

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	14
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	15
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	40
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	79
--	----

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	80
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	81
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	82
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 31/03/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	427.804.422
Preferenciais	0
Total	427.804.422
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.448.451
Preferenciais	0
Total	1.448.451

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	3.512.017	3.642.912
1.01	Ativo Circulante	466.889	497.600
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	128.360	132.081
1.01.02	Aplicações Financeiras	90.388	135.891
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	90.388	135.891
1.01.02.01.03	Debêntures e outros Investimentos	49.160	52.296
1.01.02.01.05	Aplicações financeiras	41.228	83.595
1.01.03	Contas a Receber	61.247	21.692
1.01.03.01	Clientes	61.247	21.692
1.01.03.01.03	Outras contas a receber	61.247	21.692
1.01.06	Tributos a Recuperar	21.739	19.655
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	21.739	19.655
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	21.739	19.655
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	165.155	188.281
1.01.08.03	Outros	165.155	188.281
1.01.08.03.01	Dividendos e juros de capital próprio a receber	9.840	43.765
1.01.08.03.02	Outros ativos	7.225	7.737
1.01.08.03.03	Ativos não circulantes mantidos para venda	148.090	136.779
1.02	Ativo Não Circulante	3.045.128	3.145.312
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.415.831	1.453.400
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	877.967	884.179
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	877.967	884.179
1.02.01.04	Contas a Receber	537.733	568.999
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	481.811	516.369
1.02.01.04.03	Dividendos e juros de capital próprio a receber	55.922	52.630
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	131	222
1.02.01.10.03	Outros ativos	131	6
1.02.01.10.05	Impostos e contribuições a recuperar	0	216
1.02.02	Investimentos	1.557.533	1.618.442
1.02.02.01	Participações Societárias	1.557.533	1.618.442
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	1.557.533	1.618.442
1.02.03	Imobilizado	1.134	1.505
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	524	570
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	610	935
1.02.04	Intangível	70.630	71.965
1.02.04.01	Intangíveis	70.630	71.965
1.02.04.01.02	Intangível e ativo de contrato	70.630	71.965

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	3.512.017	3.642.912
2.01	Passivo Circulante	143.785	145.692
2.01.02	Fornecedores	7.841	17.062
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	7.841	17.062
2.01.02.01.01	Fornecedores	7.841	17.062
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.390	1.756
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.306	1.667
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	1.306	1.667
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	84	89
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	74.903	77.112
2.01.04.02	Debêntures	74.529	76.623
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	374	489
2.01.05	Outras Obrigações	7.211	6.111
2.01.05.02	Outros	7.211	6.111
2.01.05.02.05	Outras obrigações	797	36
2.01.05.02.06	Passivos diretamente associados a ativos não circulantes mantidos para venda	6.414	6.075
2.01.06	Provisões	52.440	43.651
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	52.440	43.651
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	52.440	43.651
2.02	Passivo Não Circulante	811.176	833.197
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	762.874	790.983
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.206	10.889
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.206	10.889
2.02.01.02	Debêntures	761.364	779.556
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	304	538
2.02.02	Outras Obrigações	680	689
2.02.02.02	Outros	680	689
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	680	689
2.02.04	Provisões	47.622	41.525
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	902	902
2.02.04.01.05	Provisão para perdas com causas judiciais	902	902
2.02.04.02	Outras Provisões	46.720	40.623
2.02.04.02.04	Provisão para perda em investimento	46.720	40.623
2.03	Patrimônio Líquido	2.557.056	2.664.023
2.03.01	Capital Social Realizado	3.805.206	3.805.206
2.03.01.01	Capital social	2.984.373	2.984.373
2.03.01.02	Custo de transação	-56.539	-56.539
2.03.01.03	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	877.372	877.372
2.03.02	Reservas de Capital	46.816	46.816
2.03.02.04	Opções Outorgadas	40.343	40.343
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-13.993	-13.993
2.03.02.10	Reserva de capital	20.466	20.466
2.03.04	Reservas de Lucros	-64.838	-64.838
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-64.838	-64.838

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-1.230.128	-1.123.161

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	921	850
3.03	Resultado Bruto	921	850
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-126.142	-143.646
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-37.981	-37.311
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	42	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-88.203	-106.335
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-125.221	-142.796
3.06	Resultado Financeiro	18.254	24.559
3.06.01	Receitas Financeiras	46.838	59.275
3.06.02	Despesas Financeiras	-28.584	-34.716
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-106.967	-118.237
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	1.923
3.08.02	Diferido	0	1.923
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-106.967	-116.314
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-106.967	-116.314
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,20683	-0,2249
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-0,20683	-0,2249

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	-106.967	-116.314
4.03	Resultado Abrangente do Período	-106.967	-116.314

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-58.712	-70.932
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-32.215	-21.728
6.01.01.01	Resultado do Período	-106.967	-118.237
6.01.01.02	Depreciação e amortização	4.432	1.489
6.01.01.03	Resultado de equivalência patrimonial	88.203	106.335
6.01.01.04	Baixa de ativo intangível, imobilizado e arrendamento	-19	0
6.01.01.06	Encargos e variações monetárias, líquidas	-17.864	-16.343
6.01.01.08	Transações de pagamentos baseados em ações	0	5.029
6.01.01.12	Provisão para perdas em causas judiciais	0	-1
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.359	-22.945
6.01.02.01	Aumento em contas a receber e outros recebíveis	-3.203	-20.464
6.01.02.02	Aumento em impostos e contribuições a recuperar	-1.868	-6.298
6.01.02.03	Redução em outros ativos	387	184
6.01.02.04	Aumento em outras obrigações	761	425
6.01.02.05	Redução em fornecedores e outras contas a pagar	-5.859	-6.277
6.01.02.06	Aumento em provisões e encargos trabalhistas	8.789	8.778
6.01.02.07	Redução (aumento) em obrigações fiscais	-366	707
6.01.03	Outros	-25.138	-26.259
6.01.03.01	Juros Pagos de empréstimos, debêntures e arrendamento	-25.138	-26.258
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	0	-1
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	76.554	-7.429
6.02.02	Aumento de capital em investidas	-38.568	-36.500
6.02.03	Dividendos e juros capital próprio recebidos	37.858	2.000
6.02.04	Debêntures e outros investimentos	38.575	30.945
6.02.05	Aquisições de ativo intangível e ativos de contrato	-6.329	-3.874
6.02.07	Aplicações financeiras	45.018	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-21.563	-12.311
6.03.01	Pagamentos de empréstimos, debêntures e arrendamento	-21.563	-12.311
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-3.721	-90.672
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	132.081	417.296
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	128.360	326.624

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.927.834	859.350	0	-1.123.161	0	2.664.023
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.927.834	859.350	0	-1.123.161	0	2.664.023
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-106.967	0	-106.967
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-106.967	0	-106.967
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.927.834	859.350	0	-1.230.128	0	2.557.056

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.927.834	832.708	39.704	-656.101	0	3.144.145
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.927.834	832.708	39.704	-656.101	0	3.144.145
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	5.029	0	0	0	5.029
5.04.08	Plano de opção de compra de ações	0	5.029	0	0	0	5.029
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-16.571	-99.743	0	-116.314
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-116.314	0	-116.314
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-16.571	16.571	0	0
5.05.02.06	Absorção de prejuízos acumulados	0	0	-16.571	16.571	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.927.834	837.737	23.133	-755.844	0	3.032.860

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	1.115	990
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.073	990
7.01.02	Outras Receitas	42	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-16.562	-18.165
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-16.562	-18.165
7.03	Valor Adicionado Bruto	-15.447	-17.175
7.04	Retenções	-4.432	-1.489
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-4.432	-1.489
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-19.879	-18.664
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-41.365	-47.060
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-88.203	-106.335
7.06.02	Receitas Financeiras	46.838	59.275
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-61.244	-65.724
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-61.244	-65.724
7.08.01	Pessoal	14.549	15.541
7.08.01.01	Remuneração Direta	12.640	14.002
7.08.01.02	Benefícios	1.331	1.029
7.08.01.03	F.G.T.S.	578	510
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	4.475	2.883
7.08.02.01	Federais	4.422	2.834
7.08.02.03	Municipais	53	49
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	26.699	32.166
7.08.03.01	Juros	26.250	31.798
7.08.03.02	Aluguéis	294	207
7.08.03.03	Outras	155	161
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-106.967	-116.314
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-106.967	-116.314

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	12.061.973	12.115.071
1.01	Ativo Circulante	1.411.749	1.602.774
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	391.599	204.575
1.01.02	Aplicações Financeiras	353.304	714.438
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	353.304	714.438
1.01.02.01.03	Debêntures e outros Investimentos	27	26
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	35.992	41.380
1.01.02.01.05	Aplicações financeiras	317.285	673.032
1.01.03	Contas a Receber	361.595	392.500
1.01.03.01	Clientes	361.595	392.500
1.01.03.01.01	Contas a receber e outros recebíveis	335.989	357.830
1.01.03.01.02	Ativo financeiro	25.606	34.670
1.01.06	Tributos a Recuperar	54.498	51.353
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	54.498	51.353
1.01.06.01.01	Impostos e contribuição a recuperar	54.498	51.353
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	250.753	239.908
1.01.08.03	Outros	250.753	239.908
1.01.08.03.01	Dividendos e juros de capital próprio a receber	5.057	5.057
1.01.08.03.02	Outros ativos	37.013	36.949
1.01.08.03.03	Ativos não circulantes mantidos para venda	208.683	197.902
1.02	Ativo Não Circulante	10.650.224	10.512.297
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.335.507	1.279.423
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	44.326	43.765
1.02.01.02.02	Depósitos bancários vinculados	44.326	43.765
1.02.01.04	Contas a Receber	532.633	536.019
1.02.01.04.01	Contas a receber e outros recebíveis	23.629	30.257
1.02.01.04.02	Ativo financeiro	509.004	505.762
1.02.01.07	Tributos Diferidos	740.780	682.028
1.02.01.07.01	Imposto de renda e contribuição social diferidos	712.325	655.141
1.02.01.07.02	Imposto e contribuição a recuperar	28.455	26.887
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	17.768	17.611
1.02.01.10.05	Dividendos e juros de capital próprio a receber	4.206	4.206
1.02.01.10.06	Outros ativos	13.562	13.405
1.02.03	Imobilizado	35.037	38.209
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	28.818	29.074
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	6.219	9.135
1.02.04	Intangível	9.279.680	9.194.665
1.02.04.01	Intangíveis	9.279.680	9.194.665
1.02.04.01.02	Intangível e ativo de contrato	9.279.680	9.194.665

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	12.061.973	12.115.071
2.01	Passivo Circulante	2.383.654	665.838
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	81.340	72.890
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	81.340	72.890
2.01.01.02.01	Provisões e encargos trabalhistas	81.340	72.890
2.01.02	Fornecedores	263.847	272.145
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	263.847	272.145
2.01.02.01.01	Fornecedores e outras contas pagar	242.431	260.055
2.01.02.01.02	Fornecedores - risco sacado	21.416	12.090
2.01.03	Obrigações Fiscais	35.558	47.517
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	33.236	45.620
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.691	11.896
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	31.545	33.724
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	82	147
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2.240	1.750
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	206.979	238.273
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	57.770	52.983
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	57.770	52.983
2.01.04.02	Debêntures	143.758	177.506
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	5.451	7.784
2.01.05	Outras Obrigações	1.795.930	35.013
2.01.05.02	Outros	1.795.930	35.013
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	307
2.01.05.02.05	Outras obrigações	9.520	7.277
2.01.05.02.06	Passivos diretamente associados a ativos não circulantes mantidos para venda	26.149	27.429
2.01.05.02.07	Poder concedente a pagar	1.760.261	0
2.02	Passivo Não Circulante	7.113.407	8.777.712
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	6.983.794	6.909.236
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	547.871	552.767
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	547.871	552.767
2.02.01.02	Debêntures	6.434.858	6.354.796
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.065	1.673
2.02.02	Outras Obrigações	59.452	1.788.837
2.02.02.02	Outros	59.452	1.788.837
2.02.02.02.03	Obrigações fiscais	58.065	54.308
2.02.02.02.04	Fornecedores e outras contas a pagar	212	216
2.02.02.02.05	Dividendos e juros de capital próprio a pagar	460	153
2.02.02.02.06	Poder concedente a pagar	0	1.733.150
2.02.02.02.07	Outras obrigações	715	1.010
2.02.03	Tributos Diferidos	65.160	74.717
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	65.160	74.717
2.02.03.01.02	Imposto de renda e contribuição social diferidos	65.160	74.717
2.02.04	Provisões	5.001	4.922
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	5.001	4.922

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.02.04.01.05	Provisão para perdas com causas judiciais	5.001	4.922
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	2.564.912	2.671.521
2.03.01	Capital Social Realizado	3.805.206	3.805.206
2.03.01.01	Capital social	2.984.373	2.984.373
2.03.01.02	Custo de transação	-56.539	-56.539
2.03.01.04	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	877.372	877.372
2.03.02	Reservas de Capital	46.816	46.816
2.03.02.04	Opções Outorgadas	40.343	40.343
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-13.993	-13.993
2.03.02.09	Reserva de capital	20.466	20.466
2.03.04	Reservas de Lucros	-64.838	-64.838
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-64.838	-64.838
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-1.230.128	-1.123.161
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	7.856	7.498

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	653.458	591.587
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-431.171	-362.542
3.03	Resultado Bruto	222.287	229.045
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-105.125	-118.945
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-107.242	-121.540
3.04.02.01	Despesas comerciais, administrativas e gerais	-107.242	-121.540
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	105	95
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.012	2.500
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	117.162	110.100
3.06	Resultado Financeiro	-284.522	-285.117
3.06.01	Receitas Financeiras	35.399	32.186
3.06.02	Despesas Financeiras	-319.921	-317.303
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-167.360	-175.017
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	60.751	58.925
3.08.01	Corrente	-5.970	-10.262
3.08.02	Diferido	66.721	69.187
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-106.609	-116.092
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-106.609	-116.092
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-106.967	-116.314
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	358	222

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-106.609	-116.092
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-106.609	-116.092
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-106.967	-116.314
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	358	222

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	37.475	140.508
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	232.409	255.215
6.01.01.01	Lucro líquido do período	-167.360	-175.017
6.01.01.03	Resultado da equivalência patrimonial	-2.012	-2.500
6.01.01.04	Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	19.150	33.003
6.01.01.05	Depreciação e amortização	90.130	80.261
6.01.01.06	Baixa de ativo intangível, imobilizado e arrendamento	148	-152
6.01.01.07	Provisão para perdas em causas judiciais	-308	530
6.01.01.08	PIS/COFINS com recolhimento diferido	-1.355	1.593
6.01.01.11	Encargos e variações monetárias, líquidas	238.032	246.223
6.01.01.12	Ajuste a valor presente de contas a receber de clientes	-502	-662
6.01.01.13	Transações de pagamentos baseados em ações	0	5.029
6.01.01.18	Atualização de outorga	27.111	38.767
6.01.01.19	Provisão para compra de água	29.375	28.140
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-19.273	-84.378
6.01.02.01	Redução (aumento) contas a receber e outros recebíveis	13.951	-31.285
6.01.02.03	Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar	-4.594	-7.714
6.01.02.04	Redução (aumento) em outros ativos	-84	1.000
6.01.02.06	Redução em fornecedores e outras contas a pagar	-43.314	-59.560
6.01.02.07	Aumento em provisões e encargos trabalhistas	8.750	11.902
6.01.02.08	Aumento (redução) em obrigações fiscais	4.058	-1.159
6.01.02.09	Aumento em outras obrigações	1.960	2.438
6.01.03	Outros	-175.661	-30.329
6.01.03.01	Juros recebidos sobre atualização do contas a receber outros recebíveis	17.459	21.608
6.01.03.02	Juros pagos de empréstimos, debêntures e arrendamento	-176.318	-44.900
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-16.802	-7.037
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	201.754	-93.076
6.02.01	Aumento de capital em investidas	-5.868	0
6.02.02	Aquisições de ativos imobilizado	-1.538	-3.256
6.02.03	Aquisições de ativo intangível e ativos de contrato	-166.595	-97.690
6.02.04	Depósitos bancários vinculados	6.442	7.260
6.02.05	Debêntures e outros investimentos	-1	610
6.02.06	Aplicações financeiras	369.314	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-47.859	-48.591
6.03.01	Custo de transação na emissão de debêntures	-3	0
6.03.02	Pagamentos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-49.497	-48.591
6.03.03	Empréstimos, debêntures e financiamentos tomados	1.641	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	191.370	-1.159
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	233.782	769.131
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	425.152	767.972

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(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	2.927.834	859.350	0	-1.123.161	0	2.664.023	7.498	2.671.521
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.927.834	859.350	0	-1.123.161	0	2.664.023	7.498	2.671.521
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-106.967	0	-106.967	358	-106.609
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-106.967	0	-106.967	358	-106.609
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	-1.230.128	0	2.557.056	7.856	2.564.912

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	2.927.834	832.708	39.704	-656.101	0	3.144.145	7.465	3.151.610
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	-656.101	0	3.144.145	7.465	3.151.610
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	5.029	0	0	0	5.029	0	5.029
5.04.08	Plano de opção de compra de ações	0	5.029	0	0	0	5.029	0	5.029
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-16.571	-99.743	0	-116.314	222	-116.092
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-116.314	0	-116.314	222	-116.092
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-16.571	16.571	0	0	0	0
5.05.02.06	Absorção de prejuízos acumulados	0	0	-16.571	16.571	0	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.927.834	837.737	23.133	-755.844	0	3.032.860	7.687	3.040.547

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	687.521	609.825
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	706.796	642.828
7.01.02	Outras Receitas	-125	0
7.01.02.01	Outras receitas/despesas	-125	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-19.150	-33.003
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-375.343	-308.920
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-342.421	-274.796
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-32.922	-34.124
7.03	Valor Adicionado Bruto	312.178	300.905
7.04	Retenções	-90.130	-80.261
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-90.130	-80.261
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	222.048	220.644
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	37.641	34.781
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.012	2.500
7.06.02	Receitas Financeiras	35.399	32.186
7.06.03	Outros	230	95
7.06.03.01	Outras receitas (despesas) líquidas	230	95
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	259.689	255.425
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	259.689	255.425
7.08.01	Pessoal	62.740	64.829
7.08.01.01	Remuneração Direta	48.554	51.853
7.08.01.02	Benefícios	11.075	10.790
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.111	2.186
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-13.900	-7.381
7.08.02.01	Federais	-14.210	-7.643
7.08.02.02	Estaduais	73	16
7.08.02.03	Municipais	237	246
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	317.458	314.069
7.08.03.01	Juros	274.365	310.912
7.08.03.02	Aluguéis	963	557
7.08.03.03	Outras	42.130	2.600
7.08.03.03.02	Outras	42.130	2.600
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-106.609	-116.092
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-106.967	-116.314
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	358	222

RELEASE DE RESULTADOS



1º Trimestre de 2024

Forte crescimento dos investimentos e melhoria contínua dos indicadores operacionais marcam o 1T24

DESTAQUES:

- ◆ Receita líquida ajustada atingiu R\$ 535,7 milhões no 1T24 (+7,5% vs. 1T23).
- ◆ EBITDA ajustado totalizou R\$ 223,7 milhões no 1T24 (+8,8% vs. 1T23), com margem EBITDA de 41,8% no 1T24 (+0,5 p.p. vs. 1T23).
- ◆ O índice de perdas no faturamento (água não faturada) observado no 1T24 foi de 42,4%, redução 3,6 p.p. em relação ao 1T23 (46,0%).
- ◆ A inadimplência (PECLD/Receita ajustada) no 1T24 atingiu 2,1% no consolidado (vs. 6,5% no 1T23) e 0,9% excluindo-se a Iguá Rio de Janeiro (vs. 1,3% no 1T23).
- ◆ Capex atingiu R\$ 176,6 milhões no 1T24 (+76,7% vs. 1T23).
- ◆ **Eventos Subsequentes:** A Iguá Rio de Janeiro realizou, em 01/04/2024, a liquidação financeira de sua 5ª emissão de debêntures, no valor de R\$ 2,7 bilhões e 20 anos de prazo final, com o consequente resgate antecipado total da 2ª emissão de debêntures (empréstimo ponte), no valor de R\$ 1,7 bilhão, em 08/04/2024.

DESTAQUES OPERACIONAIS E FINANCEIROS	1T24	1T23	Δ %
Economias (mil)	1.456	1.457	-0,1%
Volume faturado (milhões m ³)	73	70	5,2%
Perdas no Faturamento (%)	42,4%	46,0%	- 3,6
Colaboradores	2.616	2.705	-3,3%
Receita líquida (R\$ '000)	653.458	591.587	10,5%
EBITDA CVM (R\$ '000)	207.292	190.361	8,9%
EBITDA ajustado (R\$ '000)	223.727	205.688	8,8%
Margem EBITDA ajustado (%)	41,8%	41,3%	0,5
Prejuízo do exercício (R\$ '000)	(106.609)	(116.092)	-8,2%
Inadimplência (%)	2,1%	6,5%	- 4,4
Capex (R\$ '000)	176.609	99.975	76,7%
Dívida líquida (R\$ '000)	6.395.055	6.638.141	-3,7%
Alavancagem (x)	7,2	8,1	

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.

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

Felipe Rath Fingerl

DIRETOR DE RELAÇÕES
COM INVESTIDORES

EQUIPE DE RI

Felipe Sá
Brunno Hersan
Beatriz Sousa



/iguasaneamento

www.igua.com.br

riigua@igua.com.br

http://ri.igua.com.br

Comentário do Desempenho

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Começamos 2024 em meio à celebração dos 2 anos de operação da Iguá Rio de Janeiro e com marcos importantes nesta que é a mais nova unidade do Grupo Iguá: concluímos a quinta emissão de debêntures, no valor de R\$ 2,7 bilhões, que financiarão o plano de investimentos local, e demos início a uma das maiores iniciativas ambientais já realizadas na cidade do Rio, a dragagem do Complexo Lagunar da Barra da Tijuca e Jacarepaguá.

Essas conquistas, obtidas em abril, refletem meses de dedicação da Companhia e sua capacidade de execução e de atração de investimentos, destacada pelo recente upgrade rating conferido pela Standard & Poor's para brAAA à nossa mais recente emissão. É importante destacar que nossa visão vai além do aspecto financeiro: temos orgulho de contribuir com a transformação ambiental e social no Rio de Janeiro.

Com investimento de R\$ 250 milhões, as obras de dragagem do Complexo Lagunar contribuirão para transformar esse cenário e resgatar a saúde desses ecossistemas, por meio da recuperação de canais de conexão das lagoas com o mar e de espelhos d'água hoje assoreados. Durante 36 meses, vamos remanejar o equivalente a cerca de mil piscinas olímpicas de sedimentos finos do fundo das lagoas para melhorar a qualidade hídrica. A Iguá também criará novos espaços de manguezal, com plantio total de 240 mil mudas de espécies nativas, das quais mais de 50 mil já foram plantadas.

Durante a dragagem, vamos monitorar o impacto positivo na biodiversidade utilizando padrão internacional de referência. Esse trabalho já foi iniciado com o mapeamento prévio da fauna e da flora e seguirá após a conclusão das intervenções, gerando dados que vão auxiliar em pesquisas futuras. O projeto também vai contribuir para a conscientização da sociedade sobre a importância da preservação ambiental. Para isso, lançamos o movimento "Juntos pela vida das lagoas".

Outra iniciativa importante, que também teve a participação da Iguá Rio de Janeiro, foi a campanha de conscientização lançada no Dia Mundial da Água. Com a chamada "Água: quando se sabe a fonte, é outra história", convidamos diferentes públicos a conhecer a origem da água que consomem e os riscos daquelas que vêm de fontes alternativas como poços perfurados sem autorização e caminhões-pipa que não estejam a serviço da concessionária – uma ameaça tanto para a saúde, quanto para o meio ambiente.

Nosso compromisso com a sustentabilidade também se reflete na implementação, em março, da autoprodução de energia solar, com 50 MWm de potência instalada, visando à redução de 120 mil toneladas de gases de efeito estufa em 15 anos. Com isso, 100% do consumo de energia elétrica do grupo já tem origem renovável. Já na área social, o trimestre foi marcado pelo anúncio dos seis projetos socioambientais que serão patrocinados pela Companhia via leis de incentivo, contribuindo para comunidades em 17 cidades do Brasil.

A seleção foi realizada com base nos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) das Nações Unidas.

Para além do compromisso com padrões internacionais, nossa atuação se estende do Pantanal à Caatinga. No Dia Mundial da Água, nossa operação Águas Cuiabá lançou em Mato Grosso uma parceria com a Fundação Ecotrópica, que realiza monitoramento ambiental de reservas do Pantanal. Na capital mato-grossense, também foi concluída a formação da primeira turma do Curso de Instalação de Tubulações, realizado pelo Senai MT com apoio da Águas Cuiabá - uma articulação de esforços entre iniciativa privada, poder público e judiciário para fomentar a ampliação de conexões residenciais à rede pública de esgoto.

Comentário do Desempenho

Já em Alagoas, a Agreste Saneamento, que completou 12 anos de operação em abril, firmou uma parceria para a recuperação de áreas degradadas na primeira Área de Proteção Ambiental (APA) do município de Arapiraca, sede da operação. Será doado o material residual do processo de tratamento da água, o lodo, que pode contribuir com a regeneração do bioma e ganha, assim, uma destinação sustentável.

Projetos mais antigos também já alcançam resultados expressivos. Entre as quatro concessionárias da Iguá que realizam coleta de óleo de cozinha e encaminham o material para reciclagem (Paranaguá Saneamento, Iguá Rio, Águas Cuiabá e Sanessol), nossa operação no Paraná foi pioneira e atingiu neste ano a marca de mais de 3 mil litros arrecadados. Um único litro de óleo descartado de forma inadequada pode poluir o equivalente a 20 mil litros de água, além de prejudicar o funcionamento do sistema de esgotamento sanitário. O óleo arrecadado nos 19 pontos de coleta mantidos em Paranaguá é transformado em sabão e distribuído à população que destina corretamente esse resíduo.

À medida que avançamos em nossos projetos e parcerias, reforçamos o compromisso com nossos pilares de excelência operacional, gestão regulatória, sustentabilidade e novos negócios, que são reafirmados no nosso Relatório Integrado, publicado em abril, com a garantia do selo GRI (Global Reporting Initiative). Guiados pelos princípios de qualidade, respeito, ética e transparência, seguimos na construção de um presente e um futuro com segurança hídrica para todos

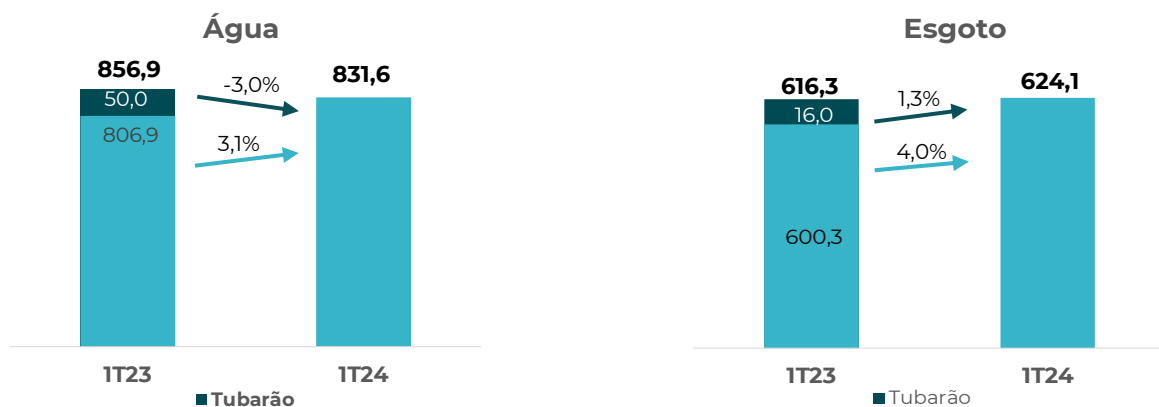
ADMINISTRAÇÃO

Comentário do Desempenho

PERFORMANCE OPERACIONAL

Os valores de 2024 foram impactados pela venda da operação de Tubarão (SC), concluída em dezembro de 2023. As explicações abaixo buscarão excluir o efeito dessa transação para melhor comparação do desempenho da Companhia.

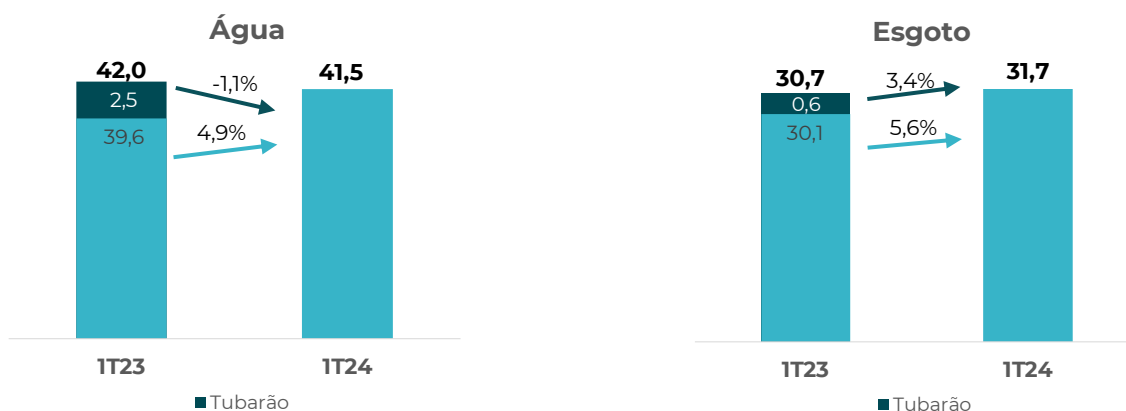
Economias (mil)



Nas economias de água, observa-se queda de 3,1% entre o 1T23 e o 1T24. Se excluído o efeito de Tubarão (50,0 mil economias), observa-se uma tendência de crescimento consistente, com um acréscimo de 25,3 mil economias (+3,1%) no 1T24 ante o 1T23.

Neste mesmo período, excluindo-se Tubarão, o crescimento de economias de esgoto foi de 23,8 mil economias, equivalente a 4,0%.

Este crescimento é devido principalmente às iniciativas comerciais como captação de novos clientes, recadastramento de clientes existentes, fiscalização de inativos e entrega de novos empreendimentos, além da contínua ampliação da disponibilidade das redes de água e esgoto.

Volume faturado (milhões m³)

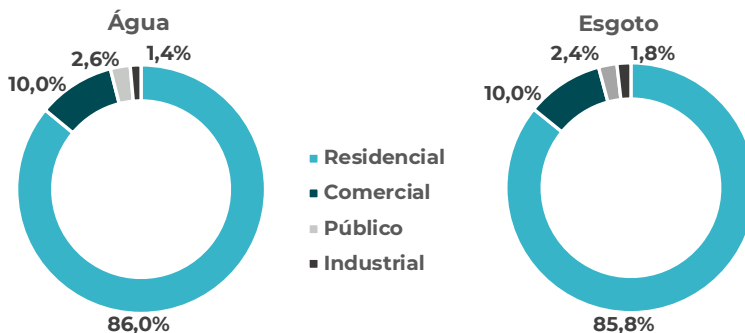
Em termos de volume, a operação de Tubarão representava, no 1T23, 5,9% do volume total faturado de água e 1,9% do volume total faturado de esgoto.

Desconsiderando o efeito da venda desta operação, o crescimento total do volume faturado foi de 5,2% no 1T24 ante o 1T23. Isso inclui um aumento de 4,9% no volume faturado de água e um aumento de 5,6% no volume faturado de esgoto, que são decorrentes principalmente do crescimento das economias atendidas, além de impacto positivo decorrente do programa de redução de perdas aparentes.

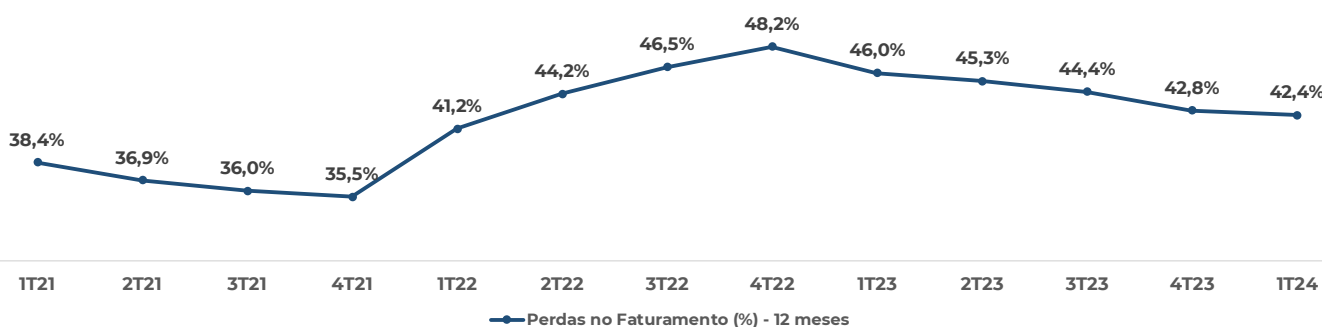
Destaca-se algumas ações que impactaram positivamente o volume faturado: (i) renovação contínua do parque de hidrômetros; (ii) utilização de algoritmo com aprendizado de máquina para otimizar submedições; (iii) intensificação das ações de fiscalização; e (iv) criação de um algoritmo de inteligência artificial para auxílio no combate à fraude.

Comentário do Desempenho

Volume faturado por categoria – 1T24



Perdas de água

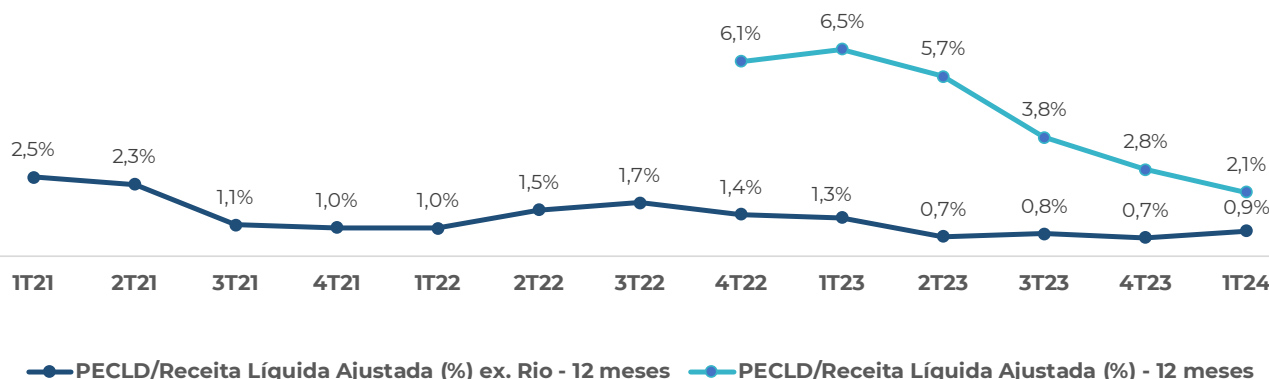


As perdas no faturamento expressam a relação entre volume disponibilizado e volume faturado. É uma composição de perdas físicas e aparentes que, além daquelas atribuídas a desvios de medição, incorporam volumes utilizados irregularmente.

Para combater as perdas físicas, foram realizados no 1T24 cerca de 9.100 reparos em rede de água, que auxiliaram na redução de desperdícios do volume disponibilizado.

O combate às fraudes, ligações clandestinas e uso de fontes irregulares é uma das principais ações de redução nas perdas aparentes. Neste contexto, no 1T24 foram utilizados hidrômetros inteligentes, capazes de realizar a suspensão remotamente.

Inadimplência⁴

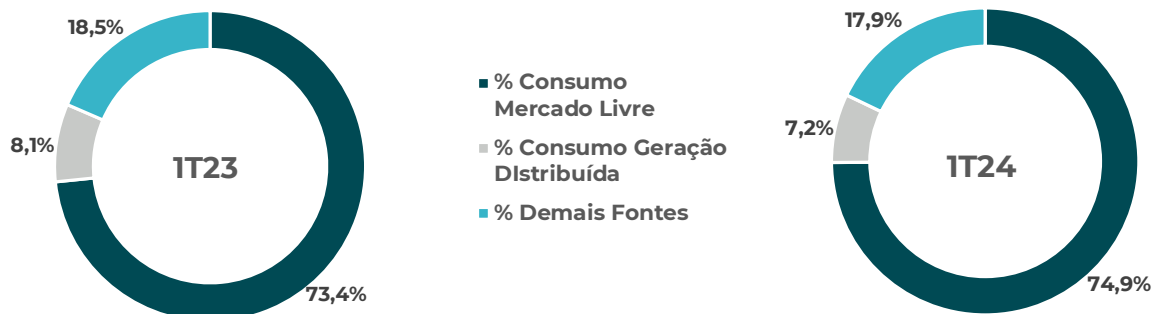


No 1T24, a Igua obteve uma inadimplência consolidada de 2,1%, uma queda de 0,7 p.p. comparado ao 4T23, resultado da intensificação das ações de gestão comercial e de clientes. Em relação ao 1T23, a queda foi de 4,4 p.p.

⁴ - 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.

Comentário do Desempenho

Energia Elétrica



No 1T24, a companhia tinha 74,9% de sua energia elétrica captada pelo mercado livre, aumento de 1,5 p.p em relação ao mesmo trimestre de 2023.¹

Mercado livre é um ambiente de compra e venda de energia elétrica, no qual os consumidores escolhem o próprio fornecedor e negociam preço, prazo, volume e forma de pagamento diretamente com as geradoras ou comercializadoras, possibilitando que a Companhia possa encontrar melhores condições e negociar valores inferiores àqueles que normalmente pagariam pela energia comprada das distribuidoras no Ambiente de Contratação Regulada.

Em 28 de dezembro de 2023, foi realizada a venda da operação de Tubarão, que atende, aproximadamente, 106 mil moradores. Devido a isso, os resultados referente ao 1T24 foram impactados com a saída dessa operação, gerando uma base comparativa divergente.

Comentário do Desempenho

PERFORMANCE ECONÔMICO-FINANCEIRA

Destaques Financeiros (R\$ '000)

	1T24	1T23	Δ %
Receita operacional líquida	653.458	591.587	10,5%
Custos Totais	(431.171)	(362.542)	18,9%
Lucro bruto	222.287	229.045	-3,0%
Despesas operacionais	(107.242)	(121.540)	-11,8%
Outras receitas (despesas) operacionais	105	95	10,5%
Equivalência	2.012	2.500	-19,5%
Lucro op. antes do resultado financeiro	117.162	110.100	6,4%
Resultado financeiro líquido	(284.522)	(285.117)	-0,2%
Resultado antes dos impostos	(167.360)	(175.017)	-4,4%
IR/CSLL	60.751	58.925	3,1%
Resultado das operações continuadas	(106.609)	(116.092)	-8,2%
Prejuízo da operação descontinuada	-	-	0,0%
Resultado do exercício	(106.609)	(116.092)	-8,2%

Receita Operacional Líquida (R\$ '000)

	1T24	1T23	Δ%
Serviços de Água	298.544	273.182	9,3%
Serviços de Esgoto	223.297	208.885	6,9%
Outros Serviços	43.822	87.385	-49,9%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	565.663	569.452	-0,7%
Construção	171.839	116.181	47,9%
Deduções	(84.044)	(94.046)	-10,6%
(=) Receita Operacional Líquida	653.458	591.587	10,5%

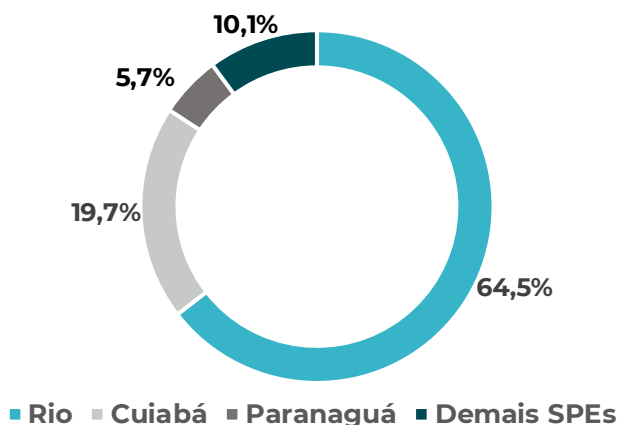
As principais variações se devem aos seguintes fatores:

1. O crescimento da receita de água é impulsionado pela gestão comercial, com iniciativas para expandir o número de economias, aumento do volume faturado, além dos reajustes tarifários.
2. O crescimento da receita de esgoto é impulsionado principalmente pela gestão comercial, com iniciativas para expandir o número de economias, aumento do volume faturado, além dos reajustes tarifários e da expansão de redes de esgoto.
3. A receita de construção apresentou acréscimo de 47,9%, passando de R\$ 116,2 milhões no 1T23 para R\$ 171,8 milhões no 1T24, e reflete o aumento nos investimentos realizados pela Companhia em 2024.

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

Comentário do Desempenho

Breakdown da Receita Operacional Líquida – 1T24

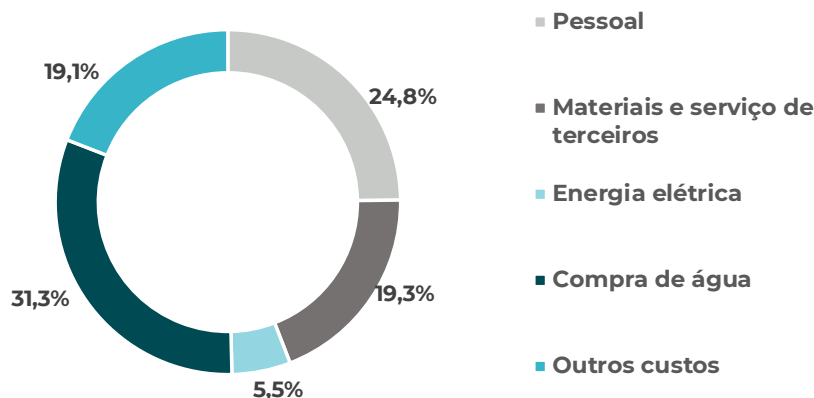


Custos e Despesas (R\$ '000)

	1T24	1T23	Δ%
Pessoal	(70.569)	(72.337)	-2,4%
Materiais	(11.092)	(10.488)	5,8%
Serviços de terceiros	(43.870)	(49.959)	-12,2%
Compra de água	(88.925)	(84.375)	5,4%
Energia elétrica	(15.616)	(17.813)	-12,3%
PECLD	(19.150)	(33.003)	-42,0%
Outorga e taxas de fiscalização	(20.105)	(18.138)	10,8%
Outros custos	(15.101)	(11.983)	26,0%
Subtotal	(284.428)	(298.096)	-4,6%
Amortização e depreciação	(90.130)	(80.261)	12,3%
Subtotal	(374.558)	(378.357)	-1,0%
Custo de construção	(163.855)	(105.725)	55,0%
Total	(538.413)	(484.082)	11,2%

As principais variações foram:

- **Pessoal:** a redução de 2,4% foi devido a otimização da estrutura organizacional.
- **Serviços de Terceiros:** a redução na linha de serviços de terceiros no 1T24 reflete a revisão e adequação dos contratos.
- **Energia Elétrica:** redução de 12,3% vs 1T23 em função dos esforços na gestão de energia, conforme mencionado anteriormente.
- **Compra de Água:** o aumento no 1T24 é reflexo do reajuste ocorrido em novembro de 2023, equivalente a 10,7%.
- **PECLD:** a queda de 15,4 milhões no comparativo do 1T24 vs. 1T23 se deve principalmente ao contínuo esforço comercial da Companhia e à estabilização do faturamento da Iguá Rio de Janeiro após 2 anos de operação.

Comentário do DesempenhoBreakdown dos Custos e Despesas⁵ - 1T24

Resultado financeiro (R\$ '000)

	1T24	1T23	Δ%
Receitas Financeiras	35.399	32.186	10,0%
Juros de aplicações financeiras, debêntures e outros investimentos e depósitos bancários vinculados	22.718	23.120	-1,7%
Juros sobre contas a receber de cliente	6.016	6.614	-9,0%
Outras receitas financeiras	6.665	2.452	171,8%
Despesas Financeiras	(319.921)	(317.303)	0,8%
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(274.134)	(271.934)	0,8%
Atualização de outorga	(27.111)	(38.767)	-30,1%
Outras despesas financeiras	(18.676)	(6.602)	182,9%
Resultado Financeiro	(284.522)	(285.117)	-0,2%

EBITDA E EBITDA AJUSTADO

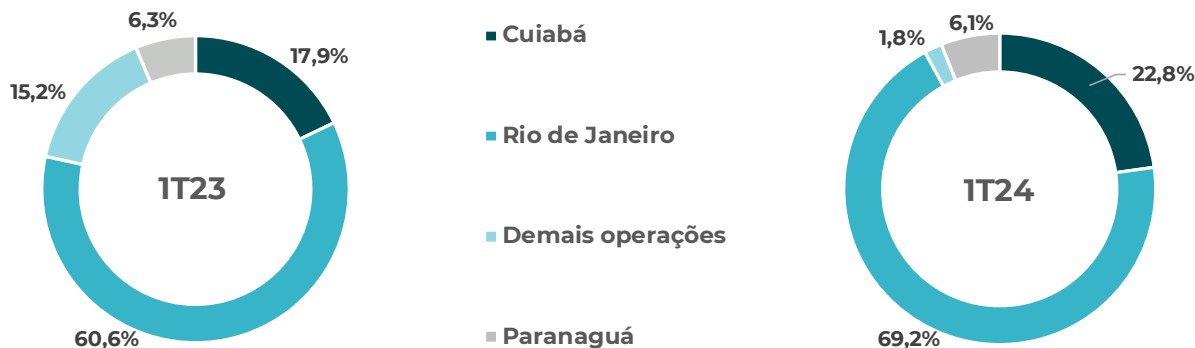
EBITDA CVM (R\$ '000)

	1T24	1T23	Δ%
Resultado do período	(106.609)	(116.092)	-8,2%
(+) Tributos sobre o lucro	(60.751)	(58.925)	3,1%
(+) Financeiras líquidas	284.522	285.117	-0,2%
(+) Amortização / Depreciação	90.130	80.261	12,3%
EBITDA CVM	207.292	190.361	8,9%

*5 - A abertura dos números de custos e despesas não inclui custos de construção e, amortização e depreciação.

Comentário do Desempenho

Breakdown EBITDA CVM – 1T24



O crescimento da participação da Iguá Rio de Janeiro no EBITDA CVM do grupo Iguá (69,2% no 1T24 vs 60,6% 1T23) está relacionado ao amadurecimento dessa concessão, que completou 2 anos de operação nesse trimestre.

EBITDA Ajustado⁶

O EBITDA Ajustado cresceu 8,8% no 1T24 quando comparado ao 1T23, alcançando R\$ 223,7 milhões. Esse aumento é decorrente da evolução e melhorias do portfólio da Companhia, conforme detalhado nas seções acima de receita e custos e despesas.



*6 - 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

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.

INVESTIMENTOS

Principais investimentos realizados (R\$ '000)

	1T24	1T23	Δ%
Rede de água	46.568	27.511	69,3%
Rede de esgoto	95.125	44.272	114,9%
Outros investimentos	34.916	28.192	23,9%
Total	176.609	99.975	76,7%

Algumas ações realizadas no trimestre na cidade do Rio de Janeiro:

- Mobilização do primeiro e segundo conjunto de balsas no Complexo Lagunar;
- Instalação do coletor de tempo seco no canal das Tachas e Arroio Fundo, no bairro Recreio dos Bandeirantes, na zona oeste;
- Execução de redes e ligações na Dois Irmãos, na zona sul;

Destaques de obras em Paty Alferes e Miguel Pereira:

- Instalação de adutoras para conduzir a água da estação de tratamento aos reservatórios de distribuição;
- Reforma de reservatórios de água.

Destaques em Cuiabá:

- Desativação da ETE Canaã;
- Finalização do reforma das ETES Morada do Ouro e Atalaia, ;

Destaques em Paranaguá:

- Recuperação do decantador na ETA Colônia e ETE Costeira;
- Instalação de redes e ligações no SES Emboguaçu.

Para mais informações sobre os valores investidos em cada SPE, consulte o anexo 5

Comentário do Desempenho

ENDIVIDAMENTO

Abertura da Dívida (R\$ '000)

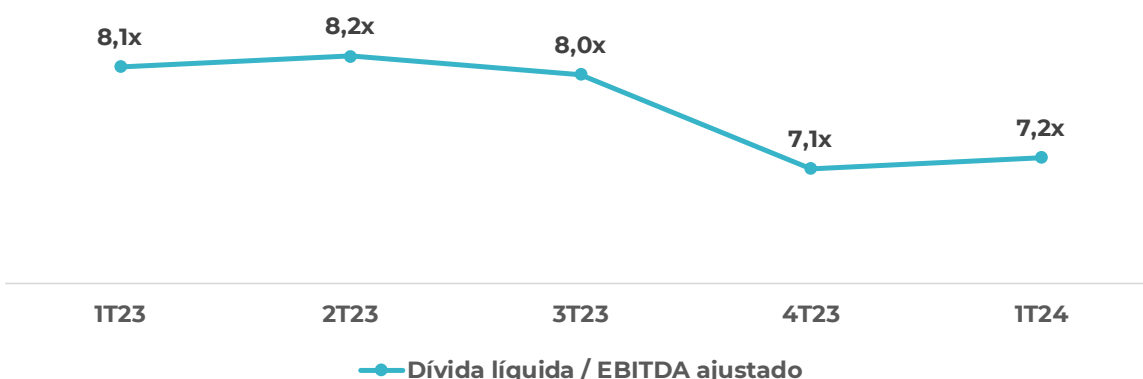
	1T24	1T23	Δ%
Dívida bruta	7.184.257	6.638.141	8,2%
(-) Caixa, aplicações financeiras e depósitos bancários	(789.202)	(826.475)	-4,5%
Dívida líquida	6.395.055	5.811.666	10,0%
EBITDA ajustado (12 meses)	887.426	719.965	23,3%
Dívida líquida / EBITDA	7,2x	8,1x	

A dívida bruta da Companhia atingiu R\$ 7,2 bilhões no primeiro trimestre de 2024, um aumento de R\$ 546,1 milhões em relação ao período homólogo, devido ao período de carência de juros e principal da 2ª e 4ª emissões de debêntures da Igua Rio de Janeiro. A 4ª emissão, no valor de R\$ 3,8 bilhões, emitida no 2º trimestre de 2023, foi utilizada para quitar parcialmente o empréstimo-ponte (2ª emissão de debêntures).

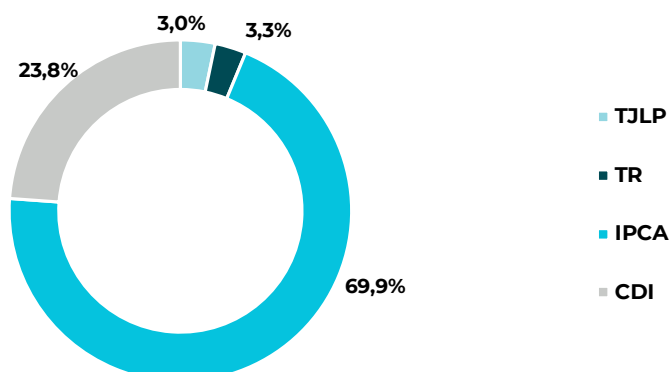
O saldo de caixa fechou no 1T24 em R\$ 789,2 milhões, redução de R\$ 37,3 milhões em relação ao 1T23.

Os fatores acima explicados, juntamente com a melhora expressiva no EBITDA ajustado, fizeram com que a Alavancagem da Companhia caísse de 8,1x para 7,2x, conforme demonstrado abaixo:

Alavancagem



Dívida Bruta por Indexador

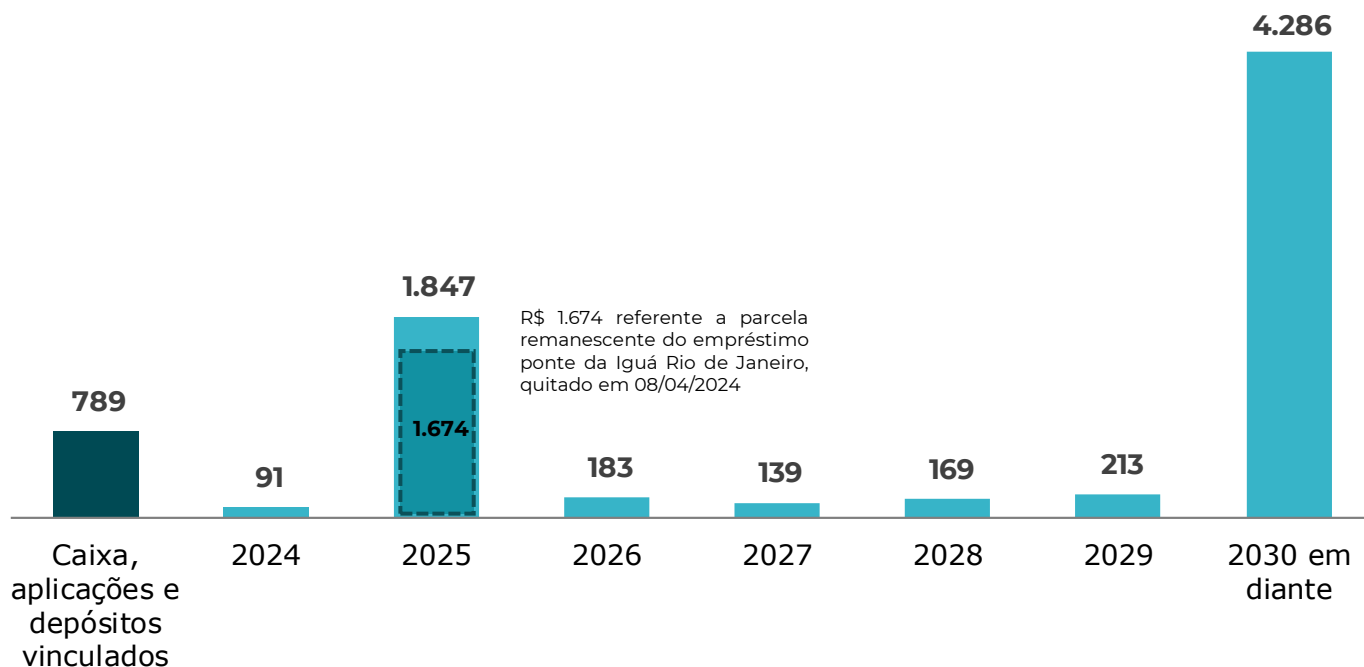


Comentário do Desempenho

A Companhia possui uma parcela de sua dívida bruta indexada ao CDI, decorrente principalmente do empréstimo ponte do Rio de Janeiro, que foi refinanciado através da 5ª emissão de debêntures da Iguá Rio de Janeiro, liquidada em abril de 2024, no valor de R\$2,7 bilhões.

Excluindo o empréstimo ponte da Iguá Rio de Janeiro, o total da dívida indexada ao CDI foi de 1,2%, no valor de R\$ 60,8 milhões, com vencimento final em 2026.

Cronograma de Amortização (R\$ '000)⁷



O cronograma de amortização totaliza aproximadamente R\$ 1,9 bilhão entre 2024 e 2025, dos quais R\$ 1,7 bilhão são referentes ao pagamento da parcela final do empréstimo ponte da Iguá Rio de Janeiro, com vencimento em julho de 2025, que foi amortizado antecipadamente em abril de 2024.

Considerando o resgate antecipado total da 2ª emissão da Iguá Rio de Janeiro, o prazo médio da dívida da Companhia passou de 10,40 anos para 13,27 anos, adequado à geração de fluxo de caixa de seus ativos.

⁷ Cronograma do pagamento de principal. Desconsidera as debêntures adquiridas pela controladora Iguá Saneamento e juros.

Comentário do Desempenho

EVENTOS SUBSEQUENTES

- Em 01 de abril de 2024, a Iguá Rio de Janeiro liquidou a sua 5ª emissão de debêntures, representando o valor total de dois bilhões e setecentos milhões de reais, destinada exclusivamente a investidores profissionais, com rating “brAAA”.

As debêntures fizeram jus a juros remuneratórios de IPCA + 7,1303%, com vencimento em 19 anos e 11 meses, e serão amortizadas em 36 parcelas semestrais e consecutivas a partir de 15 de agosto de 2026.

- Em 08 de abril de 2024, ocorreu o resgate antecipado total da 2ª emissão de debêntures da Iguá Rio de Janeiro (empréstimo ponte), no valor de R\$ 1.717 milhões, composto por: (i) R\$ 42,9 milhões referentes à remuneração e (ii) R\$ 1.674 milhões referentes à amortização do valor nominal.

Comentário do Desempenho

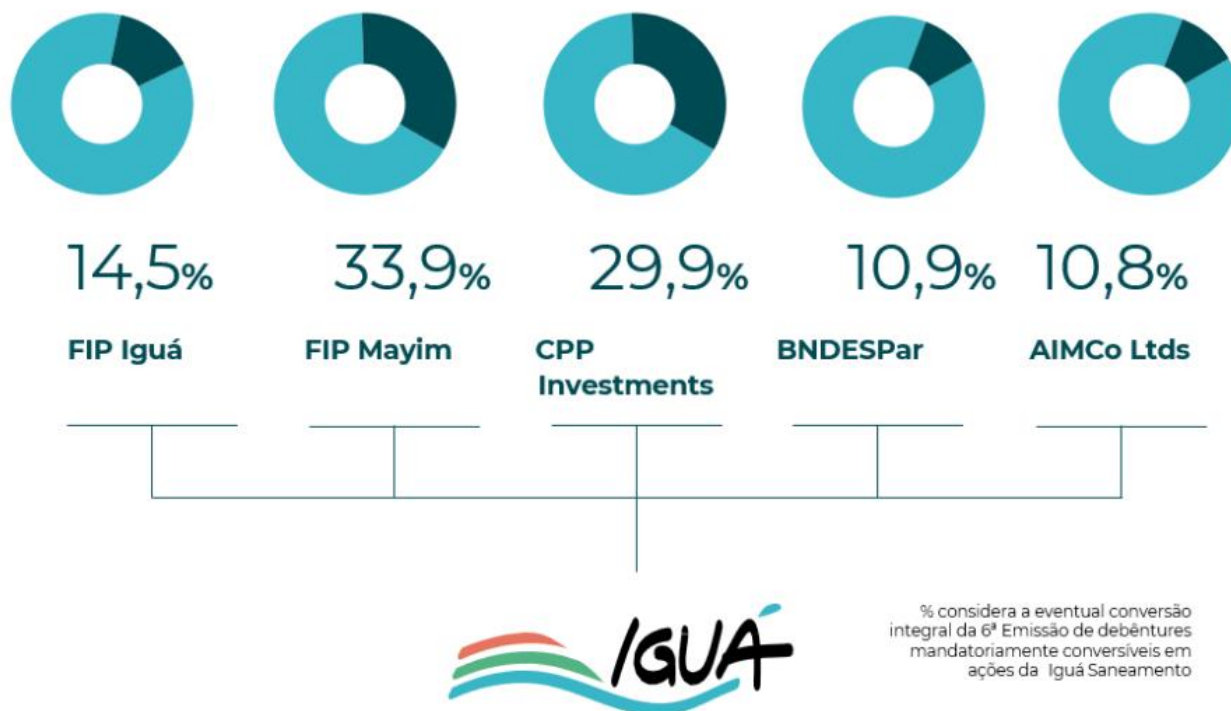
ANEXOS

Anexo 1 – A Iguá

São Paulo				
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Águas Andradina	Concessão plena de água e esgoto	2010	30	17
Águas Castilho	Concessão plena de água e esgoto	2010	30	17
Águas Piquete	Concessão plena de água e esgoto	2010	30	16
Atibaia Saneamento	PPP de esgotamento sanitário	2013	30	19
ESAP	Concessão plena de água e esgoto	2007	41	25
Sanessol	Concessão plena de água e esgoto	2008	30	14
Mato Grosso				
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Águas Alta Floresta	Concessão plena de água e esgoto	2002	30	9
Águas Canarana	Concessão plena de água e esgoto	2000	40	16
Águas Colíder	Concessão plena de água e esgoto	2002	30	8
Águas Comodoro	Concessão de abastecimento de água	2007	30	14
Águas Cuiabá	Concessão plena de água e esgoto	2012	39	27
Águas Pontes e	Concessão plena de água e esgoto	2001	30	7
Paraná				
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Paranaguá	Concessão plena de água e esgoto	1997	48	21
Santa Catarina				
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Itapoá Saneamento	Concessão plena de água e esgoto	2012	30	19
Alagoas				
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Agreste Saneamento	PPP de água	2012	30	18
Rio de Janeiro				
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Iguá Rio	Concessão para distribuição de água, coleta e tratamento de esgoto (Rio de Janeiro - Regiões da Barra e Jacarepaguá)	2022	35	33
	Concessão plena de água e esgoto (Miguel Pereira e Paty do Alferes)			

Comentário do Desempenho

Anexo 2 – Composição acionária



Comentário do Desempenho**Anexo 3 – Receita das operações (R\$ '000)**

RECEITA LÍQUIDA – RIO DE JANEIRO	1T24	1T23	Δ%
Serviços de Água	188.304	179.130	5,1%
Serviços de Esgoto	163.902	159.546	2,7%
Outros Serviços	3.683	10.264	-64,1%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	355.889	348.940	2,0%
Construção	114.024	38.270	197,9%
Deduções	(48.281)	(59.899)	-19,4%
(=) Receita Líquida Total	421.632	327.311	28,8%

RECEITA LÍQUIDA – CUIABÁ	1T24	1T23	Δ%
Serviços de Água	72.561	61.584	17,8%
Serviços de Esgoto	37.603	30.509	23,3%
Outros Serviços	6.615	5.106	29,6%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	116.779	97.199	20,1%
Construção	35.511	46.642	-23,9%
Deduções	(23.505)	(18.880)	24,5%
(=) Receita Líquida Total	128.785	124.961	3,1%

RECEITA LÍQUIDA – PARANAGUÁ	1T24	1T23	Δ%
Serviços de Água	18.174	16.145	12,6%
Serviços de Esgoto	10.367	9.140	13,4%
Outros Serviços	755	924	-18,3%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	29.296	26.209	11,8%
Construção	12.048	5.151	133,9%
Deduções	(4.283)	(2.927)	46,3%
(=) Receita Líquida Total	37.061	28.434	30,3%

RECEITA LÍQUIDA – PPPs	1T24	1T23	Δ%
Serviços de Água	-	-	0,0%
Serviços de Esgoto	-	-	0,0%
Outros Serviços	30.549	69.131	-55,8%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	30.549	69.131	-55,8%
Construção	5.325	22.325	-76,1%
Deduções	(3.253)	(8.502)	-61,7%
(=) Receita Líquida Total	32.621	82.954	-60,7%

RECEITA LÍQUIDA – DEMAIS CONCESSÕES	1T24	1T23	Δ%
Serviços de Água	19.505	16.323	19,5%
Serviços de Esgoto	11.425	9.690	17,9%
Outros Serviços	2.220	1.959	13,3%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	33.150	27.972	18,5%
Construção	4.931	3.837	28,5%
Deduções	(4.722)	(3.838)	23,0%
(=) Receita Líquida Total	33.359	27.970	19,3%

Comentário do Desempenho**Anexo 4 – Conciliação EBITDA Ajustado (R\$ '000)**

	TOTAL (IFRS) (R\$ '000)		AJUSTES (R\$ '000)		TOTAL AJUSTADO (R\$ '000)	
	1T24	1T23	1T24	1T23	1T24	1T23
Receita líquida	653.458	591.587	(117.735)	(93.097)	535.723	498.490
Custo total	(431.171)	(362.542)	154.524	85.876	(276.647)	(276.666)
Lucro bruto	222.287	229.045	36.789	(7.221)	259.076	221.824
Despesas operacionais	(105.125)	(118.945)	(26.105)	6.679	(131.230)	(112.266)
Financeiras líquidas	(284.522)	(285.117)	(573)	(1.700)	(285.095)	(286.817)
Resultado antes IRPJ e CSLL	(167.360)	(175.017)	10.111	(2.242)	(157.249)	(177.259)
(+) Amortização / Depreciação	90.130	80.261	5.751	15.869	95.881	96.130
(+) Financeiras líquidas	284.522	285.117	573	1.700	285.095	286.817
EBITDA	207.292	190.361	16.435	15.327	223.727	205.688
Resultado das operações descontinuadas	-	-	-	-	-	-
EBITDA Ajustado	207.292	190.361	16.435	15.327	223.727	205.688
Margem EBITDA Ajustado	31,7%	32,2%			41,8%	41,3%

Anexo 5 – Investimentos por operação (R\$ '000)

	RIO DE JANEIRO			CUIABÁ		
	1T24	1T23	VAR %	1T24	1T23	VAR %
Rede de água	34.114	16.688	104,4%	10.631	7.159	48,5%
Rede de esgoto	69.546	18.781	270,3%	6.725	17.661	-61,9%
Outros investimentos	10.363	2.801	270,0%	18.142	21.548	-15,8%
Total	114.023	38.270	197,9%	35.498	46.368	-23,4%

	PARANAGUÁ			DEMAIS CONCESSÕES		
	1T24	1T23	VAR%	1T24	1T23	VAR %
Rede de água	831	791	5,1%	722	1.543	-53,2%
Rede de esgoto	8.048	3.026	166,0%	2.333	1.194	95,4%
Outros investimentos	3.169	1.334	137,6%	1.877	1.225	53,2%
Total	12.048	5.151	133,9%	4.932	3.962	24,5%

Comentário do Desempenho

Anexo 6 – Demonstração de resultados (R\$ '000)

	1T24	1T23
Receita operacional líquida	653.458	591.587
Custo dos serviços prestados	(431.171)	(362.542)
Lucro bruto	222.287	229.045
Despesas comerciais, administrativas e gerais	(107.242)	(121.540)
Outras receitas (despesas)	105	95
Resultado de equivalência patrimonial	2.012	2.500
Receitas (despesas) operacionais	(105.125)	(118.945)
Resultado antes do resultado financeiro, líquido	117.162	110.100
Receitas financeiras	35.399	32.186
Despesas financeiras	(319.921)	(317.303)
Resultado financeiro, líquido	(284.522)	(285.117)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(167.360)	(175.017)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(5.970)	(10.262)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	66.721	69.187
Lucro (prejuízo) líquido das operações em continuidade	(106.609)	(116.092)
Prejuízo da operação descontinuada	-	-
Prejuízo do exercício	(106.609)	(116.092)
Resultado atribuível aos:		
Acionistas controladores	(106.967)	(116.314)
Acionistas não controladores	358	222
Prejuízo do exercício	(106.609)	(116.092)

Comentário do Desempenho**Anexo 7 – Balanço Patrimonial (R\$ '000)**

Ativo	1T24	1T23
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	391.599	755.153
Aplicações financeiras	317.285	-
Debêntures e outros investimentos	27	2.479
Depósitos bancários vinculados	35.992	35.181
Contas a receber e outros recebíveis	335.989	441.606
Ativo financeiro	25.606	-
Impostos e contribuições a recuperar	54.498	31.110
Dividendos e juros de capital próprio a receber	5.057	-
Outros ativos	37.013	30.981
Total do ativo circulante	1.203.066	1.296.510
Ativos de operação descontinuada	208.683	233.680
	1.411.749	1.530.190
Não circulante	1T24	1T23
Realizável a longo prazo		
Debêntures e outros investimentos	-	1.428
Depósitos bancários vinculados	44.326	36.141
Contas a receber e outros recebíveis	23.629	730.780
Ativo financeiro	509.004	-
Impostos e contribuições a recuperar	28.455	14.022
Dividendos e juros de capital próprio a receber	4.206	4.441
Imposto de renda e contribuição social diferidos	712.325	512.812
Outros ativos	13.562	12.477
Total do realizável a longo prazo	1.335.507	1.312.101
Imobilizado	28.818	25.369
Ativos de direito de uso	6.219	6.461
Intangível e ativo de contrato	9.279.680	8.998.308
Total do ativo não circulante	10.650.224	10.342.239
Total do ativo	12.061.973	11.872.429

Passivo	1T24	1T23
Circulante		
Fornecedores e outras contas a pagar	242.431	158.970
Fornecedores - risco sacado	21.416	3.787
Poder concedente a pagar	1.760.261	-
Empréstimos e financiamentos	57.770	89.110
Debêntures	143.758	1.062.872
Passivo de arrendamento	5.451	4.566
Obrigações fiscais	33.867	38.752
Provisões e encargos trabalhistas	81.340	66.982
Imposto de renda e contribuição social a pagar	1.691	4.152
Outras obrigações	9.520	6.697
Total do passivo circulante	2.357.505	1.435.888
Passivos diretamente associados a ativos não circulantes mantidos para venda	26.149	14.981
	2.383.654	1.450.869
Não circulante	1T24	1T23
Fornecedores e outras contas a pagar	212	497
Poder concedente a pagar	-	1.693.371
Empréstimos e financiamentos	547.871	568.851
Debêntures	6.434.858	4.917.308
Passivo de arrendamento	1.065	2.219
Obrigações fiscais	58.065	67.825
Imposto de renda e contribuição social diferidos	65.160	126.701
Dividendos e juros de capital próprio a pagar	460	23
Provisão para perdas com causas judiciais	5.001	4.218
Outras obrigações	715	-
Total do passivo não circulante	7.113.407	7.381.013
Total do passivo	9.497.061	8.831.882

Patrimônio líquido	1T24	1T23
Capital social	2.927.834	2.927.834
Debentures obrigatoriamente conversíveis em ações	877.372	877.372
Ações em tesouraria	(13.993)	(13.993)
Reservas de capital	60.809	39.196
Reservas de lucro	-	23.133
Ágio em transações de capital	(64.838)	(64.838)
Prejuízos acumulados	(1.230.128)	(755.844)
Patrimônio líquido atribuível aos controladores	2.557.056	3.032.860
Participação de não controladores	7.856	7.687
Total do patrimônio líquido	2.564.912	3.040.547

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias Períodos findos em 31 de março 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 informações financeiras intermediárias para o período findo em 31 de março de 2024 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros do Conselho de Administração em 07 de maio 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. (a)	01/02/2009	01/02/2024	Suzano – SP	PPP	Água
Paranaquá Saneamento S.A.	20/05/2008	20/08/2045	Paranaquá – 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. (b)	07/02/2022	06/02/2057	Rio de Janeiro – RJ	Concessão	Água e esgoto

(a) O prazo do contrato de concessão da controlada SPAT Saneamento S.A. foi encerrado em 01 de fevereiro de 2024.

(b) A concessão compreende as regiões da Barra da Tijuca, Recreio, Jacarepaguá e Vargens na capital Rio de Janeiro/RJ, além dos municípios de Miguel Pereira/RJ e Paty do Alferes/RJ.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

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"). Em 27 de dezembro de 2023, a Companhia alienou a totalidade de sua participação direta na controlada em conjunto Tubarão Saneamento S.A.

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.

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.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

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
	31/03/2024	31/03/2024
Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa	-	33.553
Depósitos bancários vinculados	-	940
Outros investimentos	-	136
Contas a receber e outros recebíveis	-	7.569
Impostos a recuperar	-	2.955
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	2.500
Investimentos	148.090	54.272
Imobilizado e direito de uso	-	2.512
Intangível e ativo de contrato	-	101.765
Outros ativos	-	2.481
Ativos classificados como mantidos para venda	148.090	208.683
Passivo		
Fornecedor e outras contas a pagar	-	3.751
Empréstimos e financiamentos	-	17.234
Passivo fiscal diferido	-	2
Obrigações fiscais	-	874
Dividendos e juros de capital próprio a pagar	-	1.109
Provisão para perdas em investimentos	6.414	-
Provisão para perdas com causas judiciais	-	256
Outras obrigações	-	2.923
Obrigações diretamente associadas a ativos classificados como mantidos para venda	6.414	26.149
Ativos líquidos diretamente associados ao grupo de mantidos para venda	141.676	182.534

Os investimentos reclassificados para ativos não circulantes mantidos para venda estão destacados na nota explicativa nº12 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 provisão para perdas (“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 do Grupo, incluindo: crescimento contínuo das operações, melhoria na gestão de capital de giro.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias Períodos findos em 31 de março Em milhares de reais

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, conforme nota explicativa nº16. 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. Em 1 de abril de 2024, a Iguá Rio de Janeiro concluiu a liquidação financeira da oferta pública de distribuição da 5ª Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, em série única, no montante de R\$2,7 bilhões. Os recursos líquidos obtidos serão utilizados para o pagamento futuro e/ou reembolso de gastos, despesas, outorgas e/ou dívidas relacionadas à implantação do Projeto de Investimento (conforme definido nos documentos da Emissão). Em 08 de abril de 2024, a controlada Iguá Rio de Janeiro S.A, realizou a amortização antecipada do saldo restante da 2ª Emissão de Debêntures Simples no valor de R\$1.717.018.

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 informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2. Apresentação das informações financeiras intermediárias e resumo das práticas contábeis materiais

2.1. Base de elaboração

As informações financeiras intermediárias referentes ao período findo em 31 de março de 2024 foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias, emitido pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (“CPC”) e de acordo com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting emitida pelo International Accounting Standards Board (“IASB”), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), aplicáveis à elaboração das ITR.

Estas informações financeiras intermediárias não incluem todas as divulgações exigidas pelas normas para as demonstrações financeiras anuais, e, conseqüentemente, as respectivas informações devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

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

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

As informações financeiras intermediárias são apresentadas em milhares de reais (R\$), exceto se indicado de outra forma.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

2.2. Base de consolidação

As informações financeiras intermediárias compreendem a Companhia e suas controladas em 31 de março de 2024. As controladas diretas e as controladas em conjunto estão listadas a seguir:

Controladas	Controle	Participação	
		31/03/2024	31/12/2023
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	90,31%	89,96%
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%	100,00%
Águas Cuiabá S.A.	Direto	93,09%	93,09%
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%	100,00%
Águas de Andradina S.A.	Em conjunto	70,00%	70,00%
Águas de Castilho S.A.	Em conjunto	70,00%	70,00%
Itapoá Saneamento Ltda.	Em conjunto	50,00%	50,00%

(a) Aumento de participação devido ao aumento de capital social realizado pela Iguá, no montante de R\$826 em 31 de janeiro de 2024.

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

Controladas	Investidas	Participação	
		31/03/2024	31/12/2023
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%	6,91%
	Águas Canarana Ltda.	20,00%	20,00%
	Iguá MT Participações Ltda.	9,69%	10,04%
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	Fluxx.IA Medição Inteligente S.A.	100,00%	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. Conseqüentemente, estas empresas são consideradas controladas em conjunto e, portanto, são registradas pelo método da equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias Períodos findos em 31 de março Em milhares de reais

2.3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis materiais

O Grupo declara que os julgamentos, estimativas e premissas contábeis materiais, bem como as principais práticas contábeis, adotadas na apresentação e preparação dessas informações financeiras intermediárias, são os mesmos divulgados nas demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

3. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Água	-	-	298.544	273.182
Esgoto	-	-	223.297	208.885
Construção	-	-	171.839	116.181
Serviços	1.073	990	29.371	69.084
Ativo financeiro	-	-	14.451	18.301
Receita operacional bruta	1.073	990	737.502	685.633
Abatimentos e cancelamentos	-	-	(30.706)	(42.805)
Impostos sobre serviços	(152)	(140)	(53.338)	(51.241)
Deduções	(152)	(140)	(84.044)	(94.046)
Total	921	850	653.458	591.587

4. Custos e despesas

Natureza dos custos e despesas	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Custo de construção	-	-	(163.855)	(105.725)
Depreciação e amortização	(4.432)	(1.489)	(90.130)	(80.261)
Energia elétrica	(19)	(19)	(15.616)	(17.813)
Pessoal	(16.693)	(17.449)	(70.569)	(72.337)
Serviços de terceiros	(13.435)	(15.465)	(43.870)	(49.959)
Outorga e taxas de fiscalização	-	-	(20.105)	(18.138)
Materiais	-	-	(11.092)	(10.488)
Água	-	-	(88.925)	(84.375)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	-	-	(19.150)	(33.003)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	-	-	(2.472)	(1.456)
Provisão para contingências	-	-	308	(489)
Impostos, taxas e contribuições	-	(111)	-	(1.015)
Outros custos e despesas	(3.402)	(2.778)	(12.937)	(9.023)
Total	(37.981)	(37.311)	(538.413)	(484.082)
Custo dos serviços prestados	-	-	(431.171)	(362.542)
Despesas administrativas e gerais	(37.981)	(37.311)	(107.242)	(121.540)

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

5. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas financeiras				
Juros de aplicações financeiras, outros investimentos e depósitos bancários vinculados	5.034	11.099	22.718	23.120
Juros sobre contas a receber de cliente	-	-	6.016	6.614
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	37	1	332	500
Descontos obtidos	6	-	4.746	223
Receitas de mútuos com partes relacionadas	12.236	13.269	467	1.007
Receitas de debêntures com partes relacionadas	29.227	34.871	-	-
Ajuste a valor presente	-	-	502	662
Outras receitas financeiras	298	35	618	60
Total	46.838	59.275	35.399	32.186
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(26.230)	(31.409)	(274.134)	(271.934)
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas	-	(353)	(40)	(25)
Juros sobre arrendamento	(20)	(35)	(191)	(186)
Atualização de outorga	-	-	(27.111)	(38.767)
Pis e Cofins sobre receitas financeiras	(2.177)	(2.756)	(3.333)	(3.694)
Imposto sobre operações financeiras	(1)	-	(93)	-
Comissões e despesas bancárias	(142)	(143)	(14.881)	(822)
Outras despesas financeiras	(14)	(20)	(138)	(1.875)
Total	(28.584)	(34.716)	(319.921)	(317.303)
Resultado financeiro líquido	18.254	24.559	(284.522)	(285.117)

6. Imposto de renda e contribuição social

6.1. Composição

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

Consolidado	Ativos		Passivos		Resultado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a)	710.623	670.108	-	-	40.515	59.699
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa e receita não reconhecida	115.477	101.029	-	-	14.448	10.636
Outras provisões	9.544	10.054	-	-	(510)	2.589
Provisão para perdas em causas judiciais	1.381	1.367	-	-	14	180
Ativo diferido	-	-	-	-	-	(24)
Arrendamentos	78	78	-	-	-	1
Contas a receber e intangíveis líquidos - contratos de concessão	-	-	97.148	102.259	5.111	(7.528)
Contas a receber - diferimento de venda para órgão público	-	-	-	4.653	4.653	2.353
Ágio sobre aquisições	-	-	7.943	8.036	93	93
Direitos a faturar	-	-	24.549	27.223	2.674	1.003
Juros capitalizados	-	-	56.595	57.145	550	146
Custo de transação	-	-	1.157	1.190	33	39
Receita órgão público	-	-	2.546	1.706	(840)	-
	837.103	782.636	189.938	202.212	66.741	69.187
Compensação (*)	(124.778)	(127.495)	(124.778)	(127.495)	-	-
Total	712.325	655.141	65.160	74.717	66.741	69.187
Impacto no resultado dos ativos mantidos para venda	-	-	-	-	(20)	-
Total	712.325	655.141	65.160	74.717	66.721	69.187

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Períodos findos em 31 de março

Em milhares de reais

(*) 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.

Controladora	Resultado	
	31/03/2024	31/03/2023
Provisão participação nos lucros e resultado	-	2.719
Provisão com fornecedores	-	(799)
Provisão para perdas em causas judiciais	-	(1)
Outras provisões	-	4
Total	-	1.923

6.2. Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:

Reconciliação da taxa efetiva	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Resultado do período antes dos impostos	(106.967)	(118.237)	(167.360)	(175.017)
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa com imposto à alíquota nominal	36.369	40.201	56.902	59.506
Ajuste do imposto de renda e contribuição social				
Resultado de equivalência patrimonial	(29.989)	(36.154)	684	850
Despesas não dedutíveis	(6)	(175)	(470)	(239)
Subvenção governamental	-	-	3.115	366
Base negativa/prejuízo fiscal - não reconhecido	(3.861)	190	(4.211)	-
Outras	(2.513)	(2.139)	4.731	(1.558)
Total	-	1.923	60.751	58.925
Imposto corrente	-	-	(5.970)	(10.262)
Imposto diferido	-	1.923	66.721	69.187
Total de imposto de renda e contribuição social	-	1.923	60.751	58.925
Alíquota efetiva	0%	(2%)	(36%)	(34%)

6.3. 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	
	31/03/2024	31/12/2023
2024	15.734	17.747
2025	27.403	27.403
2026	37.538	37.538
2027	35.977	34.777
2028	25.623	25.623
2029 em diante	570.050	512.053
Total	712.325	655.141

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Períodos findos em 31 de março

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 de 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:

	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízo do período	(106.967)	(116.314)
Média ponderada de ações no período (*)	517.181.239	517.181.239
Resultado por ação básico e diluído (reais)	(0,206827)	(0,224900)

(*) 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 março de 2024 e 2023, não há efeito de diluição.

8. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Taxa média de remuneração	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa				
Caixa	-	-	-	3
Saldo bancários	79	115	8.339	10.347
Certificado de depósito bancário	12,54% 2024 e 13,29% 2023	119.028	100.723	368.428
Operações compromissadas	9,20% 2024 e 9,24% 2023	9.253	31.243	14.832
Total caixa e equivalentes de caixa	128.360	132.081	391.599	204.575
Aplicações financeiras				
Fundo de investimento (*)	12,68% 2024 e 13,90% 2023	41.228	83.595	317.285
Total aplicações financeiras	41.228	83.595	317.285	673.032
Total	169.588	215.676	708.884	877.607

(*) 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 nº22. 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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

Debêntures e outros investimentos	Taxa média de remuneração	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Conta capital	12,35% 2024 e 13,04% 2023	-	-	-	27	26
2ª Emissão - Águas Cuiabá S.A.	10,03% 2024 e 10,72% 2023	2034	775.699	790.349	-	-
1ª Emissão - Iguá Rio de Janeiro S.A.	1,20% 2024 e 1,20% 2023	2026	33.482	32.293	-	-
3ª Emissão - Iguá Rio de Janeiro S.A.	2,00% 2024 e 2,00% 2023	2027	16.309	15.732	-	-
3ª Emissão - Paranaguá Saneamento S.A.	16,35% 2024 e 17,04% 2023	2026	57.106	55.120	-	-
4ª Emissão - Paranaguá Saneamento S.A.	16,35% 2024 e 17,04% 2023	2026	24.463	23.612	-	-
5ª Emissão - Paranaguá Saneamento S.A.	16,35% 2024 e 17,04% 2023	2025	14.868	14.351	-	-
6ª Emissão - Paranaguá Saneamento S.A.	16,35% 2024 e 17,04% 2023	2025	5.200	5.018	-	-
Circulante			49.160	52.296	27	26
Não circulante			877.967	884.179	-	-
Total			927.127	936.475	27	26

10. Depósitos bancários vinculados

Depósitos bancários vinculados	Taxa média de remuneração	Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023
Fundos de investimento	11,80% 2024 e 12,96% 2023	80.318	85.145
Circulante		35.992	41.380
Não circulante		44.326	43.765
Total		80.318	85.145

Depósitos bancários vinculados em 31 de março de 2024 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\$75.067, 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\$5.251, relativos a constituição de conta reserva do financiamento mantido junto à Caixa Econômica Federal no montante equivalente às três parcelas mensais vincendas.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

11. Contas a receber e outros recebíveis e ativo financeiro

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Contas a receber de saneamento e serviços (a)		-	-	466.156	443.255
Contas a receber PPP's		-	-	18.756	31.011
Direitos a faturar de saneamento (c)		-	-	79.779	88.386
Direitos a faturar PPP's (c)		-	-	52.435	64.420
Acordo de arbitragem a receber SABESP (b)		-	-	-	876
(-) Ajuste a valor presente		-	-	(10.939)	(11.230)
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa		-	-	(280.010)	(260.905)
		-	-	326.177	355.813
Conta corrente e operações mensais – partes relacionadas	24	137.200	144.852	5.419	5.394
Mútuos - partes relacionadas	24	52.592	52.592	-	-
Empréstimos a receber – partes relacionadas	24	353.266	340.617	14.650	14.183
Outros (d)		-	-	14.135	13.671
(-) Ajuste a valor presente (e)		-	-	(763)	(974)
		543.058	538.061	33.441	32.274
Circulante		61.247	21.692	335.989	357.830
Não circulante		481.811	516.369	23.629	30.257
Total		543.058	538.061	359.618	388.087
Ativo financeiro					
Ativo financeiro PPP's		-	-	534.610	540.432
Circulante		-	-	25.606	34.670
Não circulante		-	-	509.004	505.762
Total		-	-	534.610	540.432

(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 informações financeiras e no caso das PPP's refere-se ao mês que ainda não foi faturado.

(d) Em 31 de março de 2024, contempla o montante de R\$4.903 (R\$5.855 em 31 de dezembro de 2023) 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.

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	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
A vencer	301.474	308.415	563.551	594.489	865.025	902.904
Vencidos até 30 dias	26.371	25.070	-	-	26.371	25.070
Vencidos até 60 dias	9.589	10.030	-	-	9.589	10.030
Vencidos até 90 dias	8.685	6.725	-	-	8.685	6.725
Vencidos até 120 dias	5.040	6.237	-	-	5.040	6.237
Vencidos até 150 dias	6.187	4.224	-	-	6.187	4.224
Vencidos até 180 dias	5.450	3.547	-	-	5.450	3.547
Vencidos acima de 180 dias	183.139	167.393	42.250	42.250	225.389	209.643
Total	545.935	531.641	605.801	636.739	1.151.736	1.168.380

O movimento nas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa em relação ao contas a

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

receber e outros recebíveis durante o período é como segue:

	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2023	211.037
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida	33.041
Transferidos para ativos mantidos para venda	(6.324)
Saldo em 31 de março de 2023	237.754
Saldo em 1º de janeiro de 2024	260.905
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida	19.105
Saldo em 31 de março de 2024	280.010

Nos períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023 não houve baixas de perdas efetivas de recebíveis de clientes.

12. Investimentos**12.1. Composição e movimentação dos investimentos e provisão para perda em investimentos**a) Controladora

	31/03/2024				Lucro líquido (prejuízo) do período
	Participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	
Investimentos					
Sanessol	90,00%	71.893	36.664	35.229	2.193
Guaratinguetá	100,00%	572	33	539	8
SPAT	100,00%	96.699	2.707	93.992	7.561
Cuiabá	93,09%	1.602.146	1.189.340	412.806	(1.852)
Iguá Rio de Janeiro	100,00%	8.589.784	7.701.881	887.903	(106.425)
Agreste	100,00%	407.581	266.111	141.470	8.846
Atibaia	100,00%	267.342	251.957	15.385	3.376
Iguá Investimentos	100,00%	1	-	1	-
Total		11.036.018	9.448.693	1.587.325	(86.293)
Provisão para perda em investimentos					
Iguá Serviços	100,00%	30.631	34.949	(4.318)	(1.044)
PCT Participações	100,00%	41.216	52.591	(11.375)	144
Paranaguá	100,00%	488.205	519.232	(31.027)	(4.979)
Total		560.052	606.772	(46.720)	(5.879)
Total investimentos líquido		11.596.070	10.055.465	1.540.605	(92.172)

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

	31/03/2024					Saldo 31/12/2023
	Saldo 31/03/2024	Diluição Societária	Aumento/ Integralização de capital	Equiva- lência	Dividendos e Juros Capital Próprio	
Investimentos						
Sanessol	31.706	-	-	1.974	-	29.732
Guaratinguetá	539	-	-	8	-	531
SPAT	93.992	-	-	7.561	(7.225)	93.656
Cuiabá	386.539	-	32.700	(1.724)	-	355.563
Iguá Rio de Janeiro	(615.381)	-	-	(106.425)	-	(508.956)
Agreste	141.470	-	-	8.846	-	132.624
Atibaia	15.385	-	-	3.376	-	12.009
Iguá Investimentos	1	-	-	-	-	1
Total	54.251	-	32.700	(86.384)	(7.225)	115.160
Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações						
Iguá Rio de Janeiro	1.503.282	-	-	-	-	1.503.282
Total investimentos	1.557.533	-	32.700	(86.384)	(7.225)	1.618.442
Provisão para perda em investimentos						
Iguá Serviços	(4.318)	-	-	(1.044)	-	(3.274)
PCT Participações	(11.375)	(218)	-	144	-	(11.301)
Paranaguá	(31.027)	-	-	(4.979)	-	(26.048)
Total	(46.720)	(218)	-	(5.879)	-	(40.623)
Total investimentos líquido	1.510.813	(218)	32.700	(92.263)	(7.225)	1.577.819

	31/03/2024				Lucro líquido (prejuízo) do exercício
	Participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	
Controladas em conjunto					
Andradina	70,00%	71.329	36.822	34.507	1.487
Castilho	70,00%	17.060	9.834	7.226	598
Itapoá	50,00%	93.221	48.974	44.247	1.104
Total das controladas em conjunto		181.610	95.630	85.980	3.189
ESAP	50,00%	18.400	9.731	8.669	278
MT Participações	90,31%	116.844	27.030	89.814	2.253
Canarana	80,00%	17.035	12.034	5.001	266
Total Investimento		333.889	144.425	189.464	5.986
Piquete	100,00%	2.815	9.229	(6.414)	(339)
Total provisão para perda em investimentos		2.815	9.229	(6.414)	(339)
Total investimentos líquido		336.704	153.654	183.050	5.647

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Períodos findos em 31 de março

Em milhares de reais

	31/03/2024				Saldo 31/12/2023
	Saldo 31/03/2024	Diluição Societária	Aumento/ Integralização de capital	Equiva- lência	
Controladas em conjunto					
Andradina	24.155	-	-	1.041	23.114
Castilho	5.059	-	-	419	4.640
Itapoá	25.058	-	5.868	552	18.638
Total das controladas em conjunto	54.272	-	5.868	2.012	46.392
ESAP	4.333	-	-	139	4.194
MT Participações	84.883	218	826	2.035	81.804
Canarana	4.602	-	-	213	4.389
Total Investimento	148.090	218	6.694	4.399	136.779
Piquete	(6.414)	-	-	(339)	(6.075)
Total Provisão para perda em investimentos	(6.414)	-	-	(339)	(6.075)
Total investimentos líquido	141.676	218	6.694	4.060	130.704

	31/03/2023					Saldo 31/12/2022
	Saldo 31/03/2023	Transferido para Mantido para Venda	Aumento capital	Equivalência	Dividendos Juros Capital Próprio	
Investimentos						
Sanessol	29.906	-	-	832	-	29.074
ESAP	-	(4.545)	-	130	-	4.234
Guaratinguetá	497	-	-	50	-	447
SPAT	114.335	-	-	12.531	-	101.804
MT Participações	-	(72.369)	-	2.551	-	69.818
Canarana	-	(3.655)	-	16	-	3.639
Cuiabá	290.371	-	36.500	(10.823)	-	264.694
Andradina	-	(21.816)	-	271	-	21.545
Castilho	-	(7.832)	-	282	-	7.550
Tubarão	-	(59.191)	-	1.248	-	58.124
Agreste	212.923	-	-	10.572	(10.317)	212.668
Itapoá	-	(17.449)	-	699	-	16.750
Iguá Serviços	154	-	-	(1.351)	-	1.505
Atibaia	77.789	-	-	7.826	-	69.963
Total	725.975	(186.857)	36.500	24.834	(10.317)	861.815
Debêntures obrigatoriamente convertíveis em ações						
Iguá Rio de Janeiro	1.503.282	-	-	-	-	1.503.282
Iguá Projetos	48.015	-	-	-	-	48.015
Total investimentos	2.277.272	(186.857)	36.500	24.834	(10.317)	2.413.112
Provisão para perda em investimentos						
PCT Participações	(17.382)	-	-	(906)	-	(16.476)
Iguá Projetos	(846.330)	-	-	(124.171)	-	(722.159)
Paranaíba	(13.989)	-	-	(5.813)	-	(8.176)
Piquete	-	4.831	-	(279)	-	(4.552)
Total	(877.701)	4.831	-	(131.169)	-	(751.363)
Total investimentos líquido	1.399.571	(182.026)	36.500	(106.335)	(10.317)	1.661.749

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

13. Intangível e ativo de contrato

a) Valor contábil

Consolidado	Concessão (i)	Intangível ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 (ii)	Ativo de contrato (obras em andamento)	Outorga da concessão (iii)	Software	Desenvolvi- mento de projetos	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	33.014	1.306.757	471.889	7.207.223	23.197	31.353	9.073.433
Adições	-	372	90.905	70	1.055	4.028	96.430
Amortização	(273)	(19.051)	-	(53.213)	(1.466)	-	(74.003)
Transferências	-	3.899	(3.899)	-	-	-	-
Transferência para mantido para venda	(1.155)	(83.168)	(12.809)	(196)	(224)	-	(97.552)
Saldo em 31 de março de 2023	31.586	1.208.809	546.086	7.153.884	22.562	35.381	8.998.308
Saldo em 1º de janeiro de 2024	30.768	1.825.505	263.840	6.994.315	80.044	193	9.194.665
Adições	-	72	164.461	66	204	2.958	167.761
Amortização	(273)	(24.564)	-	(53.276)	(4.633)	-	(82.746)
Transferências	-	178.596	(178.596)	-	41	(41)	-
Saldo em 31 de março de 2024	30.495	1.979.609	249.705	6.941.105	75.656	3.110	9.279.680

(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 31/03/2024	Saldo em 31/12/2023
Paranaquá Saneamento S.A.	2045	21	39.549	39.549
Depreciação acumulada			(9.054)	(8.781)
Total líquido			30.495	30.768

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

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	31/03/2024			
		31/12/2023	Adições	Transferência	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	6,08	113.195	-	320	113.515
Custo de empréstimos	4,35	2.215	-	-	2.215
Desenvolvimento de Projetos	3,90	54.163	-	-	54.163
Máquinas, aparelhos e equipamentos	13,00	245.857	70	5.901	251.828
Rede de Água	4,68	818.291	2	74.920	893.213
Rede de Esgoto	4,12	920.387	-	97.455	1.017.842
Juros capitalizados	4,35	174.539	-	-	174.539
Outros	-	882	-	-	882
Total		2.329.529	72	178.596	2.508.197
Amortização acumulada		(504.024)	(24.564)	-	(528.588)
Total líquido		1.825.505	(24.492)	178.596	1.979.609

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	31/03/2023				
		31/12/2022	Adições	Transferência mantido para venda	Transferência	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	De 4 a 7	96.079	-	(4.761)	65	91.383
Custo de empréstimos	De 4 a 5	1.159	-	-	1.056	2.215
Desenvolvimento de Projetos	De 4 a 5	54.556	-	(393)	-	54.163
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 14	226.733	372	(20.222)	2.458	209.341
Rede de Água	De 4 a 5	733.608	-	(69.211)	1.071	665.468
Rede de Esgoto	De 4 a 6	671.903	-	(46.567)	344	625.680
Outros	-	882	-	-	-	882
Total		1.784.920	372	(141.154)	4.994	1.649.132
Amortização acumulada		(478.163)	(19.051)	57.986	(1.095)	(440.323)
Total líquido		1.306.757	(18.679)	(83.168)	3.899	1.208.809

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

(iii) Outorga de concessão

Operação com concessão	Taxa média amortização % a.a. (*)	31/03/2024	31/12/2023
		Custo	Custo
Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	3,43	146.256	146.256
Iguá Rio de Janeiro S.A. (**)	2,86	7.300.365	7.300.365
Total		7.446.621	7.446.621

(*) 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 circulante o montante de R\$ 1.760.261 em 31 de março de 2024 (R\$ 1.733.150 em 31 de dezembro de 2023 no passivo não circulante) referente a parcela de R\$1.457.200 atualizada pelo IPCA até o momento do pagamento que será liquidado em fevereiro de 2025. A Companhia, no período findo em 31 de março de 2024, reconheceu juros de atualização no resultado no montante de R\$27.111 (R\$38.767 em 31 de março de 2023).

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) Redução ao valor recuperável

O Grupo não possui nenhuma indicação de que as UGCs (unidades geradoras de caixa) tenham sofrido desvalorização ao longo do período findo em 31 de março de 2024. O Grupo considera como UGC o direito de concessão registrado no intangível e efetua o cálculo individualmente para cada controlada.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

14. Fornecedores e outras contas a pagar

Nota	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Fornecedores diversos (*)	7.699	16.836	242.492	260.114
Fornecedores - risco sacado (**)	-	-	21.416	12.090
Operações mensais – partes relacionadas	24	144	227	151
Contas a pagar diversas	678	688	-	-
Total	8.521	17.751	264.059	272.361
Circulante	7.841	17.062	263.847	272.145
Não circulante	680	689	212	216
Total	8.521	17.751	264.059	272.361

(*) Em 31 de março de 2024, contempla o montante de R\$61.895 (R\$62.653 em 31 de dezembro de 2023), 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. Composição

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros médios a.a. (%) (*)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
					31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Financiamento BNDES – partes relacionadas	24	TJLP	9,91	2032	-	-	246.453	251.432
Financiamento BNDES – partes relacionadas	24	IPCA	12,91	2031	-	-	111.149	106.658
Cédula de Crédito		CDI	14,85	2026	-	-	25.503	24.702
Contrato de financiamento e repasse - CEF		TR	10,26	2043	-	-	88.028	86.602
Contrato de financiamento e repasse - CEF		TR	10,06	2035	-	-	134.598	136.534
Conta corrente - partes relacionadas	24	-	-	-	1.206	1.206	1.206	1.206
Mútuos - partes relacionadas	24	CDI	17,04	-	-	9.683	-	-
					1.206	10.889	606.937	607.134
(-) Custo de transação					-	-	(1.296)	(1.384)
Circulante					-	-	57.770	52.983
Não circulante					1.206	10.889	547.871	552.767
Total					1.206	10.889	605.641	605.750

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

15.2. Fornecimento de garantias, avais ou fianças

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia forneceu a suas controladas e controladas em conjunto as seguintes garantias, avais ou fianças:

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

Tipo de garantia	Linha de crédito	A favor de	Consolidado	
			31/03/2024	31/12/2023
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Águas Cuiabá S.A.	355.479	355.348
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Paranaguá Saneamento S.A.	1.048	1.440
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	1.075	1.304
Avalista	Cédula de Crédito	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	25.503	24.702
Avalista	Contrato de financiamento e repasse - CEF	Agreste Saneamento S.A.	134.598	136.533
Avalista	Contrato de financiamento e repasse - CEF	Atibaia Saneamento S.A.	88.028	86.602
Total			605.731	605.929

15.3. 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* (não aplicável para 31 de março de 2024, conforme citado acima).

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

Companhia	Linha de crédito	Índices financeiros
Águas Cuiabá	Financiamento BNDES	Índice de cobertura do serviço da dívida (EBITDA (+/-) Ajuste IFRS / Serviço da Dívida) maior ou igual a 1,3.
Agreste Saneamento	Contrato de financiamento e repasse - CEF	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	Contrato de financiamento e repasse - CEF	Capital social maior ou igual a 30% dos investimentos financiados.

16. Debêntures

16.1. Composição

Linha de crédito	Indexador	Juros médios a.a. (*)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
				31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Debêntures 2ª emissão (Paranaguá)	IPCA	10,03	2030	-	-	231.486	248.817
Debêntures 4ª emissão (Holding)	CDI	15,85	2026	60.766	66.523	60.766	66.523
Debêntures 5ª emissão (Holding)	IPCA	10,03	2034	775.699	790.348	775.699	790.348
Debêntures 2ª emissão (Iguá Rio de Janeiro)	CDI	16,15	2025	-	-	1.711.366	1.785.389
Debêntures 4ª emissão (Iguá Rio de Janeiro) - 1ª série	IPCA	12,13	2043	-	-	2.187.286	2.110.389
Debêntures 4ª emissão (Iguá Rio de Janeiro) - 2ª série	IPCA	11,90	2052	-	-	1.965.450	1.897.308
				836.465	856.871	6.932.053	6.898.774
(-) Custo de transação				(572)	(692)	(353.437)	(366.472)
Circulante				74.529	76.623	143.758	177.506
Não circulante				761.364	779.556	6.434.858	6.354.796
Total				835.893	856.179	6.578.616	6.532.302

(*) 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 informações financeiras intermediárias Períodos findos em 31 de março Em milhares de reais

16.2. 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, tendo obrigação de atingimento em todo encerramento de exercício. 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* (não aplicável para 31 de março de 2024, conforme citado acima).

Os índices financeiros devem ser observados, conforme abaixo:

Companhia	Linha de crédito	Índices financeiros
Iguá Saneamento	4ª emissão de debêntures	Dívida Líquida/ EBITDA ajustado da Emissora a partir 2022 menor ou igual a 3,5x. Waiver para descumprimento do índice até o exercício findo em 2025.
Paranaguá Saneamento	2ª emissão de debêntures	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)	5ª emissão de debêntures	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	2ª emissão de debêntures	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.)

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 informações financeiras intermediárias

Períodos findos em 31 de março

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
Saldo em 1º de janeiro de 2023	671.449	5.789.968	6.461.417
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Amortização de principal	(17.351)	(28.789)	(46.140)
Transferido para mantidos para venda	(5.311)	-	(5.311)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(22.662)	(28.789)	(51.451)
Outras variações			
Transferido para mantidos para venda	(110)	-	(110)
Provisão de juros	18.479	253.266	271.745
Juros capitalizados	1.254	-	1.254
Pagamento de juros	(10.449)	(34.265)	(44.714)
Total de outras variações	9.174	219.001	228.175
Saldo em 31 de março de 2023	657.961	5.980.180	6.638.141
Saldo em 1º de janeiro de 2024	605.750	6.532.302	7.138.052
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Captação	28	-	28
Amortização de principal	(7.404)	(38.815)	(46.219)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(7.376)	(38.815)	(46.191)
Outras variações			
Provisão de juros	21.889	251.862	273.751
Juros capitalizados	(5.456)	-	(5.456)
Pagamento de juros	(9.166)	(166.733)	(175.899)
Total de outras variações	7.267	85.129	92.396
Saldo em 31 de março de 2024	605.641	6.578.616	7.184.257

17. Provisões e encargos trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Participação nos resultados a pagar	40.405	32.237	52.261	42.031
Provisão de férias e encargos	7.893	7.916	19.158	20.430
Provisão de 13º salário e encargos	1.372	-	3.370	-
Encargos sobre folha de pagamento	2.770	3.498	6.547	8.426
Provisões trabalhistas a pagar	-	-	-	2.003
Outros	-	-	4	-
Circulante	52.440	43.651	81.340	72.890
Total	52.440	43.651	81.340	72.890

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.****Notas explicativas às informações financeiras intermediárias****Períodos findos em 31 de março****Em milhares de reais****18. Provisão para perdas com causas judiciais**

Consolidado	Cíveis	Trabalhistas	Ambientais	Tributárias	Total
Saldo em 1º janeiro de 2023	2.027	2.127	137	387	4.678
Adições	556	164	-	108	828
Baixas/reversões	(85)	(133)	-	(143)	(361)
Transferido para ativos mantidos para venda	(819)	-	(108)	-	(927)
Saldo em 31 de março de 2023	1.679	2.158	29	352	4.218
Saldo em 1º janeiro de 2024	1.716	2.786	101	319	4.922
Adições	194	181	-	85	460
Baixas/reversões	(153)	(143)	-	(85)	(381)
Saldo em 31 de março de 2024	1.757	2.824	101	319	5.001

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\$277.290 em 31 de março de 2024 (R\$276.966 em 31 de dezembro de 2023) e na controladora R\$22.143 em 31 de março de 2024 (R\$22.130 em 31 de dezembro de 2023).

Abaixo, são divulgados 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. Em 31 de março de 2024, a estimativa do valor a ser devolvido aos usuários em hipótese de insucesso da tese da Companhia é no montante de R\$128.529 (R\$128.529 em 31 de dezembro de 2023).

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. Em 31 de março de 2024, a estimativa do valor a ser devolvido aos usuários em hipótese de insucesso da tese da Companhia é no montante de R\$26.000 (R\$26.000 em 31 de dezembro de 2023).

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de março de 2024 é de R\$2.984.373 (R\$2.984.373 em 31 de dezembro de 2023), representado por ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, deduzindo o custo de transação na emissão de ações em 31 de março de 2024 de R\$56.539 (R\$56.539 em 31 de dezembro de 2023), totalizando R\$2.927.834 (R\$2.927.834 em 31 de dezembro de 2023), pertencentes aos seguintes acionistas:

	Em quantidade de ações	
	31/03/2024	31/12/2023
Iguá Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	75.110.133	75.110.133
CPP Investments	63.587.337	63.587.337
BNDES Participações S.A. – BNDESPAR	56.334.614	56.334.614
Mayim Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	175.545.711	175.545.711
AIMco Ltda	55.778.176	55.778.176
Total de ações em circulação	426.355.971	426.355.971
Ações em tesouraria	1.448.451	1.448.451
	427.804.422	427.804.422

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

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 nº20, além dos valores aportados por acionistas da Companhia.

d) Reservas de lucros

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.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias Períodos findos em 31 de março Em milhares de reais

Reserva de incentivos fiscais

A controlada Agreste Saneamento S.A. possui uma redução de 75% do imposto de renda e adicionais não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração das atividades do setor de infraestrutura, em virtude da implantação de suas instalações na área de atuação da Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE, pelo prazo de 10 anos a contar de 2021.

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.

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. 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 período. Nota-se que não houve novas outorgas durante o período findo em 31 de março de 2024.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Períodos findos em 31 de março

Em milhares de reais

1° plano	Quantidade	MPPE (R\$)	Quantidade	MPPE (R\$)
	31/03/2024		31/12/2023	
Em aberto em 1º de janeiro	1.115	2,37	1.115	2,37
Outorgadas durante o período	-	-	-	-
Vencidas durante o período	-	-	-	-
Exercidas durante o período	-	-	-	-
Expiradas durante o período	-	-	-	-
Em aberto no período	1.115	2,37	1.115	2,37
Exercíveis no período	1.115	-	1.115	-

2° plano	Quantidade	MPPE (R\$)	Quantidade	MPPE (R\$)
	31/03/2024		31/12/2023	
Em aberto em 1º de janeiro	5.828	5,61	5.828	3,76
Outorgadas durante o período	-	-	-	-
Vencidas durante o período	-	-	-	-
Exercidas durante o período	-	-	-	-
Expiradas durante o período	-	-	-	-
Em aberto no período	5.828	5,61	5.828	5,61
Exercíveis no período	-	-	-	-

3° plano	Quantidade	MPPE (R\$)	Quantidade	MPPE (R\$)
	31/03/2024		31/12/2023	
Em aberto em 1º de janeiro	8.126	2,21	8.126	1,89
Outorgadas durante o período	-	-	-	-
Vencidas durante o período	-	-	-	-
Exercidas durante o período	-	-	-	-
Expiradas durante o período	-	-	-	-
Em aberto no período	8.126	2,21	8.126	2,21
Exercíveis no período	-	-	-	-

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.

No período findo em 31 de março de 2024, a Companhia não reconheceu despesas relacionadas a transações de pagamentos baseado em ações (reconheceu R\$5.029 em 31 de março de 2023) e não realizou retenção referente ao ICP (incentivos de curto prazo) dos executivos da Companhia.

21. Gerenciamento de capital

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

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Total do passivo e participação de não controladores	954.961	978.889	9.504.917	9.451.048
Total caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, debêntures e outros investimentos e depósitos bancários vinculados	(1.096.715)	(1.152.151)	(789.229)	(962.778)
(=) Dívida líquida (A)	(141.754)	(173.262)	8.715.688	8.488.270
Total do patrimônio líquido atribuível aos controladores (B)	2.557.056	2.664.023	2.557.056	2.664.023
Índice de alavancagem (A/B)	(0,06)	(0,07)	3,41	3,19

A dívida líquida seguirá aumentando até 2025, prazo limite para 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 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 março de 2024.

	Nota	Valor justo por meio do resultado (nível 2)		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	8	383.260	194.225	8.339	10.350	-	-
Aplicações financeiras	8	317.285	673.032	-	-	-	-
Debêntures e outros investimentos	9	27	26	-	-	-	-
Depósitos bancários vinculados	10	80.318	85.145	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	11	-	-	359.618	388.087	-	-
Ativo financeiro	11	-	-	534.610	540.432	-	-
Ativos financeiros		780.890	952.428	902.567	938.869	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	14	-	-	-	-	264.059	272.361
Poder concedente a pagar	13 a III	-	-	-	-	1.760.261	1.733.150
Empréstimos e financiamentos (*)	15	-	-	-	-	606.937	607.134
Debêntures (*)	16	-	-	-	-	6.932.053	6.898.774
Passivo de arrendamento		-	-	-	-	6.516	9.457
Passivos financeiros		-	-	-	-	9.569.826	9.520.876

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

22.2. Fatores de riscos financeiros

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias Períodos findos em 31 de março Em milhares de reais

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.

Exposição a riscos de crédito

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	8	128.360	132.081	391.599	204.575
Aplicações financeiras	8	41.228	83.595	317.285	673.032
Debêntures e outros investimentos	9	927.127	936.475	27	26
Depósitos bancários vinculados	10	-	-	80.318	85.145
Contas a receber e outros recebíveis	11	543.058	538.061	359.618	388.087
Ativo financeiro	11	-	-	534.610	540.432
Circulante		279.995	289.664	1.106.498	1.311.513
Não circulante		1.359.778	1.400.548	576.959	579.784
Total		1.639.773	1.690.212	1.683.457	1.891.297

Garantias

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

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	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Fornecedores e outras contas a pagar	14	8.521	17.751	264.059	272.361
Poder concedente a pagar	13 a III	-	-	1.760.261	1.733.150
Empréstimos e financiamentos (*)	15	1.206	10.889	606.937	607.134
Debêntures (*)	16	836.465	856.871	6.932.053	6.898.774
Passivo de arrendamento		678	1.027	6.516	9.457
Circulante		83.136	94.609	2.283.486	562.867
Não circulante		763.734	791.929	7.286.340	8.958.009
Total		846.870	886.538	9.569.826	9.520.876

(*) 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:

Consolidado								
31 de março de 2024	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 338 meses
Passivos financeiros não derivativos								
Fornecedores e outras contas a pagar	264.059	264.059	263.847	212	-	-	-	-
Poder concedente a pagar	1.760.261	1.848.076	1.848.076	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (*)	605.731	936.580	109.201	109.774	109.121	96.324	93.644	418.516
Conta corrente - partes relacionadas	1.206	1.206	-	1.206	-	-	-	-
Debêntures (*)	6.932.053	24.853.859	403.403	2.894.652	563.318	557.262	629.731	19.805.493
Total	9.563.310	27.903.780	2.624.527	3.005.844	672.439	653.586	723.375	20.224.009
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 241 meses
Passivos financeiros não derivativos								
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
Total	9.511.419	27.397.274	792.233	4.951.756	676.276	642.237	702.236	19.632.536

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Períodos findos em 31 de março

Em milhares de reais

Controladora								
31 de março de 2024	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 124 meses
Passivos financeiros não derivativos								
Fornecedores e outras contas a pagar	8.521	8.521	7.841	680	-	-	-	-
Conta corrente - partes relacionadas	1.206	1.206	-	1.206	-	-	-	-
Debêntures (*)	836.465	1.549.729	120.687	136.039	112.449	116.484	137.082	926.988
Total	846.192	1.559.456	128.528	137.925	112.449	116.484	137.082	926.988
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
Passivos financeiros não derivativos								
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
Total	885.511	1.622.548	127.151	132.825	129.486	107.511	124.205	1.001.370

(*) 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.

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, 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 período de acordo com as premissas a seguir.

O cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das informações financeiras. O cenário 2 corresponde a uma alteração de 25% nas taxas, e o cenário 3 corresponde a uma alteração de 50% nas taxas. Os efeitos em apreciação e depreciação nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

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

Instrumentos	Exposição em 31/03/2024	Risco	Cenários									
			Provável					Depreciação das taxas				
			Apreciação das taxas		Depreciação das taxas		Apreciação das taxas		Depreciação das taxas			
%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	
Ativos financeiros												
Aplicações financeiras	700.545	CDI	9,99	69.984	12,49	87.498	14,99	105.012	7,49	52.471	4,99	34.957
Outros investimentos	27	SELIC	9,85	3	12,31	3	14,78	4	7,39	2	4,92	1
Depósitos bancários vinculados	80.318	CDI	9,41	7.558	11,76	9.445	14,12	11.341	7,06	5.670	4,70	3.775
Empréstimos - partes relacionadas	5.639	CDI	11,82	667	14,78	833	17,73	1.000	8,86	500	5,91	333
Empréstimos - partes relacionadas	9.011	CDI	9,85	888	12,31	1.109	14,78	1.332	7,39	666	4,92	443
Recebíveis de contratos de concessão	71.191	IPCA	3,23	2.299	4,04	2.876	4,85	3.453	2,42	1.723	1,61	1.146
Ativo financeiro Agreste e Atibaia	534.610	IPCA	3,23	17.268	4,04	21.598	4,85	25.929	2,42	12.938	1,61	8.607
Total	1.401.341			98.667		123.362		148.071		73.970		49.262
Passivos financeiros												
Financiamento BNDES	(246.453)	TJLP	6,53	(16.093)	8,16	(20.111)	9,80	(24.152)	4,90	(12.076)	3,26	(8.034)
Financiamento BNDES	(111.149)	IPCA	3,23	(3.590)	4,04	(4.490)	4,85	(5.391)	2,42	(2.690)	1,61	(1.789)
Contrato de financiamento e repasse - CEF	(88.028)	TR	0,47	(414)	0,59	(519)	0,71	(625)	0,35	(308)	0,23	(202)
Contrato de financiamento e repasse - CEF	(134.598)	TR	0,47	(633)	0,59	(794)	0,71	(956)	0,35	(471)	0,23	(310)
Cédula de crédito	(25.503)	CDI	9,85	(2.512)	12,31	(3.139)	14,78	(3.769)	7,39	(1.885)	4,92	(1.255)
Debêntures	(1.772.132)	CDI	9,85	(174.555)	12,31	(218.149)	14,78	(261.921)	7,39	(130.961)	4,92	(87.189)
Debêntures	(5.159.921)	IPCA	3,23	(166.665)	4,04	(208.461)	4,85	(250.256)	2,42	(124.870)	1,61	(83.075)
Poder concedente a pagar	(1.760.261)	IPCA	3,23	(56.856)	4,04	(71.115)	4,85	(85.373)	2,42	(42.595)	1,61	(28.338)
Total	(9.298.045)			(421.318)		(526.778)		(632.443)		(315.856)		(210.192)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos	(7.896.704)			(322.651)		(403.416)		(484.372)		(241.886)		(160.930)
Impacto no resultado e no patrimônio líquido						(80.765)		(161.721)		80.765		161.721

Fontes: as informações das taxas foram extraídas das seguintes fontes: IPCA, CDI, SELIC e TR - B3, projeção para os próximos doze meses. TJLP – BNDES, na data de 31 de março de 2024.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.****Notas explicativas às informações financeiras intermediárias****Períodos findos em 31 de março****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	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Total do ativo	93.107	91.199	1.602.146	1.592.790	133.879	140.952	488.204	509.172	8.589.784	8.551.041
Total do passivo	(53.631)	(55.849)	(1.189.340)	(1.210.832)	(39.064)	(49.482)	(519.231)	(535.220)	(7.701.881)	(7.556.714)
Total do patrimônio líquido	(39.476)	(35.350)	(412.806)	(381.958)	(94.815)	(91.470)	31.027	26.048	(887.903)	(994.327)

	Concessões									
	São Paulo		Cuiabá		MT Interior		Paranaguá		Rio de Janeiro	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita líquida	17.586	12.604	128.785	124.961	15.119	14.924	37.061	28.434	421.632	327.311
Custo dos serviços	(10.589)	(7.948)	(82.367)	(88.122)	(9.286)	(8.938)	(23.789)	(14.745)	(297.374)	(215.433)
Lucro bruto	6.997	4.656	46.418	36.839	5.833	5.986	13.272	13.689	124.258	111.878
Despesas operacionais	(2.294)	(1.776)	(17.722)	(18.754)	(2.532)	(2.511)	(5.219)	(5.204)	(37.549)	(51.348)
Depreciação e amortização	(1.604)	(1.272)	(18.552)	(15.942)	(2.649)	(2.186)	(4.622)	(3.565)	(56.827)	(54.743)
Financeiras líquidas	(1.194)	(1.413)	(31.499)	(36.436)	(236)	(110)	(15.652)	(17.286)	(247.914)	(243.964)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	3.509	1.467	(2.803)	(18.351)	3.065	3.365	(7.599)	(8.801)	(161.205)	(183.434)
Lucro líquido (prejuízo) do período	2.133	905	(1.852)	(12.075)	2.519	2.913	(4.979)	(5.813)	(106.425)	(121.066)

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

	PPPs			
	São Paulo		Alagoas	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Total do ativo	364.041	413.020	407.581	404.902
Total do passivo	(232.800)	(307.355)	(242.021)	(272.278)
Total do patrimônio líquido	(131.241)	(105.665)	(165.560)	(132.624)

	PPPs			
	São Paulo		Alagoas	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita líquida	15.725	57.517	16.896	25.437
Custo dos serviços	(3.096)	(20.672)	(4.055)	(5.828)
Lucro bruto	12.629	36.845	12.841	19.609
Despesas operacionais	(2.096)	(3.014)	(1.982)	(1.830)
Depreciação e amortização	(175)	(189)	(158)	(140)
Financeiras líquidas	(3.840)	(3.021)	(1.551)	(3.303)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	6.693	30.810	9.308	14.476
Lucro líquido (prejuízo) do período	10.937	20.408	8.846	10.572

	Outras		Eliminações		Total Segmentos	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
	Total do ativo	3.584.437	3.715.885	(3.201.206)	(3.303.890)	12.061.973
Total do passivo	(1.037.377)	(1.060.675)	1.518.284	1.604.855	(9.497.061)	(9.443.550)
Total do patrimônio líquido	(2.547.060)	(2.655.210)	1.682.922	1.699.035	(2.564.912)	(2.671.521)

	Outras		Eliminações		Total Segmentos	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
	Receita líquida	2.030	1.430	(1.376)	(1.031)	653.458
Custo dos serviços	(1.469)	(1.559)	854	703	(431.171)	(362.542)
Lucro bruto	561	(129)	(522)	(328)	222.287	229.045
Despesas operacionais	(38.336)	(37.462)	593	454	(107.137)	(121.445)
Depreciação e amortização	(5.635)	(2.379)	92	155	(90.130)	(80.261)
Financeiras líquidas	17.364	20.416	-	-	(284.522)	(285.117)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	(20.411)	(17.175)	71	126	(169.372)	(177.517)
Lucro líquido (prejuízo) do período	(107.930)	(242.868)	90.142	230.932	(106.609)	(116.092)

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais
24. Partes relacionadas**24.1. 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 março de 2024 e 2023, 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 2024 é no montante de R\$29.777. A remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023 (*)	31/03/2024	31/03/2023 (*)
Remuneração da diretoria	3.255	4.341	3.741	5.527
Participação nos lucros e resultados	2.227	-	2.403	-
Encargos sociais	560	1.091	618	1.328
Benefícios diretos e indiretos	53	137	70	225
Total	6.095	5.569	6.832	7.080

(*) No período findo em 31 de março de 2023, a remuneração apresentada considera diretoria executiva e diretoria operacional. A partir do período findo em 31 de março de 2024, 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 março de 2024 e 2023, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023, 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 informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

Consolidado	Ativo		Passivo		Resultado		
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/03/2023	
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)	56	27	-	-	29	45
Repasse de recursos e custos - CSC	(b)	342	468	12	13	180	278
Contrato de assistência técnica	(c)	1.968	1.846	171	175	389	464
Prestação de serviços / Locação de equipamentos	(d)	13	13	-	-	57	55
Conta corrente	(e)	3.040	3.040	1.206	1.206	-	-
BNDES - Banco de Desenvolvimento Econômico e Social	(g)	-	-	357.602	358.090	(10.497)	(12.999)
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda./Águas de Andradina S.A.	(h)	14.650	14.183	-	-	467	487
Pagamento baseado em ações	(i)	-	-	-	-	-	(5.029)
Debêntures - Tubarão Saneamento S.A.	(k)	-	-	-	-	-	180
Mútuo - Tubarão Saneamento S.A.	(q)	-	-	-	-	-	520
Mútuo - Aviva Ambiental S.A.	(q)	-	-	1.244	1.204	(40)	(25)
Circulante		8.099	2.043	39.888	37.190	-	-
Não circulante		11.970	17.534	320.347	323.498	-	-
Total		20.069	19.577	360.235	360.688	(9.415)	(16.024)

Controladora	Ativo		Passivo		Resultado		
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/03/2023	
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)	27.106	20.344	-	-	14.560	15.824
Repasse de recursos e custos - CSC	(b)	104.689	104.025	144	227	2.171	1.430
Contrato de assistência técnica	(c)	2.335	2.260	-	-	1.063	980
Conta corrente	(e)	3.070	8.070	1.206	1.206	-	-
Redução de capital	(f)	-	10.153	-	-	-	-
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda./Águas de Andradina S.A.	(h)	14.650	14.183	-	-	467	487
Pagamento baseado em ações	(i)	-	-	-	-	-	(5.029)
Venda de participação societária (PCT Participações Ltda.)	(j)	52.592	52.592	-	-	-	-
Debêntures - Tubarão Saneamento S.A.	(k)	-	-	-	-	-	180
Debêntures - Águas Cuiabá S.A.	(l)	775.699	790.349	-	-	23.926	27.817
Debêntures - Iguá Rio de Janeiro S.A.	(m)	49.791	48.025	-	-	1.766	1.510
Debêntures - Iguá Projetos S.A.	(n)	-	-	-	-	-	2.602
Debêntures - Iguá Projetos S.A.	(o)	-	-	-	-	-	83
Debêntures - Paranaguá Saneamento S.A.	(p)	101.637	98.101	-	-	3.535	2.859
Mútuos	(q)	338.616	326.434	-	9.683	11.769	12.429
Circulante		110.407	73.988	143	226	-	-
Não circulante		1.359.778	1.400.548	1.207	10.890	-	-
Total		1.470.185	1.474.536	1.350	11.116	59.257	61.172

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias Períodos findos em 31 de março 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 primeira 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 2026 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 2027 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 janeiro de 2026 e remuneração fixa de 4% a.a. + 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI.
Refere-se a debêntures emitidas em 21 de dezembro de 2022 no montante de R\$ 20.000 com vencimento em 23 de dezembro de 2026 e remuneração fixa de 4% a.a. + 100% da variação acumulada das taxas diárias dos DI pela Paranaguá Saneamento S.A.
Refere-se a debêntures emitidas em 11 de dezembro de 2023 no montante de R\$ 5.000 com vencimento em 11 de dezembro de 2025 e remuneração fixa de 4% a.a. + 100% da variação acumulada das taxas diárias dos DI pela Paranaguá Saneamento S.A.
Refere-se a debêntures emitidas em 08 de dezembro de 2023 no montante de R\$ 14.300 com vencimento em 08 de dezembro de 2025 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 a 2026.

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

d) Dividendos e juros sobre capital próprio a receber

Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
SPAT Saneamento S.A.	-	28.633	-	-
Agreste Saneamento S.A.	24.930	26.930	-	-
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	1.108	1.108	-	-
Itapoá Saneamento Ltda.	634	634	634	634
Atibaia Saneamento S.A.	24.308	24.308	-	-
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	4.142	4.142	-	-
Águas Cuiabá S.A.	2.011	2.011	-	-
Águas de Andradina S.A.	4.320	4.320	4.320	4.320
Águas de Castilho S.A.	4.309	4.309	4.309	4.309
Circulante	9.840	43.765	5.057	5.057
Não circulante	55.922	52.630	4.206	4.206
Total	65.762	96.395	9.263	9.263

25. Seguros

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a cobertura de seguros contra riscos operacionais, aplicáveis as controladas, são as seguintes:

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Riscos operacionais (*)	323.407	378.407
Seguro garantia	261.417	260.692
Responsabilidade civil (**)	247.000	282.000
Fiança Locatícia	636	636
Veículos	237.909	284.884
Risco de engenharia	762.918	292.648
Proteção de dados e responsabilidade cibernética	25.000	25.000
Riscos diversos	2.230	3.466
Total	1.860.517	1.527.733

(*) Limite máximo de R\$ 60.500 de cobertura em 31 de março de 2024, compartilhado entre as empresas do Grupo.

(**) Limite máximo de garantia em 31 de março de 2024 de R\$ 37.000, compartilhado entre as empresas do Grupo.

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:

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

Controlada	31/03/2024	31/03/2023	Alíquota	Base
Iguá Rio de Janeiro S.A.	11.253	9.872	3,5%	Arrecadação efetiva
Águas Cuiabá S.A.	4.959	4.186	5,0%	Arrecadação efetiva
Paranaguá Saneamento S.A.	137	124	0,5%	Arrecadação efetiva
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	97	91	5,0%	Arrecadação efetiva
Águas Piquete S.A.	39	43	4,0%	Faturamento bruto
Total	16.485	14.316		

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	31/03/2024	31/03/2023	Alíquota	Base
Iguá Rio de Janeiro S.A.	1.697	1.452	0,5%	Receita líquida
Águas Cuiabá S.A.	1.374	1.157	1,5%	Receita líquida
Paranaguá Saneamento S.A.	960	865	3,5%	Arrecadação efetiva
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	366	265	3,0%	Arrecadação efetiva
Agreste Saneamento S.A.	81	78	0,5%	Arrecadação efetiva
Águas Piquete S.A.	4	4	4,0%	Faturamento bruto
Total	4.482	3.821		

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 11 meses de concessão, a Companhia pagará por um volume fixo de água, conforme estimativas abaixo:

- Ano 3 – 01/04/2024 até 08/02/2025 - R\$331.469.

A partir de 8 de fevereiro de 2025, a Companhia pagará apenas pelo volume de água efetivamente consumido.

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:

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Reconciliação do saldo no final do período					
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no balanço patrimonial	8	128.360	132.081	391.599	204.575
Caixa e equivalentes de caixa classificados como ativos mantidos para venda	1.3	-	-	33.553	29.207
Caixa e equivalentes de caixa na Demonstração do fluxo de caixa - Saldo final		128.360	132.081	425.152	233.782

Outras informações complementares

Durante os períodos findos em 31 de março de 2024 e de 31 de março de 2023, 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:

As adições abaixo foram adquiridas com base em termos de pagamento diferido, cuja liquidação ainda está em aberto no final do período.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Aquisição de intangível a prazo	1.049	-	99.836	-

O Grupo também realizou pagamentos referente a aquisição de intangível a prazo adquirido em exercícios anteriores:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Pagamento referente aquisição de intangível a prazo	(4.420)	-	(96.683)	-

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 realizou a compensação do saldo de contas a receber e mútuos a pagar com a controlada Iguá MT Participações Ltda., operação que não impactou caixa e equivalentes de caixa, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora
	31/03/2024
Contas a receber	10.442
Mútuo a pagar (Principal)	(8.244)
Mútuo a pagar (Juros)	(1.372)
Aumento de capital	(826)

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de reais

28. Eventos subsequentes

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

- a) Em 1 de abril de 2024, a controlada Iguá Rio de Janeiro S.A. concluiu a liquidação financeira da oferta pública de distribuição da 5ª Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, em série única, no montante de R\$2.700.000. As debêntures serão amortizadas em 36 parcelas semestrais e consecutivas a partir de 15 de agosto de 2026, com vencimento final em 15 de fevereiro de 2044 e remuneração fixa equivalente a 7,1303% a.a. + 100% da variação acumulada do IPCA. Os recursos da referida emissão serão utilizados para pagamento futuro e/ou reembolso de gastos, despesas, outorgas e/ou dívidas da Iguá Rio de Janeiro.
- b) Em 8 de abril de 2024, a controlada Iguá Rio de Janeiro S.A., realizou a amortização antecipada do saldo restante da 2ª Emissão de Debêntures Simples no valor de R\$1.717.018.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Períodos findos em 31 de março
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
Juliano Heinen

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 da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Aos Acionistas, ao Conselho de Administração e à Administração da Iguá Saneamento S.A.

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Iguá Saneamento S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, contidas no Formulário das Informações Trimestrais – ITR referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem os balanços patrimoniais individual e consolidado em 31 de março de 2024, e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional "IAS 34 - Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração das ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias referidas anteriormente incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA, individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Campinas, 8 de maio 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 PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2024

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 intermediárias, individuais e consolidadas, examinadas pelos auditores independentes (relatório da Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes sem ressalvas), referentes ao período findo em 31 de março de 2024, estão em condições de serem submetidas para deliberação do Conselho de Administração da Companhia, visando autorizar sua divulgação.

São Paulo, 07 de maio 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 intermediárias da Companhia referentes ao período findo em 31 de março de 2024.

São Paulo, 07 de maio 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 intermediárias referentes ao período findo em 31 de março de 2024.

São Paulo, 07 de maio de 2024.

Roberto Correa Barbuti
Diretor Presidente do Grupo

Felipe Rath Fingerl
Diretor Financeiro e Relações com Investidores