

Demonstrações Financeiras

Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

**31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente**

Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....1

Demonstrações financeiras

Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração dos fluxos de caixa	6
Balanço patrimonial	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

1. Informações sobre a Companhia.....	9
2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das práticas contábeis.....	10
3. Receita operacional líquida	19
4. Custos e despesas.....	20
5. Resultado financeiro.....	20
6. Imposto de renda e contribuição social	21
7. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	23
8. Depósitos bancários vinculados	24
9. Contas a receber e outros recebíveis	25
10. Intangível e ativo de contrato	26
11. Fornecedores e outras contas pagar	29
12. Empréstimos e financiamentos.....	29
13. Debêntures.....	30
14. Provisão para perdas com causas judiciais	32
15. Patrimônio líquido.....	33
16. Gerenciamento de capital.....	35
17. Instrumentos financeiros	35
18. Partes relacionadas.....	40
19. Seguros.....	41
20. Compromissos	41
21. Transações não envolvendo caixa	41

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Diretores da
Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas do “IFRS Accounting Standards”, emitidas pelo “International Accounting Standards Board - IASB”.

Base para opinião

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

Ênfase

Reapresentação das demonstrações financeiras

Chamamos atenção à nota explicativa nº 2 às demonstrações financeiras, que foram alteradas e estão sendo reapresentadas pela Diretoria da Companhia para refletir correção de erros descrito na referida nota explicativa. Em 28 de março de 2025, emitimos relatório de auditoria sem modificação sobre as demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, que ora estão sendo reapresentadas. Esse relatório de auditoria, emitido nessa data, considera a reapresentação e substitui o relatório anteriormente emitido na data supracitada. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

Responsabilidades da Diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

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

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular mutuamente em relação a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about para saber mais.

A Deloitte oferece serviços profissionais de ponta para quase 90% das empresas listadas na Fortune Global 500® e milhares de outras organizações. Nossas pessoas entregam resultados mensuráveis e duradouros que ajudam a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir que os clientes se transformem e prosperem. Com seus 180 anos de história, a Deloitte está hoje em mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 460 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo geram um impacto que importa em www.deloitte.com.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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


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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Diretoria.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Campinas, 20 de outubro de 2025

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


Manoel P. da Silva
Contador
CRC nº 1 SP 205664/O-2

**Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos
de Água e Esgoto**



**Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais**

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
		(reapresentado)	(reapresentado)
Receita operacional líquida	3	560.624	532.577
Custo dos serviços prestados	4	(367.990)	(357.879)
Lucro bruto		192.634	174.698
Despesas operacionais			
Despesas administrativas e gerais	4	(73.097)	(70.355)
Outras receitas líquidas		125	4
		(72.972)	(70.351)
Lucro antes do resultado financeiro líquido		119.662	104.347
Receitas financeiras	5	22.341	17.487
Despesas financeiras	5	(130.843)	(130.102)
Resultado financeiro líquido		(108.502)	(112.615)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		11.160	(8.268)
Imposto de renda e contribuição social correntes	6	(2.879)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	572	3.661
Lucro (prejuízo) líquido do exercício		8.853	(4.607)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos
de Água e Esgoto**



**Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais**

	31/12/2024	31/12/2023
	(reapresentado)	(reapresentado)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	8.853	(4.607)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	8.853	(4.607)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto



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

Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

Fluxo de caixa das atividades operacionais	Nota	31/12/2024	31/12/2023
		(reapresentado)	(reapresentado)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		11.160	(8.268)
Ajustes para:			
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	4	6.021	3.447
Depreciação e amortização	4	76.008	66.869
Baixa de intangível, ativo de direito de uso e passivo de arrendamento		(68)	1
Provisão para perdas com causas judiciais	14	90	944
Encargos e variações monetárias, líquidos		108.340	111.358
		201.551	174.351
Variações em:			
Contas a receber e outros recebíveis		(3.857)	(4.791)
Impostos e contribuições a recuperar		381	2.137
Outros ativos		221	(3.569)
Fornecedores e outras contas a pagar		2.613	20.590
Outras obrigações		(14)	2.243
Obrigações fiscais		3.699	(936)
Fluxo de caixa gerado nas atividades operacionais		204.594	190.025
Juros recebidos sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis		4.831	3.607
Impostos de renda e contribuição social pagos		(3.331)	(787)
Juros pagos de empréstimos, debêntures e arrendamento		(77.700)	(80.872)
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais		128.394	111.973
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de ativos imobilizado		(568)	(339)
Aquisições de ativo intangível e ativo de contrato	10 e 21 a.	(167.421)	(150.070)
Depósitos bancários vinculados	8	(16.105)	(11.237)
Aplicações financeiras	7	1	(1)
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimento		(184.093)	(161.647)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamentos de empréstimos e arrendamento		(67.342)	(46.119)
Aumento de capital social		124.569	92.800
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos		(34)	-
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamento		57.193	46.681
Aumento (redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa		1.494	(2.993)
Demonstração do caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa em 1° de janeiro	7	6.591	9.584
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	7	8.085	6.591

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Balanco patrimonial
31 de dezembro de 2024 e 2023
Em milhares de reais



Ativo	Nota	31/12/2024 (reapresentado)	31/12/2023 (reapresentado)	01/01/2023 (reapresentado)	Passivo	Nota	31/12/2024 (reapresentado)	31/12/2023 (reapresentado)	01/01/2023 (reapresentado)
Circulante					Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	7	8.085	6.591	9.584	Fornecedores e outras contas a pagar	11	58.606	70.380	29.838
Aplicações financeiras	7	-	1	-	Fornecedores - risco sacado	11	2.884	1.329	3.239
Outros investimentos		4	4	4	Empréstimos e financiamentos	12	37.000	34.548	32.320
Depósitos bancários vinculados	8	55.960	41.380	61.149	Passivo de arrendamento		2.289	1.373	1.044
Contas a receber e outros recebíveis	9	59.411	56.289	47.382	Debêntures	13	67.060	48.166	31.587
Impostos e contribuições a recuperar		2.897	2.715	3.590	Obrigações fiscais		10.527	6.447	6.158
Outros ativos		9.000	9.525	6.761	Imposto de renda e contribuição social a pagar		360	-	-
Total do ativo circulante		135.357	116.505	128.470	Outras obrigações		10.515	10.656	8.495
					Total do passivo circulante		189.241	172.899	112.681
Não circulante					Não circulante				
Realizável a longo prazo					Fornecedores e outras contas a pagar	11	17.538	13.089	1.936
Depósitos bancários vinculados	8	48.706	38.655	-	Empréstimos e financiamentos	12	291.096	319.771	345.156
Contas a receber e outros recebíveis	9	67	488	4.445	Passivo de arrendamento		967	646	1.118
Impostos e contribuições a recuperar		2.118	1.488	1.963	Debêntures	13	689.747	698.818	691.509
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	58.077	57.505	53.844	Obrigações fiscais		-	-	1.225
Outros ativos		10.137	9.833	9.028	Provisão para perdas com causas judiciais	14	3.075	2.985	2.041
Total do realizável a longo prazo		119.105	107.969	69.280	Outras obrigações		209	82	-
					Total do passivo não circulante		1.002.632	1.035.391	1.042.985
Imobilizado		1.792	1.849	2.275	Total do passivo		1.191.873	1.208.290	1.155.666
Ativos de direito de uso		3.207	1.909	2.031	Patrimônio líquido				
Intangível e ativo de contrato	10	1.429.275	1.343.499	1.228.858	Capital social	15 a.	597.118	505.549	336.949
Total do ativo não circulante		1.553.379	1.455.226	1.302.444	Adiantamento para futuro aumento de capital	15 a.	33.000	-	75.800
					Prejuízos acumulados		(133.255)	(142.108)	(137.501)
					Total do patrimônio líquido		496.863	363.441	275.248
Total do ativo		1.688.736	1.571.731	1.430.914	Total patrimônio líquido e passivo		1.688.736	1.571.731	1.430.914

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto



Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	Nota	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2023 - originalmente apresentados	15	336.949	75.800	(126.203)	286.546
Ajustes no prejuízo do exercício		-	-	(11.298)	(11.298)
Saldos em 1º de janeiro de 2023 - reapresentado	15	336.949	75.800	(137.501)	275.248
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	92.800	-	92.800
Conversão de AFAC em capital		168.600	(168.600)	-	-
Prejuízo do exercício		-	-	(4.607)	(4.607)
Saldos em 31 de dezembro de 2023 - reapresentado	15	505.549	-	(142.108)	363.441
Adiantamento para futuro aumento de capital	15 a.	-	124.569	-	124.569
Conversão de AFAC em capital	15 a.	91.569	(91.569)	-	-
Lucro líquido do exercício		-	-	8.853	8.853
Saldos em 31 de dezembro de 2024 - reapresentado	15	597.118	33.000	(133.255)	496.863

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. Informações sobre a Companhia

1.1. Informações gerais

A Águas Cuiabá S.A – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto (“Companhia”), está localizada na Avenida Gonçalo Antunes de Barros, nº 3.196, no Município de Cuiabá, estado de Mato Grosso.

A controladora direta da Companhia é a Iguá Saneamento S.A.

As demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, estão sendo reapresentadas e foram autorizadas para emissão pela diretoria em 20 de outubro de 2025.

1.2. Contexto operacional

A Companhia tem como objeto social a prestação de serviços públicos de saneamento básico de água e esgotamento sanitário, compreendendo a produção de água para abastecimento, sua distribuição, operação, conservação e manutenção, além da coleta, tratamento e exploração de esgotos.

A Companhia foi constituída em 31 de janeiro de 2012, iniciou suas atividades em 18 de abril de 2012 com o propósito específico de prestação de serviços públicos de água e esgoto no Município de Cuiabá, Estado do Mato Grosso, e a prestação dos serviços suplementares, conforme definido no contrato de concessão firmado pela Companhia em 17 de fevereiro de 2012 com o Município de Cuiabá (Poder Concedente), decorrente da Concorrência Pública e irá operar o sistema até 2050.

1.3. Continuidade operacional

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

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$53.884 (R\$56.394 em 31 de dezembro de 2023). Os acionistas possuem o compromisso de realização de aportes de capital para que a Companhia liquide seus compromissos de curto prazo.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que há recursos disponíveis para dar continuidade aos seus negócios no futuro.

Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das práticas contábeis

2.1. Base de elaboração

As demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, estão sendo reapresentadas e foram elaboradas em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRS”) emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB e de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC e pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

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

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

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

A Companhia possui um único segmento operacional, sendo ele a concessão.

2.2. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024

A Companhia avaliou certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

- Acordos de financiamento de fornecedores – Alterações ao IAS 7 e IFRS 7 – As alterações acrescentam um objetivo de divulgação na IAS 7 afirmando que uma entidade deve divulgar informações sobre seus acordos de financiamento de fornecedores que permitem aos usuários das demonstrações financeiras avaliarem os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa da entidade. Adicionalmente, a IFRS 7 foi alterada para acrescentar acordos de financiamento de fornecedores, como um exemplo, dentro das exigências para divulgar informações sobre a exposição da entidade à concentração do risco de liquidez.
- Alterações à IAS 1 – Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes - As alterações afetam apenas a apresentação de passivos como circulantes ou não circulantes no balanço patrimonial e não o valor ou a época de reconhecimento de qualquer ativo, passivo, receita ou despesa, ou as informações divulgadas sobre esses itens. As alterações esclarecem que a classificação de passivos como circulantes ou não circulantes se baseia nos direitos existentes no final do período de relatório, especificam que a classificação não é afetada pelas expectativas sobre se uma entidade irá exercer seu direito de postergar a liquidação do passivo, explicam que os direitos existem se as cláusulas restritivas são cumpridas no final do período de relatório, e introduzem a definição de ‘liquidação’ para esclarecer que a liquidação se refere à transferência para uma contraparte de caixa, instrumentos patrimoniais, outros ativos ou serviços.

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

- Alterações à IAS 1 — Apresentação das Demonstrações Financeiras — Passivo Não Circulante com Covenants - As alterações indicam que apenas covenants que uma entidade deve cumprir no ou antes do final do período de relatório afetam o direito da entidade de postergar a liquidação de um passivo por no mínimo 12 meses após a data do relatório (e, portanto, isso deve ser considerado na avaliação da classificação do passivo como circulante ou não circulante).
- Alterações à IFRS 16 – Arrendamentos – Passivo de Arrendamento em uma Transação de “Sale and leaseback” - As alterações à IFRS 16 acrescentam exigências de mensuração subsequente para transações de “sale and leaseback” que satisfazem as exigências da IFRS 15 para fins de contabilização como venda. As alterações requerem que o vendedor-arrendatário determine ‘pagamentos de arrendamento’ ou ‘pagamentos de arrendamento revisados’ de modo que o vendedor-arrendatário não reconheça um ganho ou perda relacionado ao direito de uso retido por ele, após a data de início.
- As alterações trazidas acima não tiveram impacto relevante nas demonstrações financeiras da Companhia.

2.3. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

Pronunciamento	Descrição	Aplicação
IFRS 18	Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras	01/01/2027
IFRS 19	Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações	01/01/2027
Alterações ao CPC 18 (R3) e a ICPC 09	Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado Em Conjunto e Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial	01/01/2025
Alterações à IAS 21	Falta de conversibilidade	01/01/2025
Alterações ao CPC 02 (R2) e CPC 37 (R1)	Acordos de Financiamento de Fornecedores e Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade	01/01/2025
OCPC 10	Créditos de Carbono (tCO ₂ e), Permissões de emissão (allowances) e Crédito de Descarbonização (CBIO)	01/01/2025

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

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

2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis materiais

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

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

Incertezas sobre premissas e estimativas

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

- Nota explicativa nº 6 – Imposto de Renda e contribuição social: Ativo fiscal diferido é reconhecido para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da administração é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras. A Companhia apresenta prejuízos fiscais a compensar. Estes prejuízos não prescrevem. A compensação dos prejuízos fiscais acumulados fica restrita ao limite de 30% do lucro tributável gerado em determinado exercício fiscal.
- Nota explicativa nº 9 – Contas a receber e outros recebíveis - provisão para perdas de crédito esperadas: A Companhia utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso. A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pela Companhia. A Companhia revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. Na data de relatório, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas.
- Nota explicativa nº 3 a. – Receitas ainda não faturadas: Para os períodos entre a data da última leitura e a data das demonstrações financeiras, a Companhia estima em bases mensais a receita ainda não lida e faturada.
- Nota explicativa nº 10 c. - Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros: Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do Plano de Negócio para os próximos cinco anos. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

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

- Nota explicativa nº 14 - Provisões para perdas com causas judiciais: A Companhia reconhece provisão para causas ambientais, cíveis, trabalhistas e tributárias. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

2.5. Reapresentação das demonstrações financeiras

A Administração da Companhia identificou erros contábeis que afetam os balanços patrimoniais em 1º de janeiro de 2023, 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2024, bem como as demonstrações do resultado, resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa relativos aos exercícios findos nessas datas. Conseqüentemente, a Companhia está reapresentando suas demonstrações financeiras de acordo com o previsto no CPC 23/IAS 8 – Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Correção de Erros e CPC 26 (R1)/IAS 1 – Apresentação das Demonstrações Contábeis.

A Administração da Companhia identificou que determinadas premissas utilizadas para a capitalização de gastos registrados no ativo intangível apresentavam natureza mista, podendo ser classificadas tanto como despesas de capital (capex) quanto como despesas operacionais (opex), o que demandou o exercício de julgamento contábil. Após revisão dos critérios aplicados, a Companhia constatou erros de contabilização, que estão sendo corrigidos e reapresentados nestas demonstrações financeiras.

As correções foram efetuadas mediante a reapresentação das rubricas impactadas, conforme descrito a seguir:

Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos
de Água e Esgoto



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

Ativo	Nota	Valores originalmente apresentados		Valores Reapresentados 01/01/2023	Passivo	Nota	Valores originalmente apresentados		Valores Reapresentados 01/01/2023
		01/01/2023	Ajustes 01/01/2023				01/01/2023	01/01/2023	
Circulante					Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	7	9.584	-	9.584	Fornecedores e outras contas a pagar	11	29.838	-	29.838
Outros investimentos		4	-	4	Fornecedores - risco sacado	11	3.239	-	3.239
Depósitos bancários vinculados	8	61.149	-	61.149	Empréstimos e financiamentos	12	32.320	-	32.320
Contas a receber e outros recebíveis	9	47.382	-	47.382	Passivo de arrendamento		1.044	-	1.044
Impostos e contribuições a recuperar		3.590	-	3.590	Debêntures	13	31.587	-	31.587
Outros ativos		6.761	-	6.761	Obrigações fiscais		6.158	-	6.158
Total do ativo circulante		128.470	-	128.470	Outras obrigações		8.495	-	8.495
					Total do passivo circulante		112.681	-	112.681
Não circulante					Não circulante				
Realizável a longo prazo					Fornecedores e outras contas a pagar	11	1.936	-	1.936
Contas a receber e outros recebíveis	9	4.445	-	4.445	Empréstimos e financiamentos	12	345.156	-	345.156
Impostos e contribuições a recuperar		1.963	-	1.963	Passivo de arrendamento		1.118	-	1.118
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	48.024	5.820	53.844	Debêntures	13	691.509	-	691.509
Outros ativos		9.028	-	9.028	Obrigações fiscais		1.225	-	1.225
Total do realizável a longo prazo		63.460	5.820	69.280	Provisão para perdas com causas judiciais	14	2.041	-	2.041
					Total do passivo não circulante		1.042.985	-	1.042.985
Imobilizado		2.275	-	2.275					
Ativos de direito de uso		2.031	-	2.031	Total do passivo		1.155.666	-	1.155.666
Intangível e ativo de contrato	10	1.245.976	(17.118)	1.228.858					
Total do ativo não circulante		1.313.742	(11.298)	1.302.444	Patrimônio líquido				
					Capital social	15 a.	336.949	-	336.949
					Adiantamento para futuro aumento de capital	15 a.	75.800	-	75.800
					Prejuízos acumulados		(126.203)	(11.298)	(137.501)
					Total do patrimônio líquido		286.546	(11.298)	275.248
Total do ativo		1.442.212	(11.298)	1.430.914	Total do passivo e patrimônio líquido		1.442.212	(11.298)	1.430.914

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

Ativo	Nota	Valores originalmente apresentados		Valores Reapresentados	Passivo	Nota	Valores originalmente apresentados		Valores Reapresentados
		31/12/2023	Ajustes 31/12/2023				31/12/2023	31/12/2023	
Circulante					Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	7	6.591	-	6.591	Fornecedores e outras contas a pagar	11	70.380	-	70.380
Aplicações financeiras	7	1	-	1	Fornecedores - risco sacado	11	1.329	-	1.329
Outros investimentos		4	-	4	Empréstimos e financiamentos	12	34.548	-	34.548
Depósitos bancários vinculados	8	41.380	-	41.380	Passivo de arrendamento		1.373	-	1.373
Contas a receber e outros recebíveis	9	56.289	-	56.289	Debêntures	13	48.166	-	48.166
Impostos e contribuições a recuperar		1.957	758	2.715	Obrigações fiscais		6.828	(381)	6.447
Outros ativos		9.525	-	9.525	Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar		2.160	(2.160)	-
Total do ativo circulante		115.747	758	116.505	Outras obrigações		10.656	-	10.656
					Total do passivo circulante		175.440	(2.541)	172.899
Não circulante					Não circulante				
Realizável a longo prazo					Fornecedores e outras contas a pagar	11	13.089	-	13.089
Depósitos bancários vinculados	8	38.655	-	38.655	Empréstimos e financiamentos	12	319.771	-	319.771
Contas a receber e outros recebíveis	9	488	-	488	Passivo de arrendamento		646	-	646
Impostos e contribuições a recuperar		1.488	-	1.488	Debêntures	13	698.818	-	698.818
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	50.593	6.912	57.505	Provisão para perdas com causas judiciais	14	2.985	-	2.985
Outros ativos		9.833	-	9.833	Outras obrigações		82	-	82
Total do realizável a longo prazo		101.057	6.912	107.969	Total do passivo não circulante		1.035.391	-	1.035.391
Imobilizado		1.849	-	1.849	Total do passivo		1.210.831	(2.541)	1.208.290
Ativos de direito de uso		1.909	-	1.909	Patrimônio líquido				
Intangível e ativo de contrato	10	1.372.228	(28.729)	1.343.499	Capital social	15 a.	505.549	-	505.549
Total do ativo não circulante		1.477.043	(21.817)	1.455.226	Prejuízos acumulados		(123.590)	(18.518)	(142.108)
					Total do patrimônio líquido		381.959	(18.518)	363.441
Total do ativo		1.592.790	(21.059)	1.571.731	Total do passivo e patrimônio líquido		1.592.790	(21.059)	1.571.731

Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos
de Água e Esgoto



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

Ativo	Nota	Valores originalmente apresentados		Valores Reapresentados 31/12/2024	Passivo	Nota	Valores originalmente apresentados		Valores Reapresentados 31/12/2024
		31/12/2024	Ajustes 31/12/2024				31/12/2024	31/12/2024	
Circulante					Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	7	8.085	-	8.085	Fornecedores e outras contas a pagar	11	58.606	-	58.606
Aplicações financeiras	7	-	-	-	Fornecedores - risco sacado	11	2.884	-	2.884
Outros investimentos		4	-	4	Empréstimos e financiamentos	12	37.000	-	37.000
Depósitos bancários vinculados	8	55.960	-	55.960	Passivo de arrendamento		2.289	-	2.289
Contas a receber e outros recebíveis	9	59.411	-	59.411	Debêntures	13	67.060	-	67.060
Impostos e contribuições a recuperar		1.327	1.570	2.897	Obrigações fiscais		10.527	-	10.527
Outros ativos		9.000	-	9.000	Imposto de renda e contribuição social a pagar		360	-	360
Total do ativo circulante		133.787	1.570	135.357	Outras obrigações		10.515	-	10.515
					Total do passivo circulante		189.241	-	189.241
Não circulante					Não circulante				
Realizável a longo prazo					Fornecedores e outras contas a pagar	11	17.538	-	17.538
Depósitos bancários vinculados	8	48.706	-	48.706	Empréstimos e financiamentos	12	291.096	-	291.096
Contas a receber e outros recebíveis	9	33	34	67	Passivo de arrendamento		967	-	967
Impostos e contribuições a recuperar		1.737	381	2.118	Debêntures	13	689.747	-	689.747
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	49.869	8.208	58.077	Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar		2.126	(2.126)	-
Outros ativos		10.137	-	10.137	Provisão para perdas com causas judiciais	14	3.075	-	3.075
Total do realizável a longo prazo		110.482	8.623	119.105	Outras obrigações		209	-	209
					Total do passivo não circulante		1.004.758	(2.126)	1.002.632
Imobilizado		1.792	-	1.792	Total do passivo		1.193.999	(2.126)	1.191.873
Ativos de direito de uso		3.207	-	3.207					
Intangível e ativo de contrato	10	1.469.897	(40.622)	1.429.275	Patrimônio líquido				
Total do ativo não circulante		1.585.378	(31.999)	1.553.379	Capital social	15 a.	597.118	-	597.118
					Adiantamento para futuro aumento de capital	15 a.	33.000	-	33.000
					Prejuízos acumulados		(104.952)	(28.303)	(133.255)
					Total do patrimônio líquido		525.166	(28.303)	496.863
Total do ativo		1.719.165	(30.429)	1.688.736	Total do passivo e patrimônio líquido		1.719.165	(30.429)	1.688.736

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

Impacto no resultado	Nota	Valores originalmente apresentados	Ajustes	Valores Reapresentados
		2023	2023	2023
Receita operacional líquida	3	544.187	(11.610)	532.577
Custo dos serviços prestados	4	(361.629)	3.750	(357.879)
Lucro bruto		182.558	(7.860)	174.698
Despesas operacionais				
Despesas administrativas e gerais	4	(66.575)	(3.780)	(70.355)
Outras receitas líquidas		4	-	4
		(66.571)	(3.780)	(70.351)
Lucro antes do resultado financeiro líquido		115.987	(11.640)	104.347
Receitas financeiras	5	17.487	-	17.487
Despesas financeiras	5	(130.102)	-	(130.102)
Resultado financeiro líquido		(112.615)	-	(112.615)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		3.372	(11.640)	(8.268)
Imposto de renda e contribuição social correntes	6	(787)	787	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	2.569	1.092	3.661
Prejuízo do exercício		5.154	(9.761)	(4.607)

Impacto no resultado	Nota	Valores originalmente apresentados	Ajustes	Valores Reapresentados
		2024	2024	2024
Receita operacional líquida	3	572.517	(11.893)	560.624
Custo dos serviços prestados	4	(371.418)	3.428	(367.990)
Lucro bruto		201.099	(8.465)	192.634
Despesas operacionais				
Despesas administrativas e gerais	4	(69.669)	(3.428)	(73.097)
Outras receitas líquidas		125	-	125
		(69.544)	(3.428)	(72.972)
Lucro antes do resultado financeiro líquido		131.555	(11.893)	119.662
Receitas financeiras	5	22.341	-	22.341
Despesas financeiras	5	(130.843)	-	(130.843)
Resultado financeiro líquido		(108.502)	-	(108.502)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		23.053	(11.893)	11.160
Imposto de renda e contribuição social correntes	6	(3.691)	812	(2.879)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	(724)	1.296	572
Lucro líquido do exercício		18.638	(9.785)	8.853

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

	Valores originalmente apresentados 31/12/2023	Ajustes 31/12/2023	Valores reapresentados 31/12/2023
Prejuízo do exercício	5.154	(9.761)	(4.607)
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Resultado abrangente total	5.154	(9.761)	(4.607)

	Valores originalmente apresentados 31/12/2024	Ajustes 31/12/2024	Valores reapresentados 31/12/2024
Lucro líquido do exercício	18.638	(9.785)	8.853
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Resultado abrangente total	18.638	(9.785)	8.853

Fluxo de caixa das atividades operacionais	Nota	Valores originalmente apresentados			Valores originalmente apresentados		
		31/12/2024	Ajustes	(Reapresentado)	31/12/2023	Ajustes	(Reapresentado)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		23.053	(11.893)	11.160	3.372	(11.640)	(8.268)
Ajustes para:							
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	4	6.021	-	6.021	3.447	-	3.447
Depreciação e amortização	4	76.008	-	76.008	66.869	-	66.869
Baixa de intangível, ativo de direito de uso e passivo de arrendamento		(68)	-	(68)	1	-	1
Provisão para perdas com causas judiciais	14	90	-	90	944	-	944
Encargos e variações monetárias, líquidos		108.340	-	108.340	111.358	-	111.358
		213.444	(11.893)	201.551	185.991	(11.640)	174.351
Variações em:							
Contas a receber e outros recebíveis		(3.857)	-	(3.857)	(4.791)	-	(4.791)
Impostos e contribuições a recuperar		381	-	381	2.108	29	2.137
Outros ativos		221	-	221	(3.569)	-	(3.569)
Fornecedores e outras contas a pagar		2.613	-	2.613	20.590	-	20.590
Outras obrigações		(14)	-	(14)	2.243	-	2.243
Obrigações fiscais		3.699	-	3.699	(936)	-	(936)
Fluxo de caixa gerado nas atividades operacionais		216.487	(11.893)	204.594	201.636	(11.611)	190.025
Juros recebidos sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis		4.831	-	4.831	3.607	-	3.607
Impostos de renda e contribuição social pagos		(3.331)	-	(3.331)	(787)	-	(787)
Juros pagos de empréstimos, debêntures e arrendamento		(77.700)	-	(77.700)	(80.872)	-	(80.872)
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais		140.287	(11.893)	128.394	123.584	(11.611)	111.973
Fluxo de caixa das atividades de investimento							
Aquisições de ativos imobilizado		(568)	-	(568)	(339)	-	(339)
Aquisições de ativo intangível e ativo de contrato	10 e 21	(179.314)	11.893	(167.421)	(161.681)	11.611	(150.070)
Depósitos bancários vinculados	8	(16.105)	-	(16.105)	(11.237)	-	(11.237)
Aplicações financeiras	7	1	-	1	(1)	-	(1)
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimento		(195.986)	11.893	(184.093)	(173.258)	11.611	(161.647)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento							
Pagamentos de empréstimos e arrendamento		(67.342)	-	(67.342)	(46.119)	-	(46.119)
Aumento de capital social		124.569	-	124.569	92.800	-	92.800
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos		(34)	-	(34)	-	-	-
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamento		57.193	-	57.193	46.681	-	46.681
Aumento (redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa		1.494	-	1.494	(2.993)	-	(2.993)
Demonstração do caixa e equivalentes de caixa							
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	7	6.591	-	6.591	9.584	-	9.584
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	7	8.085	-	8.085	6.591	-	6.591

3. Receita operacional líquida

3.1. Política contábil

A Companhia apresenta suas receitas líquidas dos impostos, abatimentos e cancelamentos e reconhece quando: (i) identifica os contratos com os clientes; (ii) identifica as diferentes obrigações do contrato; (iii) determina o preço da transação; (iv) aloca o preço da transação às obrigações de performance dos contratos; e (v) satisfaz todas as obrigações de desempenho. A receita oriunda de faturamento para clientes inadimplentes a partir de 360 dias e para clientes inadimplentes acima de 180 dias com histórico de inadimplência em anos anteriores, não é reconhecida por existir incerteza significativa sobre o recebimento de sua contraprestação.

a) Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto

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

O reajuste das tarifas cobradas em virtude da prestação dos serviços é realizado anualmente, conforme fórmula paramétrica prevista no contrato de concessão e depende de homologação da Agência Reguladora.

b) Contratos de concessão de serviços e construção

A Companhia estima que a receita de construção de seus ativos intangíveis relativo à construção seja equivalente ao custo esperado considerando margem zero.

Durante a fase de construção, o ativo é classificado como um ativo de contrato e subsequentemente como um ativo intangível à medida em que a Companhia recebe o direito de cobrar os usuários dos serviços públicos. Esse direito não constitui direito incondicional de receber caixa porque os valores são condicionados à utilização do serviço pelo público.

c) Receita de serviços de operação

A receita de serviços corresponde aos serviços prestados de manutenção, serviços auxiliares como instalações de hidrômetros e ligação e religação de água, e demais serviços executados em conformidade com as normas e padrões exigidos pelo poder concedente da concessão em que opera.

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

3.2. Composição

	31/12/2024	31/12/2023
	(reapresentado)	(reapresentado)
Água	312.546	275.578
Esgoto	166.299	140.063
Construção	158.849	179.057
Serviços	29.408	20.951
Ajuste a valor presente	(74)	(133)
Abatimentos e cancelamentos	(64.420)	(46.339)
Total da receita operacional	602.608	569.177
Impostos sobre serviços	(41.984)	(36.600)
Total da receita operacional líquida	560.624	532.577

4. Custos e despesas

Natureza dos custos e despesas	31/12/2024	31/12/2023
	(reapresentado)	(reapresentado)
Custo de construção	(158.849)	(179.058)
Depreciação e amortização	(76.008)	(66.869)
Serviços de terceiros	(46.049)	(34.792)
Despesas com pessoal	(63.333)	(57.423)
Outorga e taxas de fiscalização	(27.774)	(24.198)
Energia elétrica	(31.876)	(37.645)
Materiais	(14.349)	(11.679)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(6.021)	(3.447)
Outros custos e despesas	(16.828)	(13.123)
Total	(441.087)	(428.234)
Custo dos serviços prestados	(367.990)	(357.879)
Despesas administrativas e gerais	(73.097)	(70.355)

5. Resultado financeiro

5.1. Política contábil

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

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

5.2. Composição

	2024	2023
Receitas financeiras		
Juros sobre contas a receber de cliente	9.662	7.213
Juros de aplicações financeiras, outros investimentos e depósitos vinculados	9.347	9.102
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	384	229
Descontos obtidos	152	215
Outras receitas financeiras	2.796	728
Total	22.341	17.487
Despesas financeiras		
Juros sobre financiamentos	(38.673)	(41.409)
Juros sobre debêntures com partes relacionadas – Nota explicativa 18	(87.643)	(84.637)
Juros sobre arrendamento	(212)	(174)
Outras despesas financeiras	(4.315)	(3.882)
Total	(130.843)	(130.102)
Despesas financeiras líquidas	(108.502)	(112.615)

6. Imposto de renda e contribuição social

6.1. Política contábil

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

O imposto de renda e a contribuição social do exercício correntes são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para a contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

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

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

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

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

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

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

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando o ativo for realizado ou o passivo for liquidado, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço e são apresentados em base líquida, se, e somente se, estiverem relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela (i) mesma autoridade tributária; ou (ii) nas entidades tributáveis diferentes que pretendem realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

c) Subvenções governamentais

A Companhia possui redução de 75% do imposto de renda e adicionais não restituíveis calculados sobre o lucro da exploração das atividades do setor de infraestrutura, em virtude da implantação de suas instalações na área de atuação da Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM.

6.2. Composição

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

Imposto de renda e contribuição social	Ativo		Passivo		Resultado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(reapresentado)	(reapresentado)			(reapresentado)	(reapresentado)
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a)	86.227	88.867	-	-	(2.640)	220
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa e receita não reconhecida	21.849	19.474	-	-	2.375	1.576
Provisão para perda com causas judiciais	1.045	1.015	-	-	30	321
Outras provisões	1.395	1.871	-	-	(476)	927
Arrendamento	17	38	-	-	(21)	(6)
Custo de transação de empréstimos	-	-	770	865	95	99
Juros e custo de transação capitalizados	-	-	44.822	46.551	1.729	1.730
Intangível líquido – contratos de concessão	-	-	1.419	1.473	54	41
Receita órgão público	-	-	542	226	(316)	(226)
Direitos a faturar	-	-	4.903	4.645	(258)	(1.021)
	110.533	111.265	52.456	53.760	572	3.661
Compensação (*)	(52.456)	(53.760)	(52.456)	(53.760)	-	-
Total líquido	58.077	57.505	-	-	572	3.661

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

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

(a) Com base na estimativa dos planos de negócios, a Companhia reconheceu o ativo fiscal diferido sobre prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social acumulados. 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. As diferenças temporárias dedutíveis, os prejuízos fiscais e a base negativa da contribuição social acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente.

Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:

Reconciliação da taxa efetiva	31/12/2024	31/12/2023
	(reapresentado)	(reapresentado)
Resultado do exercício antes dos impostos	11.160	(8.268)
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa crédito com imposto a alíquota nominal	(3.794)	2.811
Ajuste do imposto de renda e contribuição social		
Despesas não dedutíveis	(2.172)	(324)
Subvenção governamental	3.106	-
Incentivos fiscais Lei 11.196/05	223	-
Outros	330	1.174
Total de despesas com imposto de renda e contribuição social	(2.307)	3.661
Imposto corrente	(2.879)	-
Imposto diferido	572	3.661
Alíquota efetiva	(21%)	(44%)

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 de realização do ativo fiscal diferido se realiza antes do fim do contrato de concessão.

A estimativa utilizada para realização do saldo dos impostos diferidos ativos foi feita com base no plano de negócios que demonstra que a Companhia, devido a melhoria da performance operacional, crescimento da base de economias em função do aumento de cobertura, iniciativas comerciais, redução dos níveis de perdas e obtenção dos pleitos regulatórios, gerará lucros tributáveis até o final das concessões superiores ao montante total de créditos fiscais.

7. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

7.1. Política contábil

a) Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo, aos investimentos estratégicos da Companhia, podendo ainda serem utilizados para outros fins. Os valores mantidos em caixa e equivalentes de caixa são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

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

b) Aplicações financeiras

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

7.2. Composição

	Rentabilidade média	Taxa média de remuneração	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa				
Saldos bancários			3.177	5.269
Operações compromissadas	95% do CDI	10,33%	4.908	1.322
Total caixa e equivalentes de caixa			8.085	6.591
Aplicações financeiras				
Fundos de investimento	-	13,90%	-	1
Total aplicações financeiras			-	1
Total			8.085	6.592

8. Depósitos bancários vinculados

Depósitos bancários vinculados em 31 de dezembro de 2024 referem-se a montantes retidos na Companhia 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.

Tais recursos retidos, quando desbloqueados ou se substituídos por outras garantias, são destinados aos investimentos necessários para a melhoria ou manutenção das redes de água e esgoto e demais investimentos previstos nos contratos de concessão.

Depósitos bancários vinculados	Rentabilidade média	Taxa média de remuneração	2024	2023
Fundos de investimento	94,91% do CDI	10,32%	104.666	80.035
Circulante			55.960	41.380
Não circulante			48.706	38.655
Total			104.666	80.035

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

9. Contas a receber e outros recebíveis

9.1. Política contábil

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

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

9.2. Composição

	Nota	2024 (reapresentado)	2023
Contas a receber de saneamento		113.391	104.474
Direitos a faturar (a)		15.888	15.055
Total contas a receber		129.279	119.529
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa		(77.295)	(71.274)
		51.984	48.255
Operações mensais - partes relacionadas	18	81	386
Outros (b)		7.413	9.110
(-) Ajuste a valor presente (c)		-	(974)
		59.478	56.777
Circulante		59.411	56.289
Não Circulante		67	488
Total		59.478	56.777

(a) São os serviços prestados e ainda não faturados, correspondente à última leitura até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

(b) Em 31 de dezembro de 2024 contempla:

i. O montante de R\$490 (R\$5.855 em 31 de dezembro de 2023) a receber 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.

ii. O montante de R\$3.235 referente a créditos de energia – ICMS cobrado indevidamente sobre energia autoproduzida e correção de desconto da Tarifa de Uso do Sistema de Distribuição (TUSD).

(c) Ajuste a valor presente calculado sobre o montante a receber da Prefeitura de Cuiabá devido reajuste tarifário.

A composição por vencimento das contas a receber de saneamento e direitos a faturar é como segue:

	2024	2023
A vencer	49.945	49.744
Vencidos até 30 dias	9.607	8.818
Vencidos entre 31 e 60 dias	2.438	2.374
Vencidos entre 61 e 90 dias	1.387	1.127
Vencidos entre 91 e 120 dias	880	893
Vencidos entre 121 e 150 dias	664	559
Vencidos entre 151 e 180 dias	592	308
Vencidos acima de 180 dias	63.766	55.706
Total	129.279	119.529

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

O movimento nas perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa em relação ao contas a receber e outros recebíveis durante o exercício é como segue:

Saldo em 1º de janeiro de 2023	67.827
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa reconhecida	3.447
Saldo em 31 de dezembro de 2023	71.274
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa reconhecida	6.021
Saldo em 31 de dezembro de 2024	77.295

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não houve baixas de perdas efetivas de recebíveis de clientes.

10. Intangível e ativo de contrato

10.1. Política contábil

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

Conforme ICPC 01/ IFRIC 12 e OCPC 05 - Contratos de concessão, os gastos com melhorias ou ampliações da infraestrutura são reconhecidos como ativos, uma vez que representam serviços de construção com potencial de geração de receitas adicionais, enquanto os gastos com manutenção da infraestrutura são reconhecidos como despesas quando incorridos, uma vez que não representam potencial de geração de receita adicional. A Companhia exerce julgamentos para determinar quais os gastos que possuem potencial de geração de receitas adicionais e, conseqüentemente, são reconhecidos como ativos.

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. A amortização é iniciada no mês subsequente a data de aquisição ou do término das obras, é reconhecida no resultado de forma linear e não ultrapassa o prazo final da concessão.

Os custos de empréstimos são capitalizados no período entre o início da obra até o ativo ficar em condições de uso pela Companhia e essa capitalização é suspensa caso seja suspenso o desenvolvimento do ativo por mais de 30 dias.

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

10.2. Composição

a) Valor contábil

	Intangível ICPC 01 (R1) (i)	Ativo de contrato (obras em andamento)	Outorga concessão (ii)	Software	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023 - reapresentado	830.698	300.738	96.940	482	1.228.858
Adições	284	178.772	-	209	179.265
Transferências	434.716	(434.716)	-	-	-
Amortização	(59.507)	-	(4.890)	(227)	(64.624)
Saldo em 31 de dezembro de 2023 - reapresentado	1.206.191	44.794	92.050	464	1.343.499
Adições	-	158.849	-	189	159.038
Transferências	166.576	(166.576)	-	-	-
Amortização	(68.197)	-	(4.890)	(175)	(73.262)
Saldo em 31 de dezembro de 2024 - reapresentado	1.304.570	37.067	87.160	478	1.429.275

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

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2023		2024	
		Custo total	Adições	Transferência	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4,35	31.335	-	265	31.600
Desenvolvimento de Projetos	3,90	54.164	-	-	54.164
Máquinas, aparelhos e equipamentos	12,52	207.619	-	6.326	213.945
Rede de Água	6,06	583.680	-	81.672	665.352
Rede de Esgoto	4,09	528.469	-	78.313	606.782
Juros capitalizados	3,70	142.002	-	-	142.002
Outros	-	883	-	-	883
Total		1.548.152	-	166.576	1.714.728
Amortização	-	(341.961)	(68.197)	-	(410.158)
Total		1.206.191	(68.197)	166.576	1.304.570

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2022		2023	
		Custo total	Adições	Transferência	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4,39	11.618	-	19.717	31.335
Desenvolvimento de Projetos	3,90	54.164	-	-	54.164
Máquinas, aparelhos e equipamentos	12,46	190.958	284	16.377	207.619
Rede de Água	6,05	512.567	-	71.113	583.680
Rede de Esgoto	4,09	342.962	-	185.507	528.469
Juros capitalizados	3,70	-	-	142.002	142.002
Outros	-	883	-	-	883
Total		1.113.152	284	434.716	1.548.152
Amortização	-	(282.454)	(59.507)	-	(341.961)
Total		830.698	(59.223)	434.716	1.206.191

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

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

(ii) Outorga de concessão

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2024	2023
Outorga fixa		146.255	146.255
Amortização	3,43	(59.095)	(54.205)
Total		87.160	92.050

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

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 a data de término das obras.

c) Teste por redução ao valor recuperável

A Companhia avalia anualmente a recuperação do valor contábil dos intangíveis utilizando o conceito do “valor em uso”, através de modelos de fluxo de caixa futuro da unidade geradora de caixa (UGC), descontado pela taxa WACC, calculada com base em premissas de mercados comparáveis. A Companhia considera como UGC o direito de concessão registrado no intangível.

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

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

- **Receitas** - foram projetadas entre 2025 e o término do período de concessão, considerando os reajustes tarifários ordinários, aumento do volume faturado em função de investimentos em produção de água, coleta e tratamento de esgoto e crescimento vegetativo previstos no plano de negócio da UGC.
- **Custos e despesas operacionais** - foram projetados a partir do desempenho histórico da operação combinado com o plano de negócios de longo prazo da Companhia.
- **Taxa de desconto** - representam a avaliação de riscos no atual mercado, levando em consideração o valor do dinheiro pela passagem do tempo e os riscos individuais dos ativos relacionados que não foram incorporados nas premissas incluídas no modelo de fluxo de caixa. Em 31 de dezembro de 2024, os fluxos de caixa futuros estimados foram descontados pela taxa de desconto nominal de 10,71% (9,06% em 31 de dezembro de 2023).

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

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

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia realizou teste para avaliação do valor recuperável da UGC tendo como base o Plano de Negócio 25-29 aprovado em reunião ordinária do Conselho de Administração realizada em 4 de fevereiro de 2025. Como resultado do teste, não foi constatado a necessidade de reconhecimento de impairment.

11. Fornecedores e outras contas pagar

	Nota	2024	2023
Fornecedores diversos		51.100	69.859
Fornecedores - risco sacado (*)		2.884	1.329
Operações mensais - partes relacionadas	18	25.044	13.610
Circulante		61.490	71.709
Não circulante		17.538	13.089
Total		79.028	84.798

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

12. Empréstimos e financiamentos

12.1. Política contábil

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

12.2. Composição

Linha de Crédito	Nota	Indexador	Juros médios	Vencimento	2024	2023
			a.a. (%) (*)			
Financiamento BNDES – partes relacionadas	18	IPCA	13,81	2031	97.867	106.658
Financiamento BNDES – partes relacionadas	18	TJLP	10,82	2032	231.059	248.690
					328.926	355.348
(-) Custo de transação					(830)	(1.029)
Circulante					37.000	34.548
Não circulante					291.096	319.771
Total					328.096	354.319

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

Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

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

12.3. Garantias

As garantias do financiamento concedido pelo BNDES é o penhor de ações de emissão da Companhia, cessão fiduciária dos direitos provenientes do contrato de concessão, compartilhadas com a emissão de debêntures e constituição de conta reserva ou fiança bancária, em valor não inferior a três prestações mensais vincendas de amortização de principal e juros e fiança corporativa da controladora Iguá Saneamento S.A..

Até 31 de dezembro de 2024, a Companhia realizou a constituição de conta reserva em montante equivalente ao determinado contratualmente que está divulgado na nota explicativa nº 8.

12.4. Cumprimento de cláusulas contratual restritivas (covenants)

Os índices financeiros são verificados com base nas datas estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e os respectivos agentes, nesse caso, todo encerramento de exercício. A Administração acompanha os cálculos deste índice periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia estava adimplente com as cláusulas de covenants.

Os índices financeiros devem ser observados, conforme abaixo:

Companhia	Índices financeiros
Águas Cuiabá	Índice de cobertura do serviço da dívida (EBITDA (+/-) Ajuste IFRS/ Serviço da Dívida) maior ou igual a 1,3.

13. Debêntures

13.1. Política contábil

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

13.2. Composição

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros médios a.a. (%) (*)	Vencimento		
					2024	2023
Debêntures 2ª Emissão - Iguá Saneamento S.A.	18	IPCA	10,93	2034	796.042	790.349
(-) Custo de transação					(39.235)	(43.365)
Total					756.807	746.984
Circulante					67.060	48.166
Não circulante					689.747	698.818
Total					756.807	746.984

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

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

13.3. Garantias

As garantias das debêntures emitida pela Companhia, consistem na cessão fiduciária dos direitos provenientes do contrato de concessão, compartilhada com o contrato de empréstimo do BNDES e constituição de conta reserva ou fiança bancária, em valor não inferior a uma parcela da próxima parcela vincenda da remuneração e do pagamento do valor nominal das debêntures.

Até 31 de dezembro de 2024, a Companhia realizou a constituição de conta reserva em montante equivalente ao determinado contratualmente que está divulgado na nota explicativa nº 8.

13.4. Cumprimento de cláusulas contratual restritivas (covenants)

Os índices financeiros são verificados com base nas datas estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e os respectivos agentes, nesse caso, todo encerramento de exercício. A Administração acompanha os cálculos deste índice periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia estava adimplente com as cláusulas restritivas.

Os índices financeiros devem ser observados, conforme abaixo:

Companhia	Índices financeiros
	Índice de cobertura do serviço da dívida maior ou igual a 1,30.
Águas Cuiabá	Índice de cobertura do serviço da dívida = (EBITDA Ajustado + aportes de caixa mediante aumento de capital social e/ou adiantamento para futuro aumento de capital - distribuições de capital) / serviço da dívida.

13.5. 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 2023	377.476	723.096	1.100.572
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Amortização de principal	(29.343)	(15.274)	(44.617)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(29.343)	(15.274)	(44.617)
Outras variações			
Provisão de juros	41.409	84.637	126.046
Pagamento de juros	(35.223)	(45.475)	(80.698)
Total de outras variações	6.186	39.162	45.348
Saldo em 31 de dezembro de 2023	354.319	746.984	1.101.303
Saldo em 1º de janeiro de 2024	354.319	746.984	1.101.303
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Amortização de principal	(33.329)	(31.899)	(65.228)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(33.329)	(31.899)	(65.228)
Outras variações			
Provisão de juros	38.673	87.643	126.316
Pagamento de juros	(31.567)	(45.921)	(77.488)
Total de outras variações	7.106	41.722	48.828
Saldo em 31 de dezembro de 2024	328.096	756.807	1.084.903

14. Provisão para perdas com causas judiciais

14.1. Política contábil

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

A avaliação da probabilidade de perda em ações, assim como a mensuração dos montantes envolvidos, foi realizada considerando-se os pedidos dos reclamantes, a posição jurisprudencial acerca das matérias e a opinião dos consultores jurídicos internos e externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

14.2. Natureza das Provisões e dos Passivos Contingentes

a) Cível:

As ações cíveis relacionam-se a pedidos de indenizações de clientes, fornecedores e de danos causados a terceiros, pleiteando indenizações por danos morais e materiais, questionamento dos valores faturados e questionamentos sobre a metodologia de cobrança de tarifas.

b) Trabalhista:

As ações trabalhistas estão relacionadas a reclamações movidas por ex-empregados da Companhia, ex-empregados de empresas prestadoras de serviços (responsabilidade subsidiária), reclamando diferenças salariais e encargos trabalhistas, danos morais, horas-extras e sobreaviso, escala de revezamento, adicionais de insalubridade, periculosidade e desvio de função.

c) Tributária

As ações tributárias judiciais da operação estão relacionadas, sobretudo, a Mandados de Segurança, que visam afastar a incidência dos tributos. Tais processos versam, principalmente, sobre os seguintes temas: i) Tema 1.079-STJ - Limite contribuição terceiros sobre 20 salários-mínimos; ii) Não incidência de ISS sobre serviços de saneamento básico; iii) Tema 1.067-STF - Inclusão de PIS/COFINS em suas próprias bases de cálculo; iv) discussões jurídicas acerca da cobrança de ICMS nas tarifas de TUSD e TUST de energia elétrica; v) Tema 118-STF - Inclusão de ISS na base de cálculo de PIS/COFINS; e vi) Tema 1.174 – Não incidência de descontos.”

14.3. Composição

	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
Saldo em 1º janeiro de 2024	1.556	1.111	318	2.985
Adições	1.028	514	85	1.627
Reversões	(188)	(139)	-	(327)
Pagamentos	(420)	(705)	(85)	(1.210)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	1.976	781	318	3.075

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

As contingências passivas não registradas nas demonstrações financeiras são de natureza cível, trabalhista, tributária e ambiental, avaliadas, com apoio de assessores jurídicos como sendo de risco possível e montam na Companhia uma estimativa de:

Natureza	2024	2023
Cíveis	220.335	161.731
Trabalhista	1.485	3.203
Tributárias	2.402	2.417
Ambientais	10.700	10.515
Total	234.922	177.866

Os principais processos relevantes avaliados como sendo de risco possível são como segue:

Processo 0007892-97.2013.8.11.0041 - Trata-se de Ação Civil Pública proposta pelo Ministério Público Estadual (MP) acerca do critério adotado no faturamento dos serviços de esgotamento sanitário pela Companhia. O MP sustenta que a base de cálculo para o serviço de esgoto deve ser equivalente a 80% do volume de água consumida por cada usuário, como previsto no Regulamento antecedente à concessão. A Companhia entende que a base de cálculo em questão deve ser equivalente a 100% do volume de água consumida por cada usuário, como previsto no edital licitatório da concessão e na proposta comercial. Além da alteração do critério de faturamento, o MP pleiteia a devolução em dobro dos valores supostamente cobrados em excesso. A Companhia, juntamente com seus assessores jurídicos, avalia o prognóstico de perda como possível. A estimativa do valor a ser devolvido aos usuários em hipótese de insucesso da tese da Companhia, em 31 de dezembro de 2024, é no montante de R\$174.563 (R\$128.529 em 31 de dezembro de 2023).

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2024 é de R\$597.118 (R\$505.549 em 31 de dezembro de 2023), representado por 597.117.956 ações ordinárias (505.548.956 em 31 de dezembro de 2023), nominativas, sem valor nominal, pertencentes aos seguintes acionistas:

	2024	2023
Iguá Saneamento S.A.	94,15%	93,09%
PCT Participações Ltda.	5,85%	6,91%
Total	100,00%	100,00%

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foram recebidos R\$124.569 a título de adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC, dos quais, foram integralizados ao capital social da Companhia o montante de R\$91.569, realizado pela controladora Iguá Saneamento S.A., sendo emitidas 91.569.000 de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, mediante renúncia da acionista PCT Participações Ltda. quanto ao exercício de preferência na subscrição das mencionadas ações. Conseqüentemente, as participações societárias foram diluídas.

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

b) Reservas de lucros

Reserva legal

É constituída a razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social, após a compensação de prejuízos acumulados.

Reserva de incentivos fiscais

A Companhia 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 da Amazônia – SUDAM, pelo prazo de 10 anos a contar do ano de 2019.

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

Reserva de retenção de lucro

É destinada, quando aplicável, para os investimentos previstos no orçamento de capital para construção/melhoria do sistema de saneamento básico de água e esgotos sanitários, podendo também ser distribuída como dividendos aos acionistas.

c) Dividendos

O Estatuto Social da Companhia não determina o dividendo mínimo obrigatório, conseqüentemente, a Companhia segue o que determina o art. 202 da Lei nº 6.404/76.

A Companhia possui algumas obrigações especiais a cumprir integrantes do contrato de financiamento firmado com o BNDES e, dentre estas obrigações, não poderá distribuir quaisquer recursos aos acionistas sob a forma de dividendos acima do limite mínimo legal ou juros sobre o capital próprio até o término do prazo de execução e conclusão do projeto financiado.

Poderá haver a distribuição dos referidos recursos, desde que sejam atendidos, cumulativamente, os seguintes requisitos:

- Manutenção do índice de cobertura do serviço da dívida estipulado; e
- Adimplemento no cumprimento de todas as obrigações assumidas.

d) Proposta de destinação do resultado do exercício

	31/12/2024
Lucro líquido do exercício	8.853
Saldo de lucros acumulados	8.853
(-) Absorção de prejuízos acumulados	(8.853)
Saldo	-

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

16. Gerenciamento de capital

A gestão de capital da Companhia 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 da Companhia para a relação ajustada do capital ao final do exercício é apresentada a seguir:

	31/12/2024 (reapresentado)	31/12/2023 (reapresentado)
Total do passivo	1.191.873	1.208.290
Total caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, outros investimentos e depósitos bancários vinculados	(112.755)	(86.631)
(=) Dívida líquida (A)	1.079.118	1.121.659
Total do patrimônio líquido (B)	496.863	363.441
Índice de alavancagem (A/B)	2,17	3,09

17. Instrumentos financeiros

17.1. Categoria dos instrumentos financeiros

a) Ativos financeiros

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

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

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

b) Passivos financeiros

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

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

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

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

Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

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

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

A seguir são demonstrados os instrumentos financeiros por categoria e os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado, foram classificados no nível 2 e não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas em 31 de dezembro de 2024.

	Nota	Valor justo por meio do resultado		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
				(reapresentado)			
Caixa e equivalentes de caixa	7	4.908	1.322	3.177	5.269	-	-
Aplicações financeiras	7	-	1	-	-	-	-
Outros investimentos		4	4	-	-	-	-
Depósitos bancários vinculados	8	104.666	80.035	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	9	-	-	59.478	56.777	-	-
Ativos financeiros		109.578	81.362	62.655	62.046	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	11	-	-	-	-	79.028	84.798
Empréstimos e financiamentos (*)	12	-	-	-	-	328.926	355.348
Debêntures (*)	13	-	-	-	-	796.042	790.349
Passivo de arrendamento		-	-	-	-	3.256	2.019
Passivos financeiros		-	-	-	-	1.207.252	1.232.514

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

17.2. Fatores de riscos financeiros

A Companhia possui exposição a riscos de crédito, liquidez, preço e mercado, resultantes de instrumentos financeiros.

i) Estrutura do gerenciamento de risco

A Administração é responsável pelo acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia e os gestores de cada área se reportam regularmente à Administração sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia 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 da Companhia 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 a Companhia incorrer em perdas financeiras caso o cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

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

Contas a receber e outros recebíveis

A Companhia tem recebíveis decorrentes de suas atividades operacionais. No contrato de concessão, a Companhia detém o controle direto dos recebíveis e do fornecimento dos serviços, além disso, existem contratos com previsões de indenização em caso de renúncia do poder concedente, com alto grau de controle sobre os recebíveis.

Caixa e equivalentes de caixa

O risco de crédito proveniente do caixa e equivalentes de caixa é atenuado pelo fato de a Companhia manter seus saldos com bancos e instituição financeira consideradas de primeira linha.

Exposição a riscos de crédito

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

	Nota	2024	2023
		(reapresentado)	
Caixa e equivalentes de caixa	7	8.085	6.591
Aplicações financeiras	7	-	1
Outros investimentos		4	4
Depósitos bancários vinculados	8	104.666	80.035
Contas a receber e outros recebíveis	9	59.478	56.777
Circulante		123.460	104.265
Não circulante		48.773	39.143
Total		172.233	143.408

iii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de a Companhia 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 da Companhia 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 da Companhia.

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

	Nota	2024	2023
Fornecedores e outras contas a pagar	11	79.028	84.798
Empréstimos e financiamentos (*)	12	328.926	355.348
Debêntures (*)	13	796.042	790.349
Passivo de arrendamento		3.256	2.019
Circulante		172.151	160.124
Não circulante		1.035.101	1.072.390
Total		1.207.252	1.232.514

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

Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto

Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro 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:

31 de dezembro de 2024	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 115 Meses
Fornecedores e outras contas a pagar	79.028	79.028	61.490	17.538	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (*)	328.926	453.957	64.172	62.838	61.631	60.417	59.156	145.743
Debêntures (*)	796.042	1.576.894	97.173	105.301	108.819	129.730	157.094	978.777
Total	1.203.996	2.109.879	222.835	185.677	170.450	190.147	216.250	1.124.520

31 de dezembro de 2023	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 127 Meses
Fornecedores e outras contas a pagar	84.798	84.798	71.709	13.089	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (*)	355.348	535.208	69.049	66.022	65.366	64.414	62.876	207.481
Debêntures (*)	790.349	1.516.442	78.324	98.811	106.222	107.511	124.205	1.001.369
Total	1.230.495	2.136.448	219.082	177.922	171.588	171.925	187.081	1.208.850

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

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

iv) Risco de preço

As tarifas são atualizadas por uma fórmula paramétrica que busca limitar eventual desequilíbrio entre matriz de custo e faturamento. Existe risco de determinação de reajuste de forma arbitrária, diferente do previsto no contrato de concessão, que pode gerar desequilíbrios financeiros no curto prazo, mas, no longo prazo, esses eventos tendem a ser equacionados através de mediação, regulação ou processo judicial para reestabelecer condição econômico-financeira do contrato.

v) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, tem nos resultados da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento 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 da Companhia estão expostas a taxas de juros indexadas ao CDI, IPCA, SELIC e TJLP.

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

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, a Companhia efetuou uma análise de sensibilidade de quanto teriam aumentado (reduzido) o patrimônio líquido e o resultado do exercício de acordo com as premissas a seguir. O cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações 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:

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

Instrumentos	Exposição em 2024	Risco	Cenários									
			Apreciação das taxas				Depreciação das taxas					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	
Ativos financeiros												
Aplicações financeiras	4.908	CDI	14,64	719	18,30	898	21,96	1.078	10,98	539	7,32	359
Outros investimentos	4	SELIC	15,41	1	19,26	1	23,12	1	11,56	-	7,70	-
Depósitos bancários vinculados	104.666	CDI	14,63	15.308	18,29	19.139	21,94	22.959	10,97	11.477	7,32	7.657
Total	109.578			16.028		20.038		24.038		12.016		8.016
Passivos financeiros												
BNDES - partes relacionadas	(231.059)	TJLP	7,43	(17.168)	9,29	(21.465)	11,15	(25.763)	5,57	(12.870)	3,71	(8.572)
BNDES - partes relacionadas	(97.867)	IPCA	8,43	(8.250)	10,54	(10.315)	12,65	(12.380)	6,32	(6.185)	4,21	(4.120)
Debêntures - partes relacionadas	(796.042)	IPCA	8,43	(67.106)	10,54	(83.903)	12,65	(100.699)	6,32	(50.308)	4,21	(33.512)
Total	(1.124.968)			(92.524)		(115.683)		(138.842)		(69.363)		(46.204)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos	(1.015.390)			(76.496)		(95.645)		(114.804)		(57.347)		(38.188)
Impacto no resultado e no patrimônio líquido						(19.149)		(38.308)		19.149		38.308

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

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

18. Partes relacionadas

18.1. Política

As transações com partes relacionadas são realizadas pela Companhia e seus acionistas e outras companhias ligadas do mesmo grupo econômico e seguem os termos e condições pactuados entre as partes, os quais são monitorados pelos órgãos de governança para assegurar equilíbrio econômico das transações.

18.2. Composição

a) Remuneração de pessoal-chave da Administração

A Companhia obtém serviços de pessoal-chave da administração diretamente de sua Controladora e não há valores incorridos pela Companhia por esses serviços.

b) Transações com partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos, bem como as transações que influenciaram os resultados, são demonstradas a seguir:

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Em contas a receber e outros recebíveis, fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos e debêntures	(Nota 9)	(Nota 9)	(Nota 11 a 13)	(Nota 11 a 13)		
	(reapresentado)					
Centro de soluções compartilhadas - CSC (a)	-	-	24.008	12.645	(11.364)	(11.208)
Repasse de recursos e custos - CSC (b)	81	386	593	692	(712)	(1.953)
Locação Equipamentos (c)	-	-	443	273	(1.183)	(1.515)
BNDES - Banco de Desenvolvimento Econômico e Social (d)	-	-	328.926	355.348	(38.673)	(41.409)
Debêntures (e)	-	-	796.042	790.349	(87.643)	(84.637)
Circulante	14	349	115.877	87.561	-	-
Não circulante	67	37	1.034.135	1.071.746	-	-
Total	81	386	1.150.012	1.159.307	(139.575)	(140.722)

(a) Refere-se a repasses de gasto com estrutura administrativa compartilhada 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) Refere-se a locação de hidrômetros inteligentes da Companhia do grupo Fluxx.IA Medição Inteligente S.A.

(d) Saldo referente a financiamento da controlada, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), que é acionista não controlador, contendo maiores detalhes na nota explicativa nº 12.

(e) Refere-se a emissão de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 31 de julho de 2020, no valor de R\$620.486. A Iguá Saneamento efetuou a compra de 100% das debêntures, com a primeira parcela dos juros vencendo em 15 de janeiro de 2021, amortizado em 28 parcelas e a primeira parcela do principal vencendo em 15 de janeiro de 2023, amortizado em 24 parcelas, com remuneração fixa de 6,10% acrescida de IPCA, com vencimento em 15 de julho de 2034.

19. Seguros

A Companhia tem cobertura de seguros contra riscos operacionais para cobertura de eventuais sinistros em suas operações. A Administração revisa anualmente os limites de cobertura e promove adequações de acordo com as capacidades operacionais da Companhia.

20. Compromissos

a) Decorrente do direito de outorga variável

Refere-se ao preço da delegação do serviço público, representado por valor variável, que corresponde a 5% da receita líquida.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foi reconhecido o montante de R\$21.798 (R\$18.963 em 31 de dezembro de 2023) referente ao direito de outorga variável registrados na rubrica de custos dos serviços prestados.

b) Taxa de regulação e fiscalização

Refere-se a taxa que deverá ser recolhida pelas atividades de regulação e fiscalização dos serviços concedidos, mensurada por meio da aplicação da alíquota de 1,5% da sua receita líquida do mês anterior.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foi reconhecido o montante de R\$6.023 (R\$5.235 em 31 de dezembro de 2023).

c) Ativo imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão

A prática contábil adotada pela Companhia é a de não registrar o imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão, entretanto, a Companhia possui o compromisso de manter controle auxiliar com a segregação dos valores dos imobilizados transferidos e do valor relativo à delegação dos serviços públicos (custo, depreciação e amortização acumulada).

21. Transações não envolvendo caixa

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a Companhia realizou as seguintes atividades operacionais, de investimento e financiamento não envolvendo caixa; portanto, essas não estão refletidas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

a) As adições abaixo foram adquiridas com base em termos de pagamento diferido, cuja liquidação ainda está em aberto no final do exercício:

	2024	2023
Aquisição de intangível a prazo	18.361	29.195

A Companhia também realizou pagamentos referente a aquisição de intangível a prazo adquirido em exercícios anteriores:

	2024	2023
Pagamento referente aquisição de intangível a prazo	(26.744)	-

Composição da Diretoria

Diretoria

Julie da Cunha Campbell
Leonardo Menna Barreto Laranja Gonçalves

Contador

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