

## 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 - 01/01/2023 à 31/12/2023	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	11
--------------------------------	----

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

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

### DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	15
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	17
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	20
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	21
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	22
--	----

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023	25
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	26
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	27
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	28
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	30
---	----

Notas Explicativas	50
--------------------	----

### Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	104
--	-----

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	109
---	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	110
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	111
--	-----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidade)</b>	<b>Último Exercício Social 31/12/2023</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	427.804.422
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>427.804.422</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	1.448.451
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>1.448.451</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2021</b>
1	Ativo Total	3.642.912	4.696.893	3.895.354
1.01	Ativo Circulante	497.600	620.641	190.871
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	132.081	417.296	148.052
1.01.02	Aplicações Financeiras	135.891	85.077	22.218
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	135.891	85.077	22.218
1.01.02.01.03	Debêntures e outros Investimentos	52.296	85.077	22.218
1.01.02.01.05	Aplicações financeiras	83.595	0	0
1.01.03	Contas a Receber	21.692	99.744	2.140
1.01.03.01	Clientes	21.692	99.744	2.140
1.01.03.01.03	Outras contas a receber	21.692	99.744	2.140
1.01.06	Tributos a Recuperar	19.655	5.721	7.931
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	19.655	5.721	7.931
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	19.655	5.721	7.931
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	188.281	12.803	10.530
1.01.08.03	Outros	188.281	12.803	10.530
1.01.08.03.01	Dividendos e juros de capital próprio a receber	43.765	8.331	8.579
1.01.08.03.02	Outros ativos	7.737	4.472	1.951
1.01.08.03.03	Ativos não circulantes mantidos para venda	136.779	0	0
1.02	Ativo Não Circulante	3.145.312	4.076.252	3.704.483
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.453.400	1.735.260	3.062.180
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	884.179	1.325.090	2.466.086
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	884.179	1.325.090	2.466.086
1.02.01.04	Contas a Receber	568.999	398.547	494.709
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	516.369	390.857	484.319
1.02.01.04.03	Dividendos e juros de capital próprio a receber	52.630	7.690	10.390
1.02.01.07	Tributos Diferidos	0	11.500	101.208
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	11.500	101.208
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	222	123	177

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2021</b>
1.02.01.10.03	Outros ativos	6	123	177
1.02.01.10.05	Impostos e contribuições a recuperar	216	0	0
1.02.02	Investimentos	1.618.442	2.289.164	614.047
1.02.02.01	Participações Societárias	1.618.442	2.289.164	614.047
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	1.618.442	2.178.230	510.170
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	0	103.788	96.731
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	0	7.146	7.146
1.02.03	Imobilizado	1.505	2.159	3.055
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	570	736	1.142
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	935	1.423	1.913
1.02.04	Intangível	71.965	49.669	25.201
1.02.04.01	Intangíveis	71.965	49.669	25.201
1.02.04.01.02	Intangível e ativo de contrato	71.965	49.669	25.201

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2021</b>
2	Passivo Total	3.642.912	4.696.893	3.895.354
2.01	Passivo Circulante	145.692	109.874	109.818
2.01.02	Fornecedores	17.062	21.230	36.594
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	17.062	21.230	36.594
2.01.02.01.01	Fornecedores	17.062	21.230	36.594
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.756	1.059	4.418
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.667	1.000	3.960
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	1	0
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	1.667	999	3.960
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	89	59	458
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	77.112	56.478	39.392
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	0	3.210
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	0	3.210
2.01.04.02	Debêntures	76.623	56.006	35.754
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	489	472	428
2.01.05	Outras Obrigações	6.111	256	3.452
2.01.05.02	Outros	6.111	256	3.452
2.01.05.02.05	Outras obrigações	36	256	3.452
2.01.05.02.06	Passivos diretamente associados a ativos não circulantes mantidos para venda	6.075	0	0
2.01.06	Provisões	43.651	30.851	25.962
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	43.651	30.851	25.962
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	43.651	30.851	25.962
2.02	Passivo Não Circulante	833.197	1.566.821	1.003.622
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	790.983	813.031	810.337
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	10.889	11.642	14.821
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	10.889	11.642	14.821
2.02.01.02	Debêntures	779.556	800.362	794.017
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	538	1.027	1.499

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2021</b>
2.02.02	Outras Obrigações	689	1.528	1.609
2.02.02.02	Outros	689	1.528	1.609
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	689	1.528	1.609
2.02.04	Provisões	41.525	752.262	191.676
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	902	899	0
2.02.04.01.05	Provisão para perdas com causas judiciais	902	899	0
2.02.04.02	Outras Provisões	40.623	751.363	191.676
2.02.04.02.04	Provisão para perda em investimento	40.623	751.363	191.676
2.03	Patrimônio Líquido	2.664.023	3.020.198	2.781.914
2.03.01	Capital Social Realizado	3.805.206	3.805.206	2.965.206
2.03.01.01	Capital social	2.984.373	2.984.373	2.984.373
2.03.01.02	Custo de transação	-56.539	-56.539	-56.539
2.03.01.03	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	877.372	877.372	570.292
2.03.01.04	Capital a Integralizar	0	0	-532.920
2.03.02	Reservas de Capital	46.816	20.174	9.827
2.03.02.04	Opções Outorgadas	40.343	13.701	3.354
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-13.993	-13.993	-13.993
2.03.02.10	Reserva de capital	20.466	20.466	20.466
2.03.04	Reservas de Lucros	-64.838	-25.134	-38.114
2.03.04.01	Reserva Legal	0	2.116	2.116
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	0	14.455	14.455
2.03.04.10	Reserva de Incentivos fiscais reflexa de investida	0	23.133	10.153
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-64.838	-64.838	-64.838
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-1.123.161	-780.048	-155.005

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	3.738	3.212	2.999
3.03	Resultado Bruto	3.738	3.212	2.999
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-458.787	-639.951	-143.579
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-174.554	-125.345	-77.084
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	25.985	12	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	-2
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-310.218	-514.618	-66.493
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-455.049	-636.739	-140.580
3.06	Resultado Financeiro	81.654	121.143	36.782
3.06.01	Receitas Financeiras	186.634	244.022	195.766
3.06.02	Despesas Financeiras	-104.980	-122.879	-158.984
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-373.395	-515.596	-103.798
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-9.422	-95.283	95.875
3.08.01	Corrente	2.078	-5.575	0
3.08.02	Diferido	-11.500	-89.708	95.875
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-382.817	-610.879	-7.923
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	-1.184	-52.476
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	-1.184	-52.476
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-382.817	-612.063	-60.399
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-0,7402	-1,18616	-0,02269
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	-0,7402	-1,18616	-0,02269

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	-382.817	-612.063	-60.399
4.03	Resultado Abrangente do Período	-382.817	-612.063	-60.399

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-192.079	-117.489	-264.829
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-115.525	-66.786	-89.527
6.01.01.01	Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	-373.395	-515.596	-103.798
6.01.01.02	Resultado do exercício operação descontinuada	0	-1.184	-52.476
6.01.01.03	Depreciação e amortização	9.121	5.602	2.784
6.01.01.04	Resultado na venda de imobilizado e intangível	0	0	1
6.01.01.05	Operação descontinuada	0	1.184	52.476
6.01.01.06	Resultado da equivalência patrimonial	310.218	514.618	66.493
6.01.01.07	Provisão para perdas em causas judiciais	3	899	0
6.01.01.09	Outras receitas/outras despesas	0	0	3.180
6.01.01.10	Encargos e variações monetárias, líquidas	-62.256	-82.021	-58.812
6.01.01.11	Outras receitas / outras despesas	2.660	0	0
6.01.01.14	Transações de pagamentos baseados em ações	24.109	9.712	625
6.01.01.16	Ganho na alienação de investimento	-25.985	0	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-18.051	13.808	-126.895
6.01.02.02	Redução (aumento) em contas a receber e outros recebíveis	-7.855	30.541	-163.851
6.01.02.04	Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar	-14.135	2.210	-4.121
6.01.02.05	Aumento em outros ativos	-3.148	-2.466	12.769
6.01.02.07	Aumento (redução) em fornecedores e outras contas a pagar	-8.722	-15.445	14.733
6.01.02.08	Aumento em provisões e encargos trabalhistas	15.333	5.524	8.301
6.01.02.09	Aumento (redução) em obrigações fiscais	696	-3.360	1.822
6.01.02.10	Aumento (redução) em outras obrigações	-220	-3.196	3.452
6.01.03	Outros	-58.503	-64.511	-48.407
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-1	-5.574	0
6.01.03.02	Juros pagos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-58.502	-58.937	-48.407
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-52.054	-430.837	-1.692.338
6.02.03	Aumento de capital em investidas	-93.301	-86.744	-47.472
6.02.04	Aquisições de ativos imobilizados	0	0	-735

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
6.02.05	Aquisições de ativo intangível e ativos de contrato	-26.327	-29.174	-18.699
6.02.06	Debêntures e outros investimentos	46.490	-323.618	-1.660.007
6.02.07	Dividendos e juros capital próprio recebidos	10.585	8.699	34.272
6.02.09	Depósitos bancários vinculados	0	0	303
6.02.10	Alienação de investimentos	90.322	0	0
6.02.11	Caixa adivindo de incorporação	2.472	0	0
6.02.12	Aquisições de ativo imobilizado	-16	0	0
6.02.13	Aplicações financeiras	-82.279	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-41.082	817.570	2.041.426
6.03.02	Empréstimos, debêntures, financiamentos e partes relacionadas tomados	0	0	3.210
6.03.03	Pagamentos de empréstimos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-41.082	-22.430	-85.183
6.03.04	Aumento de capital	0	532.920	1.580.069
6.03.06	Emissão debêntures mandatoriamente conversíveis em ações	0	307.080	570.292
6.03.11	Recompra das ações dos executivos	0	0	-13.993
6.03.14	Reserva de capital	0	0	14.293
6.03.15	Custo de transação no aumento de capital	0	0	-27.262
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-285.215	269.244	84.259
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	417.296	148.052	63.793
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	132.081	417.296	148.052

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	2.927.834	832.708	39.704	-780.048	0	3.020.198
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.927.834	832.708	39.704	-780.048	0	3.020.198
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	26.642	-39.704	39.704	0	26.642
5.04.08	Absorção de prejuízos acumulados	0	0	-39.704	39.704	0	0
5.04.09	Plano de opção de compra de ações	0	26.642	0	0	0	26.642
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-382.817	0	-382.817
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-382.817	0	-382.817
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.927.834	859.350	0	-1.123.161	0	2.664.023

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	2.394.914	515.281	26.724	-155.005	0	2.781.914
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.394.914	515.281	26.724	-155.005	0	2.781.914
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	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	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	-612.063	0	-612.063
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-612.063	0	-612.063
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.927.834	832.708	39.704	-780.048	0	3.020.198

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	842.107	-56.549	24.608	-94.606	0	715.560
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	842.107	-56.549	24.608	-94.606	0	715.560
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	Recuperação 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	-60.399	0	-60.399
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-60.399	0	-60.399
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	-155.005	0	2.781.914

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
7.01	Receitas	30.342	3.743	3.495
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.357	3.743	3.495
7.01.02	Outras Receitas	25.985	0	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-86.983	-79.685	-39.081
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-86.983	-79.685	-39.081
7.03	Valor Adicionado Bruto	-56.641	-75.942	-35.586
7.04	Retenções	-9.121	-5.602	-2.784
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-9.121	-5.602	-2.784
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-65.762	-81.544	-38.370
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-123.584	-271.768	76.795
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-310.218	-514.618	-66.493
7.06.02	Receitas Financeiras	186.634	244.022	195.766
7.06.03	Outros	0	-1.172	-52.478
7.06.03.01	Outras receitas (despesas) líquidas	0	12	-2
7.06.03.02	Resultado da operação descontinuada	0	-1.184	-52.476
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-189.346	-353.312	38.425
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-189.346	-353.312	38.425
7.08.01	Pessoal	68.249	33.734	28.537
7.08.01.01	Remuneração Direta	61.325	28.294	22.395
7.08.01.02	Benefícios	4.521	4.135	4.997
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.403	1.305	1.145
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	28.347	112.275	-79.073
7.08.02.01	Federais	28.131	112.090	-79.246
7.08.02.03	Municipais	216	185	173
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	96.875	112.742	149.360
7.08.03.01	Juros	95.231	107.417	146.110
7.08.03.02	Aluguéis	966	1.222	1.417
7.08.03.03	Outras	678	4.103	1.833

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-382.817	-612.063	-60.399
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-382.817	-612.063	-60.399

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2021</b>
1	Ativo Total	12.115.071	11.607.124	10.687.304
1.01	Ativo Circulante	1.602.774	1.335.598	854.758
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	204.575	769.131	557.935
1.01.02	Aplicações Financeiras	714.438	75.462	71.447
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	714.438	75.462	71.447
1.01.02.01.03	Debêntures e outros Investimentos	26	2.596	2.583
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	41.380	72.866	68.864
1.01.02.01.05	Aplicações financeiras	673.032	0	0
1.01.03	Contas a Receber	392.500	434.586	177.053
1.01.03.01	Clientes	392.500	434.586	177.053
1.01.03.01.01	Contas a receber e outros recebíveis	357.830	342.976	93.820
1.01.03.01.02	Ativo financeiro	34.670	91.610	83.233
1.01.06	Tributos a Recuperar	51.353	22.478	23.044
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	51.353	22.478	23.044
1.01.06.01.01	Impostos e contribuição a recuperar	51.353	22.478	23.044
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	239.908	33.941	25.279
1.01.08.03	Outros	239.908	33.941	25.279
1.01.08.03.01	Dividendos e juros de capital próprio a receber	5.057	0	0
1.01.08.03.02	Outros ativos	36.949	33.417	23.862
1.01.08.03.03	Ativos não circulantes mantidos para venda	197.902	524	1.417
1.02	Ativo Não Circulante	10.512.297	10.271.526	9.832.546
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.279.423	1.058.744	862.456
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	43.765	7.756	9.641
1.02.01.02.02	Depósitos bancários vinculados	43.765	5.716	5.152
1.02.01.02.03	Debêntures e outros investimentos	0	2.040	4.489
1.02.01.04	Contas a Receber	536.019	586.247	586.547
1.02.01.04.01	Contas a receber e outros recebíveis	30.257	56.436	50.583
1.02.01.04.02	Ativo financeiro	505.762	529.811	535.964

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2021</b>
1.02.01.07	Tributos Diferidos	682.028	440.927	241.507
1.02.01.07.01	Imposto de renda e contribuição social diferidos	655.141	440.927	241.507
1.02.01.07.02	Imposto e contribuição a recuperar	26.887	0	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	17.611	23.814	24.761
1.02.01.10.03	Impostos e contribuições a recuperar	0	6.491	9.414
1.02.01.10.05	Dividendos e juros de capital próprio a receber	4.206	4.441	4.441
1.02.01.10.06	Outros ativos	13.405	12.882	10.906
1.02.02	Investimentos	0	103.788	96.731
1.02.02.01	Participações Societárias	0	103.788	96.731
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	0	103.788	96.731
1.02.03	Imobilizado	38.209	35.561	26.588
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	29.074	26.404	11.055
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	9.135	9.157	15.533
1.02.04	Intangível	9.194.665	9.073.433	8.846.771
1.02.04.01	Intangíveis	9.194.665	9.073.433	8.846.771
1.02.04.01.02	Intangível e ativo de contrato	9.194.665	9.073.433	8.846.771

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2021</b>
2	Passivo Total	12.115.071	11.607.124	10.687.304
2.01	Passivo Circulante	665.838	1.265.521	1.415.735
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	72.890	57.198	40.465
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	72.890	57.198	40.465
2.01.01.02.01	Provisões e encargos trabalhistas	72.890	57.198	40.465
2.01.02	Fornecedores	272.145	198.231	1.210.580
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	272.145	198.231	1.210.580
2.01.02.01.01	Fornecedores e outras contas pagar	260.055	198.231	117.680
2.01.02.01.02	Fornecedores - risco sacado	12.090	0	0
2.01.02.01.03	Poder concedente a pagar	0	0	1.092.900
2.01.03	Obrigações Fiscais	47.517	40.422	29.073
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	45.620	37.312	26.635
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	11.896	1.137	114
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	33.724	36.175	26.521
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	147	395	1
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.750	2.715	2.437
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	238.273	964.963	128.649
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	52.983	92.085	86.709
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	52.983	92.085	86.709
2.01.04.02	Debêntures	177.506	865.836	36.234
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	7.784	7.042	5.706
2.01.05	Outras Obrigações	35.013	4.707	6.968
2.01.05.02	Outros	35.013	4.707	6.968
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	307	0	0
2.01.05.02.05	Outras obrigações	7.277	4.629	6.288
2.01.05.02.06	Passivos diretamente associados a ativos não circulantes mantidos para venda	27.429	78	680
2.02	Passivo Não Circulante	8.777.712	7.313.940	6.483.171
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	6.909.236	5.506.022	4.882.509

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2021</b>
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	552.767	579.364	641.273
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	552.767	579.364	641.273
2.02.01.02	Debêntures	6.354.796	4.924.132	4.230.571
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.673	2.526	10.665
2.02.02	Outras Obrigações	1.788.837	1.708.937	1.514.794
2.02.02.02	Outros	1.788.837	1.708.937	1.514.794
2.02.02.02.03	Obrigações fiscais	54.308	53.609	56.527
2.02.02.02.04	Fornecedores e outras contas a pagar	216	105	148
2.02.02.02.05	Dividendos e juros de capital próprio a pagar	153	619	919
2.02.02.02.06	Poder concedente a pagar	1.733.150	1.654.604	1.457.200
2.02.02.02.07	Outras obrigações	1.010	0	0
2.02.03	Tributos Diferidos	74.717	94.303	80.433
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	74.717	94.303	80.433
2.02.03.01.02	Imposto de renda e contribuição social diferidos	74.717	94.303	80.433
2.02.04	Provisões	4.922	4.678	5.435
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.922	4.678	5.435
2.02.04.01.05	Provisão para perdas com causas judiciais	4.922	4.678	5.435
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	2.671.521	3.027.663	2.788.398
2.03.01	Capital Social Realizado	3.805.206	3.805.206	2.965.206
2.03.01.01	Capital social	2.984.373	2.984.373	2.984.373
2.03.01.02	Custo de transação	-56.539	-56.539	-56.539
2.03.01.03	Capital a integralizar	0	0	-532.920
2.03.01.04	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	877.372	877.372	570.292
2.03.02	Reservas de Capital	46.816	20.174	9.827
2.03.02.04	Opções Outorgadas	40.343	13.701	3.354
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-13.993	-13.993	-13.993
2.03.02.09	Reserva de capital	20.466	20.466	20.466
2.03.04	Reservas de Lucros	-64.838	-25.134	-38.114

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2021</b>
2.03.04.01	Reserva Legal	0	2.116	2.116
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	0	14.455	14.455
2.03.04.10	Reserva para Incentivos Fiscais Reflexa de Investida	0	23.133	10.153
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-64.838	-64.838	-64.838
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-1.123.161	-780.048	-155.005
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	7.498	7.465	6.484

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.343.954	2.072.156	1.045.381
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.557.081	-1.412.828	-720.758
3.03	Resultado Bruto	786.873	659.328	324.623
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-402.591	-441.587	-228.406
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-439.920	-449.098	-238.317
3.04.02.01	Despesas administrativas e gerais	-439.920	-449.098	-238.317
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	26.096	454	2.528
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	11.233	7.057	7.383
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	384.282	217.741	96.217
3.06	Resultado Financeiro	-969.295	-982.463	-245.778
3.06.01	Receitas Financeiras	142.937	171.969	154.729
3.06.02	Despesas Financeiras	-1.112.232	-1.154.432	-400.507
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-585.013	-764.722	-149.561
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	203.355	154.824	142.690
3.08.01	Corrente	-32.963	-30.726	-17.379
3.08.02	Diferido	236.318	185.550	160.069
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-381.658	-609.898	-6.871
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	-1.184	-52.476
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-381.658	-611.082	-59.347
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-382.817	-612.063	-60.399
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	1.159	981	1.052

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-381.658	-611.082	-59.347
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-381.658	-611.082	-59.347
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-382.817	-612.063	-60.399
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	1.159	981	1.052

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-670.221	272.656	58.766
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	725.398	549.184	74.092
6.01.01.01	Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	-585.013	-764.722	-149.561
6.01.01.02	Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	55.939	99.886	5.515
6.01.01.03	Depreciação e amortização	333.477	280.546	100.015
6.01.01.04	Atualização de outorga	78.546	197.404	0
6.01.01.05	Baixa de ativo intangível, imobilizado e arrendamento	133	612	2.551
6.01.01.06	Resultado da equivalência patrimonial	-11.233	-7.057	-7.383
6.01.01.07	Provisão para perdas em causas judiciais	886	-757	-802
6.01.01.08	Ajuste a valor presente de contas a receber de clientes	-3.112	0	0
6.01.01.09	PIS/COFINS com recolhimento diferido	-5.756	-842	-5.199
6.01.01.10	Encargos e variações monetárias, líquidas	833.572	737.518	146.029
6.01.01.11	Provisão para compra de água	30.098	0	0
6.01.01.12	Ganho da alienação de investimento	-25.985	0	0
6.01.01.13	Receita com acordo de arbitragem SABESP	-425	-1.534	-1.079
6.01.01.15	Outras receitas (despesas)	-290	-1.589	-19.220
6.01.01.16	Prejuízo Líquido da operação descontinuada	0	-1.184	-52.476
6.01.01.17	Perdas por redução ao valor recuperável	452	900	967
6.01.01.19	Transações de pagamentos baseados em ações	24.109	9.712	625
6.01.01.20	Operação Descontinuada	0	291	54.110
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-36.301	-243.933	31.128
6.01.02.01	Redução (aumento) em contas a receber e outros recebíveis e ativo financeiro	46.790	-340.358	-11.996
6.01.02.02	Redução (aumento) em outros ativos	-6.227	-11.531	1.636
6.01.02.03	Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar	-52.345	3.489	-12.025
6.01.02.04	Aumento (redução) em fornecedores e outras contas a pagar	-52.541	80.508	28.082
6.01.02.05	Aumento em provisões e encargos trabalhistas	20.382	17.368	12.021
6.01.02.06	Aumento (redução) em obrigações fiscais	3.525	8.250	6.637
6.01.02.07	Aumento (redução) em outras obrigações	4.115	-1.659	6.773

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
6.01.03	Outros	-1.359.318	-32.595	-46.454
6.01.03.01	Juros recebidos sobre atualização do contas a receber outros recebíveis	72.267	134.603	95.534
6.01.03.02	Juros pagos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-1.409.448	-137.495	-123.274
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-22.137	-29.703	-18.394
6.01.03.04	Juros pagos de empréstimos, financiamentos e arrendamento de operações descontinuadas	0	0	-320
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-971.017	-1.573.709	-5.062.463
6.02.01	Dividendos pagos	-151	-300	-420
6.02.02	Aumento de capital em investidas	0	0	-5.500
6.02.03	Aquisições de ativos imobilizado	-11.795	-18.241	-3.795
6.02.04	Aquisições de ativo intangível e ativos de contrato	-437.739	-1.553.038	-5.066.666
6.02.05	Debêntures e outros investimentos	8.498	2.436	31.518
6.02.06	Dividendos e juros capital próprio recebidos	0	0	941
6.02.07	Depósitos bancários vinculados	2.426	-4.566	-18.541
6.02.08	Aumento de capital em investidas	-500	0	0
6.02.09	Alienação de investimentos	90.322	0	0
6.02.10	Dividendos e juros capital próprio recebidos	235	0	0
6.02.11	Aplicações financeiras	-622.313	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.105.889	1.512.249	5.086.620
6.03.01	Empréstimos, debêntures, financiamentos e partes relacionadas tomados	3.826.998	810.449	3.284.509
6.03.02	Custo de transação na emissão de debêntures	0	0	-130.466
6.03.03	Pagamentos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-2.455.945	-138.200	-185.358
6.03.04	Aumento de capital	0	532.920	1.580.069
6.03.06	Pagamentos financiamentos e arrendamentos operação descontinuada	0	0	-5.464
6.03.07	Reserva de Capital	0	0	14.293
6.03.08	Recompra das ações dos executivos	0	0	-13.993
6.03.09	Emissão debêntures mandatoriamente conversíveis em ações	0	307.080	570.292
6.03.10	Custo de transação no aumento de capital	0	0	-27.262
6.03.11	Custo de transação pago no período	-265.164	0	0

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-535.349	211.196	82.923
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	769.131	557.935	475.012
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	233.782	769.131	557.935

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>Participação dos Não Controladores</b>	<b>Patrimônio Líquido Consolidado</b>
5.01	Saldos Iniciais	2.927.834	832.708	39.704	-780.048	0	3.020.198	7.465	3.027.663
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.927.834	832.708	39.704	-780.048	0	3.020.198	7.465	3.027.663
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	26.642	-39.704	39.704	0	26.642	-1.126	25.516
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-1.126	-1.126
5.04.08	Absorção de prejuízos acumulados	0	0	-39.704	39.704	0	0	0	0
5.04.09	Plano de opção de compra de ações	0	26.642	0	0	0	26.642	0	26.642
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-382.817	0	-382.817	1.159	-381.658
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-382.817	0	-382.817	1.159	-381.658
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.927.834	859.350	0	-1.123.161	0	2.664.023	7.498	2.671.521

**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	-155.005	0	2.781.914	6.484	2.788.398
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.394.914	515.281	26.724	-155.005	0	2.781.914	6.484	2.788.398
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	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	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	-612.063	0	-612.063	981	-611.082
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-612.063	0	-612.063	981	-611.082
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.927.834	832.708	39.704	-780.048	0	3.020.198	7.465	3.027.663

**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	-94.606	0	715.560	5.876	721.436
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	842.107	-56.549	24.608	-94.606	0	715.560	5.876	721.436
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	-60.399	0	-60.399	1.052	-59.347
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-60.399	0	-60.399	1.052	-59.347
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	-155.005	0	2.781.914	6.484	2.788.398

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
7.01	Receitas	2.514.375	2.140.387	1.105.658
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.544.306	2.240.273	1.111.200
7.01.02	Outras Receitas	26.008	0	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-55.939	-99.886	-5.542
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.390.491	-1.264.812	-710.283
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.234.843	-1.097.483	-613.170
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-155.195	-167.329	-97.113
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-453	0	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.123.884	875.575	395.375
7.04	Retenções	-333.477	-280.546	-100.015
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-333.477	-280.546	-100.015
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	790.407	595.029	295.360
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	154.259	178.296	112.164
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	11.233	7.057	7.383
7.06.02	Receitas Financeiras	142.937	171.969	154.729
7.06.03	Outros	89	-730	-49.948
7.06.03.01	Resultado da operação descontinuada	0	-1.184	-52.476
7.06.03.02	Outras receitas líquidas	89	454	2.528
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	944.666	773.325	407.524
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	944.666	773.325	407.524
7.08.01	Pessoal	273.798	228.713	132.555
7.08.01.01	Remuneração Direta	219.629	181.129	104.996
7.08.01.02	Benefícios	44.869	39.521	22.504
7.08.01.03	F.G.T.S.	9.300	8.063	5.055
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-47.818	14.100	-55.522
7.08.02.01	Federais	-48.852	13.262	-56.195
7.08.02.02	Estaduais	65	50	37
7.08.02.03	Municipais	969	788	636

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.100.344	1.141.594	389.838
7.08.03.01	Juros	985.031	925.786	376.481
7.08.03.02	Aluguéis	2.665	2.556	2.662
7.08.03.03	Outras	112.648	213.252	10.695
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-381.658	-611.082	-59.347
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-382.817	-612.063	-60.399
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	1.159	981	1.052

# Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A Iguá Saneamento S.A. ("Companhia" ou "Iguá"), anuncia hoje os resultados do quarto trimestre de 2023 ("4T23") e do acumulado do ano ("2023" e "12M23"). Também são apresentadas as comparações sobre o desempenho da Companhia entre o 4T23 e o quarto trimestre de 2022 ("4T22"), e o acumulado de 2023 e os doze meses de 2022 ("2022" e "12M22").<sup>1</sup>

## Receita Líquida Ajustada ultrapassa R\$2 bilhões em 2023 e EBITDA Ajustado cresce 34%, atingindo R\$870 milhões, evidenciando a evolução operacional

### DESTAQUES:

- ◆ Receita líquida ajustada atingiu R\$540 milhões no 4T23 (+15,6% vs. 4T22) e R\$2.046 milhões em 2023 (+21,2% vs. 2022).
- ◆ EBITDA Ajustado<sup>2</sup> totalizou R\$267 milhões no 4T23 (+60,9% vs. 4T22) e R\$ 870 milhões em 2023 (+33,9% vs. 2022), com margem EBITDA de 49,4% no 4T23 (+13,9 p.p. vs. 4T22) e 42,5% em 2023 (+4,0 p.p. vs. 2022).
- ◆ O índice de perdas no faturamento (Água Não Faturada) observado no 4T23 foi de 42,8%, redução 5,4 p.p. em relação ao 4T22 (48,2%).
- ◆ A inadimplência<sup>3</sup> (PECLD/Receita Bruta Ajustada) no 4T23 atingiu 2,8% no consolidado (vs. 6,1% no 4T22) e 0,7% excluindo-se a Iguá Rio de Janeiro (vs. 1,4% no 4T22).
- ◆ Capex atingiu R\$197 milhões no 4T23 (+18,5% vs. 4T22) e R\$547 milhões em 2023 (+6,5% vs. 2022).
- ◆ Em 30 de junho de 2023, a Companhia celebrou Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças com a Norte Saneamento S.A., para a alienação de 11 concessões. E, em 27 de dezembro de 2023, foi concretizada a venda da concessão de Tubarão (SC) para a Duane do Brasil S.A.

DESTAQUES OPERACIONAIS E FINANCEIROS	4T23	4T22	VAR %	2023	2022	VAR %
Economias (mil)	1.511,1	1.465,3	3,1%	1.511,1	1.465,3	3,1%
Volume faturado (mil m <sup>3</sup> )	78.973,1	72.684,6	4,1%	296.068,7	271.258,6	9,1%
Perdas no Faturamento ANF (%)	42,8%	48,2%	-5,44	42,8%	48,2%	-5,44
Colaboradores	2.612	2.715	-3,8%	2.612	2.715	-3,8%
Receita líquida ajustada (R\$ '000)	540.970	467.876	15,6%	2.046.252	1.688.756	21,2%
EBITDA CVM (R\$ '000)	266.719	133.997	99,1%	717.759	497.103	44,4%
EBITDA Ajustado (R\$ '000)	267.133	166.044	60,9%	869.387	649.518	33,9%
Margem EBITDA ajustado (%)	49,4%	35,5%	13,9	42,5%	38,5%	4,0
Prejuízo do exercício (R\$ '000)	(21.616)	(125.034)	-82,7%	(381.658)	(611.082)	-37,5%
PECLD / Receita Bruta Ajustada	2,8%	6,1%	-3,3	2,8%	6,1%	-3,3
Capex (R\$ '000)	196.970	166.213	18,5%	546.579	513.093	6,5%
Dívida líquida (R\$ '000)	6.175.300	5.613.704	10,0%	6.175.300	5.613.704	10,0%
Dív. Líquida / EBITDA Ajustado (Últ. 12 meses)	7,1x	8,6x		7,1x	8,6x	

<sup>1</sup> As demonstrações financeiras individuais foram preparadas de acordo as práticas contábeis adotadas no Brasil e as demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas de acordo as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS - International Financial Reporting Standards) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). Com o intuito de atender ao disposto na Instrução CVM nº 162/2022, a Companhia informa que contratou a Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda. para realizar as atividades de auditoria externa. 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. DISCLAIMER – Considerações futuras, se contidas neste documento, são exclusivamente relacionadas às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e às perspectivas de crescimento da companhia, não se constituindo, portanto, em garantia de performance ou de resultados futuros. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela companhia e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

<sup>2</sup> A Companhia divulga seu EBITDA Ajustado excluindo os resultados líquidos vinculados às operações descontinuadas, como especificado no Pronunciamento Técnico CPC 31 – Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada, e ajustado por outros itens que contribuem para a o potencial de geração bruta de caixa, conforme o art. 4 da instrução CVM 156/2022.

<sup>3</sup> Calculamos a inadimplência pela razão entre a variação da PECLD (perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa) e as receitas de saneamento e de outros serviços, líquidas dos abatimentos e cancelamentos

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### PERFORMANCE OPERACIONAL

#### Economias de água e esgoto (mil)

	4T23	4T22	VAR%	2023	2022	VAR%
Água	876,2	853,3	2,7%	876,2	853,3	2,7%
Esgoto	634,8	612,0	3,7%	634,8	612,0	3,7%

Em 2023, observa-se um crescimento do número de economias atendidas pela Iguá, evidenciando a expansão dos serviços de abastecimento de água e coleta de esgoto para a população. O ano foi encerrado com 876,2 mil economias atendidas com os serviços de água e 634,8 mil economias atendidas em esgoto, representando um acréscimo de 22,9 mil e 22,8 mil economias, respectivamente. Este crescimento é principalmente atribuído à ampliação da disponibilidade das redes de água e esgoto, juntamente com iniciativas comerciais como o recadastramento de clientes existentes, a captação de novos clientes e a fiscalização de clientes inativos.

#### Volume faturado de água e esgoto (milhões m<sup>3</sup>)

	4T23	4T22	VAR %	2023	2022	VAR %
Volume faturado de água	43,9	42,3	3,8%	171,2	159,6	7,6%
Volume faturado de esgoto	32,1	30,7	4,6%	124,9	111,7	11,8%
<b>Total</b>	<b>76,0</b>	<b>73,0</b>	<b>4,1%</b>	<b>296,1</b>	<b>270,6</b>	<b>9,4%</b>

Além do crescimento no número de economias atendidas, observa-se também um aumento em volumetria, com volumes faturados totais de 43,9 milhões de m<sup>3</sup> de água e 32,1 milhões de m<sup>3</sup> de esgoto no 4T23. Aproximadamente  $\frac{3}{4}$  do crescimento é devido ao aumento de economias faturadas no trimestre principalmente no Rio de Janeiro, enquanto o restante é devido a programas de redução de perdas aparentes (comerciais), com destaque para o uso de algoritmos de inteligência artificial para a troca de hidrômetros, a intensificação das ações de fiscalização e combate a fraudes.

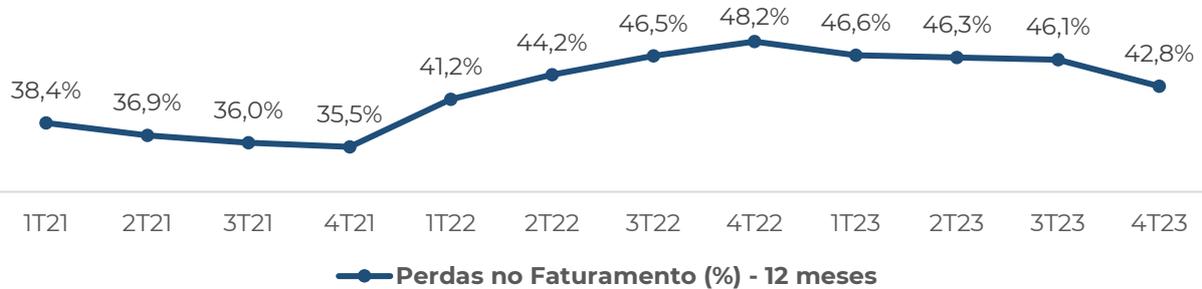
Em 2023, o volume faturado totalizou 171,2 milhões de m<sup>3</sup> de água e 124,9 milhões de m<sup>3</sup> de esgoto. Cerca de 90% desse crescimento é atribuído ao início da fase de operação plena da Iguá Rio de Janeiro em fevereiro de 2022, o que resulta em uma base comparativa reduzida para o ano.

#### Volume faturado por categoria – 4T23



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Perdas de água

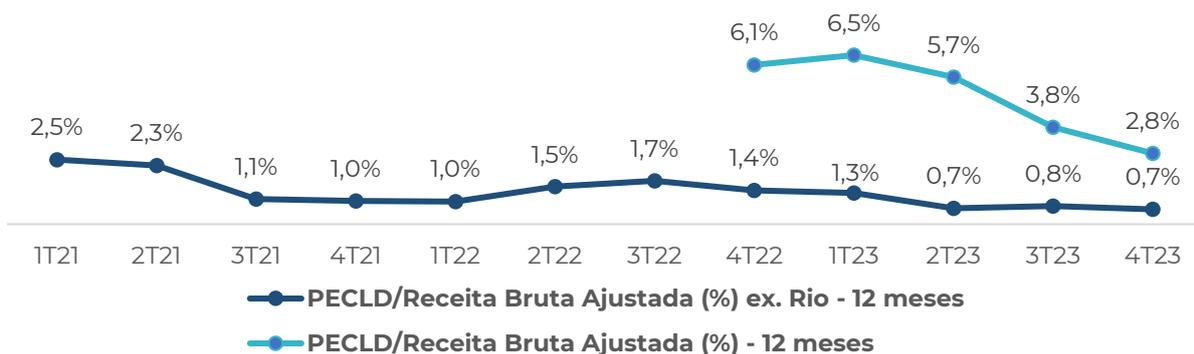


As perdas no faturamento expressam a relação entre volume disponibilizado e volume faturado. É uma composição de perdas físicas e não físicas que, além daquelas atribuídas a desvios de medição, incorporam volumes utilizados não cobrados.

Ao longo do ano de 2023, a Companhia realizou diversas ações de combate às perdas de água, tais como, pesquisas de vazamentos não visíveis, substituições de redes e ramais, entre outras. As equipes técnicas de campo executaram mais de 76 mil fiscalizações de combate a fraudes e ligações clandestinas. Além disso, substituímos ainda, um total de 47.674 hidrômetros, utilizando algoritmos com aprendizado de máquina para otimizar a recuperação de volume com as trocas.

Dentro do ano, a Companhia totalizou 21.200 medidores inteligentes instalados, hidrômetros esses que monitoram e comunicam diariamente o consumo de cada cliente. Atualmente, 38% do volume total lido já é monitorado com esse tipo de hidrômetro.

### Inadimplência<sup>4</sup>



A melhoria no nível consolidado de inadimplência é resultado da intensificação das ações de gestão comercial, especialmente na Iguá Rio de Janeiro, conforme discutido em seções anteriores. No consolidado, excluindo o Rio de Janeiro, também houve uma redução na inadimplência, encerrando o ano em 0,7%.

<sup>4</sup> Calculamos a inadimplência pela razão entre a variação da PECLD (perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa) e as receitas de saneamento e de outros serviços, líquidas dos abatimentos e cancelamentos.



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### PERFORMANCE ECONÔMICO-FINANCEIRA

#### Destaques Financeiros

	4T23	4T22	VAR %	2023	2022	VAR %
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>694.001</b>	<b>565.450</b>	<b>22,7%</b>	<b>2.343.954</b>	<b>2.072.156</b>	<b>13,1%</b>
Custos Totais	(438.471)	(388.597)	12,8%	(1.557.081)	(1.412.828)	10,2%
<b>Lucro bruto</b>	<b>255.530</b>	<b>176.853</b>	<b>44,5%</b>	<b>786.873</b>	<b>659.328</b>	<b>19,3%</b>
Despesas operacionais	(105.569)	(122.040)	-13,5%	(439.920)	(449.098)	-2,0%
Outras receitas (despesas) operacionais	25.810	1.009	2.458,0%	26.096	454	5.648,0%
Equivalência Patrimonial	2.865	2.101	36,4%	11.233	7.057	59,2%
<b>Lucro op. antes do resultado financeiro</b>	<b>178.636</b>	<b>57.923</b>	<b>208,4%</b>	<b>384.282</b>	<b>217.741</b>	<b>76,5%</b>
Resultado financeiro líquido	(238.821)	(242.619)	-1,6%	(969.295)	(982.463)	-1,3%
<b>Resultado antes dos impostos</b>	<b>(60.185)</b>	<b>(184.696)</b>	<b>-67,4%</b>	<b>(585.013)</b>	<b>(764.722)</b>	<b>-23,5%</b>
IR/CSLL	38.569	59.712	-35,4%	203.355	154.824	31,3%
<b>Resultado das operações continuadas</b>	<b>(21.616)</b>	<b>(124.984)</b>	<b>-82,7%</b>	<b>(381.658)</b>	<b>(609.898)</b>	<b>-37,4%</b>
Prejuízo da operação descontinuada	-	(50)	-100,0%	-	(1.184)	-100,0%
<b>Resultado do exercício</b>	<b>(21.616)</b>	<b>(125.034)</b>	<b>-82,7%</b>	<b>(381.658)</b>	<b>(611.082)</b>	<b>-37,5%</b>

#### Receita Operacional Líquida

	4T23	4T22	VAR %	2023	2022	VAR %
Serviços de Água	299.498	245.280	22,1%	1.119.217	968.020	15,6%
Serviços de Esgoto	222.411	195.079	14,0%	829.222	676.348	22,6%
Outros Serviços	75.194	82.629	-9,0%	271.750	255.217	6,5%
<b>(=) Receita de Saneamento e Serviços</b>	<b>597.103</b>	<b>522.988</b>	<b>14,2%</b>	<b>2.220.189</b>	<b>1.899.585</b>	<b>16,9%</b>
Construção	186.636	127.323	46,6%	471.711	486.225	-3,0%
Deduções	(89.738)	(84.861)	5,7%	(347.946)	(313.654)	10,9%
<b>(=) Receita Operacional Líquida</b>	<b>694.001</b>	<b>565.450</b>	<b>22,7%</b>	<b>2.343.954</b>	<b>2.072.156</b>	<b>13,1%</b>

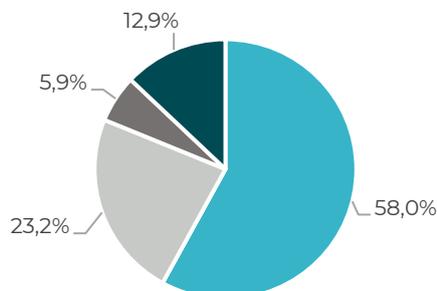
As principais variações se devem aos seguintes fatores:

1. O crescimento na receita de água é devido às iniciativas comerciais de aumento de economias, aumento da volumetria e reajustes tarifários;
2. O crescimento na receita de esgoto em relação ao 4T23 e 12M23 é decorrente principalmente às iniciativas comerciais de aumento de economias, aumento da volumetria e reajustes tarifários, além da expansão de redes de esgoto;
3. A receita de construção apresentou acréscimo de 46,6%, passando de R\$ 127,3 milhões no 4T22 para R\$ 186,6 milhões no 4T23, e reflete a aplicação de norma IFRIC12 (ICPC 01-R1).

Para mais informações, disponibilizamos a receita aberta por SPE no anexo 3.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Breakdown da Receita - 2023



■ Rio ■ Cuiabá ■ Paranaguá ■ Outras

### Custos e Despesas

	4T23	4T22	VAR %	2023	2022	VAR %
Pessoal	(81.506)	(64.514)	26,3%	(306.919)	(255.859)	20,0%
Serviços de terceiros	(47.610)	(63.966)	-25,6%	(209.284)	(209.527)	-0,1%
Energia elétrica	(19.792)	(18.685)	5,9%	(74.559)	(76.093)	-2,0%
Outorga e taxas de fiscalização	(16.959)	(16.858)	0,6%	(73.243)	(54.250)	35,0%
Materiais	(10.261)	(10.521)	-2,5%	(40.134)	(39.331)	2,0%
Compra de água	(87.789)	(80.638)	8,9%	(341.090)	(276.353)	23,4%
PECLD	(8.070)	(24.465)	-67,0%	(55.939)	(99.886)	-44,0%
Outros custos	(832)	(12.478)	-93,3%	(30.811)	(53.241)	-42,1%
<b>Subtotal</b>	<b>(272.819)</b>	<b>(292.125)</b>	<b>-6,6%</b>	<b>(1.131.979)</b>	<b>(1.064.540)</b>	<b>6,3%</b>
Amortização e depreciação	(88.083)	(76.124)	15,7%	(333.477)	(280.546)	18,9%
<b>Subtotal</b>	<b>(360.902)</b>	<b>(368.249)</b>	<b>-2,0%</b>	<b>(1.465.456)</b>	<b>(1.345.086)</b>	<b>8,9%</b>
Custo de construção	(183.138)	(142.388)	28,6%	(531.545)	(516.840)	2,8%
<b>Total</b>	<b>(544.040)</b>	<b>(510.637)</b>	<b>6,5%</b>	<b>(1.997.001)</b>	<b>(1.861.926)</b>	<b>7,3%</b>

As principais variações foram:

- **Pessoal:** o aumento de 26,3% no 4T23 e 20,0% no acumulado de 2023 é decorrente do aumento do custo dos planos de saúde, impactados pela maior inflação média no período, além de pagamento de dissídio salarial. Importante ressaltar o início da fase de operação plena da Iguá Rio de Janeiro em fevereiro de 2022, o que resulta em uma base comparativa reduzida para o ano.
- **Serviços de Terceiros:** a redução na linha de serviços de terceiros no 4T23 e no acumulado de 2023 reflete a revisão e adequação dos contratos após a mobilização inicial da operação da Iguá Rio de Janeiro.
- **Compra de Água:** o aumento no 4T23 foi causado pela aplicação do reajuste tarifário no Rio de Janeiro, equivalente a 10,7% em novembro de 2023. Nos 12M23, o aumento é atribuído ao início da fase de operação plena da Iguá Rio de Janeiro, que resulta em uma base comparativa reduzida para o ano.



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

- **PECLD:** A queda no trimestre e no acumulado do ano se deve à negociação com grandes clientes e reforço das ações comerciais de cobrança, realizando comunicações, negociações e suspensão em campo, quando necessário.

### Resultado financeiro

	4T23	4T22	VAR %	2023	2022	VAR %
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>28.844</b>	<b>36.006</b>	<b>-19,9%</b>	<b>142.937</b>	<b>171.969</b>	<b>-16,9%</b>
Juros de aplicações financeiras, debêntures e outros investimentos e depósitos bancários vinculados	25.471	26.912	-5,4%	109.277	106.910	2,2%
Juros sobre contas a receber de cliente	(5)	5.915	-100,1%	19.507	20.906	-6,7%
Outras receitas financeiras	3.378	3.179	6,3%	14.153	44.153	-67,9%
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(267.665)</b>	<b>(278.625)</b>	<b>-3,9%</b>	<b>(1.112.232)</b>	<b>(1.154.432)</b>	<b>-3,7%</b>
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(232.747)	(249.018)	-6,5%	(984.161)	(919.255)	7,1%
Atualização de outorga	(16.222)	(22.984)	-29,4%	(78.546)	(197.404)	-60,2%
Outras despesas financeiras	(18.696)	(6.623)	182,3%	(49.525)	(37.773)	31,1%
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(238.821)</b>	<b>(242.619)</b>	<b>-1,6%</b>	<b>(969.295)</b>	<b>(982.463)</b>	<b>-1,3%</b>

O 4T23 e os 12M23 foram impactados principalmente pelos juros incorridos na 2ª e 4ª emissões de debêntures da Iguá Rio de Janeiro, além da redução no resultado de atualização de outorga, também no Rio de Janeiro, decorrente da queda do IPCA.

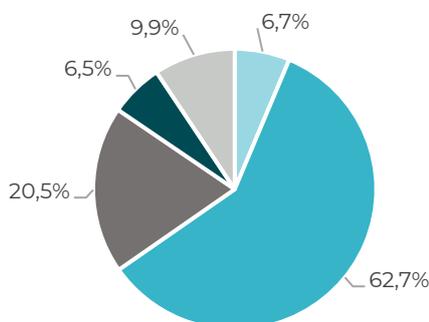
## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### EBITDA E EBITDA AJUSTADO

#### EBITDA CVM

	4T23	4T22	VAR %	2023	2022	VAR %
<b>Resultado do período</b>	<b>(21.616)</b>	<b>(125.034)</b>	<b>-82,7%</b>	<b>(381.658)</b>	<b>(611.082)</b>	<b>-37,5%</b>
(+) Tributos sobre o lucro	(38.569)	(59.712)	-35,4%	(203.355)	(154.824)	31,3%
(+) Financeiras líquidas	238.821	242.619	-1,6%	969.295	982.463	-1,3%
(+) Amortização / Depreciação	88.083	76.124	15,7%	333.477	280.546	18,9%
<b>EBITDA CVM</b>	<b>266.719</b>	<b>133.997</b>	<b>99,0%</b>	<b>717.759</b>	<b>497.103</b>	<b>44,4%</b>

#### Breakdown EBITDA – 2023



■ Agreste ■ Iguá Rio ■ Cuiabá ■ Paranaguá ■ Outros

#### EBITDA Ajustado <sup>5</sup>

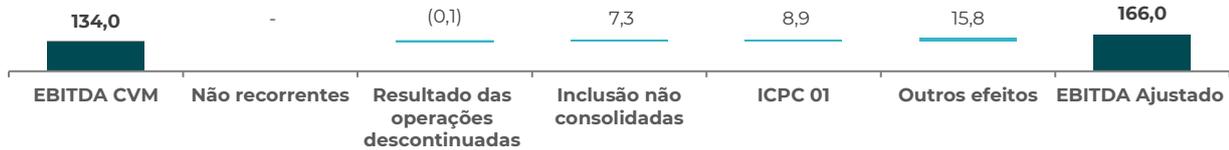
O EBITDA Ajustado cresceu 61,0% no 4T23 quando comparado ao 4T22, alcançando R\$ 267,1 milhões. Nos 12M23, totalizou R\$ 869,4 milhões aumento de 33,9% sobre 2022, e é decorrente da evolução e melhorias do portfólio da Companhia, conforme detalhado nas seções acima de receita e custos e despesas, além do efeito de base comparativa da Iguá Rio de Janeiro, conforme também explicado nas seções anteriores.

<sup>5</sup> A Companhia divulga seu EBITDA Ajustado excluindo os resultados líquidos vinculados às operações descontinuadas, como especificado no Pronunciamento Técnico CPC 31 – Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada, e ajustado por outros itens que contribuam para a o potencial de geração bruta de caixa, conforme o art. 4 da instrução CVM 156/2022.

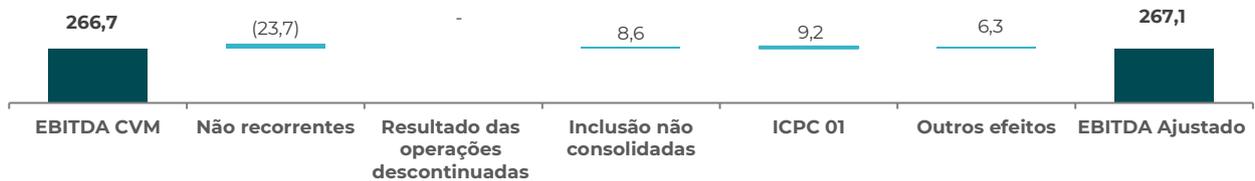


## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

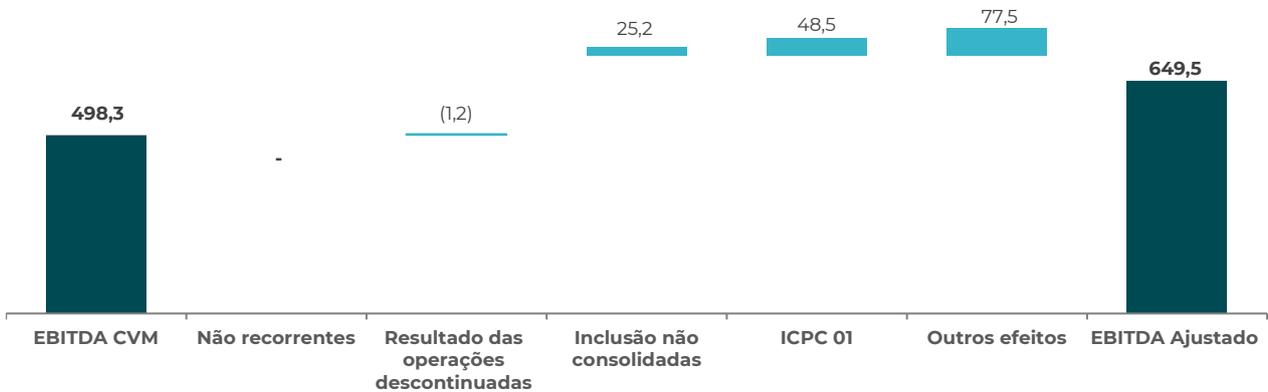
4T22



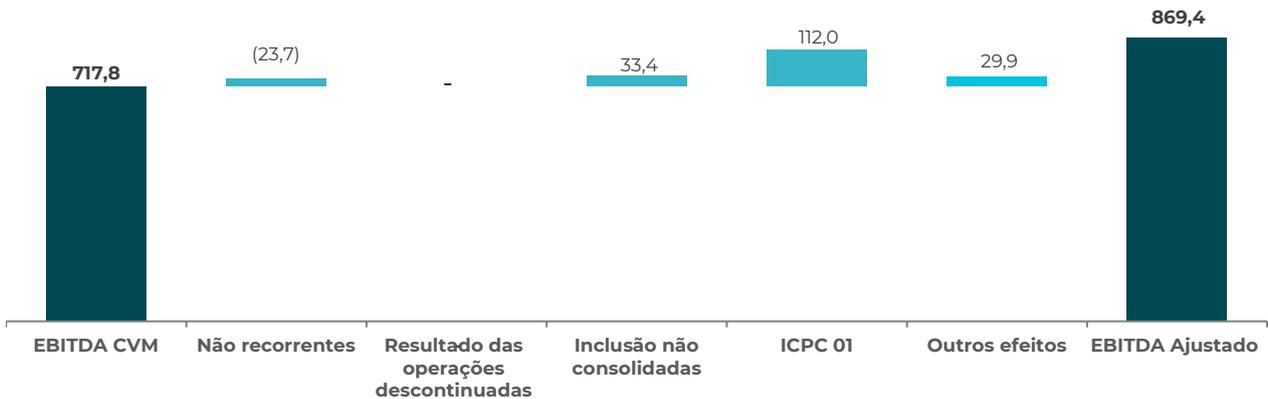
4T23



2022



2023





## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

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.
- ◆ 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 ICPC 01, que se refere à desconsideração de Receitas e Custos de Construção, bem como constituição do Ativo Financeiro);
- ◆ Outros Efeitos: efeitos contábeis decorrentes da exclusão da aplicação dos CPCs 47 e 48.

Para maiores detalhes, disponibilizamos a conciliação do EBITDA Ajustado no anexo 4.



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### INVESTIMENTOS

#### Principais investimentos realizados<sup>6</sup>

	4T23	4T22	VAR%	2023	2022	VAR%
Rede de água	64.560	79.664	-19,0%	163.552	131.071	24,8%
Rede de esgoto	92.906	57.031	62,9%	250.416	183.478	36,5%
Obras em andamento	-	10.265	-100,0%	-	165.869	-100,0%
Outros investimentos	39.504	19.253	105,2%	132.611	32.675	305,8%
<b>Total</b>	<b>196.970</b>	<b>166.213</b>	<b>18,5%</b>	<b>546.579</b>	<b>513.093</b>	<b>6,5%</b>

Os principais destaques da Companhia para o trimestre foram:

- Em Paty do Alferes e Miguel Pereira, foram realizadas melhorias e adequações no Sistema de Abastecimento de Água (SAA) e executados os projetos de reforma das unidades administrativas. Além disso, foi dada continuidade na operação complementar do sistema através de Estação de Tratamento de Água (ETA) móvel para combater os períodos de estiagem na região, além dos projetos e estudos de ampliação do Sistema de Esgotamento Sanitário (SES) e Sistema de Abastecimento de Água (SAA), impactando a linha de outros investimentos da Companhia.
- O crescimento de 62,9% nos investimentos de esgoto foi impactado pelas seguintes ações: (i) finalização da ampliação da estação de tratamento de esgoto (ETE) Emboguaçu, em Paranaguá; (ii) implantação de redes, ligações e estações elevatórias de esgoto (EEE) Onofre 1, 2, 3 e 4, em Atibaia; (iii) ampliação da estação de tratamento de esgoto (ETE) Figueira na operação de Tubarão; e (iv) ativação da estação elevatória de esgoto (EEE) em Nova Congonhas, em Tubarão.

Para mais informações, disponibilizamos os investimentos abertos por SPE no anexo 5.

<sup>6</sup> Ao longo de 2023 foram reclassificados valores alocados anteriormente como obras em andamento, referentes aos investimentos que foram concluídos ao longo do ano, resultando em expressiva redução desta linha. A partir de 2023, as obras em andamento serão categorizadas em suas respectivas categorias (água, esgoto ou outros)



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### ENDIVIDAMENTO

	2023	2022	VAR %
<b>Dívida bruta</b>	<b>7.138.052</b>	<b>6.461.417</b>	<b>10,5%</b>
(-) Caixa, aplicações financeiras e depósitos bancários	(962.752)	(847.713)	13,6%
<b>Dívida líquida</b>	<b>6.175.300</b>	<b>5.613.704</b>	<b>10,0%</b>
EBITDA Ajustado (12 meses)	869.387	649.518	33,9%
<b>Dívida líquida / EBITDA Ajustado (12 meses)</b>	<b>7,1x</b>	<b>8,6x</b>	

A dívida bruta da Companhia atingiu R\$ 7,1 bilhões em 2023, um aumento de R\$ 676,6 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior, decorrente principalmente dos períodos de carência de juros e principal da 2ª e 4ª emissões de debêntures da Iguá Rio de Janeiro, esta última no valor de R\$ 3,8 bilhões, emitida no 2º trimestre de 2023, e utilizada para amortizar parcialmente o empréstimo-ponte (2ª emissão de debêntures).

O saldo de caixa fechou 2023 em R\$ 962,7 milhões, um aumento de R\$ 115,0 milhões em relação a 2022, sendo impactado positivamente não somente pelos períodos de carência acima descritos como também pelo recebimento dos recursos oriundos da alienação de participação societária na Tubarão Saneamento S.A. para a Duane do Brasil S.A., consolidando parte da estratégia de gestão de portfólio da Companhia, permitindo maior foco nas operações em estágio de desenvolvimento e com maior potencial de geração de valor.

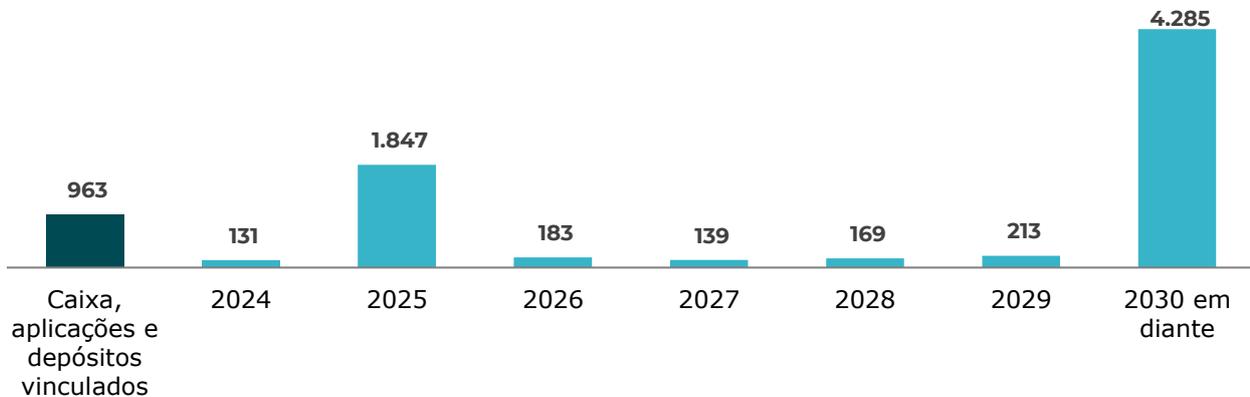
Os fatores acima explicados, juntamente com a melhora expressiva no EBITDA ajustado, fizeram com que a Alavancagem da Companhia caísse de 8,6x para 7,1x, conforme demonstrado abaixo:

#### Alavancagem



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

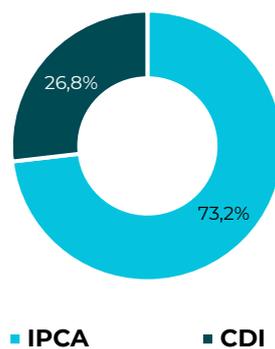
### Cronograma de Amortização<sup>7</sup>



O cronograma de amortização totaliza R\$ 1,9 bilhão entre 2024 e 2025, dos quais aproximadamente R\$ 1,6 bilhão são referentes ao pagamento da parcela final do empréstimo ponte da Iguá Rio de Janeiro, com vencimento em julho de 2025, que pode eventualmente ser amortizado antecipadamente mediante emissão de novas dívidas de longo prazo na Iguá Rio de Janeiro.

Desconsiderando o efeito do refinanciamento do empréstimo ponte da Iguá Rio de Janeiro, os pagamentos projetados refletem o perfil de dívida alongado da Companhia, com prazo médio de 10,34 anos, e adequado à geração de fluxo de caixa de seus ativos, notadamente as operações de Cuiabá e Paranaguá, assim como a própria dívida de longo prazo da Iguá Rio de Janeiro.

### Dívida Bruta por Indexador



A Companhia ainda possui uma parcela de sua dívida bruta indexada ao CDI, decorrente principalmente do empréstimo ponte do Rio de Janeiro, que poderá ser refinanciada através de novas emissões de longo prazo.

<sup>7</sup> Cronograma do pagamento de principal.

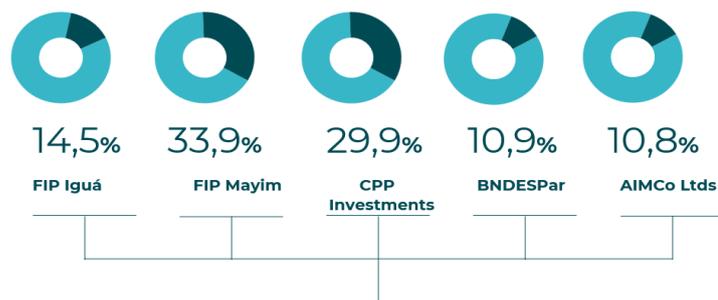
# Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

## ANEXOS

### 1. A Igua

OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Águas Andradina	Concessão plena de água e	57 mil	2010	30	17
Águas Castilho	Concessão plena de água e	21 mil	2010	30	17
Águas Piquete	Concessão plena de água e	14 mil	2010	30	16
Atibaia Saneamento	PPP de esgotamento	143 mil	2013	30	20
ESAP	Concessão plena de água e	13 mil	2007	41	25
Sanessol (Mirassol)	Concessão plena de água e	60 mil	2008	30	14
<b>Mato Grosso</b>					
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Águas Alta Floresta	Concessão plena de água e	51 mil	2002	30	9
Águas Canarana	Concessão plena de água e	22 mil	2000	40	16
Águas Colíder	Concessão plena de água e	33 mil	2002	30	8
Águas Comodoro	Concessão de	21 mil	2007	30	14
Águas Cuiabá	Concessão plena de água e	613 mil	2012	39	27
Águas Pontes e Lacerda	Concessão plena de água e	45 mil	2001	30	7
<b>Paraná</b>					
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Paranaguá Saneamento	Concessão plena de água e	155 mil	1997	48	21
<b>Santa Catarina</b>					
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Itapoá Saneamento	Concessão plena de água e	21 mil	2012	30	19
Tubarão Saneamento	Concessão plena de água e	106 mil	2012	30	18
<b>Alagoas</b>					
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Agreste Saneamento	PPP de água	377 mil	2012	30	19
<b>Rio de Janeiro</b>					
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Iguaá Rio	Concessão para distribuição de água, coleta e tratamento de esgoto (Rio de Janeiro - Regiões da Concessão plena de água e esgoto (Miguel Pereira e Paty do Alferes)	1,2 milhão	2022	35	33

### 2. Estrutura acionária



% considera a eventual conversão integral da 6ª Emissão de debêntures mandatoriamente convertíveis em ações da Iguaá Saneamento





## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 3. Receita detalhada por operação

RECEITA LÍQUIDA – RIO DE JANEIRO (R\$ '000)	4T23	4T22	VAR %	2023	2022	VAR %
Serviços de Água	188.596	148.410	27,1%	701.194	603.722	16,1%
Serviços de Esgoto	162.499	146.274	11,1%	608.757	489.016	24,5%
Outros Serviços	3.776	1.631	131,5%	21.151	3.951	435,3%
<b>(=) Receita de Saneamento e Serviços</b>	<b>354.871</b>	<b>296.315</b>	<b>19,8%</b>	<b>1.331.102</b>	<b>1.096.689</b>	<b>21,4%</b>
Construção	87.342	67.178	30,0%	243.217	158.554	53,4%
Deduções	(49.524)	(51.171)	-3,2%	(215.292)	(192.492)	11,8%
<b>(=) Receita Líquida Total</b>	<b>392.689</b>	<b>312.322</b>	<b>25,7%</b>	<b>1.359.027</b>	<b>1.062.750</b>	<b>27,9%</b>

RECEITA LÍQUIDA – CUIABÁ (R\$ '000)	4T23	4T22	VAR %	2023	2022	VAR %
Serviços de Água	72.740	63.467	14,6%	275.578	237.943	15,8%
Serviços de Esgoto	38.009	30.840	23,2%	140.063	118.293	18,4%
Outros Serviços	6.515	4.845	34,5%	20.818	10.676	95,0%
<b>(=) Receita de Saneamento e Serviços</b>	<b>117.264</b>	<b>99.152</b>	<b>18,3%</b>	<b>436.459</b>	<b>366.912</b>	<b>19,0%</b>
Construção	68.125	34.475	96,6%	190.667	228.482	-16,6%
Deduções	(23.262)	(19.705)	18,1%	(82.939)	(72.077)	15,1%
<b>(=) Receita Líquida Total</b>	<b>162.127</b>	<b>113.922</b>	<b>42,3%</b>	<b>544.187</b>	<b>523.317</b>	<b>4,0%</b>

RECEITA LÍQUIDA – PARANAGUÁ (R\$ '000)	4T23	4T22	VAR %	2023	2022	VAR %
Serviços de Água	17.167	15.380	11,6%	65.463	59.694	9,7%
Serviços de Esgoto	9.778	7.905	23,7%	36.710	31.477	16,6%
Outros Serviços	1.107	611	81,2%	4.314	1.733	148,9%
<b>(=) Receita de Saneamento e Serviços</b>	<b>28.052</b>	<b>23.896</b>	<b>17,4%</b>	<b>106.487</b>	<b>92.904</b>	<b>14,6%</b>
Construção	17.564	14.371	22,2%	43.976	47.045	-6,5%
Deduções	(3.303)	(2.714)	21,7%	(12.200)	(11.348)	7,5%
<b>(=) Receita Líquida Total</b>	<b>42.313</b>	<b>35.553</b>	<b>19,0%</b>	<b>138.263</b>	<b>128.601</b>	<b>7,5%</b>

RECEITA LÍQUIDA – PPPs (R\$ '000)	4T23	4T22	VAR %	2023	2022	VAR %
Serviços de Água	-	-	-	-	-	-
Serviços de Esgoto	-	-	-	-	-	-
Outros Serviços	61.381	73.223	-16,2%	216.851	231.536	-6,3%
<b>(=) Receita de Saneamento e Serviços</b>	<b>61.381</b>	<b>73.223</b>	<b>-16,2%</b>	<b>216.851</b>	<b>231.536</b>	<b>-6,3%</b>
Construção	5.321	1.793	196,8%	(30.111)	19.602	-253,6%
Deduções	(9.186)	(7.021)	30,8%	(20.417)	(23.446)	-12,9%
<b>(=) Receita Líquida Total</b>	<b>57.516</b>	<b>67.995</b>	<b>-15,4%</b>	<b>166.323</b>	<b>227.692</b>	<b>-27,0%</b>

RECEITA LÍQUIDA – DEMAIS CONCESSÕES (R\$ '000)	4T23	4T22	VAR %	2023	2022	VAR %
Serviços de Água	20.995	18.023	16,5%	76.982	66.661	15,5%
Serviços de Esgoto	12.125	10.059	20,5%	43.692	37.562	16,3%
Outros Serviços	2.415	2.320	4,1%	8.616	7.321	17,7%
<b>(=) Receita de Saneamento e Serviços</b>	<b>35.535</b>	<b>30.402</b>	<b>16,9%</b>	<b>129.290</b>	<b>111.544</b>	<b>15,9%</b>
Construção	8.284	9.506	-12,8%	23.962	32.542	-26,4%
Deduções	(4.463)	(4.249)	5,0%	(17.098)	(14.290)	19,7%
<b>(=) Receita Líquida Total</b>	<b>39.356</b>	<b>35.659</b>	<b>10,4%</b>	<b>136.154</b>	<b>129.796</b>	<b>4,9%</b>



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 4. Conciliação EBITDA Ajustado

	TOTAL (IFRS) (R\$ '000)		AJUSTES (R\$ '000)		TOTAL AJUSTADO (R\$ '000)	
	4T23	4T22	4T23	4T22	4T23	4T22
<b>Receita líquida</b>	<b>694.001</b>	<b>565.450</b>	<b>(153.031)</b>	<b>(97.574)</b>	<b>540.970</b>	<b>467.876</b>
Custo total	(438.471)	(388.597)	155.480	124.244	(282.991)	(264.353)
<b>Lucro bruto</b>	<b>255.530</b>	<b>176.853</b>	<b>2.448</b>	<b>26.671</b>	<b>257.978</b>	<b>203.524</b>
Despesas operacionais	(76.894)	(118.930)	(19.723)	(8.839)	(96.617)	(127.769)
Financeiras líquidas	(238.821)	(242.619)	(1.517)	(1.511)	(240.338)	(244.130)
<b>Resultado antes IRPJ e CSLL</b>	<b>(60.186)</b>	<b>(184.696)</b>	<b>(18.791)</b>	<b>16.321</b>	<b>(78.977)</b>	<b>(168.375)</b>
(+) Amortização / Depreciação	88.083	76.124	17.689	14.165	105.772	90.289
(+) Financeiras líquidas	238.821	242.619	1.517	1.511	240.338	244.130
<b>EBITDA</b>	<b>266.719</b>	<b>134.047</b>	<b>414</b>	<b>31.997</b>	<b>267.133</b>	<b>166.044</b>
Resultado das operações descontinuadas <sup>3</sup>	-	(50)	-	50	-	-
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>266.719</b>	<b>133.997</b>	<b>414</b>	<b>32.047</b>	<b>267.133</b>	<b>166.044</b>
<b>Margem EBITDA Ajustado</b>	<b>38,4%</b>	<b>23,7%</b>			<b>49,4%</b>	<b>35,5%</b>

	TOTAL (IFRS) (R\$ '000)		AJUSTES (R\$ '000)		TOTAL AJUSTADO (R\$ '000)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Receita líquida</b>	<b>2.343.954</b>	<b>2.072.156</b>	<b>(297.702)</b>	<b>(383.400)</b>	<b>2.046.252</b>	<b>1.688.756</b>
Custo total	(1.557.081)	(1.412.828)	440.409	443.098	(1.116.672)	(969.730)
<b>Lucro bruto</b>	<b>786.873</b>	<b>659.328</b>	<b>142.707</b>	<b>59.699</b>	<b>929.580</b>	<b>719.027</b>
Despesas operacionais	(402.591)	(441.587)	(57.489)	36.413	(460.080)	(405.174)
Financeiras líquidas	(969.295)	(982.463)	(5.795)	(5.973)	(975.090)	(988.436)
<b>Resultado antes IRPJ e CSLL</b>	<b>(585.013)</b>	<b>(764.722)</b>	<b>79.423</b>	<b>90.139</b>	<b>(505.590)</b>	<b>(674.583)</b>
(+) Amortização / Depreciação	333.477	280.546	66.410	55.119	399.887	335.665
(+) Financeiras líquidas	969.295	982.463	5.795	5.973	975.090	988.436
<b>EBITDA</b>	<b>717.759</b>	<b>498.287</b>	<b>151.628</b>	<b>151.231</b>	<b>869.387</b>	<b>649.518</b>
Resultado das operações descontinuadas <sup>3</sup>	-	(1.184)	-	1.184	-	-
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>717.759</b>	<b>497.103</b>	<b>151.628</b>	<b>152.415</b>	<b>869.387</b>	<b>649.518</b>
<b>Margem EBITDA Ajustado</b>	<b>30,6%</b>	<b>24,0%</b>			<b>42,5%</b>	<b>38,5%</b>



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 5. Principais investimentos por operação

	RIO DE JANEIRO			CUIABÁ			PARANAGUÁ			DEMAIS CONCESSÕES		
	4T23	4T22	VAR %	4T23	4T22	VAR %	4T23	4T22	VAR%	4T23	4T22	VAR %
Rede de água	48.184	44.734	7,7%	10.510	983	969,2%	1.839	-	100,0%	4.027	33.947	-88,1%
Rede de esgoto	37.805	40.082	-5,7%	31.218	-	100,0%	10.479	-	100,0%	13.404	16.949	-20,9%
Obras em andamento	-	2.103	-100,0%	-	33.824	-	-	14.371	-100,0%	-	19.721	-100,0%
Outros investimentos	1.351	17.008	-92,1%	26.162	-	100,0%	5.246	-	100,0%	6.707	2.262	-196,5
<b>Total</b>	<b>87.340</b>	<b>103.927</b>	<b>-16,0%</b>	<b>67.890</b>	<b>34.807</b>	<b>95,1%</b>	<b>17.564</b>	<b>14.371</b>	<b>22,2%</b>	<b>24.138</b>	<b>72.879</b>	<b>-66,9%</b>

	RIO DE JANEIRO			CUIABÁ			PARANAGUÁ			DEMAIS CONCESSÕES		
	2023	2022	VAR %	2023	2022	VAR %	2023	2022	VAR%	2023	2022	VAR %
Rede de água	117.617	44.734	162,9%	26.132	43.940	-40,5%	5.874	8.450	-30,5%	13.929	33.947	-59,0%
Rede de esgoto	111.562	40.082	178,3%	77.742	121.776	-36,2%	26.053	4.671	457,8%	35.059	16.949	106,8%
Obras em andamento	-	56.730	-100,0%	-	51.920	-100,0%	-	31.395	-100,0%	-	25.824	-100,0%
Outros investimentos	14.037	17.008	-17,5%	89.690	10.846	726,9%	12.050	2.529	376,5%	16.834	2.292	634,5%
<b>Total</b>	<b>243.216</b>	<b>158.554</b>	<b>53,4%</b>	<b>193.564</b>	<b>228.482</b>	<b>-15,3%</b>	<b>43.977</b>	<b>47.045</b>	<b>-6,5%</b>	<b>65.822</b>	<b>79.012</b>	<b>-16,7%</b>



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 6. Demonstração de Resultado

<b>Demonstração do Resultado (R\$ '000)</b>	<b>4T23</b>	<b>4T22</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Receita operacional líquida	694.001	565.450	2.343.954	2.072.156
Custo dos serviços prestados	(438.471)	(388.597)	(1.557.081)	(1.412.828)
<b>Lucro bruto</b>	<b>255.530</b>	<b>176.853</b>	<b>786.873</b>	<b>659.328</b>
Despesas comerciais, administrativas e gerais	(105.569)	(122.040)	(439.920)	(449.098)
Outras receitas (despesas)	25.810	1.009	26.096	454
Resultado de equivalência patrimonial	2.865	2.101	11.233	7.057
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>	<b>(76.894)</b>	<b>(118.930)</b>	<b>(402.591)</b>	<b>(441.587)</b>
<b>Resultado antes do resultado financeiro, líquido</b>	<b>178.636</b>	<b>57.923</b>	<b>384.282</b>	<b>217.741</b>
Receitas financeiras	28.844	36.006	142.937	171.969
Despesas financeiras	(267.665)	(278.625)	(1.112.232)	(1.154.432)
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<b>(238.821)</b>	<b>(242.619)</b>	<b>(969.295)</b>	<b>(982.463)</b>
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>(60.185)</b>	<b>(184.696)</b>	<b>(585.013)</b>	<b>(764.722)</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(8.349)	(6.003)	(32.963)	(30.726)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	46.918	65.715	236.318	185.550
<b>Lucro (prejuízo) líquido das operações em continuidade</b>	<b>(21.616)</b>	<b>(124.984)</b>	<b>(381.658)</b>	<b>(609.898)</b>
<b>Prejuízo da operação descontinuada</b>	-	(50)	-	(1.184)
<b>Prejuízo do exercício</b>	<b>(21.616)</b>	<b>(125.034)</b>	<b>(381.658)</b>	<b>(611.082)</b>
<b>Resultado atribuível aos:</b>				
Acionistas controladores	(22.079)	(125.436)	(382.817)	(612.063)
Acionistas não controladores	463	402	1.159	981
<b>Prejuízo do exercício</b>	<b>(21.616)</b>	<b>(125.034)</b>	<b>(381.658)</b>	<b>(611.082)</b>



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 7. Balanço Patrimonial

<b>Ativo</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Passivo</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Circulante</b>			<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	204.575	769.131	Fornecedores e outras contas a pagar	260.055	198.231
Aplicações financeiras	673.032	-	Fornecedores - risco sacado	12.090	-
Debêntures e outros investimentos	26	2.596	Poder concedente a pagar	-	-
Depósitos bancários vinculados	41.380	72.866	Empréstimos e financiamentos	52.983	92.085
Contas a receber e outros recebíveis	357.830	342.976	Debêntures	177.506	865.836
Ativo financeiro	34.670	91.610	Passivo de arrendamento - CP	7.784	7.042
Impostos e contribuições a recuperar	51.353	22.478	Obrigações fiscais	35.621	39.285
Dividendos e juros de capital próprio a receber	5.057	-	Provisões e encargos trabalhistas	72.890	57.198
Outros ativos	36.949	33.417	Dividendos e juros de capital próprio a pagar	307	-
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>1.404.872</b>	<b>1.335.074</b>	Imposto de renda e contribuição social a pagar	11.896	1.137
			Outras obrigações	7.277	4.629
<b>Ativos de operação descontinuada</b>	<b>197.902</b>	<b>524</b>	<b>Passivos de operação descontinuada</b>	<b>638.409</b>	<b>1.265.443</b>
			<b>Passivos diretamente associados a ativos não circulantes mantidos para venda</b>	<b>27.429</b>	<b>78</b>
	<b>1.602.774</b>	<b>1.335.598</b>		<b>665.838</b>	<b>1.265.521</b>
<b>Não circulante</b>			<b>Não circulante</b>		
<b>Realizável a longo prazo</b>	-	2.040	Fornecedores e outras contas a pagar	216	105
Contas a receber e outros recebíveis	43.765	5.716	Poder concedente a pagar	1.733.150	1.654.604
Depósitos bancários vinculados	30.257	56.436	Empréstimos e financiamentos	552.767	579.364
Contas a receber e outros recebíveis	505.762	529.811	Debêntures	6.354.796	4.924.132
Impostos e contribuições a recuperar	26.887	6.491	Passivo de arrendamento	1.673	2.526
Dividendos e juros de capital próprio a receber	4.206	4.441	Obrigações fiscais	54.308	53.609
Imposto de renda e contribuição social diferidos	655.141	440.927	Imposto de renda e contribuição social diferidos	74.717	94.303
Outros ativos	13.405	12.882	Pagamento baseado em ações	153	619
<b>Total do realizável a longo prazo</b>	<b>1.279.423</b>	<b>1.058.744</b>	Provisão para perdas com causas judiciais	4.922	4.678
			Provisão para perdas em investimentos	-	-
Investimentos	-	103.788	Outras obrigações	1.010	-
Imobilizado	29.074	26.404	<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>8.777.712</b>	<b>7.313.940</b>
Ativos de direito de uso	9.135	9.157			
Intangível e ativo de contrato	9.194.665	9.073.433	<b>Total do passivo</b>	<b>9.443.550</b>	<b>8.579.461</b>
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>10.512.297</b>	<b>10.271.526</b>			



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Patrimônio líquido

Capital social	2.927.834	2.927.834
Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	877.372	877.372
Ações em tesouraria	(13.993)	(13.993)
Reservas de capital	60.809	34.167
Reservas de lucro	-	39.704
Ágio em transações de capital	(64.838)	(64.838)
Prejuízos acumulados	(1.123.161)	(780.048)
<b>Patrimônio líquido atribuível aos controladores</b>	<b>2.664.023</b>	<b>3.020.198</b>
<b>Participação de não controladores</b>	<b>7.498</b>	<b>7.465</b>
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>2.671.521</b>	<b>3.027.663</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>12.115.071</b>	<b>11.607.124</b>

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



### Relações com Investidores

---

Felipe Rath Fingerl

**DIRETOR DE RELAÇÕES  
COM INVESTIDORES**

---

**EQUIPE DE RELAÇÕES  
COM INVESTIDORES**

Felipe Sá

Brunno Bittencourt  
Hersan

Beatriz Caroline de  
Sousa

---

[riigua@igua.com.br](mailto:riigua@igua.com.br)

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



[/iguasaneamento](#)

[www.igua.com.br](http://www.igua.com.br)

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

## 1. Informações sobre o Grupo

### 1.1. Informações gerais

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

As demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros do Conselho de Administração em 19 de março de 2024.

### 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.

O Grupo é composto pelas seguintes operações:

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
SPAT Saneamento S.A.	01/02/2009	01/02/2024	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.	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
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
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

O prazo do contrato de concessão da controlada SPAT Saneamento S.A., possui vencimento original em 01 de fevereiro de 2024 e não será renovado. Após o encerramento do contrato, a Companhia entrará em período de dormência até o momento de sua liquidação.

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

A Iguá Projetos S.A. foi totalmente incorporada pela Iguá Saneamento S.A. conforme Assembleia Geral Extraordinária de 30 de abril de 2023. A Companhia passou a partir de então a assumir o controle direto da Iguá Rio de Janeiro S.A. Foi incorporado o acervo líquido no montante de R\$828.259 que se refere ao passivo a descoberto, conforme tabela abaixo que demonstra os saldos de acordo com o laudo de incorporação datado de 31 de março de 2023 mais o movimento de abril que compõe os saldos totais incorporados em 30 de abril de 2023:

Ativo	30/04/2023	Movimento abril	31/03/2023	Passivo	30/04/2023	Movimento abril	31/03/2023
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	2.472	21	2.451	Fornecedores e outras contas a pagar	23	23	-
Partes relacionadas	4.236	-	4.236	Obrigações fiscais	2	-	2
Impostos e contribuições a recuperar	16	-	16	<b>Total do passivo circulante</b>	<b>25</b>	<b>23</b>	<b>2</b>
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>6.724</b>	<b>21</b>	<b>6.703</b>	<b>Não circulante</b>			
<b>Não circulante</b>				Empréstimos e financiamentos – partes relacionadas	23.820	208	23.612
<b>Realizável a longo prazo</b>				Debêntures – partes relacionadas	529.990	774	529.216
Partes relacionadas	1.441	-	1.441	Provisão para perdas em investimentos	282.589	32.967	249.622
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>1.441</b>	<b>-</b>	<b>1.441</b>	<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>836.399</b>	<b>33.949</b>	<b>802.450</b>
				<b>Patrimônio líquido</b>			
				Capital social	45.001	-	45.001
				Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	48.015	-	48.015
				Prejuízos acumulados	(921.275)	(33.951)	(887.324)
				<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>(828.259)</b>	<b>(33.951)</b>	<b>(794.308)</b>
				<b>Total do passivo</b>	<b>836.424</b>	<b>33.972</b>	<b>802.452</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>8.165</b>	<b>21</b>	<b>8.144</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>8.165</b>	<b>21</b>	<b>8.144</b>

### 1.3. Ativos não circulantes mantidos para venda

Em 30 de junho de 2023 a Companhia comunicou seus acionistas e ao mercado em geral por meio de fato relevante que, nesta data, celebrou um Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças (Stock Purchase and Sale Agreement and Other Covenants) com a Centro Sul Concessões S.A. (“Centro Sul”), sociedade controlada pela Norte Saneamento S.A., para a alienação da totalidade da participação detida direta e indiretamente pela Companhia em até 11 (onze) de suas investidas (“Transação”), a saber, Águas Alta Floresta Ltda., Águas Pontes e Lacerda Ltda., Águas Colíder Ltda., Águas Comodoro Ltda., Águas Canarana Ltda.; Águas de Andradina S.A., Águas de Castilho S.A., Águas Piquete S.A., Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A., Itapoá Saneamento Ltda., e Tubarão Saneamento S.A. (“Concessionárias”).

Esta iniciativa integra a estratégia de gestão de portfólio da Companhia, e permitirá maior foco nas operações em estágio de desenvolvimento e com maior potencial de geração de valor, sendo que os recursos provenientes serão utilizados para reforço de caixa da Companhia.

Em 27 de dezembro de 2023, a Companhia alienou a totalidade de sua participação direta na controlada em conjunto Tubarão Saneamento S.A. para Duane do Brasil S.A., em virtude do direito de preferência de compra exercido por ela. O valor do investimento na controlada em conjunto foi baixado dos ativos mantidos para venda, gerando um ganho de capital de R\$25.985.

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

A conclusão da Transação das demais investidas está condicionada a determinadas condições precedentes usuais em operações desta natureza, dentre elas a obtenção das aprovações necessárias por parte das autoridades governamentais competentes, bem como aos direitos de determinados acionistas das Concessionárias, conforme aplicável.

Os investimentos listados nesse evento, já foram reclassificados como “Ativo não circulante mantido para venda”, conforme demonstrado abaixo os principais ativos e passivos reclassificados:

	Controladora	Consolidado
	2023	2023
<b>Ativo</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	-	29.207
Depósitos bancários vinculados	-	723
Outros investimentos	-	136
Contas a receber e outros recebíveis	-	7.858
Impostos a recuperar	-	3.074
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	2.531
Investimentos	136.779	46.392
Imobilizado e direito de uso	-	2.797
Intangível e ativo de contrato	-	102.566
Outros ativos	-	2.618
<b>Ativos classificados como mantidos para venda</b>	<b>136.779</b>	<b>197.902</b>
<b>Passivo</b>		
Fornecedor e outras contas a pagar	-	6.235
Empréstimos e financiamentos	-	16.017
Passivo fiscal diferido	-	13
Obrigações fiscais	-	801
Dividendos e juros de capital próprio a pagar	-	1.109
Provisão para perdas em investimentos	6.075	-
Provisão para perdas com causas judiciais	-	643
Outras obrigações	-	2.611
<b>Obrigações diretamente associadas a ativos classificados como mantidos para venda</b>	<b>6.075</b>	<b>27.429</b>
<b>Ativos líquidos diretamente associados ao grupo de mantidos para venda</b>	<b>130.704</b>	<b>170.473</b>

Os investimentos reclassificados para ativos não circulantes mantidos para venda estão destacados na nota explicativa 12 e são classificados como segmento de concessão, os valores esperados de venda são acima do valor contábil desses investimentos e por isso não foram reconhecidos impairment.

**1.4. 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 15 de maio de 2023 a Iguá Rio de Janeiro concluiu a 4ª emissão de debêntures simples, no valor de R\$3,8 bilhões (três bilhões de reais), conforme nota explicativa 16. A captação foi utilizada principalmente para o cumprimento dos passivos de juros e amortização antecipada do principal referentes a 2ª emissão de debêntures no valor total de R\$3.538.035, proporcionando um alongamento nos prazos dos passivos da Companhia passando de curto/médio para longo prazo.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que há recursos disponíveis 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. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das práticas contábeis

### 2.1. Base de elaboração

As demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram elaboradas em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRS”) emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC e pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo quando requeridos pelas normas.

### 2.2. Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2023. As controladas diretas e as controladas em conjunto estão listadas a seguir:

Controladas	Controle	Participação	
		2023	2022
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.	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. (a)	Direto	89,96%	88,19%
Águas Piquete S.A.	Direto	100,00%	100,00%
Águas Canarana Ltda.	Direto	80,00%	80,00%
Iguá Rio de Janeiro S.A.	Direto	100,00%	-
Iguá Projetos S.A. (c)	Direto	-	100,00%
Águas Cuiabá S.A. (b)	Direto	93,09%	89,63%
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%
Iguá Investimentos SPE – 001 S.A.	Direto	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. (d)	Em conjunto	-	50,00%
Itapoá Saneamento Ltda.	Em conjunto	50,00%	50,00%

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

- (a) Aumento de participação devido integralização do AFAC no valor de R\$3.500 em 31 de dezembro de 2022.  
 (b) Aumento de participação devido integralização do AFAC no valor de R\$168.600 em 30 de dezembro de 2022.  
 (c) A Iguá Projetos S.A., que detinha a participação direta de 100% na Iguá Rio de Janeiro S.A. foi incorporada pela Iguá Saneamento S.A. em 30 de abril de 2023 conforme nota explicativa 1.2.  
 (d) A participação detida na controlada em conjunto Tubarão Saneamento S.A. foi alienada em sua totalidade para Duane do Brasil S.A. em 27 de dezembro de 2023.

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. Consequentemente, a Companhia controla indiretamente tais investidas.

Controladas	Investidas	Participação	
		2023	2022
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.	6,91%	10,37%
	Águas Canarana Ltda.	20,00%	20,00%
	Iguá MT Participações Ltda.	10,04%	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%

(\*) Investidas consolidadas na Iguá MT Participações Ltda.

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 Itapoá Saneamento S.A. o Grupo possui controle compartilhado estabelecido contratualmente que requer consentimento unânime nas decisões estratégicas e operacionais. Consequentemente, estas empresas são consideradas controladas em conjunto e, portanto, são registradas pelo método da equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo.

### 2.3. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

O Grupo avaliou certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

- CPC 50 (IFRS 17) - Contratos de seguro (incluindo alterações publicadas em junho de 2020 e dezembro de 2021) - estabelece os princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguro e substituiu o CPC 11 (IFRS 4) - Contratos de Seguro. Uma vez que o Grupo não emite ou emitiu contratos de seguro, nem detém contratos de resseguro, esta norma não é aplicável.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

---

- Definição de estimativas contábeis - Alterações à IAS 8 Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erros - As alterações substituem a definição de mudança nas estimativas contábeis pela definição de estimativas contábeis. De acordo com a nova definição, estimativas contábeis são “valores monetários nas demonstrações financeiras sujeitos à incerteza na mensuração”. A definição de mudança nas estimativas contábeis foi excluída.
- Alterações à IAS 1 Apresentação das Demonstrações Financeiras e IFRS Declaração de Prática 2 - Fazendo Julgamentos de Materialidade - As alterações modificam as exigências contidas na IAS 1 com relação à divulgação das políticas contábeis. As alterações substituem todos os exemplos do termo ‘principais políticas contábeis’ por ‘informações materiais da política contábil’. As informações da política contábil são materiais se, quando consideradas em conjunto com outras informações incluídas nas demonstrações financeiras de uma entidade, puderem razoavelmente influenciar as decisões dos principais usuários das demonstrações financeiras de propósito geral, tomadas com base nessas demonstrações financeiras.

Os parágrafos de apoio na IAS 1 também são alterados para esclarecer que as informações da política contábil relacionadas a transações, outros eventos ou condições imateriais são irrelevantes e não precisam ser divulgadas. As informações da política contábil podem ser materiais devido à natureza das correspondentes transações, outros eventos ou condições, mesmo que os valores sejam irrelevantes. Porém, nem todas as informações da política contábil relacionadas a transações, outros eventos ou condições relevantes são materiais por si só.

- Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Única Transação - Alterações à IAS 12 Tributos sobre o Lucro - As alterações introduzem uma exceção adicional da isenção de reconhecimento inicial. De acordo com as alterações, o Grupo não aplica a isenção de reconhecimento inicial para transações que resultam em diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis similares. Dependendo da legislação tributária aplicável, diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis similares podem surgir no reconhecimento inicial de um ativo e passivo em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável.

Após as alterações à IAS 12, a entidade deve reconhecer o correspondente ativo e passivo fiscal diferido, sendo que o reconhecimento de eventual ativo fiscal diferido está sujeito aos critérios de recuperabilidade contidos na IAS 12.

As alterações trazidas acima não tiveram impacto nas demonstrações financeiras do Grupo.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

#### 2.4. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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.

Pronunciamento	Descrição	Aplicação
Alterações à IFRS 10/CPC 36 (R3) e à IAS 28/CPC 18 (R2)	Venda ou Contribuição na forma de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Controlada em Conjunto	Sem definição
Alterações à IAS 1 / CPC 26 (R1)	Classificação do Passivo como Circulante ou Não Circulante	01/01/2024
Alterações à IAS 1	Passivo Não Circulante com Covenants	01/01/2024
Alterações à IAS 7 e à IFRS 7	Acordos de Financiamento de Fornecedores	01/01/2024
Alterações à IFRS 16	Passivo de arrendamento em uma transação de "Sale and Leaseback"	01/01/2024

A Administração não espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as demonstrações financeiras do Grupo em períodos futuros.

Não há outras normas ou interpretações emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado do exercício ou no patrimônio líquido divulgado pelo Grupo.

#### 2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis materiais

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

##### Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa nº 13 - 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.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

---

- Nota explicativa nº 11 - 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 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.
- Nota explicativa nº 20 - 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.
- Nota explicativa nº 6 – 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.
- Nota explicativa nº 18 - 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.

### 3. Receita operacional líquida

#### 3.1. Política contábil

O Grupo apresenta suas receitas líquidas dos impostos, abatimentos e cancelamentos e reconhece 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 oriunda de faturamento para clientes inadimplentes acima de 365 dias não é reconhecida por existir incerteza significativa sobre o recebimento de sua contraprestação.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

##### a) Serviços management fee

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

As receitas de serviços decorrem do fornecimento de água e serviços de coleta e tratamento de esgotamento 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.

O reajuste das tarifas cobradas em virtude da prestação dos serviços é realizado anualmente, conforme previsto nos contratos de concessão e dependem de homologação das Agências Reguladoras.

##### c) Contratos de concessão de serviços e construção

Durante a fase de construção, o ativo pode ser classificado como um ativo financeiro ou como um ativo intangível.

O ativo classificado como um ativo intangível não constitui direito incondicional de receber caixa porque os valores são condicionados à utilização do serviço pelo público. O Grupo estima que a receita de construção de seus ativos intangíveis relativo à construção seja equivalente ao custo esperado considerando margem zero.

O ativo classificado como um ativo financeiro, constitui direito incondicional de receber caixa da concedente pelos serviços de construção prestados. O Grupo estima que o valor justo da contraprestação de seus ativos financeiros relativo à construção seja equivalente ao custo esperado mais *gross up* do pis e cofins.

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

Controladas	Modelo de mensuração
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
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

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

<b>Controladas</b>	<b>Taxa de desconto</b>
SPAT Saneamento S.A.	9,08%
Agreste Saneamento S.A.	11,85%
Atibaia Saneamento S.A.	10,14%

e) Receita de serviços de operação

A receita de serviços corresponde aos serviços prestados de manutenção, serviços auxiliares como instalações de hidrômetros e ligação e religação de água, 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.

**3.2. Composição**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Água	-	-	1.119.217	968.020
Esgoto	-	-	829.222	676.348
Construção	-	-	471.711	486.225
Serviços	4.357	3.743	208.811	129.533
Receita do acordo de arbitragem SABESP	-	-	573	1.954
Ajuste a valor presente arbitragem SABESP	-	-	(148)	(420)
Ativo financeiro	-	-	62.514	124.150
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>4.357</b>	<b>3.743</b>	<b>2.691.900</b>	<b>2.385.810</b>
Abatimentos e cancelamentos	-	-	(147.594)	(145.537)
Impostos sobre serviços	(619)	(531)	(200.352)	(168.117)
<b>Deduções</b>	<b>(619)</b>	<b>(531)</b>	<b>(347.946)</b>	<b>(313.654)</b>
<b>Total</b>	<b>3.738</b>	<b>3.212</b>	<b>2.343.954</b>	<b>2.072.156</b>

**Notas Explicativas****Iguá Saneamento S.A.**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

**4. Custos e despesas**

Natureza dos custos e despesas	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Custo de construção	-	-	(531.545)	(516.840)
Depreciação e amortização	(9.121)	(5.602)	(333.477)	(280.546)
Energia elétrica	(79)	(61)	(74.559)	(76.093)
Pessoal	(77.485)	(38.836)	(306.919)	(255.859)
Serviços de terceiros	(71.833)	(65.620)	(209.284)	(209.527)
Outorga e taxas de fiscalização	-	-	(73.243)	(54.250)
Materiais	-	-	(40.134)	(39.331)
Água	-	-	(341.090)	(276.353)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	-	-	(55.939)	(99.886)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	-	-	(6.492)	(6.449)
Contingências	(2)	(2.492)	(916)	(813)
Impostos, taxas e contribuições	-	(783)	-	(5.412)
Outros custos e despesas	(16.033)	(11.951)	(23.403)	(40.567)
<b>Total</b>	<b>(174.553)</b>	<b>(125.345)</b>	<b>(1.997.001)</b>	<b>(1.861.926)</b>
<b>Custo dos serviços prestados</b>	-	-	<b>(1.557.081)</b>	<b>(1.412.828)</b>
<b>Despesas administrativas e gerais</b>	<b>(174.553)</b>	<b>(125.345)</b>	<b>(439.920)</b>	<b>(449.098)</b>

**5. Receitas financeiras e despesas financeiras****5.1. Política contábil**

Compreendem principalmente os valores de juros sobre debêntures, aplicações financeiras, contas a receber de clientes e operações com partes relacionadas e despesas com juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures e com a atualização da outorga que são reconhecidos no resultado pelo método dos juros efetivos.

**5.2. Composição**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Receitas financeiras</b>				
Juros de aplicações financeiras, outros investimentos e depósitos bancários vinculados	30.707	58.796	109.277	106.910
Juros sobre contas a receber de cliente	-	-	19.507	20.906
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	64	833	1.905	2.970
Descontos obtidos	23	7	292	143
Receitas de operações com partes relacionadas	53.383	34.683	4.982	2.936
Receitas de debêntures com partes relacionadas	102.242	149.542	3.458	35.062
Ajuste a valor presente	-	-	3.112	1.838
Outras receitas financeiras	215	161	404	1.204
<b>Total</b>	<b>186.634</b>	<b>244.022</b>	<b>142.937</b>	<b>171.969</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(93.195)	(100.913)	(984.161)	(919.255)
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas	(1.913)	(1.124)	(122)	(12)
Juros sobre arrendamento	(123)	(167)	(747)	(1.305)
Remuneração debêntures (waiver)	-	(5.214)	-	(5.214)
Atualização de outorga	-	-	(78.546)	(197.404)
Pis e Cofins sobre receitas financeiras	(9.037)	(11.350)	(14.087)	(14.877)
Imposto sobre operações financeiras	(34)	(8)	(467)	(520)
Comissões e despesas bancárias	(629)	(806)	(3.917)	(4.557)
Fiança bancária	-	-	(23.825)	-
Outras despesas financeiras	(49)	(3.297)	(6.360)	(11.288)
<b>Total</b>	<b>(104.980)</b>	<b>(122.879)</b>	<b>(1.112.232)</b>	<b>(1.154.432)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>81.654</b>	<b>121.143</b>	<b>(969.295)</b>	<b>(982.463)</b>

**6. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos****6.1. Política contábil****a) Imposto de renda e contribuição social correntes**

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.

O Grupo contabiliza os ativos e passivos fiscais correntes de forma líquida se, e somente se, possuir o direito legalmente executável de fazer ou receber um único pagamento líquido e pretenda fazer ou receber este pagamento líquido ou recuperar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

**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 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.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

---

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

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 e 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) Subvenções governamentais

A controlada Agreste Saneamento S.A. possui incentivo fiscal de 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.

As controladas diretas Águas Cuiabá S.A., Águas Canarana Ltda., e as controladas indiretas Águas Alta Floresta Ltda., Águas Colíder Ltda, Águas Comodoro Ltda. e Águas Pontes e Lacerda 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.

### 6.2. Composição

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

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



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

Consolidado	Ativos			Passivos			Resultado	
	2023	Transferência para ativos mantidos para venda	2022	2023	Transferência para ativos mantidos para venda	2022	2023	2022
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a)	670.108	66	459.959	-	-	-	210.215	184.757
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa e receita não reconhecida (b)	101.029	1.221	68.302	-	-	-	33.948	37.565
Outras provisões	10.054	275	18.775	-	-	-	(8.446)	6.046
Redução ao valor recuperável de ativos	-	1.898	1.744	-	-	-	154	306
Provisão para perdas em causas judiciais	1.367	218	1.591	-	-	-	(6)	(291)
Ativo diferido	-	-	98	-	-	-	(98)	(98)
Arrendamentos	78	2	116	-	-	-	(36)	(78)
Contas a receber e intangíveis líquidos - contratos de concessão	-	-	-	102.259	196	88.358	(14.097)	(12.558)
Contas a receber - diferimento de venda para órgão público	-	-	-	4.653	-	18.390	13.737	(1.089)
Ágio sobre aquisições	-	-	-	8.036	-	8.407	371	371
Direitos a faturar	-	-	-	27.223	934	26.265	(1.892)	(16.271)
Juros capitalizados	-	-	-	57.145	-	61.198	4.053	(13.284)
Custo de transação	-	-	-	1.190	-	1.343	153	174
Receita órgão público	-	-	-	1.706	32	-	(1.738)	-
	<b>782.636</b>	<b>3.680</b>	<b>550.585</b>	<b>202.212</b>	<b>1.162</b>	<b>203.961</b>	<b>236.318</b>	<b>185.550</b>
Compensação (*)	(127.495)	(1.149)	(109.658)	(127.495)	(1.149)	(109.658)	-	-
<b>Total</b>	<b>655.141</b>	<b>2.531</b>	<b>440.927</b>	<b>74.717</b>	<b>13</b>	<b>94.303</b>	<b>236.318</b>	<b>185.550</b>

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

(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) Vide política contábil constante na nota explicativa nº 3.

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



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

Controladora	Ativos		Resultado	
	2023	2022	2023	2022
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social	-	-	-	(94.109)
Provisão participação nos lucros e resultado	-	7.352	(7.352)	258
Provisão com fornecedores	-	3.816	(3.816)	3.816
Provisão para perdas em causas judiciais	-	306	(306)	306
Outras provisões	-	26	(26)	21
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>11.500</b>	<b>(11.500)</b>	<b>(89.708)</b>

## Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:

Reconciliação da taxa efetiva	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Resultado do período antes dos impostos	(373.395)	(515.596)	(585.013)	(764.722)
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
<b>Despesa com imposto à alíquota nominal</b>	<b>126.954</b>	<b>175.303</b>	<b>198.904</b>	<b>260.005</b>
<b>Ajuste do imposto de renda e contribuição social</b>				
Resultado de equivalência patrimonial	(105.474)	(174.970)	3.819	2.399
Despesas não dedutíveis	(834)	(803)	(1.926)	(2.828)
Subvenção governamental	-	-	7.654	6.731
Base negativa/prejuízo fiscal - não reconhecido	(21.554)	(94.109)	(22.299)	(94.109)
Incentivo fiscal apurado em períodos anteriores	2.078	-	2.080	-
Incentivo de longo prazo	(8.197)	-	(8.197)	-
Juros sobre capital próprio	(1.317)	-	57	-
Outras	(1.078)	(704)	23.263	(17.374)
<b>Total</b>	<b>(9.422)</b>	<b>(95.283)</b>	<b>203.355</b>	<b>154.824</b>
Imposto corrente	2.078	(5.575)	(32.963)	(30.726)
Imposto diferido	(11.500)	(89.708)	236.318	185.550
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>3%</b>	<b>18%</b>	<b>(35%)</b>	<b>(20%)</b>

## 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	
	2023	2022
2023	-	5.437
2024	17.747	15.224
2025	27.403	27.689
2026	37.538	30.392
2027	34.777	44.763
2028	25.623	46.685
2029 em diante	512.053	380.395
<b>Total</b>	<b>655.141</b>	<b>550.585</b>

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

O Grupo possui saldo de impostos diferidos ativos devido, principalmente, aos prejuízos gerados pelo início da operação Iguá Rio de Janeiro S.A. A estimativa utilizada para realização do saldo foi feita com base no plano de negócios que demonstra que a Iguá Rio Janeiro S.A., devido a maturação da eficiência operacional, crescimento da base de economias em função do aumento de cobertura, iniciativas comerciais, redução dos níveis de perdas e iniciativas de fiscalização, gerará lucros tributáveis até o final das concessões superiores ao montante total de créditos fiscais.

**7. Resultado por ação**

O resultado por ação, básico e diluído, é calculado mediante a divisão do resultado atribuível aos acionistas da Companhia, pela média ponderada de ações ordinárias em circulação, conforme demonstrativo abaixo:

	2023	2022
Prejuízo do exercício	(382.817)	(610.879)
Média ponderada de ações no exercício (*)	517.181.239	515.003.921
<b>Resultado por ação básico e diluído (reais)</b>	<b>(0,740199)</b>	<b>(1,186164)</b>

(\*) Conforme mencionado na nota explicativa nº 19, a Companhia possui 90,8 milhões de debêntures obrigatoriamente conversíveis em ação, que por sua natureza são consideradas no denominador do cálculo do resultado por ação básico e diluído. A Companhia possui 15.069.401 ações relativas ao plano de opção de compra de ações 1.0, 2.0 e 3.0, porém, com a geração de prejuízo em 31 de dezembro de 2023, não há efeito de diluição.

**8. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras****8.1. Política contábil**

## a) Caixa e equivalentes de caixa

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, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

## b) Aplicações financeiras

As aplicações financeiras são compostas por fundo de investimento exclusivo com títulos lastreados em títulos privados e públicos, os quais são registrados pelo valor justo por meio de resultado, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização. Em razão da Companhia efetuar aplicação em fundos de investimento de característica multimercado com risco moderado, entende que estes podem sofrer mudança relevante de valor dada a cotação de tais títulos, por isso não atendem os critérios de reconhecimento de Caixa e equivalentes de caixa.

**Notas Explicativas****Iguá Saneamento S.A.**
**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**
**8.2. Composição**

Taxa média de remuneração	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>				
Caixa	-	-	3	1
Saldos bancários	115	150	10.347	12.874
Certificado de depósito bancário	13,29% 2023 e 12,62% 2022	100.723	306.486	148.830
Operações compromissadas	9,24% 2023 e 9,16% 2022	31.243	12.149	45.395
Fundo de investimento	12,81% 2022	-	98.511	-
<b>Total caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>132.081</b>	<b>417.296</b>	<b>204.575</b>
<b>Aplicações financeiras</b>				
Fundo de investimento - Aqua Guarani (*)	13,90% 2023	83.595	-	673.032
<b>Total aplicações financeiras</b>		<b>83.595</b>	<b>-</b>	<b>673.032</b>
<b>Total</b>		<b>215.676</b>	<b>417.296</b>	<b>877.607</b>

(\*) Fundo de investimento exclusivo do Grupo Iguá, cuja composição refere-se principalmente a aplicações em outros fundos de investimento não exclusivos de renda fixa referenciados ao DI. A exposição da Companhia a riscos de taxa de juros, riscos de crédito, liquidez e análise de sensibilidade são divulgadas na nota explicativa nº 22. O fundo de investimento contido na linha de aplicações financeiras é, majoritariamente, de renda fixa tipo FIC, remunerado em condições e taxas normais de mercado.

**9. Debêntures e outros investimentos****9.1. Política contábil**

São reconhecidos inicialmente pelo valor justo, e subsequentemente, são demonstrados pelo custo amortizado, com exceção das debêntures de Tubarão, que são demonstradas ao valor justo por meio do resultado.

Referem-se em quase sua totalidade, a debêntures emitidas pelas controladas e adquiridas integralmente pela Controladora.

**9.2. Composição**

Debêntures e outros investimentos	Taxa média de remuneração	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			2023	2022	2023	2022
Conta capital	13,04% 2023 e 12,25% 2022	-	-	-	26	141
2ª Emissão - Tubarão Saneamento S.A.	17,44% 2023 e 16,39% 2022	-	-	4.495	-	4.495
2ª Emissão - Águas Cuiabá S.A.	10,72% 2023 e 11,89% 2022	2034	790.349	770.591	-	-
1ª Emissão - Iguá Rio de Janeiro S.A.	1,20% 2023 e 1,20% 2022	2024	32.293	27.935	-	-
3ª Emissão - Iguá Rio de Janeiro S.A.	2% 2023 e 2% 2022	2025	15.732	13.616	-	-
1ª Emissão - Iguá Projetos S.A. (*)	2% 2023 e 2% 2022	-	-	524.263	-	-
2ª Emissão - Iguá Projetos S.A. (*)	2% 2023 e 2% 2022	-	-	2.269	-	-
3ª Emissão - Paranaguá Saneamento S.A.	17,04% 2023 e 16,39% 2022	2026	55.120	46.905	-	-
4ª Emissão - Paranaguá Saneamento S.A.	17,04% 2023 e 16,39% 2022	2024	23.612	20.093	-	-
5ª Emissão - Paranaguá Saneamento S.A.	17,04% 2023	2025	14.351	-	-	-
6ª Emissão - Paranaguá Saneamento S.A.	17,04% 2023	2025	5.018	-	-	-
Circulante			52.296	85.077	26	2.596
Não circulante			884.179	1.325.090	-	2.040
<b>Total</b>			<b>936.475</b>	<b>1.410.167</b>	<b>26</b>	<b>4.636</b>

(\*) Variação ocorrida devido a incorporação da Iguá Projetos S.A. conforme nota explicativa 1.2.

**Notas Explicativas****Iguá Saneamento S.A.**
**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**
**10. Depósitos bancários vinculados**

Depósitos bancários vinculados	Taxa média de remuneração	Consolidado	
		2023	2022
Fundos de investimento	12,96% 2023 e 12,34% 2022	85.145	78.582
Circulante		41.380	72.866
Não circulante		43.765	5.716
<b>Total</b>		<b>85.145</b>	<b>78.582</b>

Depósitos bancários vinculados em 31 de dezembro de 2023 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\$80.035, 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\$5.110, relativos a constituição de conta reserva do financiamento mantido junto à Caixa Econômica Federal no montante equivalente às três parcelas mensais vincendas.

**11. Contas a receber e outros recebíveis e ativo financeiro****11.1. Política contábil**

Correspondem aos valores reconhecidos pela prestação de serviços de *management fee*, abastecimento de água, tratamento de esgoto, construção e operação no curso normal das atividades do Grupo. São reconhecidos inicialmente pelo valor justo e subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado.

As perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa são constituídas sobre o saldo de contas a receber com base no modelo de perdas esperadas, onde 100% dos títulos vencidos acima de 180 dias são reconhecidos como perdas e para as demais faixas de vencimento e a vencer é aplicado um percentual médio determinado com base no histórico de inadimplência de cada faixa.

**Notas Explicativas****Iguá Saneamento S.A.**
**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**
**11.2. Composição**

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Contas a receber de saneamento e serviços (a)		-	-	443.255	401.223
Contas a receber PPP's		-	-	31.011	30.924
Direitos a faturar de saneamento (c)		-	-	88.386	69.478
Direitos a faturar PPP's (c)		-	-	64.420	58.900
Acordo de arbitragem a receber SABESP (b)		-	-	876	10.532
(-) Ajuste a valor presente		-	-	(11.230)	(10.292)
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa		-	-	(260.905)	(211.037)
		-	-	<b>355.813</b>	<b>349.728</b>
Conta corrente e operações mensais – partes relacionadas	24	144.852	122.407	5.394	6.306
Mútuos - partes relacionadas	24	52.592	70.877	-	18.284
Empréstimos a receber – partes relacionadas	24	340.617	297.317	14.183	12.227
Outros (d)		-	-	13.671	14.310
(-) Ajuste a valor presente (e)		-	-	(974)	(1.443)
		<b>538.061</b>	<b>490.601</b>	<b>32.274</b>	<b>49.684</b>
Circulante		21.692	99.744	357.830	342.976
Não circulante		516.369	390.857	30.257	56.436
<b>Total</b>		<b>538.061</b>	<b>490.601</b>	<b>388.087</b>	<b>399.412</b>
<b>Ativo financeiro</b>					
Ativo financeiro PPPs		-	-	540.432	621.421
Circulante		-	-	34.670	91.610
Não circulante		-	-	505.762	529.811

(a) Concessão.

(b) Acordo de arbitragem entre a SABESP e a controlada SPAT Saneamento S.A.

(c) São os serviços prestados e ainda não faturados. Para as concessões correspondente à última leitura até a data de apresentação das demonstrações financeiras e no caso das PPP's refere-se ao mês que ainda não foi faturado.

(d) Em 31 de dezembro de 2023, contempla o montante de R\$5.855 (R\$10.243 em 31 de dezembro de 2022) 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 nº 7.854, 7.972, 8.108/2020, reconhecida pela Deliberação ARSEC nº04 de 18 de novembro de 2021.

(e) 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 taxa média de desconto do ajuste a valor presente sobre o montante de contas a receber das PPP's é de 9,75% ao ano.

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

A composição por vencimento das contas a receber de saneamento e serviços, direitos a faturar, ativo financeiro e acordo de arbitragem é como segue:

Faixas	Concessões		PPP's		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
A vencer	308.415	284.148	594.489	679.527	902.904	963.675
Vencidos até 30 dias	25.070	30.082	-	-	25.070	30.082
Vencidos até 60 dias	10.030	17.467	-	-	10.030	17.467
Vencidos até 90 dias	6.725	5.935	-	-	6.725	5.935
Vencidos até 120 dias	6.237	10.491	-	-	6.237	10.491
Vencidos até 150 dias	4.224	9.412	-	-	4.224	9.412
Vencidos até 180 dias	3.547	8.441	-	-	3.547	8.441
Vencidos acima de 180 dias	167.393	104.725	42.250	42.250	209.643	146.975
<b>Total</b>	<b>531.641</b>	<b>470.701</b>	<b>636.739</b>	<b>721.777</b>	<b>1.168.380</b>	<b>1.192.478</b>

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
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2022</b>	<b>111.151</b>
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida	99.886
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>211.037</b>
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida	56.192
Transferidos para ativos mantidos para venda	(6.324)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>260.905</b>

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não houve baixas de perdas efetivas de recebíveis de clientes.

**12. Investimentos****12.1. Política contábil**

Os investimentos em entidades controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial (MEP) a partir da data em que elas se tornam sua controlada.

As subsidiárias são consolidadas quando a Companhia está exposta ou tem direitos sobre retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem a capacidade de direcionar as atividades significativas da investida. Os saldos e as transações entre empresas, que incluem lucros não realizados, são eliminados.

Os investimentos são testados anualmente para verificação de prováveis perdas (impairment) e contabilizados pelo seu valor de custo menos as perdas acumuladas por impairment, que não são revertidas.

A Companhia não identificou indícios de impairment para seu investimento, em 31 de dezembro de 2023.

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



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

## 12.2. Composição e movimentação dos investimentos e provisão para perda em investimentos

## a) Consolidado

Controladas em conjunto	2023			Patrimônio líquido	Lucro líquido do exercício
	Participação	Ativo	Passivo		
Andradina	70,00%	70.329	37.308	33.021	3.311
Tubarão	50,00%	181.352	53.040	128.312	11.427
Castilho	70,00%	16.890	10.262	6.628	1.997
Itapoá	50,00%	86.443	49.168	37.275	3.775
<b>Total</b>		<b>355.014</b>	<b>149.778</b>	<b>205.236</b>	<b>20.510</b>

Controladas em conjunto	2023 Investimentos	2023			Aumento de capital	Equivalência	Dividendos e Juros Capital Próprio	2022 Investimentos
		Transferido para mantido para venda	Baixa ativo mantido para venda	Ágio				
Andradina	-	(23.114)	-	-	-	2.317	(748)	21.545
Tubarão (*)	-	-	(64.337)	181	500	5.713	-	57.943
Castilho	-	(4.640)	-	-	-	1.399	(4.309)	7.550
Itapoá	-	(18.638)	-	-	-	1.888	-	16.750
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>(46.392)</b>	<b>(64.337)</b>	<b>181</b>	<b>500</b>	<b>11.317</b>	<b>(5.057)</b>	<b>103.788</b>

(\*) A Companhia alienou a totalidade de sua participação direta na controlada em conjunto Tubarão Saneamento S.A. para Duane do Brasil S.A., em virtude do direito de preferência de compra exercido por ela. A venda foi realizada pelo montante de R\$ 90.322, o valor contábil foi baixado no montante de R\$ 64.337, gerando um ganho de capital de R\$25.985.

Controladas em conjunto	2022			Patrimônio líquido	Lucro líquido do exercício
	Participação	Ativo	Passivo		
Andradina	70,00%	66.492	35.715	30.777	1.186
Tubarão	50,00%	170.445	54.559	115.886	7.887
Castilho	70,00%	16.745	5.958	10.787	1.403
Itapoá	50,00%	56.971	23.470	33.501	2.603
<b>Total</b>		<b>310.653</b>	<b>119.702</b>	<b>190.951</b>	<b>13.079</b>

Controladas em conjunto	2022		2021 Investimentos
	Investimentos	Equivalência	
Andradina	21.545	831	20.714
Tubarão	57.943	3.943	54.000
Castilho	7.550	982	6.568
Itapoá	16.750	1.301	15.449
<b>Total</b>	<b>103.788</b>	<b>7.057</b>	<b>96.731</b>

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



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

b) Controladora

	2023				Lucro líquido (prejuízo) do exercício
	Participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	
<b>Investimentos</b>					
Sanessol	90,00%	70.363	37.328	33.035	6.854
ESAP	50,00%	17.993	9.603	8.390	946
Guaratinguetá	100,00%	564	33	531	84
SPAT	100,00%	149.884	56.228	93.656	25.239
MT Participações	89,96%	124.527	37.791	86.736	12.315
Canarana	80,00%	16.425	11.691	4.734	937
Cuiabá	93,09%	1.592.790	1.210.832	381.958	5.154
Iguá Rio de Janeiro	100,00%	8.551.040	7.556.714	994.326	(226.367)
Andradina	70,00%	70.329	37.308	33.021	3.311
Castilho	70,00%	16.890	10.262	6.628	1.997
Tubarão	50,00%	181.352	53.040	128.312	11.427
Agreste	100,00%	404.902	272.278	132.624	41.650
Atibaia	100,00%	263.135	251.126	12.009	(8.839)
Itapoá	50,00%	86.443	49.168	37.275	3.775
Iguá Investimentos	100,00%	1	-	1	-
<b>Total investimentos</b>		<b>11.546.638</b>	<b>9.593.402</b>	<b>1.953.236</b>	<b>(121.517)</b>
<b>Provisão para perda em investimentos</b>					
Iguá Serviços	100,00%	31.083	34.357	(3.274)	(4.779)
PCT Participações	100,00%	41.325	52.626	(11.301)	1.719
Paranaguá	100,00%	509.172	535.220	(26.048)	(17.872)
Piquete	100,00%	2.844	8.919	(6.075)	(1.523)
<b>Total</b>		<b>584.424</b>	<b>631.122</b>	<b>(46.698)</b>	<b>(22.455)</b>
<b>Total investimentos líquido</b>		<b>12.131.062</b>	<b>10.224.524</b>	<b>1.906.538</b>	<b>(143.972)</b>

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



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

	2023									Saldo 2022
	Saldo 2023	Transferido para mantido para venda	Baixa ativo mantido para venda	Incorpo- ração	Diluição Societária	Aumento/ Integralização de capital	Equiva- lência	Transferên- cia de inves- timentos	Dividendos e Juros Capital Próprio	
<b>Investimentos</b>										
Sanessol	29.732	-	-	-	-	-	6.168	-	(5.510)	29.074
ESAP	-	(4.194)	-	-	-	-	473	-	(513)	4.234
Guaratinguetá	531	-	-	-	-	-	84	-	-	447
SPAT	93.656	-	-	-	-	-	25.239	-	(23.977)	92.394
MT Participações	-	(81.804)	-	-	907	-	11.079	-	-	69.818
Canarana	-	(4.389)	-	-	-	-	750	-	-	3.639
Cuiabá	355.563	-	-	-	(4.363)	92.800	4.798	-	(2.366)	264.694
Iguá Rio de Janeiro	(508.956)	-	-	(282.589)	-	-	(226.367)	-	-	-
Andradina	-	(23.114)	-	-	-	-	2.317	-	(748)	21.545
Castilho	-	(4.640)	-	-	-	-	1.399	-	(4.309)	7.550
Tubarão	-	-	(64.337)	-	-	500	5.713	-	-	58.124
Agreste	132.624	-	-	-	-	-	41.650	-	(34.407)	125.381
Atibaia	12.009	-	-	-	-	-	(8.839)	-	(21.864)	42.712
Itapoá	-	(18.638)	-	-	-	-	1.888	-	-	16.750
Iguá Serviços	-	-	-	-	-	-	-	(1.505)	-	1.505
Iguá Investimentos	1	-	-	-	-	1	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>115.160</b>	<b>(136.779)</b>	<b>(64.337)</b>	<b>(282.589)</b>	<b>(3.456)</b>	<b>93.301</b>	<b>(133.648)</b>	<b>(1.505)</b>	<b>(93.694)</b>	<b>737.867</b>
<b>Debêntures obrigatoriamente convertíveis em ações</b>										
Iguá Rio de Janeiro	1.503.282	-	-	-	-	-	-	-	-	1.503.282
Iguá Projetos	-	-	-	(48.015)	-	-	-	-	-	48.015
<b>Total investimentos</b>	<b>1.618.442</b>	<b>(136.779)</b>	<b>(64.337)</b>	<b>(330.604)</b>	<b>(3.456)</b>	<b>93.301</b>	<b>(133.648)</b>	<b>(1.505)</b>	<b>(93.694)</b>	<b>2.289.164</b>
<b>Provisão para perda em investimentos</b>										
Iguá Serviços	(3.274)	-	-	-	-	-	(4.779)	1.505	-	-
PCT Participações	(11.301)	-	-	-	3.456	-	1.719	-	-	(16.476)
Iguá Projetos	-	-	-	876.274	-	-	(154.115)	-	-	(722.159)
Paranaguá	(26.048)	-	-	-	-	-	(17.872)	-	-	(8.176)
Piquete	-	6.075	-	-	-	-	(1.523)	-	-	(4.552)
<b>Total</b>	<b>(40.623)</b>	<b>6.075</b>	<b>-</b>	<b>876.274</b>	<b>3.456</b>	<b>-</b>	<b>(176.570)</b>	<b>1.505</b>	<b>-</b>	<b>(751.363)</b>
<b>Total investimentos líquido</b>	<b>1.577.819</b>	<b>(130.704)</b>	<b>(64.337)</b>	<b>545.670</b>	<b>-</b>	<b>93.301</b>	<b>(310.218)</b>	<b>-</b>	<b>(93.694)</b>	<b>1.537.801</b>

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



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

	2022				
	Participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do exercício
<b>Investimentos</b>					
Sanessol	90,00%	68.715	36.411	32.304	4.344
ESAP	50,00%	17.302	8.836	8.466	1.092
Guaratinguetá	100,00%	524	77	447	(1.184)
SPAT	100,00%	187.273	94.879	92.394	24.191
MT Participações	88,19%	100.145	25.724	74.421	15.146
Canarana	80,00%	14.395	10.598	3.797	795
Cuiabá	89,63%	1.442.211	1.155.665	286.546	(3.562)
Andradina	70,00%	66.492	35.715	30.777	1.186
Castilho	70,00%	16.745	5.958	10.787	1.403
Tubarão	50,00%	170.445	54.559	115.886	7.887
Agreste	100,00%	374.870	249.489	125.381	39.426
Itapoá	50,00%	56.971	23.470	33.501	2.603
Iguá Serviços	100,00%	32.874	31.369	1.505	(5.155)
Atibaia	100,00%	237.490	194.778	42.712	(23.286)
<b>Total</b>		<b>2.786.452</b>	<b>1.927.528</b>	<b>858.924</b>	<b>64.886</b>
<b>Provisão para perda em investimentos</b>					
PCT Participações	100,00%	36.116	52.592	(16.476)	1.578
Iguá Projetos	100,00%	8.034.442	7.205.304	829.138	(563.807)
Paranaguá	100,00%	478.923	487.099	(8.176)	(16.405)
Piquete	100,00%	2.704	7.256	(4.552)	(1.396)
<b>Total</b>		<b>8.552.185</b>	<b>7.752.251</b>	<b>799.934</b>	<b>(580.030)</b>
<b>Total investimentos líquido</b>		<b>11.338.637</b>	<b>9.679.779</b>	<b>1.658.858</b>	<b>(515.144)</b>

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



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

	2022					2021 Investimentos
	2022 Investimentos	Aumento capital/ Debêntures convertíveis	Equiva- lência	Transfe- rência de Investi- mentos	Dividendos e Juros Capital Próprio	
<b>Investimentos</b>						
Sanessol	29.074	-	3.910	-	-	25.164
ESAP	4.234	-	545	-	-	3.689
Guaratinguetá	447	894	(1.184)	-	-	737
SPAT	92.394	-	24.191	-	(6.808)	75.011
Paranaguá	-	-	-	(8.229)	-	8.229
MT Participações	69.818	-	13.357	-	-	56.461
Canarana	3.639	-	636	-	-	3.003
Cuiabá	264.694	74.998	(3.193)	-	-	192.889
Andradina	21.545	-	831	-	-	20.714
Castilho	7.550	-	982	-	-	6.568
Tubarão	58.124	-	3.943	-	-	54.181
Agreste	125.381	-	39.426	-	-	85.955
Itapoá	16.750	-	1.301	-	-	15.449
Iguá Serviços	1.505	10.050	(5.155)	(3.390)	-	-
Atibaia	42.712	-	(23.284)	-	-	65.997
<b>Total</b>	<b>737.867</b>	<b>85.942</b>	<b>56.306</b>	<b>(11.619)</b>	<b>(6.808)</b>	<b>614.047</b>
<b>Debêntures obrigatoriamente convertíveis em ações</b>						
Iguá Rio de Janeiro	1.503.282	1.503.282	-	-	-	-
Iguá Projetos	48.015	48.015	-	-	-	-
<b>Total investimentos</b>	<b>2.289.164</b>	<b>1.637.239</b>	<b>56.306</b>	<b>(11.619)</b>	<b>(6.808)</b>	<b>614.047</b>
<b>Provisão para perda em investimentos</b>						
Iguá Serviços	-	-	-	3.390	-	(3.390)
PCT Participações	(16.476)	802	1.579	-	-	(18.857)
Iguá Projetos	(722.159)	-	(555.886)	-	-	(166.273)
Paranaguá	(8.176)	-	(16.405)	8.229	-	-
Piquete	(4.552)	-	(1.396)	-	-	(3.156)
<b>Total</b>	<b>(751.363)</b>	<b>802</b>	<b>(572.108)</b>	<b>11.619</b>	<b>-</b>	<b>(191.676)</b>
<b>Total investimentos líquido</b>	<b>1.537.801</b>	<b>1.638.041</b>	<b>(515.802)</b>	<b>-</b>	<b>(6.808)</b>	<b>422.371</b>

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



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

## 13. Intangível e ativo de contrato

## 13.1. Política contábil

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*).

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.

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 iniciada no mês subsequente a data de aquisição ou do término das obras, é reconhecida no resultado de forma linear e não ultrapassa o prazo final da concessão.

Os custos de empréstimos são capitalizados no período entre o início da obra até o ativo ficar em condições de uso pelo Grupo e essa capitalização é suspensa caso seja suspenso o desenvolvimento do ativo por mais de 30 dias. Os juros sobre as captações utilizadas para pagamento da outorga fixa não são capitalizados, uma vez que dada a essência da outorga (montante pago em decorrência de contrato de concessão), a Administração da Companhia entende que esta não atende os critérios e definição de ativo qualificável (conforme definido pelo CPC 20 (R1)) e, desta forma, respectivas despesas de juros não são capitalizadas.

## 13.2. Composição

## 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
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2022</b>	<b>34.105</b>	<b>1.036.843</b>	<b>344.946</b>	<b>7.403.866</b>	<b>26.192</b>	<b>819</b>	<b>8.846.771</b>
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)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>33.014</b>	<b>1.306.757</b>	<b>471.889</b>	<b>7.207.223</b>	<b>23.197</b>	<b>31.353</b>	<b>9.073.433</b>
Adições (*)	-	279	489.188	393	5.914	29.332	525.106
Amortização	(1.091)	(82.791)	-	(213.105)	(9.335)	-	(306.322)
Transferências	-	684.428	(684.428)	-	60.492	(60.492)	-
Transferência para mantido para venda	(1.155)	(83.168)	(12.809)	(196)	(224)	-	(97.552)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>30.768</b>	<b>1.825.505</b>	<b>263.840</b>	<b>6.994.315</b>	<b>80.044</b>	<b>193</b>	<b>9.194.665</b>

(\*) A Companhia não capitalizou juros no exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia capitalizou juros sobre as debêntures emitidas pela controlada Águas Cuiabá S.A e sobre empréstimo captado pela controlada Atibaia Saneamento S.A. no montante de R\$39.070, reconhecidos nas colunas de intangível ICPC 01 e ativo de contrato.

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**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 2023	Saldo em 2022
Paranaguá Saneamento S.A.	2045	22	39.549	39.549
Águas Colíder Ltda.	2032	9	-	1.549
Águas Pontes e Lacerda Ltda.	2031	8	-	2.442
Águas Alta Floresta Ltda.	2032	9	-	2.373
Águas Canarana Ltda.	2040	17	-	601
Águas Comodoro Ltda.	2037	14	-	1.155
Tubarão Saneamento S.A.	2042	19	-	181
<b>Total</b>			<b>39.549</b>	<b>47.850</b>
<b>Depreciação acumulada</b>			<b>(8.781)</b>	<b>(14.836)</b>
<b>Total líquido</b>			<b>30.768</b>	<b>33.014</b>

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

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2022	2023			
			Adições	Transferência mantido para venda	Transferência	2023
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5,77	96.079	-	(4.761)	21.877	113.195
Custo de empréstimos	4,35	1.159	-	-	1.056	2.215
Controle tecnológico	5,28	54.556	-	(393)	-	54.163
Máquinas, aparelhos e equipamentos	12,67	226.733	279	(20.222)	39.067	245.857
Rede de Água	5,09	733.608	-	(69.211)	153.894	818.291
Rede de Esgoto	4,10	671.903	-	(46.567)	295.051	920.387
Juros capitalizados	4,35	-	-	-	174.539	174.539
Outros	-	882	-	-	-	882
<b>Total</b>		<b>1.784.920</b>	<b>279</b>	<b>(141.154)</b>	<b>685.484</b>	<b>2.329.529</b>
<b>Amortização acumulada</b>		<b>(478.163)</b>	<b>(82.791)</b>	<b>57.986</b>	<b>(1.056)</b>	<b>(504.024)</b>
<b>Total líquido</b>		<b>1.306.757</b>	<b>(82.512)</b>	<b>(83.168)</b>	<b>684.428</b>	<b>1.825.505</b>

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2021	2022			
			Adições	Baixas	Transferência	2022
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
<b>Total</b>		<b>1.446.964</b>	<b>1.220</b>	<b>(269)</b>	<b>337.005</b>	<b>1.784.920</b>
<b>Amortização acumulada e impairment</b>		<b>(410.121)</b>	<b>(68.508)</b>	<b>466</b>	<b>-</b>	<b>(478.163)</b>
<b>Total líquido</b>		<b>1.036.843</b>	<b>(67.288)</b>	<b>197</b>	<b>337.005</b>	<b>1.306.757</b>

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

#### (iii) Outorga de concessão

Operação com concessão	Taxa média amortização % a.a. (*)	2023	2022
		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
Iguá Rio de Janeiro S.A. (**)	2,86	7.300.365	7.300.365
<b>Total</b>		<b>7.446.621</b>	<b>7.446.921</b>

(\*) A outorga fixa paga em decorrência de contrato de concessão, está sendo amortizada linearmente pelo prazo de concessão.

(\*\*) Refere-se a outorga fixa de R\$7.286.000 incluindo 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\$ 1.733.150 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 1.654.604 em 31 de dezembro de 2022) 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 2023 reconheceu juros de atualização no resultado no montante de R\$78.546 (R\$197.404 em 31 de dezembro de 2022).

#### 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

O Grupo avalia anualmente a recuperação do valor contábil dos intangíveis utilizando o conceito do “valor em uso”, através de modelos de fluxo de caixa futuro das unidades geradoras de caixa (UGC), descontado pela taxa WACC, calculada com base em premissas de mercados comparáveis. O Grupo considera como UGC o direito de concessão registrado no intangível e efetua o cálculo individualmente para cada controlada.

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 - foram projetadas entre 2024 e o término do período de concessão, considerando os reajustes tarifários ordinários, aumento do volume faturado em função de investimentos em produção de água, coleta e tratamento de esgoto e crescimento vegetativo previstos no plano de negócio da UGC.
- Custos e despesas operacionais - foram projetados a partir do desempenho histórico das operações combinado com o plano de negócios de longo prazo do grupo.
- 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. Em 31 de dezembro de 2023, os fluxos de caixa futuros estimados foram descontados pela taxa de desconto nominal de 9,06% (9% em 31 de dezembro de 2022).

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

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

Em 31 de dezembro de 2023, o Grupo realizou teste para avaliação do valor recuperável das UGCs tendo como base o Plano de Negócio 23-27 aprovado em reunião ordinária do Conselho de Administração realizada em 31 de março de 2023, sendo reconhecida a provisão na controlada Águas Piquete S.A. no montante de R\$452. 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.

#### 14. Fornecedores e outras contas a pagar

Nota	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores diversos (*)	16.836	21.034	260.114	198.125
Fornecedores - risco sacado (**)	-	-	12.090	-
Operações mensais – partes relacionadas 24	227	994	157	207
Contas a pagar diversas	688	730	-	4
	<b>17.751</b>	<b>22.758</b>	<b>272.361</b>	<b>198.336</b>
Circulante	17.062	21.230	272.145	198.231
Não circulante	689	1.528	216	105
<b>Total</b>	<b>17.751</b>	<b>22.758</b>	<b>272.361</b>	<b>198.336</b>

(\*) Contempla o montante de R\$62.653, referente ao fornecimento de água potável por atacado realizado pela Companhia Estadual de Águas e Esgoto do Rio de Janeiro (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 e pelo volume fixado para cada período durante os três primeiros anos, conforme previsto no contrato de interdependência.

(\*\*) Não há alteração de prazos e condições de pagamento. A Companhia classificou os valores de risco sacado em linha específica no balanço patrimonial.

#### 15. Empréstimos e financiamentos

##### 15.1. Política contábil

São reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos de transação incorridos, e subsequentemente, são demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos e financiamentos estejam em aberto, utilizando-se da taxa de juros efetiva.

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



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

## 15.2. Composição

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros médios a.a (%) (*)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
					2023	2022	2023	2022
Financiamento BNDES – partes relacionadas	24	TJLP	9,92	2032	-	-	251.432	315.035
Financiamento BNDES – partes relacionadas	24	IPCA	13,60	2031	-	-	106.658	114.782
Cédula de Crédito		CDI	15,54	2026	-	-	24.702	33.567
Cédula de Crédito		-	11,75	2023	-	-	-	114
Cédula de Crédito		IPCA	6,33	2023	-	-	-	1.023
Contrato de financiamento e repasse - CEF		TR	10,67	2043	-	-	86.602	142.117
Contrato de financiamento e repasse - CEF		TR	10,47	2035	-	-	136.534	64.772
Conta corrente - partes relacionadas	24	-	-	-	1.206	3.360	1.206	1.206
Mútuos - partes relacionadas	24	CDI	17,04	2026	9.683	8.282	-	623
					10.889	11.642	607.134	673.239
(-) Custo de transação					-	-	(1.384)	(1.790)
Circulante					-	-	52.983	92.085
Não circulante					10.889	11.642	552.767	579.364
<b>Total</b>					<b>10.889</b>	<b>11.642</b>	<b>605.750</b>	<b>671.449</b>

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

## 15.3. Fornecimento de garantias, avais ou fianças

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, 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	
			2023	2022
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	355.348	378.717
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Águas de Andradina S.A.	-	13.394
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Águas de Castilho S.A.	-	4.282
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Paranaguá Saneamento S.A.	1.440	2.980
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	1.304	2.202
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	SPAT Saneamento S.A.	-	25.000
Avalista	Abertura de Crédito Fixo	Itapoá Saneamento Ltda.	-	3.271
Avalista	Cédula de Crédito	Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	-	4.798
Avalista	Cédula de Crédito	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	24.702	28.769
Avalista	Cédula de Crédito	Agreste Saneamento S.A.	-	1.137
Avalista	Contrato de financiamento e repasse - CEF	Agreste Saneamento S.A.	136.533	142.117
Avalista	Contrato de financiamento e repasse - CEF	Atibaia Saneamento S.A.	86.602	64.772
<b>Total</b>			<b>605.929</b>	<b>671.439</b>

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

#### 15.4. 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, tendo obrigação de atingimento em todo encerramento de exercício. A administração acompanha os cálculos desses índices periodicamente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia estava adimplente com as cláusulas de *covenants*.

As controladas possuem a obrigatoriedade de cumprir os seguintes índices financeiros:

Companhia	Índices financeiros
Águas Cuiabá	Índice de cobertura do serviço da dívida (EBITDA (+/-) Ajuste IFRS/ Serviço da Dívida) maior ou igual a 1,3.
Agreste Saneamento	Índice de cobertura do serviço da dívida ((EBITDA (-) Tributos pagos (-) Investimentos (+) Empréstimos (+) Aporte (+/-) Variação de Capital de Giro) / (Amortização do Principal + Pagamento de juros)) maior ou igual a 1,3; e Capital social maior ou igual a 20% dos investimentos financiados.
Atibaia Saneamento	Capital social maior ou igual a 30% dos investimentos financiados.

## 16. Debêntures

### 16.1. Política contábil

São reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos de transação incorridos, e subsequentemente, são demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos e financiamentos estejam em aberto, utilizando-se da taxa de juros efetiva.

### 16.2. Composição

Linha de crédito	Indexador	Juros médios a.a. (*)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
				2023	2022	2023	2022
Debêntures 2ª emissão (Paranaguá)	IPCA	10,72	2030	-	-	248.817	271.709
Debêntures 4ª emissão (Holding)	CDI	16,54	2026	66.523	87.039	66.523	87.039
Debêntures 5ª emissão (Holding)	IPCA	10,72	2034	790.348	770.591	790.348	770.591
Debêntures 2ª emissão (Iguá Rio de Janeiro)	CDI	16,84	2025	-	-	1.785.389	4.808.177
Debêntures 4ª emissão (Iguá Rio de Janeiro) - 1ª série	IPCA	12,82	2043	-	-	2.110.389	-
Debêntures 4ª emissão (Iguá Rio de Janeiro) - 2ª série	IPCA	12,59	2052	-	-	1.897.308	-
				856.871	857.630	6.898.774	5.937.516
(-) Custo de transação				(692)	(1.262)	(366.472)	(147.548)
Circulante				76.623	56.006	177.506	865.836
Não circulante				779.556	800.362	6.354.796	4.924.132
<b>Total</b>				<b>856.179</b>	<b>856.368</b>	<b>6.532.302</b>	<b>5.789.968</b>

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

#### 16.3. Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

Os índices financeiros são verificados 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. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia estava adimplente com as cláusulas de covenants.

Os índices financeiros devem ser observados, conforme abaixo:

Companhia	Índices financeiros
Iguá Saneamento	Dívida Líquida/ EBITDA ajustado da Emissora a partir 2022 menor ou igual a 3,5x. Waiver para descumprimento do índice até exercício 2025.
Paranaguá Saneamento	Dívida Líquida/Ebitda Ajustado menor ou igual a 4,75x para os exercícios sociais findos em 2021 e 2022; 3,75x em 2023 e 3,50x de 2024 em diante.
Iguá Saneamento (Águas Cuiabá)	Dívida Líquida/Ebitda da emissora menor ou igual a 5,5x para os exercícios findos em 2024 e 2025, 4,8x para 2026 e 4,0x para 2027. Não haverá obrigação de manutenção do índice para os exercícios findos entre 2021 e 2023. (Iguá)  Índice de cobertura do serviço da dívida maior ou igual a 1,30. (Cuiabá)
Iguá Rio de Janeiro	Capital social total integralizado/capitalização total maior ou igual a 25%. (A capitalização total é representada pelo somatório do capital social total integralizado e da dívida bruta, excluídas as operações com partes relacionadas.)  Índice de cobertura do serviço da dívida maior ou igual a 1,20. (O índice de cobertura do serviço da dívida é representado da seguinte forma: (fluxo de caixa operacional menos investimentos mais conta depósito de complementação do ICSD) / serviço das dívidas.)

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, até o exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

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).

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



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

#### 16.4 Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividade de empréstimos, financiamentos e debêntures

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2022</b>	<b>727.982</b>	<b>4.266.805</b>	<b>4.994.787</b>
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>			
Captação	10.451	799.998	810.449
Amortização de principal	(82.855)	(48.298)	(131.153)
Custo de transação	-	249	249
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>(72.404)</b>	<b>751.949</b>	<b>679.545</b>
<b>Outras variações</b>			
Provisão de juros	72.869	846.398	919.267
Juros capitalizados (*)	4.008	-	4.008
Pagamento de juros	(61.006)	(75.184)	(136.190)
<b>Total de outras variações</b>	<b>15.871</b>	<b>771.214</b>	<b>787.085</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>671.449</b>	<b>5.789.968</b>	<b>6.461.417</b>
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>			
Captação	15.954	3.800.000	3.815.954
Custo de transação pago	-	(264.674)	(264.674)
Amortização de principal	(90.778)	(2.353.817)	(2.444.595)
Transferido para passivos mantidos para venda	(5.311)	-	(5.311)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>(80.135)</b>	<b>1.181.509</b>	<b>1.101.374</b>
<b>Outras variações</b>			
Transferido para passivos mantidos para venda	(110)	-	(110)
Provisão de juros	70.829	912.023	982.852
Pagamento de juros	(56.283)	(1.351.198)	(1.407.481)
<b>Total de outras variações</b>	<b>14.436</b>	<b>(439.175)</b>	<b>(424.739)</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>605.750</b>	<b>6.532.302</b>	<b>7.138.052</b>

(\*) Juros capitalizados sobre empréstimo da controlada Atibaia Saneamento S.A em 31 de dezembro de 2022.

#### 17. Provisões e encargos trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Participação nos resultados a pagar	32.237	21.624	42.031	30.285
Provisão de férias e encargos	7.916	5.897	20.430	18.556
Encargos sobre folha de pagamento	3.498	3.325	8.426	8.352
Provisões trabalhistas a pagar	-	-	2.003	-
Outros	-	5	-	5
<b>Total</b>	<b>43.651</b>	<b>30.851</b>	<b>72.890</b>	<b>57.198</b>

**Notas Explicativas****Iguá Saneamento S.A.**
**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**
**18. Provisão para perdas com causas judiciais****18.1. Política contábil**

As provisões para as perdas decorrentes de litígios classificadas como prováveis, são reconhecidas contabilmente, já as contingências relativas a litígios cuja probabilidade de perda é classificada como possível não são reconhecidas contabilmente, sendo divulgadas nessa nota explicativa.

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 internos e 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.

**18.2. Composição**

<b>Consolidado</b>	<b>Cíveis</b>	<b>Trabalhistas</b>	<b>Ambientais</b>	<b>Tributárias</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 1º janeiro de 2022</b>	<b>4.065</b>	<b>1.019</b>	<b>117</b>	<b>234</b>	<b>5.435</b>
Adições	356	1.527	20	239	2.142
Baixas/reversões	(2.394)	(419)	-	(86)	(2.899)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>2.027</b>	<b>2.127</b>	<b>137</b>	<b>387</b>	<b>4.678</b>
Adições	1.058	935	56	85	2.134
Baixas/reversões	(550)	(276)	16	(153)	(963)
Transferido para ativos mantidos para venda	(819)	-	(108)	-	(927)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1.716</b>	<b>2.786</b>	<b>101</b>	<b>319</b>	<b>4.922</b>

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\$276.966 em 31 de dezembro de 2023 (R\$98.609 em 31 de dezembro de 2022) e na controladora R\$22.130 em 31 de dezembro de 2023 (R\$31.099 em 31 de dezembro de 2022).

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

Processo 0007892-97.2013.8.11.0041 - Trata-se de Ação Civil Pública proposta pelo Ministério Público Estadual (MP) acerca do critério adotado no faturamento dos serviços de esgotamento sanitário pela controlada Águas Cuiabá S.A. O MP sustenta que a base de cálculo para o serviço de esgoto deve ser equivalente a 80% do volume de água consumida por cada usuário, como previsto no Regulamento antecedente à concessão. A Companhia entende que a base de cálculo em questão deve ser equivalente a 100% do volume de água consumida por cada usuário, como previsto no edital licitatório da concessão e na proposta comercial. Além da alteração do critério de faturamento, o MP pleiteia a devolução em dobro dos valores supostamente cobrados em excesso. A Companhia, juntamente com seus assessores jurídicos, avalia o prognóstico de perda como possível. Estimativa do valor a ser devolvido aos usuários em hipótese de insucesso da tese da Companhia é no montante de R\$128.529.

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

Processo 0000302-92.2012.8.16.0129 - Trata-se de Ação Civil Pública ajuizada pelo Ministério Público Estadual (MP) acerca do direito de cobrança dos serviços de esgotamento sanitário pela controlada Paranaguá Saneamento S.A. O objeto da discussão é a suspensão da cobrança da tarifa de esgoto enquanto não implementada rede separadora de esgoto e devolução das tarifas de esgoto cobradas de quem é atendido por rede unitária. O MP pleiteia também a devolução em dobro dos valores supostamente cobrados indevidamente. A Companhia, juntamente com seus assessores jurídicos, avalia o prognóstico de perda como possível. Estimativa do valor a ser devolvido aos usuários em hipótese de insucesso da tese da empresa é no montante de R\$26.000.

**19. Patrimônio líquido**

## a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$2.984.373 (R\$2.984.373 em 31 de dezembro de 2022), representado por ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, deduzindo o custo de transação na emissão de ações em 31 de dezembro de 2023 de R\$56.539 (R\$56.539 em 31 de dezembro de 2022), totalizando R\$2.927.834 (R\$2.927.834 em 31 de dezembro de 2022), pertencentes aos seguintes acionistas:

	Em quantidade de ações	
	2023	2022
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
<b>Total de ações em circulação</b>	<b>426.355.971</b>	<b>426.355.971</b>
Ações em tesouraria	1.448.451	1.448.451
	<b>427.804.422</b>	<b>427.804.422</b>

A Companhia está autorizada a aumentar o seu capital social até o limite de R\$4 bilhões por deliberação do Conselho de Administração.

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.

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

## b) Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações

Em 26 de julho de 2021, a Companhia realizou a emissão de 90.825 debêntures mediante 6ª emissão de debêntures 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, no momento da conversão cada debêntures corresponderá a uma ação.

	Data	Prazo de vencimento	Quantidade (em milhares)	Total registrado em patrimônio líquido (em R\$ mil)
6ª emissão	2021	26/07/2036	90.825	877.372

## c) Reservas de capital

É composta pelos valores reconhecidos do plano de compra de opções 1.0, 2.0 e 3.0, conforme nota explicativa 20, além dos valores aportados por acionistas da Companhia.

## d) Reservas de lucros

	2023	2022
Reserva de incentivos fiscais (*)	-	23.133
Reserva de retenção de lucros (*)	-	16.571
<b>Total</b>	-	<b>39.704</b>

(\*) As reservas de incentivos fiscais e de retenção de lucros foram absorvidas com os prejuízos acumulados da Companhia e serão submetidas a deliberação posterior.

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.

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.

As controladas diretas Águas Cuiabá S.A., Águas Canarana Ltda., e as controladas indiretas Águas Alta Floresta Ltda., Águas Colíder Ltda, Águas Comodoro Ltda. e Águas Pontes e Lacerda 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, exceto Águas Pontes e Lacerda Ltda., pelo prazo de 10 anos a contar do ano de 2021.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

---

Em contrapartida, as controladas não poderão distribuir aos acionistas, o valor do imposto que deixar de ser pago. O montante dos incentivos é reconhecido no resultado, pelo regime de competência, e mantido em reserva de incentivos fiscais que somente poderão ser utilizadas para absorção de prejuízos ou aumento de capital social.

#### 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.

#### e) Ágio em transações de capital

Refere-se a ágio na transação de compra e venda de ações de subsidiárias do mesmo grupo econômico, esse saldo será liquidado somente na liquidação do investimento.

#### f) Dividendos

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

## 20. Pagamentos baseados em ações

### 20.1. Política contábil

A Companhia possui três planos de opção de compra de ações que dá a executivos selecionados, a possibilidade de adquirir ações da Companhia. O valor justo das opções outorgadas de compra de ações é calculado na data da outorga, com base no modelo *Black & Scholes*. Todos os planos da Companhia preveem apenas liquidação por meio de instrumentos patrimoniais.

O plano para os executivos (diretores) concede opções de ações à alta administração do Grupo. O preço de exercício das opções é equivalente ao preço de mercado das ações na data de outorga. Os termos e condições dos planos citados abaixo determinam que os executivos devem cumprir o prazo de carência de cada plano, cuja média é de 3 a 5 anos e o número total de opções outorgadas não poderá ultrapassar o número de ações ordinárias de emissão da companhia entre 2,5% e 3,9% do total das ações ordinárias. Não há outras condições necessárias relevantes.

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

## 20.2. Composição

As tabelas a seguir apresentam o número e média ponderada do preço de exercício (MPPE) e o movimento das opções de ações durante o exercício. Nota-se que não houve novas outorgas durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

1° plano	Quantidade	MPPE (R\$)	Quantidade	MPPE (R\$)
	2023		2022	
<b>Em aberto em 1º de janeiro</b>	1.115	2,37	1.115	2,66
Outorgadas durante o exercício	-	-	-	-
Vencidas durante o exercício	-	-	-	-
Exercidas durante o exercício	-	-	-	-
Expiradas durante o exercício	-	-	-	-
<b>Em aberto no exercício</b>	1.115	2,37	1.115	2,37
<b>Exercíveis no exercício</b>	1.115	-	1.115	-

2° plano	Quantidade	MPPE (R\$)	Quantidade	MPPE (R\$)
	2023		2022	
<b>Em aberto em 1º de janeiro</b>	5.828	3,76	5.828	4,06
Outorgadas durante o exercício	-	-	-	-
Vencidas durante o exercício	-	-	-	-
Exercidas durante o exercício	-	-	-	-
Expiradas durante o exercício	-	-	-	-
<b>Em aberto no exercício</b>	5.828	5,61	5.828	3,76
<b>Exercíveis no exercício</b>	-	-	-	-

3° plano	Quantidade	MPPE (R\$)	Quantidade	MPPE (R\$)
	2023		2022	
<b>Em aberto em 1º de janeiro</b>	8.126	1,89	-	-
Outorgadas durante o exercício	-	-	8.126	1,89
Vencidas durante o exercício	-	-	-	-
Exercidas durante o exercício	-	-	-	-
Expiradas durante o exercício	-	-	-	-
<b>Em aberto no exercício</b>	8.126	2,21	8.126	1,89
<b>Exercíveis no exercício</b>	-	-	-	-

O 1º plano foi outorgado em 30 de setembro de 2018, tendo prazo de carência em 30 de março de 2023, o 2º segundo em 02 de outubro de 2020, tendo prazo de carência em 30 de novembro de 2024 e o 3º em 14 de julho de 2022, tendo prazo de carência em 12 de setembro de 2025. Todos os planos emitidos pela Companhia possuem única e exclusiva liquidação por meio de instrumento patrimonial.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia reconheceu despesas totais de R\$24.109 (R\$9.712 em 31 de dezembro de 2022) relacionadas a transações de pagamentos baseado em ações e realizou a retenção de R\$2.533 (R\$635 em 31 de dezembro de 2022) referente ao ICP (incentivos de curto prazo) dos executivos da Companhia.

### 21. 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 exercício é apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Total do passivo e participação de não controladores	978.889	1.676.695	9.451.048	8.586.926
Total Caixa e equivalentes de caixa, Aplicações financeiras, Debêntures e outros investimentos e Depósitos bancários vinculados	(1.152.151)	(1.827.463)	(962.778)	(852.349)
(=) Dívida líquida (A)	(173.262)	(150.768)	8.488.270	7.734.577
Total do patrimônio líquido atribuível aos controladores (B)	2.664.023	3.020.198	2.664.023	3.020.198
<b>Índice de alavancagem (A/B)</b>	<b>(0,07)</b>	<b>(0,05)</b>	<b>3,19</b>	<b>2,56</b>

A dívida líquida seguirá aumentando até 2025, quando está previsto o desembolso do último “take out” da dívida de longo prazo da Iguá Rio de Janeiro S.A. Além disso, a Iguá Rio de Janeiro S.A., continuará acumulando prejuízo contábil até esta mesma data, logo, até 2025 ainda é esperado o aumento do referido índice.

### 22. Instrumentos financeiros

#### 22.1. Categoria dos instrumentos financeiros

##### a) Ativos financeiros

O Grupo classifica seus ativos financeiros nas seguintes categorias: custo amortizado e valor justo por meio do resultado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação dos ativos financeiros da empresa no reconhecimento inicial.

São mensurados ao custo amortizado os instrumentos financeiros mantidos em um modelo de negócios cujo objetivo seja obter fluxos de caixa contratuais e seus termos contratuais deem origem a fluxos de caixa que sejam exclusivamente o pagamento de principal e juros.

Os instrumentos financeiros que têm como característica a sua negociação ativa e frequente nos mercados financeiros são mensurados por seu valor justo, e suas variações são reconhecidas no resultado do exercício.

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

## b) Passivos financeiros

O Grupo classifica seus passivos financeiros como mensurados ao custo amortizado. As variações desses passivos, incluindo juros, são reconhecidas no resultado na rubrica de “receitas (despesas) financeiras”.

A divulgação das mensurações do valor justo dos ativos avaliados ao valor justo por meio do resultado segue a seguinte hierarquia de mensuração:

Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;

Nível 2 - Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços);

Nível 3 - Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não-observáveis).

A seguir são demonstrados os instrumentos financeiros por categoria e os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado, foram classificados no nível 2 e não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas em 31 de dezembro de 2023.

	Nota	Valor justo por meio do resultado (Nível 2)		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	8	194.225	756.256	10.350	12.875	-	-
Aplicações financeiras	8	673.032	-	-	-	-	-
Debêntures e outros investimentos	9	26	4.636	-	-	-	-
Depósitos bancários vinculados	10	85.145	78.582	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	11	-	-	388.087	399.412	-	-
Ativo financeiro	11	-	-	540.432	621.421	-	-
<b>Ativos financeiros</b>		<b>952.428</b>	<b>839.474</b>	<b>938.869</b>	<b>1.033.708</b>	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	14	-	-	-	-	272.361	198.336
Poder concedente a pagar	13 a III	-	-	-	-	1.733.150	1.654.604
Empréstimos e financiamentos (*)	15	-	-	-	-	607.134	673.239
Debêntures (*)	16	-	-	-	-	6.898.774	5.937.516
Passivo de arrendamento		-	-	-	-	9.457	9.568
<b>Passivos financeiros</b>		-	-	-	-	<b>9.520.876</b>	<b>8.473.263</b>

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

---

#### 22.2. Fatores de riscos financeiros

O Grupo possui exposição a riscos de crédito, liquidez, preço e mercado resultantes de instrumentos financeiros.

##### 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 à Administração sobre 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.

##### Caixa e equivalentes de caixa

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.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

##### Exposição a riscos de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito, como segue abaixo:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	8	132.081	417.296	204.575	769.131
Aplicações financeiras	8	83.595	-	673.032	-
Debêntures e outros investimentos	9	936.475	1.410.167	26	4.636
Depósitos bancários vinculados	10	-	-	85.145	78.582
Contas a receber e outros recebíveis	11	538.061	490.601	388.087	399.412
Ativo financeiro	11	-	-	540.432	621.421
Circulante		289.664	602.117	1.311.513	1.279.179
Não circulante		1.400.548	1.715.947	579.784	594.003
<b>Total</b>		<b>1.690.212</b>	<b>2.318.064</b>	<b>1.891.297</b>	<b>1.873.182</b>

##### Garantias

A política da Companhia é a de fornecer garantias financeiras apenas para Companhias do Grupo, conforme descrito na nota explicativa nº 15.

##### *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	
		2023	2022	2023	2022
Fornecedores e outras contas a pagar	14	17.751	22.758	272.361	198.336
Poder concedente a pagar	13 a III	-	-	1.733.150	1.654.604
Empréstimos e financiamentos (*)	15	10.889	11.642	607.134	673.239
Debêntures (*)	16	856.871	857.630	6.898.774	5.937.516
Passivo de arrendamento		1.027	1.499	9.457	9.568
Circulante		94.609	78.278	562.867	1.202.874
Não circulante		791.929	815.251	8.958.009	7.270.389
<b>Total</b>		<b>886.538</b>	<b>893.529</b>	<b>9.520.876</b>	<b>8.473.263</b>

(\*) 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:

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



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

## Consolidado

31 de dezembro de 2023	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 341 meses
<b>Passivos financeiros não derivativos</b>								
Fornecedores e outras contas a pagar	272.361	272.361	272.145	216	-	-	-	-
Poder concedente a pagar	1.733.150	1.854.266	-	1.854.266	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (*)	605.928	944.317	108.503	107.960	107.666	94.918	92.681	432.589
Conta corrente - partes relacionadas	1.206	1.206	-	1.206	-	-	-	-
Debêntures (*)	6.898.774	24.325.124	411.585	2.988.108	568.610	547.319	609.555	19.199.947
<b>Total</b>	<b>9.511.419</b>	<b>27.397.274</b>	<b>792.233</b>	<b>4.951.756</b>	<b>676.276</b>	<b>642.237</b>	<b>702.236</b>	<b>19.632.536</b>

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
<b>Passivos financeiros não derivativos</b>								
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
<b>Total</b>	<b>8.463.695</b>	<b>11.877.626</b>	<b>1.790.909</b>	<b>919.124</b>	<b>6.797.898</b>	<b>281.835</b>	<b>255.402</b>	<b>1.832.458</b>

## Controladora

31 de dezembro de 2023	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 127 meses
<b>Passivos financeiros não derivativos</b>								
Fornecedores e outras contas a pagar	17.751	17.751	17.062	689	-	-	-	-
Conta corrente - partes relacionadas	1.206	1.206	-	1.206	-	-	-	-
Mútuos - partes relacionadas	9.683	9.683	-	-	9.683	-	-	-
Debêntures (*)	856.871	1.593.908	110.089	130.930	119.803	107.511	124.205	1.001.370
<b>Total</b>	<b>885.511</b>	<b>1.622.548</b>	<b>127.151</b>	<b>132.825</b>	<b>129.486</b>	<b>107.511</b>	<b>124.205</b>	<b>1.001.370</b>

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 139 meses
<b>Passivos financeiros não derivativos</b>								
Fornecedores e outras contas a pagar	22.758	22.758	21.230	1.528	-	-	-	-
Conta corrente - partes relacionadas	3.360	3.360	-	3.360	-	-	-	-
Mútuos - partes relacionadas	8.282	10.688	-	10.688	-	-	-	-
Debêntures (*)	857.630	1.745.667	93.665	111.737	132.316	120.742	109.622	1.177.585
<b>Total</b>	<b>892.030</b>	<b>1.782.473</b>	<b>114.895</b>	<b>127.313</b>	<b>132.316</b>	<b>120.742</b>	<b>109.622</b>	<b>1.177.585</b>

(\*) 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 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.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



#### Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

---

##### *v) 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, SELIC, IPCA, IPC, TR e TJLP.

##### 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 exercício 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:

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras  
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 2023	Risco	Cenários														
			Provável					Apreciação das taxas					Depreciação das taxas				
			%	Valor	Variação do índice em 25%	Variação do índice em 50%	%	Valor	Variação do índice em 25%	Variação do índice em 50%	%	Valor	Variação do índice em 25%	Variação do índice em 50%			
<b>Ativos financeiros</b>																	
Aplicações financeiras	867.257	CDI	10,44	90.542	13,05	113.177	15,66	135.812	7,83	67.906	5,22	45.271					
Outros investimentos	26	SELIC	10,04	3	12,55	3	15,06	4	7,53	2	5,02	1					
Depósitos bancários vinculados	85.145	CDI	9,98	8.497	12,48	10.626	14,97	12.746	7,48	6.369	4,99	4.249					
Empréstimos - partes relacionadas	5.804	CDI	12,05	699	15,06	874	18,08	1.049	9,04	525	6,02	349					
Empréstimos - partes relacionadas	8.379	CDI	10,04	841	12,55	1.052	15,06	1.262	7,53	631	5,02	421					
Recebíveis de contratos de concessão	69.235	IPCA	3,50	2.423	4,38	3.032	5,25	3.635	2,62	1.814	1,75	1.212					
Ativo financeiro Agreste e Atibaia	530.800	IPCA	3,50	18.578	4,38	23.249	5,25	27.867	2,62	13.907	1,75	9.289					
Recebíveis de contratos de concessão SPAT	26.196	IPC	3,15	825	3,94	1.032	4,73	1.239	2,36	618	1,57	411					
Ativo financeiro SPAT	9.632	IPC	3,15	303	3,94	380	4,73	456	2,36	227	1,57	151					
Recebíveis de arbitragem SABESP	876	IPC	3,15	28	3,94	35	4,73	41	2,36	21	1,57	14					
<b>Total</b>	<b>1.603.350</b>			<b>122.739</b>		<b>153.460</b>		<b>184.111</b>		<b>92.020</b>		<b>61.368</b>					
<b>Passivos financeiros</b>																	
Financiamento BNDES	(251.432)	TJLP	6,55	(16.469)	8,19	(20.592)	9,83	(24.716)	4,91	(12.345)	3,27	(8.222)					
Financiamento BNDES	(106.658)	IPCA	3,50	(3.733)	4,38	(4.672)	5,25	(5.600)	2,62	(2.794)	1,75	(1.867)					
Contrato de financiamento e repasse - CEF	(86.602)	TR	0,63	(546)	0,79	(684)	0,95	(823)	0,47	(407)	0,31	(268)					
Contrato de financiamento e repasse - CEF	(136.534)	TR	0,63	(860)	0,79	(1.079)	0,95	(1.297)	0,47	(642)	0,31	(423)					
Cédula de crédito	(24.702)	CDI	10,04	(2.480)	12,55	(3.100)	15,06	(3.720)	7,53	(1.860)	5,02	(1.240)					
Debêntures	(1.851.912)	CDI	10,04	(185.932)	12,55	(232.415)	15,06	(278.898)	7,53	(139.449)	5,02	(92.966)					
Debêntures	(5.046.862)	IPCA	3,50	(176.640)	4,38	(221.053)	5,25	(264.960)	2,62	(132.228)	1,75	(88.320)					
Poder concedente a pagar	(1.733.150)	IPCA	3,50	(60.660)	4,38	(75.912)	5,25	(90.990)	2,62	(45.410)	1,75	(30.331)					
<b>Total</b>	<b>(9.237.852)</b>			<b>(447.320)</b>		<b>(559.507)</b>		<b>(671.004)</b>		<b>(335.135)</b>		<b>(223.637)</b>					
<b>Total dos ativos e passivos financeiros líquidos</b>	<b>(7.634.502)</b>			<b>(324.581)</b>		<b>(406.047)</b>		<b>(486.893)</b>		<b>(243.115)</b>		<b>(162.269)</b>					
<b>Impacto no resultado e no patrimônio líquido</b>						<b>(81.466)</b>		<b>(162.312)</b>		<b>81.466</b>		<b>162.312</b>					

Fontes: as informações das taxas foram extraídas das seguintes fontes: IPCA, CDI, SELIC e TR - B3, projeção para os próximos doze meses. IPC - Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas – Fipe e TJLP – BNDES, na data de 31 de dezembro de 2023.

**Notas Explicativas****Iguá Saneamento S.A.**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

**23. 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: Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A. (ii) Cuiabá: Águas Cuiabá S.A. (iii) 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 Saneamento S.A.
- Outras: composta pela holding Iguá Saneamento S.A. e por suas controladas Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda. e Fluxx.IA Medição Inteligente S.A.

	Concessões									
	São Paulo		Cuiabá		MT Interior		Paranaguá		Rio de Janeiro	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Total do ativo	91.199	88.721	1.592.790	1.442.211	140.952	150.655	509.172	478.923	8.551.041	8.030.731
Total do passivo	(55.849)	(52.501)	(1.210.832)	(1.155.665)	(49.482)	(88.914)	(535.220)	(487.099)	(7.556.714)	(6.656.005)
Total do patrimônio líquido	(35.350)	(36.220)	(381.958)	(286.546)	(91.470)	(61.741)	26.048	8.176	(994.327)	(1.374.726)

	Concessões									
	São Paulo		Cuiabá		MT Interior		Paranaguá		Rio de Janeiro	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Receita líquida	63.873	54.123	544.187	523.317	70.216	74.257	138.263	128.601	1.359.027	1.062.750
Custo dos serviços	(39.733)	(34.691)	(361.629)	(380.513)	(44.783)	(44.911)	(88.184)	(84.226)	(951.800)	(762.105)
Lucro bruto	24.140	19.432	182.558	142.804	25.433	29.346	50.079	44.375	407.227	300.645
Despesas operacionais	(9.611)	(9.094)	(66.571)	(63.828)	(10.741)	(11.885)	(19.360)	(20.775)	(135.663)	(190.021)
Depreciação e amortização	(5.593)	(4.379)	(66.869)	(56.696)	(9.556)	(4.830)	(15.993)	(13.340)	(221.284)	(195.115)
Financeiras líquidas	(5.350)	(3.609)	(112.615)	(82.306)	(123)	(214)	(57.789)	(48.275)	(847.697)	(933.488)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	9.179	6.729	3.372	(3.330)	14.569	17.247	(27.070)	(24.675)	(576.133)	(822.864)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	6.277	4.039	5.154	(3.562)	13.252	17.519	(17.872)	(16.405)	(380.399)	(543.867)

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



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

	PPPs			
	São Paulo		Alagoas	
	2023	2022	2023	2022
Total do ativo	413.020	424.764	404.902	374.870
Total do passivo	(307.355)	(282.850)	(272.278)	(249.488)
Total do patrimônio líquido	(105.665)	(141.914)	(132.624)	(125.382)

	PPPs			
	São Paulo		Alagoas	
	2023	2022	2023	2022
Receita líquida	85.752	119.627	80.571	108.065
Custo dos serviços	(51.223)	(81.010)	(16.211)	(24.992)
Lucro bruto	34.529	38.617	64.360	83.073
Despesas operacionais	(15.550)	(16.440)	(8.592)	(8.295)
Depreciação e amortização Financeiras líquidas	(981)	(657)	(580)	(516)
	(11.893)	(9.385)	(12.360)	(13.221)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	7.086	12.792	43.408	61.557
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	16.400	906	41.649	39.426

	Outras		Eliminações		Total Segmentos	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Total do ativo	3.715.885	4.737.708	(3.303.890)	(4.121.983)	12.115.071	11.606.600
Total do passivo	(1.060.675)	(2.380.573)	1.604.855	2.773.712	(9.443.550)	(8.579.383)
Total do patrimônio líquido	(2.655.210)	(2.357.135)	1.699.035	1.348.271	(2.671.521)	(3.027.217)

	Outras		Eliminações		Total Segmentos	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Receita líquida	6.807	4.192	(4.742)	(2.776)	2.343.954	2.072.156
Custo dos serviços	(6.630)	(1.889)	3.112	1.509	(1.557.081)	(1.412.828)
Lucro bruto	177	2.303	(1.630)	(1.267)	786.873	659.328
Despesas operacionais	(149.650)	(130.075)	1.914	1.769	(413.824)	(448.644)
Depreciação e amortização Financeiras líquidas	(12.991)	(5.634)	370	621	(333.477)	(280.546)
	78.532	108.035	-	-	(969.295)	(982.463)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	(70.941)	(19.737)	284	502	(596.246)	(771.779)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(386.078)	(1.173.416)	319.959	1.065.462	(381.658)	(609.898)

**Notas Explicativas****Iguá Saneamento S.A.**
**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**
**24. Partes relacionadas****24.1. Política**

As transações com partes relacionadas são realizadas pela Companhia e seus acionistas e outras companhias ligadas do mesmo grupo econômico e seguem os termos e condições pactuados entre as partes, os quais são monitorados pelos órgãos de governança para assegurar equilíbrio econômico das transações, portanto, não geram qualquer benefício indevido às suas contrapartes ou prejuízos à Companhia.

**24.2. Composição****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 2023 e 2022, foram reconhecidos benefícios de curto prazo (ordenados, salários, assistência médica, entre outros), contabilizados na rubrica “Custos dos serviços prestados e Despesas administrativas e gerais”. O total de remuneração aprovada para o exercício de 2023 é no montante de R\$29.151. A remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022 (*)
Remuneração da diretoria	13.823	5.832	15.002	23.252
Participação nos lucros e resultados	5.753	8.748	6.715	13.530
Encargos sociais	3.525	2.916	3.953	6.703
Benefícios diretos e indiretos	214	228	288	814
<b>Total</b>	<b>23.315</b>	<b>17.724</b>	<b>25.958</b>	<b>44.299</b>

(\*) No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a remuneração apresentada considera diretoria executiva e diretoria operacional. A partir do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia passou a considerar para fins de apresentação dessa nota explicativa a diretoria executiva, conselho de administração e comitês.

**c) Transações com partes relacionadas**

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, bem como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, relativas as operações com partes relacionadas decorrem principalmente de transações com acionistas e companhias ligadas do mesmo grupo econômico.

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.

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



Consolidado	Ativo		Passivo		Resultado		
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
Em contas a receber e outros recebíveis, debêntures e outros investimentos, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos, ativos (passivos) mantidos para venda	(Nota 5 e 7)	(Nota 5 e 7)	(Nota 10 e 12)	(Nota 10 e 12)			
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	27	27	-	-	117	179
Repasse de recursos e custos - CSC	(b)	468	2.202	13	42	1.075	2.396
Contrato de assistência técnica	(c)	1.846	934	175	165	1.888	1.594
Prestação de serviços / Locação de equipamentos	(d)	13	103	-	-	214	103
Conta corrente	(e)	3.040	3.040	1.206	1.206	-	-
BNDES - Banco de Desenvolvimento Econômico e Social	(g)	-	-	358.090	429.817	(44.150)	(51.007)
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda./Águas de Andradina S.A.	(h)	14.183	12.226	-	-	1.957	1.605
Pagamento baseado em ações	(i)	-	-	-	-	(24.109)	9.712
Debêntures - Tubarão Saneamento S.A.	(k)	-	4.495	-	-	546	889
Mútuos - Tubarão Saneamento S.A.	(q)	-	18.285	-	-	2.109	1.331
Mútuos - Aviva Ambiental S.A.	(q)	-	-	1.204	623	(122)	(12)
Mútuos - Iguá Projetos S.A.	(q)	-	-	-	-	916	-
Debêntures - Iguá Projetos S.A.	(n)	-	-	-	-	3.458	-
Circulante		2.043	5.944	37.190	77.351	-	-
Não circulante		17.534	35.368	323.498	354.502	-	-
<b>Total</b>		<b>19.577</b>	<b>41.312</b>	<b>360.688</b>	<b>431.853</b>	<b>(56.101)</b>	<b>(33.210)</b>

Controladora	Ativo		Passivo		Resultado		
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
Em contas a receber e outros recebíveis, debêntures e outros investimentos, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos, ativos (passivos) mantidos para venda	(Nota 5 e 7)	(Nota 5 e 7)	(Nota 10 e 12)	(Nota 10 e 12)			
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	20.344	4.883	-	-	61.357	59.967
Repasse de recursos e custos - CSC	(b)	104.025	96.732	227	994	9.539	4.434
Contrato de assistência técnica	(c)	2.260	1.251	-	-	4.315	3.600
Conta corrente	(e)	8.070	9.388	1.206	3.360	-	-
Redução de capital	(f)	10.153	10.153	-	-	-	-
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda./Águas de Andradina S.A.	(h)	14.183	12.226	-	-	1.957	1.605
Pagamento baseado em ações	(i)	-	-	-	-	(24.109)	9.712
Venda de participação societária (PCT Participações Ltda.)	(j)	52.592	52.592	-	-	-	-
Debêntures - Tubarão Saneamento S.A.	(k)	-	4.495	-	-	546	889
Debêntures - Águas Cuiabá S.A.	(l)	790.349	770.591	-	-	80.507	85.907
Debêntures - Iguá Rio de Janeiro S.A.	(m)	48.025	41.551	(-)	(-)	6.474	46.255
Debêntures - Iguá Projetos S.A.	(n)	-	524.263	-	-	3.347	10.239
Debêntures - Iguá Projetos S.A.	(o)	-	2.269	-	-	111	284
Debêntures - Paranaguá Saneamento S.A.	(p)	98.101	66.998	-	-	11.803	6.857
Mútuos	(q)	326.434	303.376	9.683	8.282	49.513	31.954
Circulante		73.988	184.821	226	191	-	-
Não circulante		1.400.548	1.715.947	10.890	12.445	-	-
<b>Total</b>		<b>1.474.536</b>	<b>1.900.768</b>	<b>11.116</b>	<b>12.636</b>	<b>205.360</b>	<b>261.703</b>

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



### Notas explicativas às demonstrações financeiras 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 prestação de serviços e locação de hidrômetros inteligentes da Companhia do grupo Fluxx.IA Medição Inteligente S.A.
- (e) 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.
- (f) 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.
- (g) 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 15.
- (h) 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.
- (i) Despesas referente a transações de pagamento baseado em ações 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 – vide nota 17.
- (j) 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.
- (k) 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.
- (l) 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.
- (m) Refere-se a compra de debêntures privadas, obrigatoriamente 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, obrigatoriamente 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.
- (n) Refere-se a compra de debêntures privadas, não 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.
- (o) Refere-se a compra de debêntures privadas, conversíveis em ações, emitidas em 27 de janeiro de 2022 pela Iguá Projetos S.A, controlada, no valor de R\$50.00 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a vencimento em 27 de janeiro de 2025 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 e 2025.

#### d) Dividendos e juros sobre capital próprio a receber

Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
SPAT Saneamento S.A.	28.633	6.808	-	-
Agreste Saneamento S.A.	26.930	1.523	-	-
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	1.108	596	-	-
Itapoá Saneamento Ltda.	634	634	634	634
Atibaia Saneamento S.A.	24.308	2.444	-	-
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	4.142	209	-	-
Águas Cuiabá S.A.	2.011	-	-	-
Águas de Andradina S.A.	4.320	3.572	4.320	3.572
Águas de Castilho S.A.	4.309	235	4.309	235
Circulante	43.765	8.331	5.057	-
Não circulante	52.630	7.690	4.206	4.441
<b>Total</b>	<b>96.395</b>	<b>16.021</b>	<b>9.263</b>	<b>4.441</b>

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

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a cobertura de seguros contra riscos operacionais, aplicáveis as controladas, são as seguintes:

	Consolidado	
	2023	2022
Riscos operacionais (*)	378.407	367.500
Seguro garantia	260.692	245.360
Responsabilidade civil (**)	282.000	197.495
Fiança Locatícia	636	-
Veículos	284.884	261.745
Risco de engenharia	292.648	143.408
Proteção de dados e responsabilidade cibernética	25.000	25.000
Riscos diversos	3.466	5.613
<b>Total</b>	<b>1.527.733</b>	<b>1.246.121</b>

(\*) Limite máximo de R\$ 60.500 de cobertura em 31 de dezembro de 2023 compartilhado entre as empresas do Grupo.

(\*\*) Limite máximo de garantia em 31 de dezembro de 2023 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. Compromissos****a) 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 ou do faturamento bruto. Os valores são registrados na rubrica de custos dos serviços prestados, conforme apresentado abaixo:

Controlada	2023	2022	Alíquota	Base
Iguá Rio de Janeiro S.A.	40.253	23.370	3,5%	Arrecadação efetiva
Águas Cuiabá S.A.	18.963	16.071	5,0%	Arrecadação efetiva
Paranaguá Saneamento S.A.	504	434	0,5%	Arrecadação efetiva
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	375	336	5,0%	Arrecadação efetiva
Águas Piquete S.A.	186	169	4,0%	Faturamento bruto
<b>Total</b>	<b>60.281</b>	<b>40.380</b>		

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.



**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

b) Taxa de regulação e fiscalização

Refere-se a taxas pelas atividades de regulação e fiscalização dos serviços de água e esgoto, que deverão ser calculadas por meio da aplicação de alíquota sobre arrecadação efetivamente obtida, faturamento bruto ou receita líquida, conforme demonstrado abaixo:

Controlada	2023	2022	Alíquota	Base
Iguá Rio de Janeiro S.A.	5.976	4.669	0,5%	Receita líquida
Águas Cuiabá S.A.	5.235	4.463	1,5%	Receita líquida
Paranaguá Saneamento S.A.	3.526	3.040	3,5%	Arrecadação efetiva
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	1.325	1.121	3,0%	Arrecadação efetiva
Agreste Saneamento S.A.	292	524	0,5%	Arrecadação efetiva
Águas Piquete S.A.	16	21	4,0%	Faturamento bruto
<b>Total</b>	<b>16.370</b>	<b>13.838</b>		

c) Decorrente da compra de água da CEDAE

Refere-se ao fornecimento de água potável por atacado realizado pela Companhia Estadual de Águas e Esgoto do Rio de Janeiro (CEDAE) à Iguá Rio de Janeiro S.A., que ocorrerá pelo mesmo prazo do contrato de concessão e reajustado a cada período de 12 meses pelo Índice de Reajuste Contratual.

Durante os próximos 14 meses de concessão, a Companhia pagará por um volume fixo de água, conforme estimativas abaixo:

- Ano 2 – 07/02/2023 até 07/02/2024 - R\$40.949;
- Ano 3 – 07/03/2024 até 08/02/2025 - R\$388.508.

## 27. Informações complementares a DFC

### Reconciliação do saldo de caixa e equivalentes de caixa

O saldo final de caixa e equivalentes de caixa da demonstração do fluxo de caixa contempla valores relativos a ativos mantidos para venda, conforme reconciliação a seguir:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
<b>Reconciliação do saldo no final do exercício</b>					
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no balanço patrimonial	8	132.081	417.296	204.575	769.131
Caixa e equivalentes de caixa classificados como ativos mantidos para venda	1.3	-	-	29.207	-
<b>Caixa e equivalentes de caixa na Demonstração do fluxo de caixa - Saldo final</b>		<b>132.081</b>	<b>417.296</b>	<b>233.782</b>	<b>769.131</b>

**Notas Explicativas****Iguá Saneamento S.A.**
**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**
Itens que não impactaram caixa e equivalentes de caixa

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, o Grupo realizou as seguintes atividades operacionais, de investimento e financiamento não envolvendo caixa; portanto, essas não estão refletidas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Aquisição de intangível a prazo	4.420	-	102.703	-
<b>Total</b>	<b>4.420</b>	<b>-</b>	<b>102.703</b>	<b>-</b>

A Companhia efetuou determinadas reclassificações referentes a ativos não circulantes mantidos para venda (vide nota explicativa nº 1.3), que não representaram impacto no caixa. A Companhia também reconheceu ativos e passivos oriundos da incorporação da Iguá Projetos S.A. (vide nota explicativa 1.2), que não tiveram impacto no caixa, exceto o valor próprio de caixa transferido para a Companhia no valor de R\$2.472. A Companhia realizou a compensação do saldo de contas a pagar e dividendos a receber com a controlada Iguá Saneamento no montante de R\$2.152, operação que não impactou caixa e equivalentes de caixa.

**28. Eventos subsequentes**

Até a data de autorização para a conclusão destas demonstrações financeiras pela Administração:

a) O contrato de concessão da controlada SPAT Saneamento S.A. com vencimento original em 1º de fevereiro de 2024 não foi renovado. Os equipamentos utilizados na operação foram transferidos à Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (SABESP). A Companhia está aguardando a emissão, pela Sabesp, do Termo de Aceite Definitivo do SPAT, documento que ratifica o encerramento contratual. Foi provisionado o montante de R\$2.003 referente aos gastos com desligamento de pessoal.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.



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

---

### Composição da Diretoria e do Conselho de Administração

#### Diretoria

Roberto Correa Barbuti  
Felipe Rath Fingerl  
Mateus de Faria Renault e Silva  
Péricles Sócrates Weber  
Talita Caliman

#### Conselheiros

Paulo Todescan Lessa Mattos  
Martin Sebastian Berardi  
Gustavo Nickel Buffara de Freitas  
Maria Silva Bastos Marques  
Jerson Kelman  
Cleverson Aroeira da Silva  
Vanessa Cristina Resende Viana

#### Contador

Thiago Araujo Barner  
CRC/SP nº 1MG-103727/O-0

## Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

### RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da Iguá Saneamento S.A.

#### 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 individual e consolidado em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas 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 as políticas contábeis materiais.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Iguá Saneamento S.A. em 31 de dezembro de 2023, 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 ("International Financial Reporting Standards □ 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 a 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 □ CFC, 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.

#### Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados 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 esses assuntos.

#### Receita de prestação de serviço de água e esgoto

##### Por que é um PAA

Conforme mencionado na nota explicativa nº 3, às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, as receitas provenientes de prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário são de R\$1.948.439 mil em 31 de dezembro de 2023 (R\$1.644.368 mil em 31 de dezembro de 2022). O processo de reconhecimento dessas receitas envolve um grande volume de transações e possuem uma base pulverizada de clientes. Adicionalmente, o reconhecimento das receitas inclui as estimativas de volumes consumidos e ainda não faturados, calculadas a partir da última data de leitura de consumo até a data do balanço patrimonial, utilizando determinadas premissas definidas pela Companhia.

Esse assunto foi considerado como um principal assunto de auditoria devido (i) a relevância dos montantes envolvidos; (ii) aos julgamentos relevantes exercidos pela Administração no reconhecimento das receitas provenientes de prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, incluindo a estimativa da mensuração da receita não faturada; e (iii) o alto volume de transações que ocorrem mensalmente.

##### Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- i) Avaliação do desenho e da implementação de controles internos relevantes relacionados ao processo de reconhecimento da receita, incluindo envolvimento dos especialistas de TI para avaliação dos controles gerais do ambiente de tecnologia e os controles automatizados relacionados a receita.
- ii) Execução de projeções independentes com base em premissas históricas realizadas de receita, volume vendido e quantidade de clientes, com base no resultado obtido, comparação com os registros contábeis da Companhia.
- iii) Execução de teste, em base amostral, sobre as receitas de prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário ocorridas no exercício, a fim de avaliar a ocorrência e exatidão das transações.
- iv) Para a estimativa da receita a faturar de volumes consumidos, verificação dos dados e critérios adotados pela Companhia, bem como a uniformidade dos critérios em relação ao adotado no ano anterior e recálculo da receita a faturar em 31 de dezembro de 2023, bem como teste de inspeção documental, por meio de base amostral, para exame da fatura e da liquidação subsequente da receita a faturar.

v) Avaliação das divulgações apresentadas em nota explicativa.

Como resultado da execução destes procedimentos, foram identificadas deficiências de controles internos sobre os processos de reconhecimento de receita de prestação de serviço de água e esgoto, bem como ajustes imateriais, que nos levaram a alterar a nossa abordagem de auditoria e ampliar a extensão de nossos procedimentos inicialmente planejados para obtermos evidências de auditoria suficientes e apropriadas. A Administração, como parte de sua avaliação, decidiu não registrar esses ajustes por terem sido considerados imateriais.

Com base nos procedimentos de auditoria acima descritos e nas evidências de auditoria obtidas, consideramos as receitas reconhecidas provenientes de prestação de serviço de abastecimento de água e esgotamento sanitário aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Infraestrutura da concessão – Intangível, ativo de contrato e outorga da concessão

Em 31 de dezembro de 2023, as controladas da Companhia mantinham registrados saldos de ativos intangíveis de concessão, ativo de contrato e outorga da concessão, divulgados na nota explicativa 13 às demonstrações financeiras, com os montantes de R\$1.825.505 mil, R\$263.840 mil e R\$6.994.315 mil, respectivamente que, em conjunto, representam a infraestrutura da concessão e são reconhecidos com base nos investimentos realizados na construção ou melhoria da infraestrutura.

Os ativos intangíveis de concessão são reconhecidos à medida em que o concessionário recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos através da cobrança dos serviços prestados via tarifa. 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. A outorga da concessão, por sua vez, refere-se ao montante pago em decorrência do contrato de concessão, a qual é amortizada linearmente pelo prazo de concessão. A mensuração da infraestrutura de concessão contempla o método de custo acrescido de margem, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 – Contratos de Concessão e, é afetada por elementos subjetivos devido às naturezas diversas dos gastos capitalizados como parte da infraestrutura da concessão.

Esse assunto foi considerado como um principal assunto de auditoria devido: (i) à relevância dos montantes envolvidos; (ii) as especificidades atreladas à mensuração e ao processo de capitalização de gastos com a infraestrutura da concessão, que envolve determinado grau de julgamento por parte da Administração na alocação entre custo capitalizável e despesas de manutenção; e (iii) ao alto grau de julgamento necessário para a avaliação de recuperabilidade dos ativos, o que envolve análises de premissas subjetivas.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- i) Avaliação do desenho e da implementação de controles internos relevantes relacionados ao processo de capitalização de gastos com infraestrutura e mensuração dos ativos relacionados à infraestrutura da concessão.
- ii) Execução de procedimentos de auditoria sobre a análise de recuperabilidade dos ativos preparada pela Companhia, a fim de avaliar se não haveria indicativos de redução ao valor recuperável a ser reconhecido em 31 de dezembro de 2023. Como parte desses procedimentos, desafiamos as estimativas e premissas de negócio relevantes, como crescimento de receita, custos, despesas e taxa de desconto, para avaliar se os ativos de infraestrutura da concessão teriam sofrido desvalorização.
- iii) Execução de teste, em base amostral, sobre as adições, com a finalidade de avaliar a ocorrência, valorização e natureza dos gastos e a correta classificação entre custo capitalizável ou despesas, inspecionando a correspondente documentação suporte.
- iv) Execução de teste, em base amostral, sobre as transferências efetuadas de ativo de contrato (obras em andamento) para intangível, com a finalidade de avaliar a exatidão do momento de início da amortização.

v) Avaliação das divulgações apresentadas em nota explicativa.

Como resultado da execução destes procedimentos, foram identificadas deficiências no controle interno relacionadas ao processo de capitalização de custos de empréstimos, bem como ajustes imateriais, que nos levaram a alterar a nossa abordagem de auditoria e ampliar a extensão de nossos procedimentos inicialmente planejados para obtermos evidências de auditoria suficientes e apropriadas. A Administração, como parte de sua avaliação, decidiu não registrar esses ajustes por terem sido considerados imateriais.

Com base nos procedimentos de auditoria acima descritos e nas evidências de auditoria obtidas, consideramos aceitável o processo de reconhecimento da infraestrutura da concessão – intangível, ativo de contrato e outorga da concessão no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Ativos financeiros e receitas de parcerias público-privada (“PPPs”)

Conforme mencionado nas notas explicativas nº 3 e 11 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, as receitas provenientes de parcerias público-privadas (PPPs) é de R\$62.514 mil e o ativo financeiro de R\$540.432, respectivamente, em 31 de dezembro de 2023. O ativo classificado como um ativo financeiro, constitui direito incondicional de receber caixa do poder concedente pelos serviços de construção prestados. O reconhecimento dos ativos financeiros e receitas correspondentes no contexto das parcerias público-privadas (PPPs) possuem complexidades quanto à metodologia de cálculo (incluindo taxa de desconto e reajustes anuais) e alocação dos preços de transação entre receitas de operação, receitas de obra e receitas financeiras, bem como as atualizações dos cálculos trimestrais/anuais de acordo com a Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) / IFRIC 12.

Esse assunto foi considerado como um principal assunto de auditoria devido: (i) à relevância dos montantes envolvidos; e (ii) aos julgamentos realizados pela Administração na mensuração e no reconhecimento do ativo financeiro de acordo com a Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) / IFRIC 12, como, por exemplo, determinação da taxa interna de retorno de cada contrato de concessão (“TIR”), alocação das receitas de construção, operações e financeiras decorrentes da remuneração dos investimentos, bem como a avaliação de impactos de aditivos contratuais, correspondentes.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- i) Avaliação do desenho e implementação dos controles internos relacionados às atualizações dos ativos financeiros relacionados às PPPs, bem como o correspondente reconhecimento das receitas de operação, receitas de obras e receitas financeiras desses contratos.
- ii) Leitura de cada contrato de concessão e recálculo da modelagem aplicável às PPPs e respectivos fluxos financeiros, à luz da Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) / IFRIC 12, com foco na determinação de cada taxa interna de retorno e dos percentuais de alocação entre receitas de construção, operações e financeiras decorrentes da remuneração dos investimentos.
- iii) Execução de teste, em bases amostrais, para as movimentações ocorridas durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, com a inspeção das documentações suporte aplicáveis, com o objetivo de assegurar a acuracidade de eventuais atualizações efetuadas na modelagem aplicável.
- iv) Avaliação da adequação das divulgações requeridas pela Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 nas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas.

Como resultado da execução destes procedimentos, foram identificadas deficiências de controles internos, bem como ajustes corrigidos pela Administração da Companhia, que nos levaram a alterar a nossa abordagem de auditoria e ampliar a extensão de nossos procedimentos inicialmente planejados para obtermos evidências de auditoria suficientes e apropriadas.

Com base nos procedimentos de auditoria acima descritos e nas evidências de auditoria obtidas, consideramos o reconhecimento dos ativos financeiros e receitas correspondentes às parcerias público-privadas aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Valores correspondentes

As informações e os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outro auditor independente, que emitiu relatório datado de 5 de setembro de 2023, sem ressalva.

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (“DVA”) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão reconciliadas com as demais demonstrações financeiras e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 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 Administração 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 esse respeito.

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

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

Os responsáveis pela governança da Companhia e de 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 de uma 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 obtemos 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.
- Obtemos 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 de suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e de suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a 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 e suas controladas a não mais se manterem 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.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, pela supervisão e pelo desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamos-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 conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Campinas, 22 de março de 2024

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC nº 2 SP 011609/O-8

Paulo de Tarso Pereira Jr.  
Contador  
CRC nº 1 SP 253932/O-4

**Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)**

IGUÁ SANEAMENTO S.A.  
CNPJ/MF: 08.159.965/0001-33

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

**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 Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes sem ressalvas), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, estão em condições de serem submetidas para deliberação do Conselho de Administração da Companhia, visando autorizar sua divulgação.

São Paulo, 19 de março de 2024.

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 2023.

São Paulo, 22 de março de 2024.

Roberto Correa Barbuti  
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 Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, relativamente às demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

São Paulo, 22 de março de 2024.

Roberto Correa Barbuti  
Diretor Presidente do Grupo

Felipe Rath Fingerl  
Diretor Financeiro e Relações com Investidores