

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 - 01/01/2023 à 31/03/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	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 - 01/01/2023 à 31/03/2023	18
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	19
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	20
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	37
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	76
--	----

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	78
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	79
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	80
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2023
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 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	4.837.583	4.820.840
1.01	Ativo Circulante	746.845	620.640
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	326.624	417.296
1.01.02	Aplicações Financeiras	83.683	85.077
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	83.683	85.077
1.01.02.01.03	Debêntures e outros Investimentos	83.683	85.077
1.01.03	Contas a Receber	116.714	99.744
1.01.03.01	Clientes	116.714	99.744
1.01.03.01.03	Outras contas a receber	116.714	99.744
1.01.06	Tributos a Recuperar	12.019	5.721
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	12.019	5.721
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	12.019	5.721
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	207.805	12.802
1.01.08.03	Outros	207.805	12.802
1.01.08.03.01	Dividendos e juros de capital próprio a receber	16.648	8.331
1.01.08.03.02	Outros ativos	4.300	4.471
1.01.08.03.03	Ativos não circulantes mantidos para venda	186.857	0
1.02	Ativo Não Circulante	4.090.738	4.200.200
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.759.253	1.735.260
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.330.410	1.325.090
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	1.330.410	1.325.090
1.02.01.04	Contas a Receber	415.310	398.547
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	407.620	390.857
1.02.01.04.03	Dividendos e juros de capital próprio a receber	7.690	7.690
1.02.01.07	Tributos Diferidos	13.423	11.500
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	13.423	11.500
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	110	123
1.02.01.10.03	Outros ativos	110	123
1.02.02	Investimentos	2.277.272	2.413.112
1.02.02.01	Participações Societárias	2.277.272	2.413.112
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	2.277.272	2.302.178
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	0	103.788
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	0	7.146
1.02.03	Imobilizado	1.988	2.159
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	687	736
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.301	1.423
1.02.04	Intangível	52.225	49.669
1.02.04.01	Intangíveis	52.225	49.669
1.02.04.01.02	Intangível e ativo de contrato	52.225	49.669

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	4.837.583	4.820.840
2.01	Passivo Circulante	116.053	109.874
2.01.02	Fornecedores	14.963	21.230
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	14.963	21.230
2.01.02.01.01	Fornecedores	14.925	20.340
2.01.02.01.02	Outras contas a pagar	38	890
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.765	1.059
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.696	1.000
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	1
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	1.696	999
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	69	59
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	54.184	56.478
2.01.04.02	Debêntures	53.708	56.006
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	476	472
2.01.05	Outras Obrigações	5.512	256
2.01.05.02	Outros	5.512	256
2.01.05.02.05	Outras obrigações	681	256
2.01.05.02.06	Passivos diretamente associados a ativos não circulantes mantidos para venda	4.831	0
2.01.06	Provisões	39.629	30.851
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	39.629	30.851
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	39.629	30.851
2.02	Passivo Não Circulante	1.688.670	1.566.821
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	808.553	813.031
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	11.995	11.642
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	11.995	11.642
2.02.01.02	Debêntures	795.649	800.362
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	909	1.027
2.02.02	Outras Obrigações	1.518	1.528
2.02.02.02	Outros	1.518	1.528
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	1.518	1.528
2.02.04	Provisões	878.599	752.262
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	898	899
2.02.04.01.05	Provisão para perdas com causas judiciais	898	899
2.02.04.02	Outras Provisões	877.701	751.363
2.02.04.02.04	Provisão para perda em investimento	877.701	751.363
2.03	Patrimônio Líquido	3.032.860	3.144.145
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	25.203	20.174
2.03.02.04	Opções Outorgadas	18.730	13.701
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	-41.705	-25.134

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.04.01	Reserva Legal	0	2.116
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	0	14.455
2.03.04.10	Reserva de Incentivos fiscais reflexa de investida	23.133	23.133
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-64.838	-64.838
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-755.844	-656.101

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	850	784
3.03	Resultado Bruto	850	784
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-143.646	-216.609
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-37.311	-31.004
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-106.335	-185.605
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-142.796	-215.825
3.06	Resultado Financeiro	24.559	48.449
3.06.01	Receitas Financeiras	59.275	92.485
3.06.02	Despesas Financeiras	-34.716	-44.036
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-118.237	-167.376
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	1.923	-4.465
3.08.01	Corrente	0	-4.308
3.08.02	Diferido	1.923	-157
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-116.314	-171.841
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	-913
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-116.314	-172.754
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,2249	-0,40305
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-0,2249	-0,40305

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-116.314	-172.754
4.03	Resultado Abrangente do Período	-116.314	-172.754

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-70.932	-85.973
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-21.728	-23.267
6.01.01.01	Resultado do Período	-118.237	-167.376
6.01.01.02	Depreciação e amortização	1.489	1.337
6.01.01.03	Resultado de equivalência patrimonial	106.335	185.605
6.01.01.06	Encargos e variações monetárias, líquidas	-16.343	-47.263
6.01.01.08	Transações de pagamentos baseados em ações	5.029	-115
6.01.01.09	Lucro (Prejuízo) da operação descontinuada	0	-913
6.01.01.11	Operação descontinuada	0	913
6.01.01.12	Provisão para perdas em causas judiciais	-1	4.545
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-22.945	-37.368
6.01.02.01	Aumento em contas a receber e outros recebíveis	-20.464	-22.116
6.01.02.02	Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar	-6.298	1.102
6.01.02.03	Redução (aumento) em outros ativos	184	640
6.01.02.04	Aumento em outras obrigações	425	2.883
6.01.02.05	Redução em fornecedores e outras contas a pagar	-6.277	-24.373
6.01.02.06	Aumento em provisões e encargos trabalhistas	8.778	5.435
6.01.02.07	Aumento (redução) em obrigações fiscais	707	-939
6.01.03	Outros	-26.259	-25.338
6.01.03.01	Juros Pagos de empréstimos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-26.258	-25.338
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-1	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-7.429	-330.671
6.02.02	Aumento de capital em investidas	-36.500	-764
6.02.03	Dividendos e juros capital próprio recebidos	2.000	2.000
6.02.04	Debêntures e outros investimentos	30.945	-327.657
6.02.05	Aquisições de ativo intangível e ativos de contrato	-3.874	-4.250
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-12.311	832.178
6.03.01	Pagamentos de empréstimos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-12.311	-7.822
6.03.02	Aumento de capital	0	532.920
6.03.03	Emissão debêntures mandatoriamente conversíveis em ações	0	307.080
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-90.672	415.534
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	417.296	148.052
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	326.624	563.586

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
5.03	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
5.07	Saldos Finais	2.927.834	837.737	23.133	-755.844	0	3.032.860

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.394.914	515.281	26.724	-54.971	0	2.881.948
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.394.914	515.281	26.724	-54.971	0	2.881.948
5.04	Transações de Capital com os Sócios	532.920	306.965	4.008	-4.008	0	839.885
5.04.01	Aumentos de Capital	532.920	0	0	0	0	532.920
5.04.09	Plano de opção de compra de ações	0	-115	0	0	0	-115
5.04.10	Emissão de Debêntures	0	307.080	0	0	0	307.080
5.04.11	Reserva para incentivos fiscais reflexa de investida	0	0	4.008	-4.008	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-172.754	0	-172.754
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-172.754	0	-172.754
5.07	Saldos Finais	2.927.834	822.246	30.732	-231.733	0	3.549.079

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	990	914
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	990	914
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-18.165	-20.898
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-18.165	-20.898
7.03	Valor Adicionado Bruto	-17.175	-19.984
7.04	Retenções	-1.489	-1.337
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.489	-1.337
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-18.664	-21.321
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-47.060	-94.033
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-106.335	-185.605
7.06.02	Receitas Financeiras	59.275	92.485
7.06.03	Outros	0	-913
7.06.03.01	Resultado da operação descontinuada	0	-913
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-65.724	-115.354
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-65.724	-115.354
7.08.01	Pessoal	15.541	7.388
7.08.01.01	Remuneração Direta	14.002	5.961
7.08.01.02	Benefícios	1.029	1.175
7.08.01.03	F.G.T.S.	510	252
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.883	9.837
7.08.02.01	Federais	2.834	9.792
7.08.02.03	Municipais	49	45
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	32.166	40.175
7.08.03.01	Juros	31.798	38.348
7.08.03.02	Aluguéis	207	442
7.08.03.03	Outras	161	1.385
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-116.314	-172.754
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-116.314	-172.754

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	11.872.429	11.772.347
1.01	Ativo Circulante	1.530.190	1.388.370
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	755.153	769.131
1.01.02	Aplicações Financeiras	37.660	75.462
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	37.660	75.462
1.01.02.01.03	Debêntures e outros Investimentos	2.479	2.596
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	35.181	72.866
1.01.03	Contas a Receber	441.606	482.712
1.01.03.01	Clientes	429.249	470.238
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	12.357	12.474
1.01.03.02.02	Outros recebíveis	12.357	12.474
1.01.06	Tributos a Recuperar	31.110	27.124
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	31.110	27.124
1.01.06.01.01	Impostos e contribuição a recuperar	31.110	27.124
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	264.661	33.941
1.01.08.03	Outros	264.661	33.941
1.01.08.03.02	Outros ativos	30.981	33.417
1.01.08.03.03	Ativos não circulantes mantidos para venda	233.680	524
1.02	Ativo Não Circulante	10.342.239	10.383.977
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.312.101	1.171.195
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	37.569	7.756
1.02.01.02.02	Depósitos bancários vinculados	36.141	5.716
1.02.01.02.03	Debêntures e outros investimentos	1.428	2.040
1.02.01.04	Contas a Receber	730.780	692.981
1.02.01.04.01	Contas a receber e outros recebíveis	695.966	659.654
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	34.814	33.327
1.02.01.07	Tributos Diferidos	512.812	440.927
1.02.01.07.01	Imposto de renda e contribuição social diferidos	512.812	440.927
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	30.940	29.531
1.02.01.10.03	Impostos e contribuições a recuperar	14.022	12.208
1.02.01.10.05	Dividendos e juros de capital próprio a receber	4.441	4.441
1.02.01.10.06	Outros ativos	12.477	12.882
1.02.02	Investimentos	0	103.788
1.02.02.01	Participações Societárias	0	103.788
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	0	103.788
1.02.03	Imobilizado	31.830	35.561
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	25.369	26.404
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	6.461	9.157
1.02.04	Intangível	8.998.308	9.073.433
1.02.04.01	Intangíveis	8.998.308	9.073.433
1.02.04.01.02	Intangível e ativo de contrato	8.998.308	9.073.433

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	11.872.429	11.772.347
2.01	Passivo Circulante	1.450.869	1.267.481
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	66.982	57.198
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	66.982	57.198
2.01.01.02.01	Provisões e encargos trabalhistas	66.982	57.198
2.01.02	Fornecedores	162.757	198.231
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	162.757	198.231
2.01.02.01.01	Fornecedores	150.988	188.336
2.01.02.01.02	Outras contas a pagar	7.982	6.068
2.01.02.01.03	Fornecedores risco sacado	3.787	3.827
2.01.03	Obrigações Fiscais	42.904	42.381
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	41.517	39.271
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	4.152	1.137
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	37.365	38.134
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	176	395
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.211	2.715
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.156.548	964.963
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	89.110	92.085
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	89.110	92.085
2.01.04.02	Debêntures	1.062.872	865.836
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	4.566	7.042
2.01.05	Outras Obrigações	21.678	4.708
2.01.05.02	Outros	21.678	4.708
2.01.05.02.05	Outras obrigações	6.697	4.630
2.01.05.02.06	Passivos diretamente associados a ativos mantidos para venda	14.981	78
2.02	Passivo Não Circulante	7.381.013	7.353.256
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	5.488.378	5.506.022
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	568.851	579.364
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	568.851	579.364
2.02.01.02	Debêntures	4.917.308	4.924.132
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	2.219	2.526
2.02.02	Outras Obrigações	1.761.716	1.721.303
2.02.02.02	Outros	1.761.716	1.721.303
2.02.02.02.03	Obrigações fiscais	67.825	65.975
2.02.02.02.04	Fornecedores e outras contas a pagar	497	105
2.02.02.02.05	Dividendos e juros de capital próprio a pagar	23	619
2.02.02.02.06	Poder concedente a pagar	1.693.371	1.654.604
2.02.03	Tributos Diferidos	126.701	121.253
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	126.701	121.253
2.02.03.01.02	Imposto de renda e contribuição social diferidos	126.701	121.253
2.02.04	Provisões	4.218	4.678
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.218	4.678
2.02.04.01.05	Provisão para perdas com causas judiciais	4.218	4.678
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	3.040.547	3.151.610
2.03.01	Capital Social Realizado	3.805.206	3.805.206

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
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	25.203	20.174
2.03.02.04	Opções Outorgadas	18.730	13.701
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	-41.705	-25.134
2.03.04.01	Reserva Legal	0	2.116
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	0	14.455
2.03.04.10	Reserva para Incentivos Fiscais Reflexa de Investida	23.133	23.133
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-64.838	-64.838
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-755.844	-656.101
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	7.687	7.465

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	591.587	419.421
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-362.542	-284.196
3.03	Resultado Bruto	229.045	135.225
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-118.945	-94.304
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-121.540	-95.734
3.04.02.01	Despesas comerciais, administrativas e gerais	-121.540	-95.734
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	95	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	-32
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.500	1.462
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	110.100	40.921
3.06	Resultado Financeiro	-285.117	-323.541
3.06.01	Receitas Financeiras	32.186	53.285
3.06.02	Despesas Financeiras	-317.303	-376.826
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-175.017	-282.620
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	58.925	110.987
3.08.01	Corrente	-10.262	-11.651
3.08.02	Diferido	69.187	122.638
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-116.092	-171.633
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	-913
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	-913
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-116.092	-172.546
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-116.314	-172.754
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	222	208
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,22447	-0,40256
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-0,22447	-0,40256

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-116.092	-172.546
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-116.092	-172.546
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-116.314	-172.754
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	222	208

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	140.508	-46.998
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	255.215	159.454
6.01.01.01	Lucro líquido do período	-175.017	-282.620
6.01.01.03	Resultado da equivalência patrimonial	-2.500	-1.462
6.01.01.04	Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	33.003	14.632
6.01.01.05	Depreciação e amortização	80.261	56.325
6.01.01.06	Baixa de ativo intangível, imobilizado e arrendamento	-152	1.454
6.01.01.07	Provisão para perdas em causas judiciais	530	3.945
6.01.01.08	PIS/COFINS com recolhimento diferido	1.593	-748
6.01.01.11	Encargos e variações monetárias, líquidas	246.223	158.674
6.01.01.12	Ajuste a valor presente de contas a receber de clientes	-662	1.028
6.01.01.13	Transações de pagamentos baseados em ações	5.029	-115
6.01.01.16	Prejuízo da operação descontinuada	0	-913
6.01.01.18	Atualização de outorga	38.767	159.641
6.01.01.19	Provisão para compra de água	28.140	49.464
6.01.01.20	Operação descontinuada	0	149
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-84.378	-173.341
6.01.02.01	Aumento contas a receber e outros recebíveis	-31.285	-170.186
6.01.02.03	Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar	-7.714	31
6.01.02.04	Redução (aumento) em outros ativos	1.000	-2.787
6.01.02.06	Redução em fornecedores e outras contas a pagar	-59.560	-34.184
6.01.02.07	Aumento em provisões e encargos trabalhistas	11.902	10.955
6.01.02.08	Aumento (redução) em obrigações fiscais	-1.159	11.154
6.01.02.09	Aumento em outras obrigações	2.438	11.676
6.01.03	Outros	-30.329	-33.111
6.01.03.01	Juros recebidos sobre atualização do contas a receber outros recebíveis	21.608	15.793
6.01.03.02	Juros pagos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-44.900	-45.603
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-7.037	-3.301
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-93.076	-1.186.764
6.02.02	Aquisições de ativos imobilizado	-3.256	-353
6.02.03	Aquisições de ativo intangível e ativos de contrato	-97.690	-1.192.512
6.02.04	Depósitos bancários vinculados	7.260	5.492
6.02.05	Debêntures e outros investimentos	610	609
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-48.591	1.601.115
6.03.01	Custo de transação na emissão de debêntures	0	249
6.03.02	Pagamentos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-48.591	-39.138
6.03.03	Empréstimos, debêntures, financiamentos e partes relacionadas tomados	0	800.004
6.03.04	Aumento de capital	0	532.920
6.03.05	Emissão debêntures mandatoriamente conversíveis em ações	0	307.080
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.159	367.353
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	769.131	557.935

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	767.972	925.288

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
5.03	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
5.07	Saldos Finais	2.927.834	837.737	23.133	-755.844	0	3.032.860	7.687	3.040.547

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	2.394.914	515.281	26.724	-54.971	0	2.881.948	6.484	2.888.432
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.394.914	515.281	26.724	-54.971	0	2.881.948	6.484	2.888.432
5.04	Transações de Capital com os Sócios	532.920	306.965	4.008	-4.008	0	839.885	0	839.885
5.04.01	Aumentos de Capital	532.920	0	0	0	0	532.920	0	532.920
5.04.09	Plano de opção de compra de ações	0	-115	0	0	0	-115	0	-115
5.04.10	Emissão de Debêntures	0	307.080	0	0	0	307.080	0	307.080
5.04.11	Reserva para incentivos fiscais reflexa de investida	0	0	4.008	-4.008	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-172.754	0	-172.754	208	-172.546
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-172.754	0	-172.754	208	-172.546
5.07	Saldos Finais	2.927.834	822.246	30.732	-231.733	0	3.549.079	6.692	3.555.771

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	609.825	437.783
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	642.828	452.365
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-33.003	-14.582
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-308.920	-258.177
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-274.796	-216.893
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-34.124	-41.284
7.03	Valor Adicionado Bruto	300.905	179.606
7.04	Retenções	-80.261	-56.325
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-80.261	-56.325
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	220.644	123.281
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	34.781	53.802
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.500	1.462
7.06.02	Receitas Financeiras	32.186	53.285
7.06.03	Outros	95	-945
7.06.03.01	Outras receitas (despesas) líquidas	95	-32
7.06.03.02	Resultado da operação descontinuada	0	-913
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	255.425	177.083
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	255.425	177.083
7.08.01	Pessoal	64.829	50.368
7.08.01.01	Remuneração Direta	51.853	38.323
7.08.01.02	Benefícios	10.790	10.141
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.186	1.904
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-7.381	-73.473
7.08.02.01	Federais	-7.643	-73.689
7.08.02.02	Estaduais	16	29
7.08.02.03	Municipais	246	187
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	314.069	372.734
7.08.03.01	Juros	310.912	365.948
7.08.03.02	Aluguéis	557	1.051
7.08.03.03	Outras	2.600	5.735
7.08.03.03.02	Outras	2.600	5.735
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-116.092	-172.546
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-116.314	-172.754
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	222	208



RELEASE DE
RESULTADOS

TT23

Comentário do Desempenho

Prezados Acionistas,

Atendendo às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as demonstrações financeiras da Iguá Saneamento S.A. (“Companhia” ou “Iguá”), relativos ao exercício findo em 31 de março de 2023, acompanhados do relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.

As demonstrações financeiras individuais foram preparadas de acordo as práticas contábeis adotadas no Brasil e as demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas de acordo as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS - International Financial Reporting Standards) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Com o intuito de atender ao disposto na Instrução CVM nº 162/2022, a Companhia informa que contratou a Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda. para realizar as atividades de auditoria externa. A Companhia também informa que nessa contratação adotou os mecanismos previstos no Código de Conduta para evitar a existência de conflito de interesse, perda de independência ou objetividade de seus auditores independentes, os quais declararam que esta contratação não afeta a independência e objetividade necessários para o desempenho dos serviços de auditoria externa.

Comentário do Desempenho

A Igua Saneamento

São Paulo						
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE	
Águas Andradina	Concessão plena de água e esgoto	57 mil	2010	30 anos	17 anos	
Águas Castilho	Concessão plena de água e esgoto	21 mil	2010	30 anos	17 anos	
Águas Piquete	Concessão plena de água e esgoto	14 mil	2010	30 anos	16 anos	
Atibaia Saneamento	PPP de esgotamento sanitário	143 mil	2013	30 anos	20 anos	
ESAP	Concessão plena de água e esgoto	13 mil	2007	41 anos	25 anos	
Sanessol	Concessão plena de água e esgoto	60 mil	2008	30 anos	14 anos	
SPAT Saneamento	PPP de água	4,2 milhões	2009	15 anos	1 ano	
Mato Grosso						
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE	
Águas Alta Floresta	Concessão plena de água e esgoto	51 mil	2002	30 anos	9 anos	
Águas Canarana	Concessão plena de água e esgoto	22 mil	2000	40 anos	16 anos	
Águas Colíder	Concessão plena de água e esgoto	33 mil	2002	30 anos	8 anos	
Águas Comodoro	Concessão de abastecimento de água	21 mil	2007	30 anos	14 anos	
Águas Cuiabá	Concessão plena de água e esgoto	613 mil	2012	39 anos	27 anos	
Águas Pontes e Lacerda	Concessão plena de água e esgoto	45 mil	2001	30 anos	7 anos	
Paraná						
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE	
Paranaguá Saneamento	Concessão plena de água e esgoto	155 mil	1997	48 anos	21 anos	
Santa Catarina						
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE	
Itapoá Saneamento	Concessão plena de água e esgoto	21 mil	2012	30 anos	19 anos	
Tubarão Saneamento	Concessão plena de água e esgoto	106 mil	2012	30 anos	18 anos	
Alagoas						
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE	
Agreste Saneamento	PPP de água	377 mil	2012	30 anos	19 anos	
Rio de Janeiro						
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE	
Iguá Rio	Concessão para distribuição de água, coleta e tratamento de esgoto (Rio de Janeiro - Regiões da Barra e Jacarepaguá)	1,2 milhão	2022	35 anos	33 anos	
	Concessão plena de água e esgoto (Miguel Pereira e Paty do Alferes)					

Comentário do Desempenho

Estrutura Acionária



14,5%

33,9%

29,9%

10,9%

10,8%

FIP Iguá Investments FIP Mayim CPPBNDES ParAIM Co Ltda

% considera a eventual conversão integral da 6ª Emissão de debêntures mandatoriamente conversíveis em ações da Iguá Saneamento



Destaques

- ◆ Um ano de operação da Iguá Rio de Janeiro.
- ◆ Receita líquida atinge R\$ 591,6 milhões no trimestre, um crescimento de 41,0% em relação ao 1T22.
- ◆ EBITDA ajustado atinge R\$ 205,7 milhões no 1T23, um aumento de R\$ 70,4 milhões ou 52,1% em relação ao mesmo período de 2022.
- ◆ Investimentos realizados em novos ativos e melhorias foram de R\$ 100,0 milhões no primeiro trimestre de 2023.

Comentário do Desempenho

Investimentos

Principais investimentos realizados

O volume total de investimentos no 1T23 alcançou R\$ 100,0 milhões, uma redução de 16,83% quando comparado com o 1T22.

INVESTIMENTOS (R\$ '000)	1T23	1T22	VAR %
Rede de água	27.511	-	100,0%
Rede de esgoto	44.272	-	100,0%
Obras em andamento	-	118.713	-100,0%
Outros investimentos	28.192	345	8.071,6%
Total	99.975	119.058	-16,0%

Ao longo de 2022 foram também reclassificados valores alocados como obras em andamento, referentes aos investimentos que foram concluídos ao longo do ano, resultando em expressiva redução desta linha.

Melhorias e expansão do sistema de esgotamento sanitário no trimestre:

- ◆ 9,6 km de redes coletoras de esgoto implantadas
- ◆ 1,5 mil novas ligações de esgoto

Melhorias e expansão do sistema de distribuição de água:

- ◆ 6,0 km de redes de distribuição de água implantadas
- ◆ 3,2 mil novas ligações de água

Investimentos por Operação

	RIO DE JANEIRO			CUIABÁ			PARANAGUÁ		
	1T23	1T22	VAR %	1T23	1T22	VAR %	1T23	1T22	VAR%
Rede de água	16.688	-	-	7.159	-	-	791	2.431	-67,46%
Rede de esgoto	18.781	-	-	17.661	-	-	3.026	3.427	-11,70%
Obras em andamento	-	29.712	-100,00%	-	78.634	-100,00%	-	10.533	-100,00%
Outros investimentos	2.801	-	-	21.548	334	6.351,50%	1.334	306	335,95%
Total	38.270	29.712	28,80%	46.368	78.968	-41,28%	5.151	16.697	-69,15%

Comentário do Desempenho

No 1T23 foram realizados investimentos da ordem de R\$ 38,3 milhões na operação do Rio de Janeiro. Destaque para:

- ◆ Recuperação do Coletor Av. Prof. Dulcídio Cardoso, na Barra da Tijuca.
- ◆ Manutenção do Emissário Submarino, na Barra da Tijuca.
- ◆ Desativação das Unidades de Tratamento de Rio Grande e Sacarrão.
- ◆ Emissão da Declaração de Empreendimento Estratégico pelo Governo estadual e protocolo dos projetos de Coletores de Tempo Seco de Canal das Tachas e Arroio Fundo junto ao INEA, além de finalizado o requerimento de licenciamento ambiental de Muzema.
- ◆ Conclusão do projeto executivo do Retrofit da ETE Barra, que entra na fase de visitas técnicas para a execução das obras.
- ◆ Início do projeto de ampliação do Sistema de Esgotamento Sanitário (SES) com o objetivo de prever as extensões necessárias para atendimento de toda a população.
- ◆ No âmbito de Paty do Alferes e Miguel Pereira, foi dada continuidade na operação complementar do sistema através de Estação de Tratamento de Água (ETA) móvel para combater os períodos de estiagem na região, além dos projetos e estudos de Ampliação do Sistema de Esgotamento Sanitário (SES) e Sistema de Abastecimento de Água (SAA) e foram executados os projetos de Retrofit das unidades administrativas.

Em Cuiabá e Paranaguá foram realizados R\$ 51,6 milhões em investimentos. Desse total, R\$ 46,4 milhões foram investidos em Cuiabá, com destaque para:

- ◆ Execução de rede coletora para aumento do Índice de Incremento de Tratamento (IIT);
- ◆ Execução de redes de esgoto em bairros onde a Prefeitura realizará pavimentação ou repavimentação (Plano de Pavimentação);
- ◆ Finalização do Reservatório Apoiado (RAP) Nova Esperança.

Já em Paranaguá, os investimentos somaram R\$ 5,2 milhões, tendo como destaque as melhorias na rede de esgoto. Dentre os investimentos realizados, destacam-se:

- ◆ Finalização da ampliação da Estação de Tratamento de Esgoto (ETE) Emboguaçu – operação do primeiro reator;
- ◆ Conclusão das obras das sub-bacias do SES Guaraituba – Redes, ligações e Estações Elevatórias de Esgoto (EEE);
- ◆ Adequações elétricas na Estação Elevatória de Esgoto (EEE) Mercado.

Comentário do Desempenho

	DEMAIS CONCESSÕES			PPPs			NÃO CONSOLIDADAS		
	1T23	1T22	VAR %	1T23	1T22	VAR %	1T23	1T22	VAR %
Rede de água	1.543	-	100,00%	-	-	-	1.330	-	100,0%
Rede de esgoto	1.194	-	100,00%	-	-	-	3.610	-	100,0%
Obras em andamento	-	6.663	-100,00%	-	-	-	-	-	-
Outros investimentos	1.225	11	322,1%	-	-	-	1.284	-	100,0%
Total	3.962	6.674	-8,2%	-	-	-	6.224	-	100,0%

Nas demais concessões foram investidos R\$ 4,0 milhões, uma redução de 8,2% quando comparado com os investimentos realizados em 2021. Além disso foi realizado o investimento de R\$ 6,2 milhões pelas concessões não-consolidadas.

Performance Operacional

Economias de água e esgoto

PERÍODO	ECONOMIAS DE ÁGUA (MIL)
1T22	839,5
1T23	856,9

PERÍODO	ECONOMIAS DE ESGOTO (MIL)
1T22	578,0
1T23	616,3

As economias de água alcançaram 856,9 mil e de esgoto 616,3 mil no 1T23, um aumento de 2,1% e 6,6%, respectivamente, em relação ao mesmo período do ano anterior, sendo o crescimento decorrente principalmente da operação do Rio de Janeiro.

Volume faturados de água e esgoto

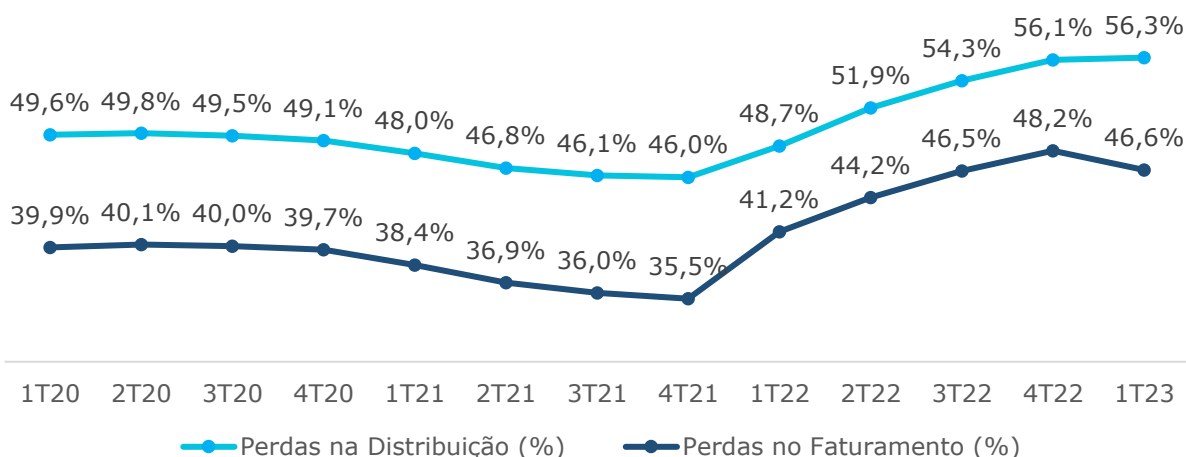
PERÍODO	VOLUME FATURADO DE ÁGUA (MILHÕES m ³)
1T22	33,2
1T23	42,4

PERÍODO	VOLUME FATURADO DE ESGOTO (MILHÕES m ³)
1T22	21,8
1T23	31,0

O volume faturado de água totalizou 42,4 milhões de metros cúbicos no 1T23, crescimento de 27,6% quando comparado ao primeiro trimestre de 2022. O volume faturado de esgoto foi de 31,0 milhões de metros cúbicos no 1T23, valor 42,2% maior quando comparado com o 1T22.

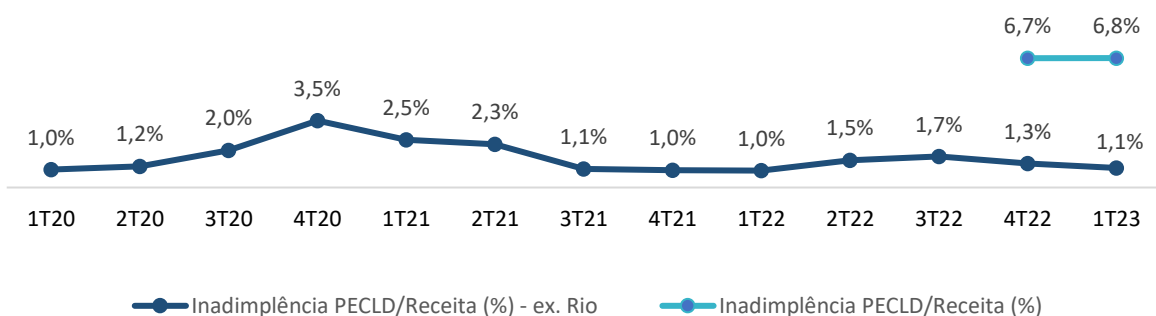
Comentário do Desempenho

Perdas de água



O índice de Água Não Faturada (ANF) observado no 1T23 foi de 46,6%, representando um aumento de 5,4 p.p. em relação ao 1T22. As perdas de água na distribuição (ANC) foram de 56,3% no 1T23, acréscimo de 4,6 p.p. na comparação com o 1º trimestre do ano anterior. O aumento a partir do 1T22 é devido principalmente ao início da operação da Iguá Rio de Janeiro. Esses dados são calculados por média móvel de 12 meses.

Inadimplência



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. No 1T23 este índice foi de 1,1%, o que representa uma redução de 0,2 p.p. frente ao 4T22 e um aumento de 0,1 p.p. em relação ao mesmo período de 2022. O índice de inadimplência total incluindo a Iguá Rio de Janeiro no 1T23 foi de 6,8%.

Comentário do Desempenho

Performance econômico-financeira

DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ '000)	1T23	1T22	VAR %
Receita operacional líquida	591.587	419.421	41,0%
Custos Totais	(362.542)	(284.196)	27,6%
Lucro bruto	229.045	135.225	69,4%
Despesas operacionais	(121.540)	(95.734)	27,0%
Outras receitas (despesas) operacionais	95	(32)	-396,9%
Equivalência	2.500	1.462	71,0%
Lucro op. antes do resultado financeiro	110.100	40.921	169,1%
Resultado financeiro líquido	(285.117)	(323.541)	-11,9%
Resultado antes dos impostos	(175.017)	(282.620)	-38,1%
IR/CSLL	58.925	110.987	-46,9%
Resultado das operações continuadas	(116.092)	(171.633)	-32,4%
Prejuízo da operação descontinuada	-	(913)	-100,0%
Resultado do exercício	(116.092)	(172.546)	-32,7%

Receita Operacional Líquida

RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA (R\$ '000)	1T23	1T22	VAR %
Serviços de Água	273.182	197.530	38,3%
Serviços de Esgoto	208.885	101.735	105,3%
Outros Serviços	87.385	43.962	98,8%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	569.452	343.227	65,9%
Construção	116.181	121.718	-4,5%
Deduções	(94.046)	(45.524)	106,6%
(=) Receita Operacional Líquida	591.587	419.421	41,0%

No 1T23, a receita de saneamento e outros serviços totalizou R\$ 569,4 milhões, com crescimento de 65,9% frente ao 1T22. Excluindo Iguá Rio de Janeiro, a receita de saneamento e outros serviços foi de R\$ 220,5 milhões, um crescimento de 32,9% em relação ao mesmo período do ano anterior. As principais variações foram em função:

- do aumento de 38,3% nas receitas de água em relação ao primeiro trimestre do ano anterior, decorrentes principalmente pelo início da operação independente do Rio de Janeiro, em fev/22;

Comentário do Desempenho

- do aumento da receita proveniente dos serviços de esgoto em 105,3%, representando também o avanço da Companhia na extensão da prestação do serviço à população; e
- do aumento de 98,8% da receita de outros serviços, puxado principalmente pela receita da operação do Rio de Janeiro.

A receita de construção apresentou redução de 4,5%, passando de R\$ 121,7 milhões no 1T22 para R\$ 116,2 milhões no 1T23 e reflete a aplicação de norma IFRIC12 (ICPC 01-R1).

Receita detalhada

RECEITA LÍQUIDA – RIO DE JANEIRO (R\$ '000)	1T23	1T22	VAR %
Serviços de Água	179.130	117.967	51,8%
Serviços de Esgoto	159.546	59.070	170,1%
Outros Serviços	10.264	278	3592,1%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	348.940	177.315	96,8%
Construção	38.270	19.420	97,1%
Deduções	(59.899)	(18.599)	222,1%
(=) Receita Líquida Total	327.311	178.136	83,7%

RECEITA LÍQUIDA – CUIABÁ (R\$ '000)	1T23	1T22	VAR %
Serviços de Água	61.584	52.065	18,3%
Serviços de Esgoto	30.509	26.250	16,2%
Outros Serviços	5.106	2.409	112,0%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	97.199	80.724	20,4%
Construção	46.642	76.078	-38,7%
Deduções	(18.880)	(15.798)	19,5%
(=) Receita Líquida Total	124.961	141.004	-11,4%

RECEITA LÍQUIDA – PARANAGUÁ (R\$ '000)	1T23	1T22	VAR %
Serviços de Água	16.145	13.722	17,7%
Serviços de Esgoto	9.140	8.011	14,1%
Outros Serviços	924	329	180,9%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	26.209	22.062	18,8%
Construção	5.151	3.595	43,3%
Deduções	(2.927)	(2.814)	4,0%
(=) Receita Líquida Total	28.433	22.843	24,5%

Comentário do Desempenho

RECEITA LÍQUIDA – PPPs (R\$ '000)	1T23	1T22	VAR %
Serviços de Água	-	-	-
Serviços de Esgoto	-	-	-
Outros Serviços	69.131	39.291	75,9%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	69.131	39.291	75,9%
Construção	22.325	16.119	38,5%
Deduções	(8.502)	(5.177)	64,2%
(=) Receita Líquida Total	82.954	50.233	65,1%

RECEITA LÍQUIDA – DEMAIS CONCESSÕES (R\$ '000)	1T23	1T22	VAR %
Serviços de Água	16.323	13.776	18,5%
Serviços de Esgoto	9.690	8.404	15,3%
Outros Serviços	1.959	1.655	18,4%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	27.972	23.835	17,4%
Construção	3.793	6.506	-41,7%
Deduções	(3.837)	(3.136)	22,4%
(=) Receita Líquida Total	27.928	27.205	2,7%

Custos e Despesas

CUSTOS E DESPESAS (R\$ '000)	1T23	1T22	VAR %
Pessoal	(72.337)	(56.114)	28,9%
Serviços de terceiros	(49.959)	(43.634)	14,5%
Energia elétrica	(17.813)	(17.383)	2,5%
Equivalência patrimonial	2.500	1.462	71,0%
Outros custos	(157.892)	(92.170)	71,3%
Subtotal	(295.501)	(207.839)	42,2%
Amortização e depreciação	(80.261)	(56.325)	42,5%
Subtotal	(375.762)	(264.164)	42,2%
Custo de construção	(105.725)	(114.336)	-7,5%
Total	(481.487)	(378.500)	27,2%

A linha de Custos e Despesas apresentou aumento de R\$ 103 milhões, ou 27,2% em relação ao mesmo período do ano anterior. Excluindo o custo de construção e a amortização e depreciação, houve um aumento nos custos de R\$ 87,7 milhões, ou 42,2% no comparativo o primeiro trimestre de 2021.

Comentário do Desempenho

Gastos com pessoal

No 1T23, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$72,3 milhões, um aumento de R\$16,2 milhões, ou 28,9% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, puxado principalmente pelo resultado da Iguá Rio de Janeiro.

Desconsiderando o impacto da Iguá Rio de Janeiro, o custo foi de R\$ 46,9 milhões no primeiro trimestre de 2023, aumento de 32,9% quando comparado com o 1T22.

Serviços de terceiros

Os custos e despesas com serviços de terceiros foram de R\$ 49,9 milhões no primeiro trimestre de 2023, representando um aumento de R\$ 6,3 milhões ou 14,5% decorrente principalmente de locação de equipamentos pesados, assessorias jurídicas, consultorias, repavimentação asfáltica e iniciativa Move Iguá.

Sem o efeito da Iguá Rio de Janeiro, o custo de serviços de terceiros foi de R\$ 36,7 milhões, aumento de 19,5% em relação ao mesmo período de 2022.

Energia elétrica

No primeiro trimestre de 2023, os custos e despesas com energia elétrica atingiram R\$17,8 milhões, um aumento de 2,5% ou R\$0,4 milhão. Sem o efeito da Iguá Rio de Janeiro, o custo nesta linha foi de R\$ 13,7 milhões, aumento de 2,0% em relação ao primeiro trimestre de 2022.

Outros custos

Os outros custos tiveram um aumento de R\$ 65,7 milhões ou 71,3%, em função principalmente da compra de água, pela Iguá Rio de Janeiro, para a prestação dos serviços de distribuição na região metropolitana da capital fluminense.

Resultado financeiro

RESULTADO FINANCEIRO (R\$ '000)	1T23	1T22	VAR %
Receitas Financeiras	32.186	53.285	-39,6%
Despesas Financeiras	(317.303)	(376.826)	-15,8%
Resultado Financeiro	(285.117)	(323.541)	-11,9%

O resultado financeiro líquido teve uma redução de R\$ 38,4 milhões em relação ao 1T22.

As receitas financeiras apresentaram uma queda de 39,6% (R\$ 21,1 milhões) no comparativo entre 1T23 e 1T22, resultado de uma receita de debêntures com parte relacionada no valor de R\$ 24,1 milhões recebida em 2022.

Já as despesas financeiras atingiram uma redução de R\$ 59,5 milhões (15,8%), em razão principalmente da atualização da outorga fixa da Iguá Rio de Janeiro realizada em fevereiro de 2022, de forma retroativa e com o valor acumulado, conforme o contrato de concessão.

Comentário do Desempenho

EBITDA E EBITDA AJUSTADO EXCLUINDO OUTROS EFEITOS

Em consonância com a Instrução CVM nº 156/2022, o EBITDA no 1T23 foi de R\$ 190,4 milhões, apresentando um aumento de R\$ 94,9 milhões quando comparado com o mesmo trimestre do ano anterior.

EBITDA (R\$ '000)		
	1T23	1T22
Resultado do período	(116.092)	(172.546)
(+) Tributos sobre o lucro	(58.925)	(110.987)
(+) Financeiras líquidas	285.117	323.541
(+) Amortização / Depreciação	80.261	56.325
EBITDA	190.361	96.333
Resultado das operações descontinuadas e outros ajustes*	-	(913)
EBITDA Ajustado	190.361	95.420

* Os valores apresentados na linha Resultado das operações descontinuadas e outros ajustes da Companhia e o resultado da operação descontinuada de Guaratinguetá.

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

	TOTAL (IFRS) (R\$ '000)		AJUSTES (R\$ '000)		TOTAL AJUSTADO (R\$ '000)	
	1T23	1T22	1T23	1T22	1T23	1T22
Receita líquida	591.587	419.421	(93.097)	(81.004)	498.490	338.417
Custo total	(362.542)	(284.196)	85.876	96.671	(276.666)	(187.525)
Lucro bruto	229.045	135.225	(7.221)	15.667	221.824	150.892
Despesas operacionais	(118.945)	(94.304)	6.679	8.693	(112.266)	(85.611)
Financeiras líquidas	(285.117)	(323.541)	(1.700)	(1.670)	(286.817)	(325.211)
Resultado antes IRPJ e CSLL	(175.017)	(282.620)	(2.242)	22.690	(177.259)	(259.930)
(+) Amortização / Depreciação	80.261	56.325	15.869	13.635	96.130	69.960
(+) Financeiras líquidas	285.117	323.541	1.700	1.670	286.817	325.211
EBITDA	190.361	97.246	15.327	37.995	205.688	135.241
Margem EBITDA	32,2%	23,2%			41,3%	40,0%

No 1T23, o EBITDA Ajustado Excluindo Outros Efeitos totalizou R\$ 205,7 milhões, apresentando um aumento de R\$ 70,4 milhões ou 52,1% em relação ao mesmo período de

Comentário do Desempenho

2022. A Margem EBITDA Ajustada foi de 41,3%.

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

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

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

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

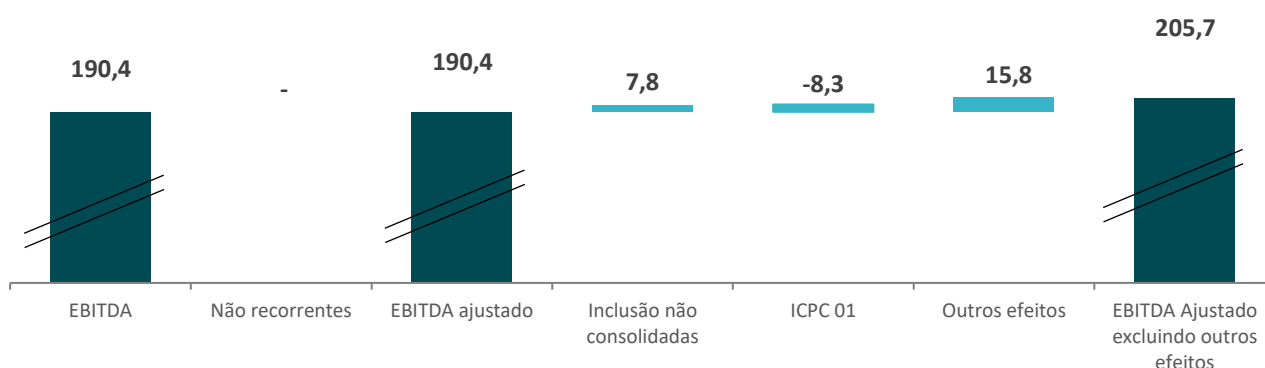
Ainda, para maior clareza, detalhamos os efeitos dos ajustes considerados para o EBITDA no trimestre:

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

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

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

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



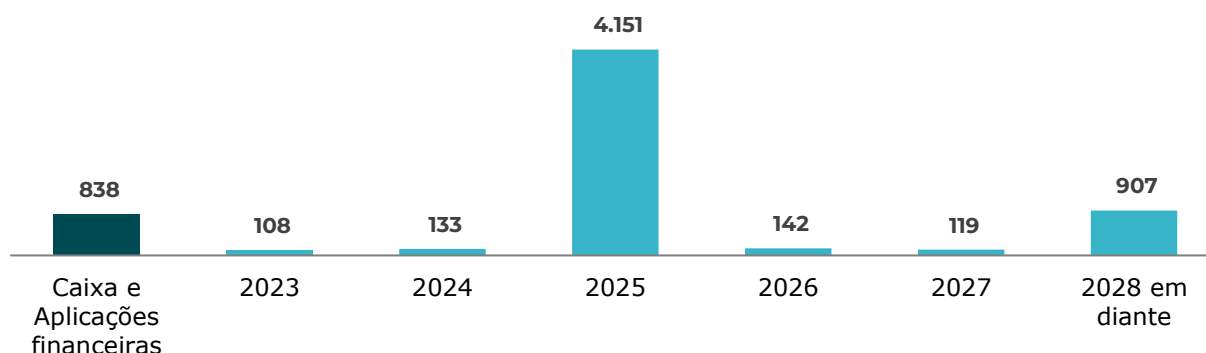
Comentário do Desempenho

ENDIVIDAMENTO

No 1T23, a dívida bruta - incluindo não consolidadas - da Companhia totalizou R\$ 6,6 bilhões, um aumento de 12,0% ou R\$ 709,3 milhões na comparação com o mesmo período do ano anterior. Esse aumento é causado, principalmente, pelo acúmulo de juros na 2ª emissão de debêntures da Iguá Rio de Janeiro, que conta com um período de carência de juros de 24 meses, com primeiro vencimento em 31 de julho de 2023.

ENDIVIDAMENTO (R\$ '000)	1T23	1T22	VAR %
Dívida bruta	6.638.141	5.928.817	12,0%
(-) Caixa e Aplicações financeiras	(830.382)	(1.000.275)	-17,0%
Dívida líquida	5.807.759	4.928.542	17,8%
(+) Dívida bruta - Não Consolidadas	18.097	26.661	-32,1%
(-) Caixa e Aplicações Financeiras - Não consolidadas	(7.671)	(3.089)	148,3%
Dívida líquida - Incluindo Não Consolidadas	5.818.185	4.952.114	17,5%
EBITDA ajustado excl. outros efeitos (12 meses)	724.815	366.810	97,6%
Dívida líquida / EBITDA ajustado excl. outros efeitos	8,0x	13,5x	

Ao final do 1T23, 99% do endividamento total estava concentrado no longo prazo, com prazo médio de 2,97 anos. O prazo médio está sendo impactado fortemente pelo vencimento, em 2025, da 2ª Emissão de Debentures da Iguá Rio de Janeiro, com pagamento de principal "bullet" de R\$ 4,0 bilhões. Excluída a debênture da Iguá Rio de Janeiro, o prazo médio do endividamento remanescente do grupo Iguá é de 5,4 anos.



Cronograma do pagamento de principal.



Relações com Investidores

Felipe Rath Fingerl

DIRETOR DE RELAÇÕES
COM INVESTIDORES

EQUIPE DE RELAÇÕES
COM INVESTIDORES

João Luiz
Guillaumon Lopes

Brunno Bittencourt
Hersan

Beatriz Caroline de
Sousa

riigua@igua.com.br

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



[/iguasaneamento](#)

www.igua.com.br

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. Considerações gerais

A Iguá Saneamento S.A. (“Controladora”, “Iguá” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital aberto na categoria com registro “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 2023 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros do Conselho de Administração em 19 de maio de 2023.

1.2. Contexto operacional

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

O Grupo é composto pelas seguintes operações:

Companhias	Operação		Cidade	Segmento	Tipo de serviço
	Início	Término			
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	31/01/2024	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
Tubarão Saneamento S.A.	01/03/2012	28/02/2042	Tubarão – SC	Concessão	Água e esgoto
Itapoá Saneamento Ltda.	13/10/2012	12/12/2042	Itapoá – SC	Concessão	Água e esgoto
Águas Pontes e Lacerda Ltda.	01/05/2001	30/04/2031	Pontes e Lacerda – MT	Concessão	Água e esgoto
Águas Colíder Ltda.	08/04/2002	07/04/2032	Colíder – MT	Concessão	Água e esgoto
Águas Alta Floresta Ltda.	08/11/2002	07/11/2032	Alta Floresta – MT	Concessão	Água e esgoto
Águas Comodoro Ltda.	05/11/2007	04/11/2037	Comodoro – MT	Concessão	Água
Iguá Rio de Janeiro S.A.	07/02/2022	06/02/2057	Rio de Janeiro – RJ	Concessão	Água e esgoto

Informações Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

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

1.3. Ativos não circulantes mantidos para venda

Como parte de sua gestão de portfólio, a Companhia está constantemente avaliando oportunidades de mercado para compra e venda de ativos, sendo que no momento há negociações em andamento para venda de alguns ativos que não representam uma linha separada de negócios ou área geográfica de operações. Sendo assim, a Companhia reclassificou tais ativos envolvidos na negociação para a linha de “Ativos não circulantes mantidos para venda” devido à expectativa de conclusão da operação de venda no segundo semestre de 2023 e demonstra abaixo os principais ativos e passivos reclassificados:

	Controladora	Consolidado
Balanco patrimonial	31/03/2023	31/03/2023
Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa	-	12.819
Contas a receber e outros recebíveis	-	6.566
Impostos a recuperar	-	1.995
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	2.774
Investimentos	186.857	106.288
Imobilizado e direito de uso	-	2.975
Intangível e ativo de contrato	-	97.552
Outros ativos	-	2.711
Ativos classificados como mantidos para venda	186.857	233.680
Passivo		
Fornecedor e outras contas a pagar	-	3.630
Empréstimos e financiamentos	-	5.311
Passivo fiscal diferido	-	24
Obrigações fiscais	-	1.284
Dividendos e juros de capital próprio a pagar	-	596
Provisão para perdas em investimentos	4.831	-
Outras obrigações	-	4.136
Obrigações diretamente associadas a ativos classificados como mantidos para venda	4.831	14.981
Ativos líquidos diretamente associados ao grupo de mantidos para venda	182.026	218.699

Os investimentos reclassificados para ativos não circulantes mantidos para venda estão destacados na nota explicativa 8 e são classificados como segmento de concessão, os valores esperados de venda são acima do valor contábil desses investimentos e por isso não foram reconhecidos impairment.

Iguá Saneamento S.A.



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

1.4. Continuidade operacional

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

A Companhia possui uma estratégia financeira estruturada para o financiamento da operação da Iguá Rio de Janeiro, inclusive para liquidação do passivo de curto prazo. Esta estratégia contempla múltiplas alternativas de financiamento que poderão ser acessadas tempestivamente. Entre tais possibilidades, figura a emissão de uma debênture no mercado local, sendo que a Administração vem mantendo conversas com possíveis coordenadores para que tal operação seja realizada dentro dos próximos meses.

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

2. Políticas contábeis

2.1. Base de preparação

As Informações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstrações Intermediárias, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") em correlação à IAS 34 Interim Financial Reporting emitida pelo International Accounting Standards Board ("IASB").

As informações financeiras intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações. As informações de notas explicativas que não foram significativamente alteradas ou aquelas que apresentaram divulgações irrelevantes em comparação a 31 de dezembro de 2022 não foram repetidas integralmente nestas informações financeiras intermediárias. Para o período findo em 31 de março de 2023 não foi suprimida nenhuma nota explicativa.

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

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

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

2.2. Base de consolidação

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

Controladas	Controle	Participação	
		31/03/2023	31/12/2022
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	Direto	90,00%	90,00%
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	Direto	50,00%	50,00%
Guaratinguetá Saneamento S.A.	Direto	100,00%	100,00%
SPAT Saneamento S.A.	Direto	100,00%	100,00%
Paranaguá Saneamento S.A.	Direto	100,00%	100,00%
Iguá MT Participações Ltda.	Direto	88,19%	88,19%
Águas Piquete S.A.	Direto	100,00%	100,00%
Águas Canarana Ltda.	Direto	80,00%	80,00%
Iguá Projetos S.A.	Direto	100,00%	100,00%
Águas Cuiabá S.A.	Direto	89,63%	89,63%
Agrete Saneamento S.A.	Direto	100,00%	100,00%
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	Direto	100,00%	100,00%
Atibaia Saneamento S.A.	Direto	100,00%	100,00%
PCT Participações Ltda.	Direto	100,00%	100,00%
Águas de Andradina S.A.	Em conjunto	70,00%	70,00%
Águas de Castilho S.A.	Em conjunto	70,00%	70,00%
Tubarão Saneamento S.A.	Em conjunto	50,00%	50,00%
Itapoá Saneamento Ltda.	Em conjunto	50,00%	50,00%

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

Controladas	Investidas	Participação	
		31/03/2023	31/12/2022
Iguá MT Participações Ltda.	Águas Pontes e Lacerda Ltda. (*)	100,00%	100,00%
	Águas Colíder Ltda. (*)	100,00%	100,00%
	Águas Alta Floresta Ltda. (*)	100,00%	100,00%
	Águas Comodoro Ltda. (*)	100,00%	100,00%
PCT Participações Ltda.	Águas Cuiabá S.A.	10,37%	10,37%
	Águas Canarana Ltda.	20,00%	20,00%
	Iguá MT Participações Ltda.	11,81%	11,81%
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	Fluxx.IA Medição Inteligente S.A.	100,00%	100,00%
Iguá Projetos S.A.	Iguá Rio de Janeiro S.A.	100,00%	100,00%

(*) Investidas consolidadas na Iguá MT Participações Ltda.

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

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

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. As estimativas contábeis raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. Na preparação destas informações financeiras intermediárias, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e não tiveram alterações relevantes na preparação destas informações financeiras intermediárias em relação as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Taxa média de remuneração	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa					
Caixa		-	-	-	1
Saldos bancários		130	150	18.816	12.874
		130	150	18.816	12.875
Equivalentes de caixa					
Certificado de depósito bancário	13,49% 2023 e 12,62% 2022	301.281	306.486	385.922	445.114
Fundos de investimento	12,82% 2023 e 12,81% 2022	22.977	98.511	309.585	272.082
Operações compromissadas	9,77% 2023 e 9,16% 2022	2.236	12.149	40.830	39.060
		326.494	417.146	736.337	756.256
Total		326.624	417.296	755.153	769.131

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

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

5. Debêntures e outros investimentos

Debêntures e outros investimentos	Taxa média de remuneração	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Conta capital	12,75% 2023 e 12,25% 2022	-	-	22	141
2ª Emissão - Tubarão Saneamento S.A.	17,23% 2023 e 16,39% 2022	3.885	4.495	3.885	4.495
2ª Emissão - Águas Cuiabá S.A.	10,75% 2023 e 11,89% 2022	768.073	770.591	-	-
1ª Emissão - Iguá Rio de Janeiro S.A.	1,20% 2023 e 1,20% 2022	28.951	27.935	-	-
3ª Emissão - Iguá Rio de Janeiro S.A.	2% 2023 e 2% 2022	14.110	13.616	-	-
1ª Emissão - Iguá Projetos S.A.	2% 2023 e 2% 2022	526.865	524.263	-	-
2ª Emissão - Iguá Projetos S.A.	2% 2023 e 2% 2022	2.352	2.269	-	-
3ª Emissão - Paranaguá Saneamento S.A.	17,23% 2023 e 16,39% 2022	48.907	46.905	-	-
4ª Emissão - Paranaguá Saneamento S.A.	17,23% 2023 e 16,39% 2022	20.950	20.093	-	-
Circulante		83.683	85.077	2.479	2.596
Não circulante		1.330.410	1.325.090	1.428	2.040
Total		1.414.093	1.410.167	3.907	4.636

6. Depósitos bancários vinculados

Depósitos bancários vinculados	Taxa média de remuneração	Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022
Fundos de investimento	13% 2023 e 12,34% 2022	71.322	78.582
Circulante		35.181	72.866
Não circulante		36.141	5.716
Total		71.322	78.582

Depósitos bancários vinculados em 31 de março de 2023 referem-se principalmente a montantes retidos nas controladas (a) Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto no montante de R\$53.451, 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\$5.890, relativos a constituição de conta reserva do financiamento mantido junto à Caixa Econômica Federal no montante equivalente às três parcelas mensais vincendas e (c) SPAT Saneamento S.A. no montante de R\$ 11.981 relativos a constituição de conta reserva do financiamento mantido junto ao BNDES no montante equivalente a três parcelas mensais vincendas.

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

7. Contas a receber e outros recebíveis

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Contas a receber de saneamento e serviços (*)		-	-	420.413	401.224
Direitos a faturar de saneamento		-	-	63.286	69.478
Acordo de arbitragem a receber SABESP (**)		-	-	7.989	10.532
Ativo financeiro (**)		-	-	877.850	866.103
(-) Ajuste a valor presente		-	-	(9.737)	(10.292)
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa		-	-	(237.754)	(211.037)
				1.122.047	1.126.008
Conta corrente e operações mensais – partes relacionadas	25	139.402	122.407	4.840	6.306
Mútuos - partes relacionadas	25	71.852	70.877	19.260	18.284
Empréstimos a receber – partes relacionadas	25	313.080	297.317	12.714	12.227
Outros (***)		-	-	14.861	14.311
(-) Ajuste a valor presente (****)		-	-	(1.336)	(1.443)
		524.334	490.601	50.339	49.685
Circulante		116.714	99.744	441.606	482.712
Não circulante		407.620	390.857	730.780	692.981
Total		524.334	490.601	1.172.386	1.175.693

(*) Concessão

(**) Parceria público privado - PPP's

(***) Em 31 de março de 2023, contempla o montante de R\$ 9.908 a receber pela controlada Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, da Prefeitura de Cuiabá referente a Revisão Ordinária e Revisão Extraordinária na qual promove a compensação em função da frustração de receita decorrentes dos decretos municipais nº7.854, 7.972, 8.108/2020, reconhecida pela Deliberação ARSEC nº04 de 18 de novembro de 2021.

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

A taxa média de desconto do ajuste é valor presente é de 9,35% ao ano.

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

Faixas	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
A vencer	1.117.225	1.118.533
Vencidos até 30 dias	23.166	30.082
Vencidos até 60 dias	15.209	17.467
Vencidos até 90 dias	14.457	5.935
Vencidos até 120 dias	11.708	10.491
Vencidos até 150 dias	13.876	9.412
Vencidos até 180 dias	4.677	8.441
Vencidos acima de 180 dias	169.220	146.976
Total	1.369.538	1.347.337

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

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

	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2022	111.151
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida	24.755
Reversão das perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(10.123)
Saldo em 31 de março de 2022	125.783
Saldo em 1º de janeiro de 2023	211.037
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida	49.512
Transferidos para ativos mantidos para venda	(6.324)
Reversão das perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(16.471)
Saldo em 31 de março de 2023	237.754

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

Águas

Iguá Saneamento S.A.



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

8. Investimentos

a) Composição e movimentação dos investimentos – Consolidado

Empreendimentos controlados em conjunto	Patrimônio líquido	Lucro líquido do período	Participação	31/03/2023	Transferido para Mantido para Venda	31/03/2023	
						Equivalência	31/12/2022
Águas de Andradina S.A.	31.166	387	70,00%	-	(21.816)	271	21.545
Tubarão Saneamento S.A.	118.382	2.496	50,00%	-	(59.191)	1.248	57.943
Águas de Castilho S.A.	11.189	403	70,00%	-	(7.832)	282	7.550
Itapoá Saneamento Ltda.	34.897	1.397	50,00%	-	(17.449)	699	16.750
Total	195.634	4.683		-	(106.288)	2.500	103.788

Empreendimentos controlados em conjunto	Patrimônio líquido	Lucro líquido do período	Participação	31/03/2022	31/03/2022	
					Equivalência	31/12/2021
Águas de Andradina S.A.	29.616	25	70,00%	20.731	17	20.714
Tubarão Saneamento S.A.	109.457	1.458	50,00%	54.729	729	54.000
Águas de Castilho S.A.	9.651	267	70,00%	6.755	187	6.568
Itapoá Saneamento Ltda.	31.956	1.058	50,00%	15.978	529	15.449
Total	180.680	2.808		98.193	1.462	96.731

b) Composição e movimentação dos investimentos e provisão para perdas em investimentos – Controlador

Investimentos	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do período	Participação	Investimento 31/03/2023	Transferido para Mantido para Venda	Aumento capital	31/03/2023		31/12/2022
							Equivalência	Dividendos e Juros Capital Próprio	
Sanessol	33.228	924	90,00%	29.906	-	-	832	-	29.074
ESAP	8.728	260	50,00%	-	(4.545)	-	130	-	4.234
Guaratinguetá	497	50	100,00%	497	-	-	50	-	447
SPAT	114.335	12.531	100,00%	114.335	-	-	12.531	-	101.804
MT Participações	77.313	2.893	88,19%	-	(72.369)	-	2.551	-	69.818
Canarana	3.817	20	80,00%	-	(3.655)	-	16	-	3.639
Cuiabá	310.971	(12.075)	89,63%	290.371	-	36.500	(10.823)	-	264.694
Andradina	31.166	387	70,00%	-	(21.816)	-	271	-	21.545
Castilho	11.189	403	70,00%	-	(7.832)	-	282	-	7.550
Tubarão	118.382	2.496	50,00%	-	(59.191)	-	1.248	-	58.124
Agreste	212.923	10.572	100,00%	212.923	-	-	10.572	(10.317)	212.668
Itapoá	34.897	1.397	50,00%	-	(17.449)	-	699	-	16.750
Iguá Serviços	154	(1.351)	100,00%	154	-	-	(1.351)	-	1.505
Atibaia	77.789	7.826	100,00%	77.789	-	-	7.826	-	69.963
Total	1.035.389	26.333		725.975	(186.857)	36.500	24.834	(10.317)	861.815

Ativas

Iguá Saneamento S.A.



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

	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do período	Participação	Investimento 31/03/2023	Transferido para Mantido para Venda	31/03/2023			31/12/2022
						Aumento capital	Equivalência	Dividendos e Juros Capital Próprio	
Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações									
Iguá Rio de Janeiro	1.503.282	-	100,00%	1.503.282	-	-	-	-	1.503.282
Iguá Projetos	48.015	-	100,00%	48.015	-	-	-	-	48.015
Total investimentos	2.586.686	26.333		2.277.272	(186.857)	36.500	24.834	(10.317)	2.413.112
Provisão para perda em investimentos									
PCT Participações	(17.382)	(906)	100,00%	(17.382)	-	-	(906)	-	(16.476)
Iguá Projetos	(846.330)	(124.171)	100,00%	(846.330)	-	-	(124.171)	-	(722.159)
Paranaguá	(13.989)	(5.813)	100,00%	(13.989)	-	-	(5.813)	-	(8.176)
Piquete	(4.831)	(279)	100,00%	-	4.831	-	(279)	-	(4.552)
Total	(882.532)	(131.169)		(877.701)	4.831	-	(131.169)	-	(751.363)
Total investimentos líquido	1.704.154	(104.836)		1.399.571	(182.026)	36.500	(106.335)	(10.317)	1.661.749

Investimentos	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do período	Participação	Investimento 31/03/2022	31/03/2022			31/12/2021
					Aumento capital	Equivalência		
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	28.629	669	90,00%	25.766	-	602	25.164	
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	7.661	284	50,00%	3.831	-	142	3.689	
Guaratinguetá Saneamento S.A.	588	(913)	100,00%	588	764	(913)	737	
SPAT Saneamento S.A.	95.989	2.507	100,00%	95.989	-	2.508	93.481	
Paranaguá Saneamento S.A.	3.915	(4.314)	100,00%	3.915	-	(4.314)	8.229	
Iguá MT Participações Ltda.	61.134	1.859	88,19%	51.737	-	1.640	50.097	
Iguá MT Participações Ltda. – Recomposição de água	-	-	-	6.364	-	-	6.364	
Águas Canarana Ltda.	2.988	(15)	80,00%	2.390	-	(12)	2.402	
Águas Canarana Ltda. - Investimento por água	-	-	-	601	-	-	601	
Águas Cuiabá S.A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	211.251	(3.057)	88,98%	190.169	-	(2.720)	192.889	
Águas de Andradina S.A.	29.616	25	70,00%	20.731	-	17	20.714	
Águas de Castilho S.A.	9.651	267	70,00%	6.755	-	187	6.568	
Tubarão Saneamento S.A.	109.457	1.458	50,00%	54.729	-	729	54.000	
Tubarão Saneamento S.A. - Investimento por água	-	-	-	181	-	-	181	
Agreste Saneamento S.A.	183.862	7.760	100,00%	183.862	-	7.760	176.102	
Itapoá Saneamento Ltda.	31.956	1.058	50,00%	15.978	-	529	15.449	
Atibaia Saneamento S.A.	60.718	3.304	100,00%	60.718	-	3.304	57.414	
Total	837.415	10.892		724.304	764	9.459	714.081	
Provisão de perda em investimentos								
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	(4.111)	(721)	100,00%	4.111	-	721	3.390	
PCT Participações Ltda.	(18.977)	(120)	100,00%	18.977	-	120	18.857	
Iguá Projetos S.A.	(361.442)	(195.169)	100,00%	361.442	-	195.169	166.273	
Águas Piquete S.A.	(3.124)	32	100,00%	3.124	-	(32)	3.156	
Total	(387.654)	(195.978)		387.654	-	195.978	191.676	
Total investimentos líquido	449.761	(185.086)		1.111.958	764	205.437	905.757	

Obras

Iguá Saneamento S.A.

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

9. Intangível e ativo de contrato

a) Valor contábil

Consolidado	Concessão (i)	Intangível ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 (ii)	Ativo de contrato (obras em andamento)	Outorga da concessão (iii)	Software	Desenvolvimento de projetos	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	34.105	1.036.843	344.946	7.403.866	26.192	819	8.846.771
Adições (*)	-	345	118.713	1.106	-	4.627	124.791
Amortização	(273)	(16.606)	-	(35.918)	(1.201)	-	(53.998)
Baixas	-	-	-	(1.454)	-	-	(1.454)
Saldo em 31 de março de 2022	33.832	1.020.582	463.659	7.367.600	24.991	5.446	8.916.110
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

(*) A Companhia capitalizou em 31 de março de 2023 juros sobre empréstimo captado pela controlada Atibaia Saneamento S.A. no montante de R\$1.254 (R\$25.179 em 31 de março de 2022 referente juros sobre as debêntures emitidas pela controlada Águas Cuiabá S.A e sobre empréstimo captado pela controlada Atibaia Saneamento S.A.), reconhecidos nas colunas de intangível ICPC 01 e ativo de contrato.

Ativas

Iguá Saneamento S.A.

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



(i) Concessão

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

Operação com concessão	Prazo final da concessão	Prazo remanescente - anos	Saldo em 31/03/2023	Saldo em 31/12/2022
Paranaguá Saneamento S.A.	2045	22	39.549	39.549
Águas Colíder Ltda.	2032	9	-	1.549
Águas Pontes e Lacerda Ltda.	2031	8	-	2.442
Águas Alta Floresta Ltda.	2032	9	-	2.373
Águas Canarana Ltda.	2040	17	-	601
Águas Comodoro Ltda.	2037	14	-	1.155
Tubarão Saneamento S.A.	2042	19	-	181
Total			39.549	47.850
Depreciação acumulada			(7.963)	(14.836)
Total líquido			31.586	33.014

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

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	31/12/2022		31/03/2023		
		Custo total	Adições	Transferência para 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
Controle tecnológico	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 e impairment		(478.163)	(19.051)	57.986	(1.095)	(440.323)
Total líquido		1.306.757	(18.679)	(83.168)	3.899	1.208.809

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	31/12/2021		31/03/2022
		Custo	Adições	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	De 4 a 7	74.204	9	74.213
Custo de empréstimos	De 4 a 5	2.216	-	2.216
Controle tecnológico	De 4 a 5	50.029	266	50.295
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 14	206.210	46	206.256
Rede de Água	De 4 a 5	621.500	14	621.514
Rede de Esgoto	De 4 a 6	491.068	10	491.078
Outros	-	1.737	-	1.737
Total		1.446.964	345	1.447.309
Amortização acumulada e impairment		(410.121)	(16.606)	(426.727)
Total líquido		1.036.843	(16.261)	1.020.582

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

Ativas

Iguá Saneamento S.A.

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



(iii) Outorga de concessão

Operação com concessão	Taxa média	31/03/2023	31/12/2022
	amortização % a.a. (*)	Custo	Custo
Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	3,43	146.256	146.256
Águas Colíder Ltda.	3,43	-	300
Iguá Rio de Janeiro S.A. (**)	2,86	7.300.365	7.300.365
Total		7.446.621	7.446.921

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

(**) Refere-se a outorga fixa de R\$7.286.000 incluindo outros gastos relativos à aquisição da concessão (folha salarial e consultoria envolvida na elaboração do projeto para aquisição da concessão). A Companhia possui registrado no passivo não circulante o montante de R\$ 1.693.371 em 31 de março de 2023 (R\$ 1.654.604 em 31 de dezembro de 2022) referente a parcela de R\$1.457.200 atualizada pelo IPCA até o momento do pagamento que será liquidado em 2025. A Companhia, no período findo em 31 de março de 2023 reconheceu juros de atualização no resultado no montante de R\$38.767 (R\$159.641 em 31 de março de 2022).

b) Amortização

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

c) Teste por redução ao valor recuperável

O Grupo avalia anualmente a recuperação do valor contábil dos intangíveis utilizando o conceito do “valor em uso”, através de modelos de fluxo de caixa descontado das unidades geradoras de caixa. O Grupo considera como UGC a concessão registrada no intangível e efetua o cálculo individualmente para cada controlada. No período findo em 31 de março de 2023 a administração não identificou nenhum evento que indicasse a necessidade de testes de impairment intermediário. As premissas – chave permanecem as mesmas divulgadas nas demonstrações financeiras anuais mais recentes.

10. Fornecedores e outras contas a pagar

Nota	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores diversos (*)	5.270	9.116	142.114	177.112
Fornecedores - risco sacado (**)	-	-	3.787	3.827
Consultoria estratégica	8.874	11.224	8.874	11.224
Operações mensais – partes relacionadas	25	840	150	207
Contas a pagar diversas		1.497	8.329	5.966
	16.481	22.758	163.254	198.336
Circulante	14.963	21.230	162.757	198.231
Não circulante	1.518	1.528	497	105
Total	16.481	22.758	163.254	198.336

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Períodos findos em 31 de março

Em milhares de reais

(*) Contempla o montante de R\$59.148, 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.

11. Provisões e encargos trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Participação nos resultados a pagar	29.621	21.624	40.119	30.285
Provisão de férias e encargos	6.183	5.897	17.422	18.556
Provisão de 13º salário e encargos	1.148	-	3.148	-
Encargos sobre folha de pagamento	2.672	3.325	6.282	8.352
Outros	5	5	11	5
Total	39.629	30.851	66.982	57.198

12. Empréstimos e financiamentos

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros médios a.a (%) (*)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
					31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Financiamento BNDES – partes relacionadas	25	TJLP	10,67	2032	-	-	300.875	315.035
Financiamento BNDES – partes relacionadas	25	IPCA	13,63	2031	-	-	119.886	114.782
Cédula de Crédito		CDI	15,73	2026	-	-	29.870	33.567
Cédula de Crédito		-	11,75	2023	-	-	80	114
Cédula de Crédito		IPCA	6,36	2023	-	-	718	1.023
Contrato de financiamento e repasse - CEF		TR	10,65	2035	-	-	140.921	142.117
Contrato de financiamento e repasse - CEF		TR	10,85	2043	-	-	66.091	64.772
Conta corrente - partes relacionadas	25	-	-	-	3.359	3.360	1.206	1.206
Mútuos - partes relacionadas	25	CDI	17,16	2024	8.636	8.282	-	623
					11.995	11.642	659.647	673.239
(-) Custo de transação					-	-	(1.686)	(1.790)
Circulante					-	-	89.110	92.085
Não circulante					11.995	11.642	568.851	579.364
Total					11.995	11.642	657.961	671.449

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

Fornecimento de garantias, avais ou fianças

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia forneceu a suas controladas e controladas em conjunto as seguintes garantias, avais ou fianças:

Tipo de garantia	Linha de crédito	A favor de	Consolidado	
			31/03/2023	31/12/2022
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	380.374	378.717
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Águas de Andradina S.A.	-	13.394
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Águas de Castilho S.A.	-	4.282
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Paranaguá Saneamento S.A.	2.600	2.980
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	1.981	2.202
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	SPAT Saneamento S.A.	25.000	25.000
Avalista	Abertura de Crédito Fixo	Itapoá Saneamento Ltda.	-	3.271
Avalista	Cédula de Crédito	Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	-	4.798
Avalista	Cédula de Crédito	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	29.870	28.769

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	
			31/03/2023	31/12/2022
Avalista	Cédula de Crédito	Agreste Saneamento S.A.	798	1.137
Avalista	Contrato de financiamento e repasse - CEF	Agreste Saneamento S.A.	140.921	142.117
Avalista	Contrato de financiamento e repasse - CEF	Atibaia Saneamento S.A.	66.090	64.772
Total			647.634	671.439

a) Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividade de financiamento

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	727.982	4.266.805	4.994.787
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Captação	6	799.998	800.004
Amortização de principal	(18.431)	(19.309)	(37.740)
Custo de transação	-	249	249
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(18.425)	780.938	762.513
Outras variações			
Provisão de juros	18.618	182.158	200.776
Juros capitalizados (*)	986	-	986
Pagamento de juros	(11.665)	(33.553)	(45.218)
Total de outras variações	7.939	148.605	156.544
Saldo em 31 de março de 2022	717.496	5.196.348	5.913.844
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 passivos 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 passivos 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

(*) Juros capitalizados sobre empréstimo da controlada Atibaia Saneamento S.A em 31 de março de 2023 e 31 de março de 2022.

c) Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

Os índices financeiros relativos ao cumprimento de cláusula contratual restritiva são verificados com base nas datas bases estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e suas subsidiárias e os respectivos agentes, tendo obrigação de atingimento em todo encerramento de exercício e no caso da controlada SPAT Saneamento S.A. de forma semestral. A administração acompanha os cálculos desses índices periodicamente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia estava adimplente com as cláusulas de *covenants* (não aplicável para 31 de março de 2023, conforme citado acima).

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

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

Operação	Índices financeiros
SPAT Saneamento	• Índice de cobertura do serviço da dívida maior ou igual a 1,3; e • Estoque da dívida menor ou igual a 3,5.
Águas Cuiabá	• Índice de cobertura do serviço da dívida maior do que 1,3.
Agreste Saneamento	• Índice de cobertura do serviço da dívida maior do que 1,3; e • Capital social maior ou igual a 20% dos investimentos.
Atibaia Saneamento	• Índice de cobertura do serviço da dívida maior do que 1,3; e • Capital social maior ou igual a 30% dos investimentos.

13. Debêntures

Linha de crédito	Indexador	Juros médios		Controladora		Consolidado	
		a.a.	Vencimento	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Debêntures 2ª emissão (Paranaguá)	IPCA	10,75	2030	-	-	256.459	271.709
Debêntures 4ª emissão (Holding)	CDI	16,73	2026	82.390	87.039	82.390	87.039
Debêntures 5ª emissão (Holding)	IPCA	10,75	2034	768.074	770.591	768.074	770.591
Debêntures 2ª emissão (Iguá Rio de Janeiro)	CDI	17,03	2025	-	-	5.010.974	4.808.177
				850.464	857.630	6.117.897	5.937.516
(-) Custo de transação				(1.107)	(1.262)	(137.717)	(147.548)
Circulante				53.708	56.006	1.062.872	865.836
Não circulante				795.649	800.362	4.917.308	4.924.132
Total				849.357	856.368	5.980.180	5.789.968

Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

Os índices financeiros são verificados com base nas datas estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e suas subsidiárias e os respectivos agentes. A Administração acompanha os cálculos deste índice periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia estava adimplente com as cláusulas de *covenants* (não aplicável para 31 de março de 2023, conforme citado acima).

Os índices financeiros devem ser observados, conforme abaixo:

Operação	Índices financeiros
Iguá Saneamento	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.
Paranaguá Saneamento	Dívida Líquida/Ebitda 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)	Índice de cobertura do serviço da dívida menor ou igual a 1,30.
Iguá Rio de Janeiro	Capital social total integralizado / Capitalização total maior ou igual a 25%.

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).

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

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 2026.

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).

14. Provisão para perdas com causas judiciais

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

Consolidado	Cíveis	Trabalhistas	Ambientais	Tributárias	Total
Saldo em 1º janeiro de 2022	4.065	1.019	117	234	5.435
Adições	266	4.656	7	108	5.037
Baixas/reversões	(844)	(217)	-	(31)	(1.092)
Saldo em 31 de março de 2022	3.487	5.458	124	311	9.380
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

As contingências passivas não registradas nas informações financeiras intermediárias 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\$79.767 em 31 de março de 2023 (R\$78.302 em 31 de março de 2022) e na controladora R\$22.580 em 31 de março de 2023 (R\$31.328 em 31 de março de 2022).

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

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

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

	Em quantidade de ações	
	31/03/2023	31/12/2022
Iguá Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	75.110.133	75.110.133
CPP Investments	63.587.337	63.587.337
BNDES Participações S.A. – BNDESPAR	56.334.614	56.334.614
Mayim Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	175.545.711	175.545.711
AIMco Ltda	55.778.176	55.778.176
Total de ações em circulação	426.355.971	426.355.971
Ações em tesouraria	1.448.451	1.448.451
	427.804.422	427.804.422

Em 31 de março de 2023 o capital acionário autorizado da Companhia é de R\$4.000.000, o mesmo para 31 de dezembro de 2022.

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

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	2036	90.825	877.372

c) Reservas de lucros

	31/03/2023	31/12/2022
Reserva de incentivos fiscais	23.133	23.133
Reserva de retenção de lucros	-	16.571
Total	23.133	39.704

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.

Aplicativas

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, sendo reconhecida no resultado ao longo do período, confrontada com as despesas que pretende compensar, em base sistemática, desde que atendidas as condições do Pronunciamento Técnico CPC 07 (IAS 20) - Subvenções e Assistências Governamentais. Após atendido os requisitos o ganho é reconhecido no resultado e reclassificado entre as contas do patrimônio líquido, de lucros acumulados para reserva de incentivos fiscais.

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

As reservas de incentivos fiscais das Companhias foram refletidas na Controladora.

Reserva de retenção de lucros

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

c) Dividendos

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

16. Gerenciamento do capital

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Total do passivo e participação de não controladores	1.804.723	1.676.695	8.839.569	8.628.202
Total Caixa e equivalentes de caixa, Debêntures e outros investimentos e Depósitos bancários vinculados	(1.740.717)	(1.827.463)	(830.382)	(852.349)
(=) Dívida líquida e (Caixa líquido) (A)	64.006	(150.768)	8.009.187	7.775.853
Total do patrimônio líquido atribuível aos controladores (B)	3.032.860	3.144.145	3.032.860	3.144.145
Índice de alavancagem (A/B)	0,02	(0,05)	2,64	2,47

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

17. Pagamentos baseados em ações

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

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 2023.

1° plano	Quantidade	MPPE (R\$)	Quantidade	MPPE (R\$)
	31/03/2023		31/12/2022	
Em aberto em 1º de janeiro	1.115	2,37	1.115	2,66
Outorgadas durante o exercício	-	-	-	-
Vencidas durante o exercício	-	-	-	-
Exercidas durante o exercício	-	-	-	-
Expiradas durante o exercício	-	-	-	-
Em aberto no período	1.115	2,37	1.115	2,37
Exercíveis no período	1.115	-	-	-

2° plano	Quantidade	MPPE (R\$)	Quantidade	MPPE (R\$)
	31/03/2023		31/12/2022	
Em aberto em 1º de janeiro	5.828	3,76	5.828	4,06
Outorgadas durante o exercício	-	-	-	-
Vencidas durante o exercício	-	-	-	-
Exercidas durante o exercício	-	-	-	-
Expiradas durante o exercício	-	-	-	-
Em aberto no período	5.828	3,76	5.828	3,76
Exercíveis no período	-	-	-	-

3° plano	Quantidade	MPPE (R\$)	Quantidade	MPPE (R\$)
	31/03/2023		31/12/2022	
Em aberto em 1º de janeiro	8.126	1,89	-	-
Outorgadas durante o exercício	-	-	8.126	1,89
Vencidas durante o exercício	-	-	-	-
Exercidas durante o exercício	-	-	-	-
Expiradas durante o exercício	-	-	-	-
Em aberto no período	8.126	1,89	8.126	1,89
Exercíveis no período	-	-	-	-

O 1º plano foi outorgado em 30 de setembro de 2018, o 2º segundo em 02 de outubro de 2020 e o 3º em 14 de setembro de 2022. Todos os planos emitidos pela Companhia possuem única e exclusiva liquidação por meio de instrumento patrimonial.

A Companhia reconheceu despesas totais de R\$5.029 relacionadas a transações de pagamentos baseado em ações no período findo de 23 de março de 2023.

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

18. Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

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

	Nota	Valor justo por meio do resultado		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	4	736.337	756.256	18.816	12.875	-	-
Debêntures e outros investimentos	5	3.907	4.636	-	-	-	-
Depósitos bancários vinculados	6	71.322	78.582	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	7	-	-	1.172.386	1.175.693	-	-
Instrumentos financeiros ativos		811.566	839.474	1.191.202	1.188.568	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	10	-	-	-	-	163.254	198.336
Poder concedente a pagar	9 a III	-	-	-	-	1.693.371	1.654.604
Empréstimos e financiamentos (*)	12	-	-	-	-	659.647	673.239
Debêntures (*)	13	-	-	-	-	6.117.897	5.937.516
Passivo de arrendamento		-	-	-	-	6.785	9.568
Passivos Financeiros		-	-	-	-	8.640.954	8.473.263

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

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

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

b) Mensuração do valor justo

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

Controladas	31/03/2023	31/12/2022
Atibaia Saneamento S.A.	13,52%	9,96%
SPAT Saneamento S.A.	5,53%	9,71%
Agreste Saneamento S.A.	8,49%	5,91%

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

A Administração concluiu que para todos os instrumentos financeiros, ativos e passivos do Grupo, considerando os prazos de vencimento, sua natureza e comparando-se as taxas de juros contratuais com as de mercado em operações similares, os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Logo, a Companhia optou por divulgá-los com valores equivalentes ao valor contabilizado.

Não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas no período de 31 de março de 2023.

c) Gerenciamento de riscos financeiros

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

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

i) *Estrutura do gerenciamento de risco*

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

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

ii) *Risco de crédito*

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

Contas a receber e outros recebíveis

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

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

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	4	326.624	417.296	755.153	769.131
Debêntures e outros investimentos	5	1.414.093	1.410.167	3.907	4.636
Depósitos bancários vinculados	6	-	-	71.322	78.582
Contas a receber e outros recebíveis	7	524.334	490.601	1.172.386	1.175.693
Circulante		527.021	602.117	1.234.419	1.327.305
Não circulante		1.738.030	1.715.947	768.349	700.737
Total		2.265.051	2.318.064	2.002.768	2.028.042

Garantias

A política da Companhia é a de fornecer garantias financeiras apenas para Companhias do Grupo, conforme descrito na nota explicativa nº 12.

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	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores e outras contas a pagar	10	16.481	22.758	163.254	198.336
Poder concedente a pagar	9 a III	-	-	1.693.371	1.654.604
Empréstimos e financiamentos (*)	12	11.995	11.642	659.647	673.239
Debêntures (*)	13	850.464	857.630	6.117.897	5.937.516
Passivo de arrendamento		1.385	1.499	6.785	9.568
Circulante		69.682	78.278	1.358.934	1.202.874
Não circulante		810.643	815.251	7.282.020	7.270.389
Total		880.325	893.529	8.640.954	8.473.263

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

Informativas

Iguá Saneamento S.A.



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

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 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	163.254	163.254	162.757	497	-	-	-	-
Poder concedente a pagar	1.693.371	1.893.000	-	1.893.000	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (*)	658.441	1.051.599	150.290	107.933	108.456	107.684	94.413	482.823
Conta corrente - partes relacionadas	1.206	1.206	-	1.206	-	-	-	-
Debêntures (*)	6.117.897	8.649.784	1.767.187	770.114	4.487.017	166.440	173.489	1.285.537
Total	8.634.169	11.758.843	2.080.234	2.772.750	4.595.473	274.124	267.902	1.768.360

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

Controladora

31 de março 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 136 meses
Passivos financeiros não derivativos								
Fornecedores e outras contas a pagar	16.481	16.481	14.963	1.518	-	-	-	-
Conta corrente - partes relacionadas	3.359	3.359	-	3.359	-	-	-	-
Mútuos - partes relacionadas	8.636	10.633	-	10.633	-	-	-	-
Debêntures (*)	850.464	1.745.241	102.744	123.094	136.665	114.074	120.160	1.148.504
Total	878.940	1.775.714	117.707	138.604	136.665	114.074	120.160	1.148.504

31 de dezembro de 2022	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 139 meses
Passivos financeiros não derivativos								
Fornecedores e outras contas a pagar	22.758	22.758	21.230	1.528	-	-	-	-
Conta corrente - partes relacionadas	3.360	3.360	-	3.360	-	-	-	-
Mútuos - partes relacionadas	8.282	10.688	-	10.688	-	-	-	-
Debêntures (*)	857.630	1.745.667	93.665	111.737	132.316	120.742	109.622	1.177.585
Total	892.030	1.782.473	114.895	127.313	132.316	120.742	109.622	1.177.585

(*) 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.

aplicativas

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

iv) *Risco de mercado*

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

Risco de taxa de juros

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

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

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

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



Notas explicativas às 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 31/03/2023	Risco	Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros												
Aplicações financeiras	736.337	CDI	13,00	95.724	16,25	119.655	19,50	143.586	9,75	71.793	6,50	47.862
Outros investimentos	3.885	CDI	13,23	514	16,54	643	19,85	771	9,92	385	6,61	257
Outros investimentos	22	SELIC	12,75	3	15,94	4	19,13	4	9,56	2	6,37	1
Depósitos bancários vinculados	71.322	CDI	13,00	9.272	16,25	11.590	19,50	13.908	9,75	6.954	6,50	4.636
Empréstimos - partes relacionadas	4.927	CDI	15,88	782	19,85	978	23,82	1.174	11,91	587	7,94	391
Empréstimos - partes relacionadas	7.787	CDI	13,23	1.030	16,54	1.288	19,85	1.546	9,92	772	6,61	515
Recebíveis de contratos de concessão	786.543	IPCA	4,65	36.574	5,81	45.698	6,98	54.901	3,49	27.450	2,32	18.248
Recebíveis de contratos de concessão SPAT	91.307	IPC	5,75	5.250	7,19	6.565	8,63	7.880	4,31	3.935	2,87	2.621
Recebíveis de arbitragem SABESP	7.989	IPC	5,75	459	7,19	574	8,63	689	4,31	344	2,87	229
Total	1.710.119			149.608		186.995		224.459		112.222		74.760
Passivos financeiros												
Financiamento BNDES	(300.875)	TJLP	7,37	(22.174)	9,21	(27.711)	11,06	(33.277)	5,53	(16.638)	3,68	(11.072)
Financiamento BNDES	(119.886)	IPCA	4,65	(5.575)	5,81	(6.965)	6,98	(8.368)	3,49	(4.184)	2,32	(2.781)
Contrato de financiamento e repasse - CEF	(140.921)	TR	1,95	(2.748)	2,44	(3.438)	2,93	(4.129)	1,46	(2.057)	0,97	(1.367)
Contrato de financiamento e repasse - CEF	(66.091)	TR	1,95	(1.289)	2,44	(1.613)	2,93	(1.936)	1,46	(965)	0,97	(641)
Cédula de crédito	(29.870)	CDI	13,23	(3.952)	16,54	(4.940)	19,85	(5.929)	9,92	(2.963)	6,61	(1.974)
Cédula de crédito	(718)	IPCA	4,65	(33)	5,81	(42)	6,98	(50)	3,49	(25)	2,32	(17)
Debêntures	(5.093.364)	CDI	13,23	(673.852)	16,54	(842.442)	19,85	(1.011.033)	9,92	(505.262)	6,61	(336.671)
Debêntures	(1.024.533)	IPCA	4,65	(47.641)	5,81	(59.525)	6,98	(71.512)	3,49	(35.756)	2,32	(23.769)
Poder concedente a pagar	(1.693.371)	IPCA	4,65	(78.742)	5,81	(98.386)	6,98	(118.197)	3,49	(59.101)	2,32	(39.292)
Total	(8.469.629)			(836.006)		(1.045.062)		(1.254.431)		(626.951)		(417.584)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos	(6.759.510)			(686.398)		(858.067)		(1.029.972)		(514.729)		(342.824)
Impacto no resultado e no patrimônio líquido						(171.669)		(343.574)		171.669		343.574

Fontes: as informações das taxas foram extraídas das seguintes fontes: IPCA – IBGE, CDI – B3, SELIC - Relatório Focus - divulgado pelo BACEN, IPC - Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas – Fipe, TR – BACEN e TJLP – BNDES, na data de 31 de março de 2023.

Aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

v) Risco de preço

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

19. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

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

Consolidado	Ativos			Passivos			Resultado	
	31/03/2023	Transferência para ativos mantidos para venda	31/12/2022	31/03/2023	Transferência para ativos mantidos para venda	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a)	519.488	170	459.959	-	-	-	59.699	109.367
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	77.657	1.281	68.302	-	-	-	10.636	6.162
Outras provisões	21.123	241	18.775	-	-	-	2.589	13.782
Redução ao valor recuperável de ativos	-	1.744	1.744	-	-	-	-	-
Provisão para perdas em causas judiciais	1.434	337	1.591	-	-	-	180	1.307
Ativo diferido	74	-	98	-	-	-	(24)	(24)
Arrendamentos	110	7	116	-	-	-	1	51
Contas a receber e intangíveis líquidos - contratos de concessão	-	-	-	122.632	204	115.308	(7.528)	672
Contas a receber - diferimento de venda para órgão público	-	-	-	16.037	-	18.390	2.353	(25)
Ágio sobre aquisições	-	-	-	8.314	-	8.407	93	93
Direitos a faturar	-	-	-	24.436	826	26.265	1.003	(230)
Juros capitalizados	-	-	-	61.052	-	61.198	146	(8.561)
Custo de transação	-	-	-	1.304	-	1.343	39	44
	619.886	3.780	550.585	233.775	1.030	230.911	69.187	122.638
Compensação (*)	(107.074)	(1.007)	(109.658)	(107.074)	(1.007)	(109.658)	-	-
Total	512.812	2.773	440.927	126.701	23	121.253	69.187	122.638

(*) 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.

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

Controladora	Ativos		Resultado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
Provisão PLR	10.071	7.352	2.719	(1.416)
Provisão consultoria estratégica	3.017	3.816	(799)	-
Provisão para perdas em causas judiciais	305	306	(1)	1.545
Outras provisões	30	26	4	(286)
Total	13.423	11.500	1.923	(157)

(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.

Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:

Reconciliação da taxa efetiva	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Resultado do período antes dos impostos	(118.237)	(167.376)	(175.017)	(282.620)
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa com imposto à alíquota nominal	40.201	56.908	59.506	96.091
Ajuste do imposto de renda e contribuição social				
Resultado de equivalência patrimonial	(36.154)	(63.106)	850	497
Despesas não dedutíveis	(175)	106	(239)	248
Subvenção governamental	-	-	366	1.250
Compensação base negativa/prejuízo fiscal	190	-	-	-
Compra de água	-	-	-	15.262
Outras	(2.139)	1.627	(1.558)	(2.361)
Imposto corrente	-	(4.308)	(10.262)	(11.651)
Imposto diferido	1.923	(157)	69.187	122.638
Alíquota efetiva	(2%)	3%	(34%)	(39%)

aplicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

Cronograma de realização

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

Realização do imposto de renda diferido do ativo	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
2023	(5.267)	(5.437)
2024	(15.217)	(15.224)
2025	(28.145)	(27.689)
2026	(30.993)	(30.392)
2027	(44.763)	(44.763)
2028 em diante	(495.501)	(427.080)
Total	(619.886)	(550.585)

20. Segmentos operacionais

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

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

Informativas

Iguá Saneamento S.A.



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

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

	Concessões									
	São Paulo		Cuiabá		MT Interior		Paranaguá		Rio de Janeiro	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Total do ativo	69.051	88.721	1.473.630	1.442.211	-	150.655	464.962	478.923	8.158.417	8.030.731
Total do passivo	(35.822)	(52.501)	(1.162.659)	(1.155.665)	-	(88.914)	(478.951)	(487.099)	(6.904.757)	(6.656.005)
Total do patrimônio líquido	(33.229)	(36.220)	(310.971)	(286.546)	-	(61.741)	13.989	8.176	(1.253.660)	(1.374.726)

	Concessões									
	São Paulo		Cuiabá		MT Interior		Paranaguá		Rio de Janeiro	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receita líquida	12.604	10.904	124.961	141.004	14.924	15.931	28.434	22.843	327.311	178.136
Custo dos serviços	(7.948)	(6.515)	(88.122)	(113.717)	(8.938)	(10.622)	(14.745)	(12.039)	(215.433)	(120.698)
Lucro bruto	4.656	4.389	36.839	27.287	5.986	5.309	13.689	10.804	111.878	57.438
Despesas operacionais	(1.776)	(1.998)	(18.754)	(14.303)	(2.511)	(2.999)	(5.204)	(4.297)	(51.348)	(35.903)
Depreciação e amortização	(1.272)	(1.079)	(15.942)	(14.084)	(2.186)	(1.183)	(3.565)	(3.074)	(54.743)	(35.457)
Financeiras líquidas	(1.413)	(883)	(36.436)	(15.415)	(110)	(96)	(17.286)	(13.012)	(243.964)	(334.540)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	1.467	1.508	(18.351)	(2.431)	3.365	2.214	(8.801)	(6.505)	(183.434)	(313.005)
Lucro líquido (prejuízo) do período	905	985	(12.075)	(3.057)	2.913	1.724	(5.813)	(4.314)	(121.066)	(192.385)

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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Total do ativo	493.697	474.444	499.775	490.412
Total do passivo	(301.573)	(295.868)	(286.852)	(277.744)
Total do patrimônio líquido	(192.124)	(178.576)	(212.923)	(212.668)

	PPPs			
	São Paulo		Alagoas	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receita líquida	57.517	30.213	25.437	20.020
Custo dos serviços	(20.672)	(15.811)	(5.828)	(4.927)
Lucro bruto	36.845	14.402	19.609	15.093
Despesas operacionais	(3.014)	(3.124)	(1.830)	(1.524)
Depreciação e amortização	(189)	(137)	(140)	(123)
Financeiras líquidas	(3.021)	(2.083)	(3.303)	(3.163)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	30.810	9.195	14.476	10.406
Lucro líquido (prejuízo) do período	20.358	4.900	10.572	7.760

	Outras		Eliminações		Total Segmentos	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Total do ativo	4.915.048	4.861.655	(4.435.831)	(4.245.929)	11.638.749	11.771.823
Total do passivo	(2.687.785)	(2.380.574)	3.041.498	2.773.711	(8.816.901)	(8.620.659)
Total do patrimônio líquido	(2.227.263)	(2.481.081)	1.394.333	1.472.218	(2.821.848)	(3.151.164)

	Outras		Eliminações		Total Segmentos	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receita líquida	1.430	784	(1.031)	(414)	591.587	419.421
Custo dos serviços	(1.559)	-	703	133	(362.542)	(284.196)
Lucro bruto	(129)	784	(328)	(281)	229.045	135.225
Despesas operacionais	(37.462)	(32.024)	454	406	(121.445)	(95.766)
Depreciação e amortização	(2.379)	(1.343)	155	155	(80.261)	(56.325)
Financeiras líquidas	20.416	45.651	-	-	(285.117)	(323.541)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	(17.175)	14.411	126	125	(177.517)	(284.082)
Lucro líquido (prejuízo) do período	(242.868)	(368.770)	230.932	380.611	(116.092)	(172.546)

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

21. Receita operacional líquida

Receita líquida	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Água	-	-	273.182	197.529
Esgoto	-	-	208.885	101.736
Construção	-	-	116.181	121.718
Serviços	990	914	69.084	30.158
Ativo financeiro	-	-	18.301	13.804
Abatimentos e cancelamentos	-	-	(42.805)	(12.580)
Impostos sobre serviços	(140)	(130)	(51.241)	(32.944)
Total	850	784	591.587	419.421

22. Custos e despesas

Natureza dos custos e despesas	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Custo de construção	-	-	(105.725)	(114.336)
Depreciação e amortização	(1.489)	(1.337)	(80.261)	(56.325)
Energia elétrica	(19)	(16)	(17.813)	(17.383)
Pessoal	(17.449)	(8.328)	(72.337)	(56.114)
Serviços de terceiros	(15.465)	(13.969)	(49.959)	(43.634)
Outorga e taxas de fiscalização	-	-	(18.138)	(6.588)
Materiais	-	-	(10.488)	(9.049)
Água	-	-	(84.375)	(49.464)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	-	-	(33.003)	(14.632)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	-	-	(1.456)	(1.104)
Contingências	-	(4.545)	(489)	(3.926)
Impostos, taxas e contribuições	(111)	(220)	(1.015)	(2.683)
Outros custos e despesas	(2.778)	(2.589)	(9.023)	(4.692)
	(37.311)	(31.004)	(484.082)	(379.930)
Custo dos serviços prestados	-	-	(362.542)	(284.196)
Despesas comerciais, administrativas e gerais	(37.311)	(31.004)	(121.540)	(95.734)

23. Receitas financeiras e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas financeiras				
Juros de aplicações financeiras, debêntures e outros investimentos e depósitos bancários vinculados	11.099	11.723	23.120	23.309
Juros sobre contas a receber de cliente	-	-	6.614	3.979
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	1	256	500	678
Descontos obtidos	-	-	223	113
Receitas de operações com partes relacionadas	13.269	4.988	1.007	511
Receitas de debêntures com partes relacionadas	34.871	75.478	-	24.193
Ajuste a valor presente	-	-	662	453
Outras receitas financeiras	35	40	60	49
Total	59.275	92.485	32.186	53.285
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(31.444)	(33.001)	(272.120)	(201.161)
Remuneração debêntures (waiver)	-	-	-	-
Atualização de outorga	-	-	(38.767)	(159.641)

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Pis e Cofins	(2.756)	(4.301)	(3.694)	(5.073)
Imposto sobre operações financeiras	-	-	-	-
Comissões e despesas bancárias	(143)	(351)	(822)	(1.308)
Ajuste a valor presente	-	-	-	(1.481)
Despesas de operações com partes relacionadas	(353)	(202)	(25)	-
Outras despesas financeiras	(20)	(6.181)	(1.875)	(8.162)
Total	(34.716)	(44.036)	(317.303)	(376.826)
Resultado financeiro líquido	24.559	48.449	(285.117)	(323.541)

24. Resultado por ação

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

Operações continuadas:

	31/03/2023	31/03/2022
Prejuízo do período	(116.314)	(171.841)
Média ponderada de ações no período (*)	517.181.239	426.355.971
Resultado por ação básico (reais)	(0,224900)	(0,403046)

	31/03/2023	31/03/2022
Prejuízo do período	(116.314)	(171.841)
Média ponderada de ações no período (*)	517.181.239	426.355.971
Resultado por ação diluído (reais)	(0,224900)	(0,403046)

(*) Conforme mencionado na nota explicativa nº 15, a Companhia possui 90,8 milhões de debentures 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 2023, não há efeito de diluição.

25. Partes relacionadas

a) Controladora

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

Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

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 2023 e 2022, foram pagos aos administradores benefícios de curto prazo (ordenados, salários, assistência médica, entre outros), contabilizados na rubrica “Custos dos serviços prestados e Despesas administrativas e gerais”. O total de remuneração aprovada para o exercício de 2023 é R\$21.181.

Remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Remuneração da diretoria	4.341	4.392	5.527	6.243
Participação nos lucros e resultados	-	356	-	748
Encargos sociais	1.091	874	1.328	1.168
Benefícios diretos e indiretos	137	95	225	194
Total	5.569	5.717	7.080	8.353

c) Outras transações com partes relacionadas

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

Ativas

Iguá Saneamento S.A.

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



Consolidado	Ativo		Passivo		Resultado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
Em contas a receber e outros recebíveis, debêntures e outros investimentos, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos, ativos (passivos) mantidos para venda	(Nota 5 e 7)	(Nota 5 e 7)	(Nota 10 e 12)	(Nota 10 e 12)		
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a) 72	27	-	-	45	45
Repasse de recursos e custos - CSC	(b) 435	2.202	20	42	278	210
Contrato de assistência técnica	(c) 1.135	934	160	165	464	445
Prestação de serviços / Locação de equipamentos	(d) 158	103	-	-	55	-
Conta corrente	(e) 3.040	3.040	1.206	1.206	-	-
BNDES - Banco de Desenvolvimento Econômico e Social	(g) -	-	420.761	429.817	(12.999)	(13.528)
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda./Águas de Andradina S.A.	(h) 12.714	12.226	-	-	487	294
Pagamento baseado em ações	(i) -	-	-	-	(5.029)	115
Debêntures - Tubarão Saneamento S.A.	(k) 3.885	4.495	-	-	180	82
Mútuo - Tubarão Saneamento S.A.	(p) 19.260	18.285	-	-	520	217
Mútuo - Aviva Ambiental S.A.	(p) -	-	648	623	(25)	-
Circulante	4.456	5.944	74.162	77.351	-	-
Não circulante	36.243	35.368	348.633	354.502	-	-
Total	40.699	41.312	422.795	431.853	(16.024)	(12.120)

Controladora	Ativo		Passivo		Resultado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
Em contas a receber e outros recebíveis, debêntures e outros investimentos, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos, ativos (passivos) mantidos para venda	(Nota 5 e 7)	(Nota 5 e 7)	(Nota 10 e 12)	(Nota 10 e 12)		
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a) 20.615	4.883	-	-	15.824	12.496
Repasse de recursos e custos - CSC	(b) 97.832	96.732	840	994	1.430	1.176
Contrato de assistência técnica	(c) 1.414	1.251	-	-	980	903
Conta corrente	(e) 9.388	9.388	3.359	3.360	-	-
Redução de capital	(f) 10.153	10.153	-	-	-	-
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda./Águas de Andradina S.A.	(h) 12.714	12.226	-	-	487	294
Pagamento baseado em ações	(i) -	-	-	-	(5.029)	115
Venda de participação societária (PCT Participações Ltda.)	(j) 52.592	52.592	-	-	-	-
Debêntures - Tubarão Saneamento S.A.	(k) 3.885	4.495	-	-	180	82
Debêntures - Águas Cuiabá S.A.	(l) 768.073	770.591	-	-	27.817	29.503
Debêntures - Iguá Rio de Janeiro S.A.	(m) 43.062	41.551	-	-	1.510	41.931
Debêntures - Iguá Projetos S.A.	(n) 526.865	524.263	-	-	2.602	2.510
Debêntures - Iguá Projetos S.A.	(o) 2.351	2.269	-	-	83	162
Debêntures - Paranaguá Saneamento S.A.	(p) 69.857	66.998	-	-	2.859	1.372
Mútuos	(q) 319.626	303.376	8.636	8.282	12.429	4.492
Circulante	200.397	184.821	2.191	191	-	-
Não circulante	1.738.030	1.715.947	10.644	12.445	-	-
Total	1.938.427	1.900.768	12.835	12.636	61.172	95.036

Aplicativas

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 12.
- (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) Valor relativo à retenção de 50% do ICP dos executivos da Companhia para pagamento das opções de compra de ações ordinárias da Companhia conforme previsto no plano de compra de ações 1.0. O plano 2.0 iniciou sua vigência em 02 de outubro de 2020 e o 3.0 foi outorgado em 12 de setembro de 2022 – vide nota 17.
- (j) Refere-se a venda de 20% da participação nas controladas Águas Cuiabá S.A. e Águas Canarana Ltda. para PCT Participações Ltda. pelo preço de R\$11.358 e R\$235, respectivamente, com vencimento em 2035 e incidência de juros de 120% do CDI.
- (k) Refere-se a compra de debêntures simples, não conversíveis em ações emitidas em 25 de outubro de 2019, pela Tubarão Saneamento S/A, controlada em conjunto, no valor de R\$20.000 milhões e a Iguá efetuou a aquisição de debêntures correspondentes a R\$10.000 milhões, com a primeira parcela vencendo em 28 de outubro 2020, com remuneração de 100% do CDI, acrescida de 4%a.a., amortizado em 48 parcelas.
- (l) Refere-se a compra de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 31 de julho de 2020 pela Águas Cuiabá S.A, controlada, no valor de R\$620.486 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a primeira parcela dos juros vencendo em 15 de janeiro de 2021 e a parcela do principal vencendo em 15 de janeiro de 2023, com remuneração fixa de 6,10% acrescida de IPCA, amortizado em 24 parcelas.
- (m) Refere-se a compra de debêntures privadas, obrigatoriamente conversíveis em ações, emitidas em 09 de agosto de 2021 pela Iguá Rio de Janeiro S.A, controlada, no valor de R\$1.150.000 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a vencimento em 09 de agosto de 2024 e remuneração fixa de 1,2% a.a.
Refere-se a compra de 100% das debêntures privadas, obrigatoriamente conversíveis em ação, emitidas em 27 de janeiro de 2022 pela Iguá Rio de Janeiro S.A, controlada, no valor de R\$300.000, com vencimento em 27 de janeiro de 2025 e remuneração fixa de 2% a.a.
- (n) Refere-se a compra de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 27 de julho de 2021 pela Iguá Projetos S.A, controlada, no valor de R\$510.000 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a vencimento em 26 de julho de 2026 e remuneração fixa de 2% a.a.
- (o) Refere-se a compra de debêntures privadas, conversíveis em ações, emitidas em 27 de janeiro de 2022 pela Iguá Projetos S.A, controlada, no valor de R\$50.00 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a vencimento em 27 de janeiro de 2025 e remuneração fixa de 2% a.a.
- (p) Refere-se a compra de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 22 de dezembro de 2021, no montante de R\$40.000, com vencimento em 22 de dezembro de 2023 e remuneração fixa de 4% a.a. + 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI e debêntures emitidas em 21 de dezembro de 2022 no montante de R\$ 20.000 com vencimento em 22 de dezembro de 2024 e remuneração fixa de 4% a.a. + 100% da variação acumulada das taxas diárias dos DI pela Paranaguá Saneamento S.A. A Iguá Saneamento S.A. adquiriu a totalidade das debêntures.
- (q) Refere-se a contratos de mútuos entre a Companhia e suas controladas e controladas em conjunto, com incidência de juros fixos de 12% a.a., e vencimento entre em 2031 e 2032 e contratos de mútuo com incidência de 100% de CDI e remuneração fixa de 3% e 4% a.a. com vencimento em 2024 e 2025.

d) Dividendos e juros sobre capital próprio a receber

Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
SPAT Saneamento S.A.	6.808	6.808	-	-
Agreste Saneamento S.A.	9.840	1.523	-	-
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	596	596	-	-
Itapoá Saneamento Ltda.	634	634	634	634
Atibaia Saneamento S.A.	2.444	2.444	-	-
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	209	209	-	-
Águas de Andradina S.A.	3.572	3.572	3.572	3.572
Águas de Castilho S.A.	235	235	235	235
Circulante	16.648	8.331	-	-
Não circulante	7.690	7.690	4.441	4.441
Total	24.338	16.021	4.441	4.441

Iguá Saneamento S.A.

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

26. Seguros

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

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Empresarial (*)	53.907	53.907
Seguro garantia	246.276	245.360
Patrimonial (riscos diversos - equipamentos)	605.527	605.951
Responsabilidade civil (**)	197.653	197.495
Risco de engenharia	231.978	143.408
Total	1.335.340	1.246.121

(*) Limite máximo de cobertura em 31 de março de 2023 compartilhado entre as empresas do Grupo.

(**) Limite máximo de garantia em 31 de março de 2023 de R\$ 37.000, compartilhado entre as empresas do Grupo, com sublimite para barragens de R\$4.000 exclusivamente para a controlada SPAT Saneamento S.A.

27. Compromissosa) Decorrente do direito de outorga variável

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

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

Em 31 de março de 2023 foram pagos aos Poderes Concedentes dos municípios correspondentes, o montante de R\$14.316 (R\$3.775 em 31 de março de 2022), pelos direitos de outorga variável, registrados na rubrica de custos dos serviços prestados.

b) 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.

Iguá Saneamento S.A.



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

Durante os próximos 2 anos de concessão, a Companhia pagará por um volume fixo de água, conforme estimativas abaixo:

- Ano 2 – R\$380.364;
- Ano 3 – R\$417.716.

28. Itens que não impactaram caixa e equivalentes de caixa

Durante o período findo em 31 de março de 2023, a Companhia efetuou determinadas reclassificações referentes a ativos não circulantes mantidos para venda. Os efeitos dos itens que não impactaram caixa e equivalentes de caixa são demonstrados na nota explicativa nº 1.3.

29. Eventos subsequentes

A Iguá Projetos S.A. foi totalmente incorporada pela Iguá Saneamento S.A. conforme Assembleia Geral Extraordinária na data de 30 de abril de 2023. A Companhia passou a partir de então a assumir o controle direto da Iguá Rio de Janeiro S.A.

Em 12 de maio de 2023, a controlada integral Iguá Rio de Janeiro S.A. protocolou, junto à CVM, oferta pública de distribuição da 4ª Emissão de Debêntures Simples, em até duas séries, no montante de, inicialmente, R\$ 3.800.000.000,00 (três bilhões e oitocentos milhões de reais).

Aplicativas

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

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão
Felipe Rath Fingerl
Mateus de Faria Renault e Silva
Péricles Sócrates Weber
Talita Caliman
Adriano Candido Stringhini

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

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

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Aos Acionistas, Conselho de Administração e 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 2023, que compreendem os balanços patrimoniais individual e consolidado em 31 de março de 2023, e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o 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 2023, 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.

Valores correspondentes

As informações e os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditadas por outro auditor independente, que emitiu relatório datado de 19 de maio de 2023, sem ressalva. As informações e os valores correspondentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente revisadas por outro auditor independente, que emitiu relatório datado de 10 de maio de 2022, sem modificação.

Campinas, 19 de maio de 2023

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

IGUÁ SANEAMENTO S.A.

CNPJ/MF: 08.159.965/0001-33

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS DO PERÍODO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2023

MANIFESTAÇÃO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria da IGUÁ SANEAMENTO S.A., considerando as análises e discussões ocorridas, baseado nas informações recebidas da administração, considera que as demonstrações financeiras 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 2023, estão em condições de serem submetidas para deliberação do Conselho de Administração da Companhia, visando autorizar sua divulgação.

São Paulo, 19 de maio de 2023.

Heraldo Gilberto de Oliveira
Coordenador do Comitê de Auditoria

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

IGUÁ SANEAMENTO S.A.

CNPJ/MF: 08.159.965/0001-33

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA

Pelo presente instrumento, os diretores da Companhia para fins do disposto nos incisos VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009 declaram que reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referentes ao período findo em 31 de março de 2023.

São Paulo, 19 de maio de 2023.

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão
Diretor Presidente do Grupo

Felipe Rath Fingerl
Diretor Financeiro e Relações com Investidores

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

IGUÁ SANEAMENTO S.A.

CNPJ/MF: 08.159.965/0001-33

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA

Pelo presente instrumento, os diretores da Companhia para fins do disposto nos incisos V do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declaram que reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório de auditoria da Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, relativamente às demonstrações financeiras intermediárias referentes ao período findo em 31 de março de 2023.

São Paulo, 19 de maio de 2023.

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão
Diretor Presidente do Grupo

Felipe Rath Fingerl
Diretor Financeiro e Relações com Investidores