

## Índice

### Dados da Empresa

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

### DFs Individuais

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

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

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

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

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

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	11
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019	12
--------------------------------	----

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

### DFs Consolidadas

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

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

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

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

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

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	23
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	24
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019	25
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	47
--------------------	----

### Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	129
--	-----

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	132
---	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	133
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	134
--	-----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Último Exercício Social 31/12/2021</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	426.355.971
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>426.355.971</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	1.448.451
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>1.448.451</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2019</b>
1	Ativo Total	3.995.388	1.749.671	1.119.173
1.01	Ativo Circulante	190.871	140.649	206.680
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	148.052	63.793	113.451
1.01.02	Aplicações Financeiras	22.218	38.907	32.493
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	22.218	38.907	32.493
1.01.02.01.03	Debêntures e outros Investimentos	22.218	38.604	32.493
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	0	303	0
1.01.03	Contas a Receber	2.140	924	13.963
1.01.03.01	Clientes	2.140	924	13.963
1.01.03.01.03	Outras contas a receber	2.140	924	13.963
1.01.06	Tributos a Recuperar	7.931	3.583	3.225
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	7.931	3.583	3.225
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	7.931	3.583	3.225
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	10.530	33.442	43.548
1.01.08.03	Outros	10.530	33.442	43.548
1.01.08.03.01	Dividendos a receber	8.579	18.789	37.951
1.01.08.03.02	Outros ativos	1.951	14.653	5.597
1.02	Ativo Não Circulante	3.804.517	1.609.022	912.493
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.062.180	986.789	383.047
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	2.466.086	628.913	9.375
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	2.466.086	628.913	9.375
1.02.01.04	Contas a Receber	494.709	352.072	368.557
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	484.319	335.849	357.661
1.02.01.04.03	Dividendos e juros de capital próprio a receber	10.390	16.223	10.896
1.02.01.07	Tributos Diferidos	101.208	5.560	4.475
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	101.208	5.333	4.474
1.02.01.07.02	Impostos e contribuições a recuperar	0	227	1
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	177	244	640
1.02.01.10.03	Outros ativos	177	244	640

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2019</b>
1.02.02	Investimentos	714.081	612.534	523.733
1.02.02.01	Participações Societárias	714.081	612.534	523.733
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	714.081	612.534	523.733
1.02.03	Imobilizado	3.055	1.015	3.632
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.142	950	1.423
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.913	65	2.209
1.02.04	Intangível	25.201	8.684	2.081
1.02.04.01	Intangíveis	25.201	8.684	2.081
1.02.04.01.02	Intangível e ativo de contrato	25.201	8.684	2.081

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2019</b>
2	Passivo Total	3.995.388	1.749.671	1.119.173
2.01	Passivo Circulante	109.818	118.297	102.664
2.01.02	Fornecedores	36.594	12.906	39.773
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	36.594	12.906	39.773
2.01.02.01.01	Fornecedores e outras contas a pagar	36.594	12.906	39.773
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.418	2.596	2.373
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.960	2.112	1.924
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	3.960	2.112	1.924
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	458	484	449
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	39.392	85.134	45.751
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	3.638	30.129	31.776
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	3.638	30.129	31.776
2.01.04.02	Debêntures	35.754	55.005	13.975
2.01.05	Outras Obrigações	3.452	0	0
2.01.05.02	Outros	3.452	0	0
2.01.05.02.05	Outras obrigações	3.452	0	0
2.01.06	Provisões	25.962	17.661	14.767
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	25.962	17.661	14.767
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	25.962	17.661	14.767
2.02	Passivo Não Circulante	1.003.622	827.327	188.762
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	810.337	771.985	152.627
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	16.320	33.696	3.026
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	16.320	33.696	3.026
2.02.01.02	Debêntures	794.017	738.289	149.601
2.02.02	Outras Obrigações	1.609	13.293	2.105
2.02.02.02	Outros	1.609	13.293	2.105
2.02.02.02.04	Fornecedores e outras contas a pagar	1.609	10.564	838
2.02.02.02.05	Obrigações por pagtos baseados em ações	0	2.729	1.267
2.02.04	Provisões	191.676	42.049	34.030

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2019</b>
2.02.04.02	Outras Provisões	191.676	42.049	34.030
2.02.04.02.04	Provisão para perda em investimento	191.676	42.049	34.030
2.03	Patrimônio Líquido	2.881.948	804.047	827.747
2.03.01	Capital Social Realizado	2.965.206	842.107	956.472
2.03.01.01	Capital social	2.984.373	871.384	958.856
2.03.01.02	Custo de transação	-56.539	-29.277	-29.277
2.03.01.03	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	570.292	0	26.893
2.03.01.04	Capital a Integralizar	-532.920	0	0
2.03.02	Reservas de Capital	9.827	6.173	6.173
2.03.02.04	Opções Outorgadas	3.354	0	6.173
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-13.993	0	0
2.03.02.10	Reserva de capital	20.466	6.173	0
2.03.04	Reservas de Lucros	-38.114	-38.114	-58.733
2.03.04.01	Reserva Legal	2.116	2.116	0
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	14.455	14.455	0
2.03.04.10	Reserva de Incentivos fiscais reflexa de investida	10.153	10.153	6.519
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-64.838	-64.838	-65.252
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-54.971	-6.119	-76.165

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.999	2.978	2.800
3.03	Resultado Bruto	2.999	2.978	2.800
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-132.032	13.218	53.207
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-77.084	-50.380	-37.974
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	749	81
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-54.946	62.849	91.100
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-129.033	16.196	56.007
3.06	Resultado Financeiro	36.782	-23.174	-12.700
3.06.01	Receitas Financeiras	195.766	44.142	5.009
3.06.02	Despesas Financeiras	-158.984	-67.316	-17.709
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-92.251	-6.978	43.307
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	95.875	859	-994
3.08.02	Diferido	95.875	859	-994
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.624	-6.119	42.313
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-52.476	0	0
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-52.476	0	0
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-48.852	-6.119	42.313
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-0,00353	-0,03072	0,22935
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	-0,00353	-0,03072	0,21581

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	-48.852	-6.119	42.313
4.03	Resultado Abrangente do Período	-48.852	-6.119	42.313

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-264.829	-79.492	-29.614
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-89.527	-51.584	-36.208
6.01.01.01	Resultado do exercício	3.624	-6.119	42.313
6.01.01.02	Resultado do exercício operação descontinuada	-52.476	0	0
6.01.01.03	Depreciação e amortização	2.784	1.726	1.668
6.01.01.04	Resultado na venda de imobilizado e intangível	1	10	0
6.01.01.05	Operação descontinuada	52.476	0	0
6.01.01.06	Resultado da equivalência patrimonial	54.946	-62.849	-91.100
6.01.01.07	Provisão para contingências	0	0	-2
6.01.01.08	Impostos diferidos IR/CS	-95.875	-859	994
6.01.01.09	Outras receitas/outras despesas	3.180	1.835	1.709
6.01.01.10	Juros sobre atualização do contas a receber de cliente e outros investimentos	-19.114	-1.934	-4.565
6.01.01.11	Juros provisionados de empréstimos e financiamentos	121.082	50.895	12.851
6.01.01.14	Transações de pagamentos baseados em ações	625	1.462	-76
6.01.01.15	Baixa de ativo intangível, imobilizado e arrendamento	0	1.888	0
6.01.01.16	Juros sobre atualização de debêntures com partes relacionadas	-160.780	-37.639	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-126.895	-15.583	18.651
6.01.02.02	Redução (aumento) em contas a receber e outros recebíveis	-163.851	7.685	27.280
6.01.02.04	Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar	-4.121	-584	-1.915
6.01.02.05	Aumento em outros ativos	12.769	-8.660	-5.723
6.01.02.06	Redução (aumento) em depósitos judiciais	0	0	-74
6.01.02.07	Aumento (redução) em fornecedores e outras contas a pagar	14.733	-17.141	363
6.01.02.08	Aumento (redução) em provisões e encargos trabalhistas	8.301	2.894	-2.153
6.01.02.09	Aumento (redução) em obrigações fiscais	1.822	223	873
6.01.02.10	Redução em outras obrigações	3.452	0	0
6.01.03	Outros	-48.407	-12.325	-12.057
6.01.03.02	Juros pagos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-48.407	-12.325	-12.057
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.692.338	-571.847	-106.184
6.02.03	Aumento de capital em investidas	-47.472	-45.582	-91.500

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019</b>
6.02.04	Aquisições de ativos imobilizados	-735	-19	-321
6.02.05	Aquisições de ativo intangível e ativos de contrato	-18.699	-7.310	-120
6.02.06	Outros investimentos	-1.660.007	-588.010	-41.868
6.02.07	Dividendos e juros capital próprio recebido	34.272	69.377	27.625
6.02.09	Depósitos bancários vinculados	303	-303	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	2.041.426	601.681	248.377
6.03.02	Empréstimos, debêntures, financiamentos e partes relacionadas tomados	3.210	718.700	121.081
6.03.03	Pagamentos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-85.183	-96.325	-13.425
6.03.04	Aumento de capital	1.580.069	0	155.803
6.03.06	Emissão debêntures mandatoriamente conversíveis em ações	570.292	0	0
6.03.09	Aquisição de acionista minoritário - PCT	0	0	-1.800
6.03.10	Recompra do bônus de subscrição	0	-20.694	0
6.03.11	Recompra das ações dos executivos	-13.993	0	0
6.03.12	Custo de transação na emissão de debêntures	0	0	-3.808
6.03.14	Reserva de capital	14.293	0	0
6.03.15	Custo de transação no aumento de capital	-27.262	0	-9.474
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	84.259	-49.658	112.579
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	63.793	113.451	872
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	148.052	63.793	113.451

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

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

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	929.579	33.066	-58.733	-76.165	0	827.747
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	929.579	33.066	-58.733	-76.165	0	827.747
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-87.472	-26.893	414	116.850	0	2.899
5.04.08	Redução de capital com absorção de prejuízo	-116.850	0	0	116.850	0	0
5.04.09	Emissão de Debêntures	0	2.485	0	0	0	2.485
5.04.10	Conversão de Debêntures em capital	29.378	-29.378	0	0	0	0
5.04.11	Aquisição SPAT	0	0	414	0	0	414
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-6.119	0	-6.119
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-6.119	0	-6.119
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	2.116	18.089	-40.685	0	-20.480
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	38.569	-38.569	0	0
5.06.04	Reserva Legal	0	2.116	0	-2.116	0	0
5.06.05	Bônus de subscrição	0	0	-20.480	0	0	-20.480
5.07	Saldos Finais	842.107	8.289	-40.230	-6.119	0	804.047

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	769.747	45.375	-60.609	-116.850	0	637.663
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	769.747	45.375	-60.609	-116.850	0	637.663
5.04	Transações de Capital com os Sócios	159.832	-12.309	1.876	-1.876	0	147.523
5.04.01	Aumentos de Capital	169.786	-18.111	0	0	0	151.675
5.04.09	Ágio na emissão de ações	0	5.802	0	0	0	5.802
5.04.10	Custo de transação na emissão de ações	-9.954	0	0	0	0	-9.954
5.04.11	Reserva para incentivos fiscais reflexa de investida	0	0	1.876	-1.876	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	42.561	0	42.561
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	42.313	0	42.313
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	248	0	248
5.05.02.06	Juros sobre o capital próprio nas investidas	0	0	0	248	0	248
5.07	Saldos Finais	929.579	33.066	-58.733	-76.165	0	827.747

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019</b>
7.01	Receitas	3.495	3.471	3.263
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.495	3.471	3.263
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-39.081	-37.893	-28.205
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-39.081	-37.893	-28.205
7.03	Valor Adicionado Bruto	-35.586	-34.422	-24.942
7.04	Retenções	-2.784	-1.726	-1.668
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2.784	-1.726	-1.668
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-38.370	-36.148	-26.610
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	88.342	107.740	96.190
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-54.946	62.849	91.100
7.06.02	Receitas Financeiras	195.766	44.142	5.009
7.06.03	Outros	-52.478	749	81
7.06.03.01	Outras receitas (despesas) líquidas	-2	749	81
7.06.03.02	Resultado da operação descontinuada	-52.476	0	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	49.972	71.592	69.580
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	49.972	71.592	69.580
7.08.01	Pessoal	28.537	8.599	4.893
7.08.01.01	Remuneração Direta	22.395	6.076	1.697
7.08.01.02	Benefícios	4.997	2.263	2.578
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.145	260	618
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-79.073	3.992	5.151
7.08.02.01	Federais	-79.246	3.820	4.990
7.08.02.03	Municipais	173	172	161
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	149.360	65.120	17.223
7.08.03.01	Juros	146.110	60.451	12.851
7.08.03.02	Aluguéis	1.417	887	845
7.08.03.03	Outras	1.833	3.782	3.527
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-48.852	-6.119	42.313
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-48.852	-6.119	42.313

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2019</b>
1	Ativo Total	10.833.858	2.933.780	2.522.778
1.01	Ativo Circulante	895.277	839.816	529.163
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	557.935	475.012	176.790
1.01.02	Aplicações Financeiras	71.447	82.173	100.206
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	71.447	82.173	100.206
1.01.02.01.03	Debêntures e outros Investimentos	2.583	31.651	44.762
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	68.864	50.522	55.444
1.01.03	Contas a Receber	213.820	239.525	205.438
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	213.820	239.525	205.438
1.01.03.02.02	Contas a receber e outros recebíveis	213.820	239.525	205.438
1.01.06	Tributos a Recuperar	26.796	16.940	30.076
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	26.796	16.940	30.076
1.01.06.01.01	Impostos e contribuição a recuperar	26.796	16.940	30.076
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	25.279	26.166	16.653
1.01.08.03	Outros	25.279	26.166	16.653
1.01.08.03.01	Dividendos a receber	0	0	1.037
1.01.08.03.02	Outros ativos	23.862	26.166	15.616
1.01.08.03.03	Ativos da operação descontinuada	1.417	0	0
1.02	Ativo Não Circulante	9.938.581	2.093.964	1.993.615
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	968.491	803.351	793.758
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	0	29.511
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	9.641	11.892	0
1.02.01.02.02	Depósitos bancários vinculados	5.152	4.953	0
1.02.01.02.03	Outros ativos financeiros	4.489	6.939	0
1.02.01.04	Contas a Receber	685.184	688.548	683.237
1.02.01.04.01	Contas a receber e outros recebíveis	685.184	688.548	683.237
1.02.01.07	Tributos Diferidos	241.507	79.521	63.955
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	241.507	79.521	63.955
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	32.159	23.390	17.055

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2019</b>
1.02.01.10.03	Impostos e contribuições a recuperar	16.812	17.135	10.189
1.02.01.10.04	Outros ativos	10.906	3.064	5.833
1.02.01.10.05	Dividendos a receber	4.441	3.191	1.033
1.02.02	Investimentos	96.731	75.349	70.862
1.02.02.01	Participações Societárias	96.731	75.349	70.862
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	96.731	75.349	70.862
1.02.03	Imobilizado	26.588	25.727	21.172
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	11.055	13.775	13.199
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	15.533	11.952	7.973
1.02.04	Intangível	8.846.771	1.189.537	1.107.823
1.02.04.01	Intangíveis	8.846.771	1.189.537	1.107.823
1.02.04.01.02	Intangível e ativo de contrato	8.846.771	1.189.537	1.107.823

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2019</b>
2	Passivo Total	10.833.858	2.933.780	2.522.778
2.01	Passivo Circulante	1.416.420	351.395	375.748
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	40.465	28.444	25.677
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	40.465	28.444	25.677
2.01.01.02.01	Provisões e encargos trabalhistas	40.465	28.444	25.677
2.01.02	Fornecedores	1.210.580	81.324	100.949
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.210.580	81.324	100.949
2.01.02.01.01	Fornecedores e outras contas a pagar	117.680	81.324	100.949
2.01.02.01.02	Poder concedente a pagar	1.092.900	0	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	29.758	26.701	30.863
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	27.320	24.621	28.508
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	114	1.129	546
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	27.206	23.492	27.962
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	1	0	0
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2.437	2.080	2.355
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	128.649	214.926	217.539
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	92.415	135.011	121.100
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	92.415	135.011	121.100
2.01.04.02	Debêntures	36.234	79.915	96.439
2.01.05	Outras Obrigações	6.968	0	720
2.01.05.02	Outros	6.968	0	720
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	0	720
2.01.05.02.05	Outras obrigações	6.288	0	0
2.01.05.02.06	Passivos da operação descontinuada	680	0	0
2.02	Passivo Não Circulante	6.529.006	1.772.462	1.309.869
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	4.882.509	1.558.868	1.120.621
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	651.938	644.487	670.359
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	651.938	644.487	670.359
2.02.01.02	Debêntures	4.230.571	914.381	450.262

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2019</b>
2.02.02	Outras Obrigações	1.526.635	87.673	74.648
2.02.02.02	Outros	1.526.635	87.673	74.648
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	2.729	1.267
2.02.02.02.03	Obrigações fiscais	68.368	75.148	72.837
2.02.02.02.04	Fornecedores e outras contas a pagar	148	8.834	0
2.02.02.02.05	Dividendos e juros de capital próprio a pagar	919	962	544
2.02.02.02.06	Poder concedente a pagar	1.457.200	0	0
2.02.03	Tributos Diferidos	114.427	119.684	108.189
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	114.427	119.684	108.189
2.02.03.01.02	Passivo fiscal diferido	114.427	119.684	108.189
2.02.04	Provisões	5.435	6.237	6.411
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	5.435	6.237	6.411
2.02.04.01.05	Provisão para perdas com causas judiciais	5.435	6.237	6.411
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	2.888.432	809.923	837.161
2.03.01	Capital Social Realizado	2.394.914	842.107	929.579
2.03.01.01	Capital social	2.984.373	871.384	958.856
2.03.01.02	Custo de transação	-56.539	-29.277	-29.277
2.03.01.03	Capital a integralizar	-532.920	0	0
2.03.02	Reservas de Capital	580.119	6.173	33.066
2.03.02.04	Opções Outorgadas	3.354	0	6.173
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-13.993	0	0
2.03.02.07	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	570.292	0	26.893
2.03.02.09	Reserva de capital	20.466	6.173	0
2.03.04	Reservas de Lucros	-38.114	-38.114	-58.733
2.03.04.01	Reserva Legal	2.116	2.116	0
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	14.455	14.455	0
2.03.04.10	Reserva para Incentivos Fiscais Reflexa de Investida	10.153	10.153	6.519
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-64.838	-64.838	-65.252
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-54.971	-6.119	-76.165

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 31/12/2019</b>
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	6.484	5.876	9.414

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.058.152	747.128	898.502
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-722.455	-411.144	-580.295
3.03	Resultado Bruto	335.697	335.984	318.207
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-228.406	-169.092	-125.729
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-238.317	-176.515	-138.257
3.04.02.01	Despesas comerciais, administrativas e gerais	-238.317	-176.515	-138.257
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.528	1.608	760
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	-1.863
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.383	5.815	13.631
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	107.291	166.892	192.478
3.06	Resultado Financeiro	-244.887	-150.429	-115.668
3.06.01	Receitas Financeiras	155.620	23.926	31.003
3.06.02	Despesas Financeiras	-400.507	-174.355	-146.671
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-137.596	16.463	76.810
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	142.272	-21.168	-32.086
3.08.01	Corrente	-17.379	-25.239	-20.689
3.08.02	Diferido	159.651	4.071	-11.397
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	4.676	-4.705	44.724
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-52.476	0	0
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-47.800	-4.705	44.724
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-48.852	-6.119	42.313
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	1.052	1.414	2.411
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-0,00028	-0,02362	0,2394

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-47.800	-4.705	44.724
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-47.800	-4.705	44.724
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-48.852	-6.119	42.313
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	1.052	1.414	2.411

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	58.766	96.768	21.877
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	118.744	156.539	173.366
6.01.01.01	Resultado do exercício	4.676	-4.705	44.724
6.01.01.02	Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	5.515	19.057	-1.827
6.01.01.03	Depreciação e amortização	100.015	72.006	62.518
6.01.01.04	Resultado na venda de imobilizado e intangível	1.191	1.066	231
6.01.01.05	Baixa de ativo intangível, imobilizado e arrendamento	1.360	4.159	0
6.01.01.06	Resultado da equivalência patrimonial	-7.383	-5.815	-13.631
6.01.01.07	Provisão para perdas em causas judiciais	-802	-174	-346
6.01.01.08	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-159.651	-4.071	11.397
6.01.01.09	PIS/COFINS com recolhimento diferido	-3.897	6.473	3.826
6.01.01.10	Juros sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis	-71.923	-87.854	-74.206
6.01.01.11	Juros incorridos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	351.454	154.238	118.302
6.01.01.12	Imposto de renda e contribuição social provisionados	17.379	25.239	20.689
6.01.01.13	Receita e ajuste valor presente arbitragem SABESP	-1.079	-24.475	0
6.01.01.14	Juros sobre atualização de debêntures com partes relacionadas	-102.117	0	0
6.01.01.15	Outras receitas (despesas)	-18.085	-937	-68
6.01.01.16	Prejuízo Líquido da operação descontinuada	-52.476	0	0
6.01.01.17	Perdas por redução ao valor recuperável	967	-36	1.876
6.01.01.18	Ajuste a valor presente de contas a receber de clientes	-1.135	906	-43
6.01.01.19	Transações de pagamentos baseados em ações	625	1.462	-76
6.01.01.20	Operação Descontinuada	54.110	0	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	17.861	-48.114	22.592
6.01.02.02	Redução (aumento) em contas a receber e outros recebíveis	-26.070	-29.592	40.497
6.01.02.03	Aumento em outros ativos	1.636	-7.781	-11.328
6.01.02.04	Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar	-11.218	6.190	-9.682
6.01.02.07	Aumento (redução) em fornecedores e outras contas a pagar	28.082	-10.791	-2.188
6.01.02.08	Aumento (redução) em provisões e encargos trabalhistas	12.021	2.767	-2.767
6.01.02.09	Aumento (redução) em obrigações fiscais	6.637	-8.907	8.060

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019</b>
6.01.02.10	Aumento (redução) em outras obrigações	6.773	0	0
6.01.03	Outros	-77.839	-11.657	-174.081
6.01.03.01	Juros recebidos sobre atualização do contas a receber outros recebíveis	64.149	82.560	0
6.01.03.02	Juros pagos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-123.274	-69.561	-152.922
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-18.394	-24.656	-21.159
6.01.03.05	Juros pagos de empréstimos, financiamentos e arrendamento de operações descontinuadas	-320	0	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-5.062.463	-119.311	-279.239
6.02.01	Dividendos pagos	-420	0	0
6.02.03	Aumento de capital em investidas	-5.500	-3.482	-19.500
6.02.04	Aquisições de ativos imobilizado	-3.795	-4.180	-2.804
6.02.05	Aquisições de ativo intangível e ativos de contrato	-5.066.666	-147.301	-314.105
6.02.06	Outros investimentos	31.518	15.547	103.854
6.02.07	Dividendos e juros capital próprio recebidos	941	0	0
6.02.08	Depósitos bancários vinculados	-18.541	20.105	-46.684
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	5.086.620	320.765	309.904
6.03.01	Empréstimos, debêntures, financiamentos e partes relacionadas tomados	3.284.509	992.643	293.603
6.03.02	Custo de transação na emissão de debêntures	-130.466	-76.351	-3.808
6.03.03	Pagamentos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-185.358	-574.833	-124.420
6.03.04	Aumento de capital	1.580.069	0	155.803
6.03.05	Recompra de bônus de subscrição	0	-20.694	0
6.03.06	Pagamentos financiamentos e arrendamentos operação descontinuada	-5.464	0	0
6.03.07	Reserva de Capital	14.293	0	0
6.03.08	Recompra das ações dos executivos	-13.993	0	0
6.03.10	Emissão debêntures mandatoriamente conversíveis em ações	570.292	0	0
6.03.12	Aquisição de acionista minoritário	0	0	-1.800
6.03.13	Custo de transação no aumento de capital	-27.262	0	-9.474
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	82.923	298.222	52.542
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	475.012	176.790	124.248
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	557.935	475.012	176.790

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

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

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	929.579	33.066	-58.733	-76.165	0	827.747	9.414	837.161
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	929.579	33.066	-58.733	-76.165	0	827.747	9.414	837.161
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-87.472	-26.893	414	116.850	0	2.899	-4.952	-2.053
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-804	-804
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	0	0	-242	-242
5.04.08	Redução de capital com absorção de prejuízo	-116.850	0	0	116.850	0	0	0	0
5.04.09	Emissão de Debêntures	0	2.485	0	0	0	2.485	0	2.485
5.04.10	Conversão de Debêntures em capital	29.378	-29.378	0	0	0	0	0	0
5.04.11	Aquisição SPAT	0	0	414	0	0	414	-3.906	-3.492
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-6.119	0	-6.119	1.414	-4.705
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-6.119	0	-6.119	1.414	-4.705
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	2.116	18.089	-40.685	0	-20.480	0	-20.480
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	38.569	-38.569	0	0	0	0
5.06.04	Reserva Legal	0	2.116	0	-2.116	0	0	0	0
5.06.05	Bônus de subscrição	0	0	-20.480	0	0	-20.480	0	-20.480
5.07	Saldos Finais	842.107	8.289	-40.230	-6.119	0	804.047	5.876	809.923

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	769.747	45.375	-60.609	-116.850	0	637.663	8.599	646.262
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	769.747	45.375	-60.609	-116.850	0	637.663	8.599	646.262
5.04	Transações de Capital com os Sócios	159.832	-12.309	1.876	-1.876	0	147.523	-1.050	146.473
5.04.01	Aumentos de Capital	169.786	-18.111	0	0	0	151.675	0	151.675
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-9.954	0	0	0	0	-9.954	0	-9.954
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-1.050	-1.050
5.04.08	Ágio na emissão de ações	0	5.802	0	0	0	5.802	0	5.802
5.04.11	Reserva para incentivos fiscais reflexa de investida	0	0	1.876	-1.876	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	42.561	0	42.561	1.865	44.426
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	42.313	0	42.313	2.411	44.724
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	248	0	248	-546	-298
5.07	Saldos Finais	929.579	33.066	-58.733	-76.165	0	827.747	9.414	837.161

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019</b>
7.01	Receitas	1.119.730	793.161	961.911
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.125.272	812.218	960.084
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-5.542	-19.057	1.827
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-708.411	-386.137	-560.095
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-611.298	-319.209	-495.395
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-97.113	-66.964	-62.837
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	0	36	-1.863
7.03	Valor Adicionado Bruto	411.319	407.024	401.816
7.04	Retenções	-100.015	-72.006	-62.518
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-100.015	-72.006	-62.518
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	311.304	335.018	339.298
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	113.055	31.349	43.531
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.383	5.815	13.631
7.06.02	Receitas Financeiras	155.620	23.926	31.003
7.06.03	Outros	-49.948	1.608	-1.103
7.06.03.01	Resultado da operação descontinuada	-52.476	0	0
7.06.03.02	Outras receitas líquidas	2.528	1.608	-1.103
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	424.359	366.367	382.829
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	424.359	366.367	382.829
7.08.01	Pessoal	132.555	100.741	89.758
7.08.01.01	Remuneração Direta	104.996	75.075	65.670
7.08.01.02	Benefícios	22.504	21.892	20.493
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.055	3.774	3.595
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-50.234	98.678	108.306
7.08.02.01	Federais	-50.907	98.065	107.618
7.08.02.02	Estaduais	37	36	42
7.08.02.03	Municipais	636	577	646
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	389.838	171.653	140.041
7.08.03.01	Juros	376.481	154.237	118.302

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019</b>
7.08.03.02	Aluguéis	2.662	1.398	1.330
7.08.03.03	Outras	10.695	16.018	20.409
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-47.800	-4.705	44.724
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-48.852	-6.119	42.313
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	1.052	1.414	2.411



RELEASE DE  
RESULTADOS

# Mensagem da Administração

**Eficiência operacional, desenvolvimento de novos negócios, adequação regulatória e aprofundamento na agenda ESG** (ambiental, social e governança), são os quatro grandes pilares de atuação para a companhia e tornaram-se o foco da Iguá durante o ano de 2021.

No pilar de **eficiência operacional**, permanecemos investindo na modernização de nossas plataformas voltadas à tecnologia da informação, avanços percebidos com a implantação do SAP, além da implementação de CRM, o Salesforce. As novas operações, como o Rio de Janeiro, contarão com uma ferramenta de trabalho para a equipe de campo, tornando-se mais um exemplo de como metas, processos e a forma como operamos o negócio, têm se tornado meios de transformação e modernização.

Quanto ao **desenvolvimento de novos negócios** conseguimos viabilizar um novo parceiro na companhia. A operação que permitiu esse feito passou por um processo rigoroso de *due diligence* e de preparação em relação à profundidade de conhecimento da organização. Ter ao nosso lado representantes que possuem vontade em realizar grandes investimentos no setor, nos permitiu endereçar a necessidade de financiamento para a expansão da empresa. A oferta no leilão do Rio de Janeiro foi bem sucedida e se concretizou como uma oportunidade do novo sócio de suportar o crescimento da Iguá.

Sobre os avanços na **agenda regulatória** tivemos conquistas relevantes no ano de 2021. Alguns reajustes que estavam represados em diversas operações foram realizados e a revisão tarifária de Cuiabá, encarada como um grande desafio por muito tempo, representou um grande passo. Continuamos focados em desenvolver a agenda regulatória de forma eficaz e reconhecemos marcos importantes que precisam ser dados. Existem discussões essenciais em diversas operações nas quais iremos avançar.

Falar do nosso **posicionamento ESG** é de extrema importância para contemplarmos os rearranjos organizacionais que nos permitiram direcionar esforços para permanecermos evoluindo em capacidade de execução, estrutura e gestão estratégica a partir de bases e iniciativas sustentáveis. No ano de 2021 reestruturamos o plano estratégico SERR, relançado no Dia Mundial da Água, e expandimos a visão para além dos muros da companhia. A Iguá assumiu o compromisso público relacionado às emissões de carbono e baseado na ciência, um avanço inovador no setor de saneamento. Os impactos ambientais positivos dos investimentos foram reconhecidos pelo Prêmio Nacional de Qualidade no Saneamento (PNQS), a única premiação do mundo voltada à gestão ambiental no setor, considerada a principal no país.

## Instrução/Comentário do Desempenho



O maior desafio é executar de forma coordenada todas as frentes que sustentam os quatro pilares. A capacidade de transformação das nossas ações configura um ecossistema que por si só traz desafios específicos. A pressão inflacionária e a concorrência por recursos vão nos demandar profissionais do saneamento de uma maneira que nunca foi percebida. Compreender a essencialidade da retenção de talentos é uma alavanca para o sucesso do plano ambicioso que constitui essa agenda atualmente.

A atual posição é resultado de objetivos traçados e buscados com muito foco, fomentada por uma estrutura de capital adequada, um time engajado, um bom ambiente de trabalho e um plano estratégico claro. O Rio de Janeiro será uma escola para as iniciativas ESG e, potencialmente, uma vitrine do que podemos realizar do lugar onde nos encontramos como organização. Reconhecemos o desafio de continuar trabalhando de maneira diferente, mas seguimos orientados para **criação de valor e para a transformação do centro de gravidade da organização**. É hora de trazer mais protagonismo aos colaboradores para que eles tenham liberdade, iniciativa e flexibilidade. É o espaço para trazer a visão do ângulo de quem faz, para a companhia se tornar ainda melhor.

Olhando para frente, a fase que se inicia é de estabilização da integração do Rio de Janeiro, que vem com uma grande oportunidade de abordarmos as novas estratégias voltadas ao legado e à criação de valor ESG, com possibilidades de olhar para um futuro mais sustentável do saneamento. As particularidades do aprendizado da operação, da geografia, dinâmica, sistema e da relação com o cliente constituem uma performance que irá nos acompanhar em todos os novos negócios em crescimento.

\* DISCLAIMER – Considerações futuras, se contidas neste documento, são exclusivamente relacionadas às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e às perspectivas de crescimento da companhia, não se constituindo, portanto, em garantia de performance ou de resultados futuros. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela companhia e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS PELO AUDITOR INDEPENDENTE - Com o intuito de atender ao disposto no artigo 2º da Instrução CVM nº 381/2003, a Companhia informa que contratou a Ernst & Young Auditores Independentes S.S. para realizar tão somente as atividades de auditoria externa e que nenhum outro serviço foi realizado.

## Demonstração/Comentário do Desempenho



# A Iguá Saneamento

## SÃO PAULO

OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Águas Andradina	Concessão plena de água e esgoto	57 mil	2010	30 anos	18 anos
Águas Castilho	Concessão plena de água e esgoto	21 mil	2011	30 anos	19 anos
Águas Piquete	Concessão plena de água e esgoto	14 mil	2010	30 anos	18 anos
Atibaia Saneamento	PPP de esgotamento sanitário	143 mil	2013	30 anos	21 anos
ESAP	Concessão plena de água e esgoto	13 mil	2007	30 anos	15 anos
Sanessol	Concessão plena de água e esgoto	60 mil	2008	30 anos	14 anos
SPAT Saneamento	PPP de água	4,2 milhões	2009	15 anos	2 anos

## MATO GROSSO

OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Águas Alta Floresta	Concessão plena de água e esgoto	51 mil	2002	30 anos	10 anos
Águas Canarana	Concessão plena de água e esgoto	22 mil	2000	40 anos	18 anos
Águas Colíder	Concessão plena de água e esgoto	33 mil	2002	30 anos	10 anos
Águas Comodoro	Concessão de abastecimento de água	21 mil	2007	30 anos	15 anos
Águas Cuiabá	Concessão plena de água e esgoto	613 mil	2012	30 anos	20 anos
Águas Pontes e Lacerda	Concessão plena de água e esgoto	45 mil	2001	30 anos	9 anos

## PARANÁ

OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Paranaguá Saneamento	Concessão plena de água e esgoto	155 mil	1997	30 anos	5 anos

## SANTA CATARINA

OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Itapoá Saneamento	Concessão plena de água e esgoto	21 mil	2012	30 anos	20 anos
Tubarão Saneamento	Concessão plena de água e esgoto	106 mil	2012	30 anos	20 anos

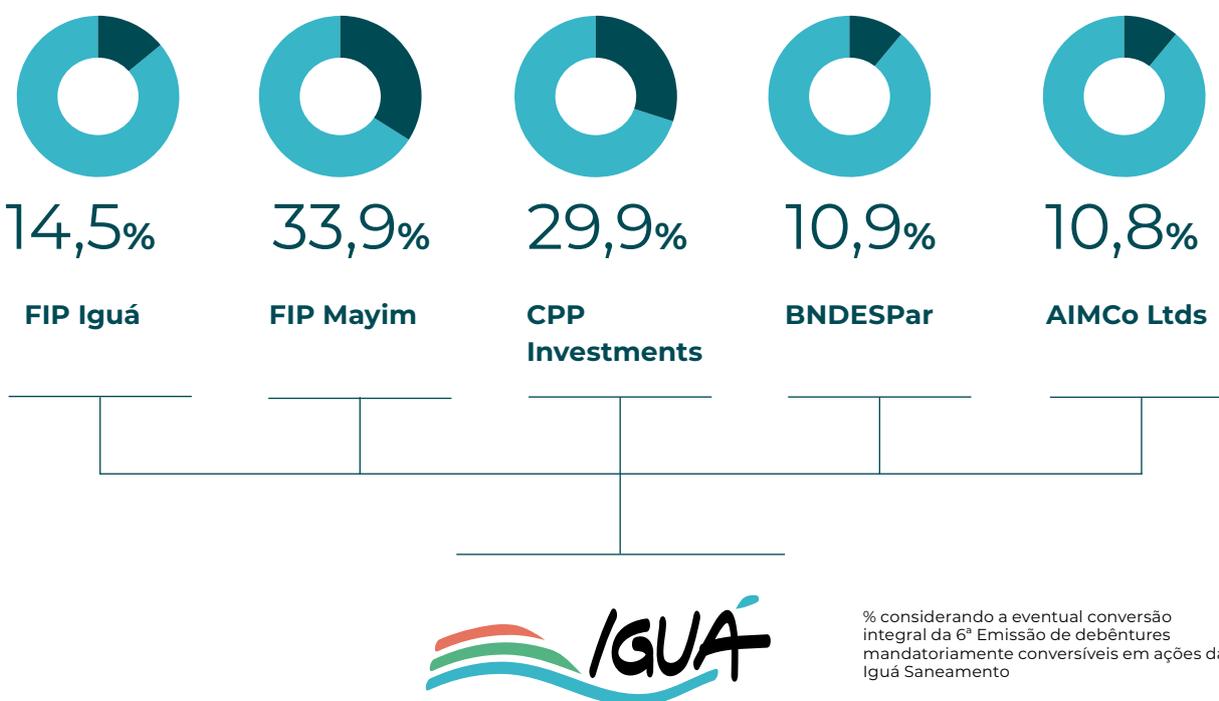
## ALAGOAS

OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Agreste Saneamento	PPP de água	377 mil	2012	30 anos	20 anos

## RIO DE JANEIRO

OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Iguá RIO	Concessão para distribuição de água, coleta e tratamento de esgoto (Rio de Janeiro - Regiões da Barra e Jacarepaguá)	1,2 milhão	2022	35 anos	35 anos
	Concessão plena de água e esgoto (Miguel Pereira e Paty do Alferes)				

## Estrutura Acionária



## Destques

### Financeiro e Novos Negócios:

- ◆ CPPIB passa a integrar o quadro de acionistas e Iguá recebe uma aporte inicial de R\$596 MM.
- ◆ Vitória no leilão da Cedae - Bloco 2 e constituição da Iguá Rio de Janeiro S.A., controlada integral do grupo. A nova concessão prestará serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário na Região Metropolitana do Rio de Janeiro e municípios de Paty do Alferes e Miguel Pereira, por 35 anos.
- ◆ Aporte adicional de R\$2,4 bilhões de reais pelos acionistas após a vitória no leilão, fortalecendo a estrutura de capital da Companhia.
- ◆ Emissão de debêntures no valor de R\$4 bilhões destinada ao pagamento das duas primeiras parcelas de outorga do Bloco 2 do leilão da Cedae.

## Rio de Janeiro: um novo capítulo na história da Iguá

Chegamos com o propósito de levar mais saúde, dignidade e qualidade de vida para milhares de pessoas, trazendo a experiência da Iguá no setor e de ações bastante significativas nos cinco estados do Brasil em que já atuávamos. A nova operação permitirá colocar em prática os diferenciais da companhia, com excelência e inovação na execução dos serviços de saneamento básico, encantamento dos clientes e sustentabilidade, pilares da nossa gestão estratégica.

O contrato de concessão terá duração de 35 anos. A atuação da Iguá será na região da Barra da Tijuca e Jacarepaguá, na capital fluminense; e nos municípios de Paty do Alferes e Miguel Pereira, na região Centro-Sul do Estado do Rio.

Na Capital, somos responsáveis pela distribuição de água e da coleta e tratamento de esgoto. A captação de água e o seu tratamento continuarão sendo feitos pela CEDAE. Já em Miguel Pereira e Paty do Alferes, a concessão é

plena: realizamos a captação, tratamento e distribuição de água, além dos serviços de esgotamento sanitário.

Com esse passo, a Iguá reforça sua relevância no setor de saneamento e continua focada na aquisição de concessões e na formação de parcerias público-privadas para ganhar escala no setor brasileiro de água e esgoto.

Estar no Rio de Janeiro amplifica a estratégia ESG da Iguá, alavancando a perspectiva de criação de valor da companhia e reforçando a visão de sermos um dos líderes nesse tema no setor e referência internacional em sustentabilidade.

- ◆ 1,2 milhão de pessoas atendidas
- ◆ Fim da operação assistida e início da operação definitiva em Fevereiro/2022
- ◆ 35 anos de contrato de concessão
- ◆ Previsão de 700 colaboradores diretos

## ESG:

- ◆ Compromisso público para atingimento da neutralidade das emissões de carbono (ODS 13: Redução de Emissões de forma baseada na ciência e alinhada a uma trajetória de 1.5°C.) até 2030, assumido na 1ª Edição do “Ambição pelos ODS”, evento promovido pela Rede Brasil do Pacto Global da ONU.
- ◆ Prêmio de Sustentabilidade da ABCON SINDCON nas categorias Inovação Técnica com um projeto desenvolvido pela Agreste Saneamento, em Alagoas.

## Administração/Comentário do Desempenho



- ◆ Adesão à *Green Bond Transparency Platform* (GBTP), ferramenta online do BID (Banco Interamericano de Desenvolvimento) de acompanhamento público dos principais dados e indicadores de desempenho de projetos financiados por títulos verdes na América Latina e no Caribe.

---

### Regulatório:

- ◆ Conclusão pela controlada Águas Cuiabá do processo de revisão ordinária junto à Agência Reguladora (ARSEC) e poder concedente.
- ◆ Aplicação de reajustes ordinários que haviam sido retidos em 2020 em decorrência do início do COVID-19, em diversas operações
- ◆ Aplicação dos reajustes ordinários de Paranaguá referentes aos anos de 2017, 2018 e 2020, não concedidos à época.

---

### Eficiência Operacional, Gestão e Inovação:

- ◆ Reconhecimento de excelência de gestão e serviços da edição de 2021 do Prêmio Nacional de Qualidade no Saneamento (PNQS), única premiação do mundo voltada à gestão ambiental no setor e a maior no país.
- ◆ 1º lugar no ranking da *100 Open Startups* como a empresa de saneamento mais engajada em iniciativas de inovação aberta do país.
- ◆ Pelo quinto ano consecutivo, eleita uma ótima empresa para trabalhar pela consultoria *Great Place to Work* (GPTW).
- ◆ Implementação do novo sistema ERP SAP S/4HANA, dando início a uma nova era de otimização de processos.
- ◆ Início da implementação do CRM *Salesforce*.

# Principais investimentos realizados

No momento da pandemia da COVID-19 a Igua não parou, e com a retomada gradual da normalidade voltamos a acelerar visando a implementação dos investimentos previstos. Em 2021 investimos R\$468 milhões em novos ativos e melhorias.

CONSOLIDADO (R\$ '000)	2021	2020	VAR %
Rede de água	27.594	37.433	-26,3%
Rede de esgoto	34.962	28.874	21,1%
Obras em andamento	402.465	98.720	307,7%
Outros investimentos	3.463	2.833	22,2%
<b>Total</b>	<b>468.484</b>	<b>167.860</b>	<b>179,1%</b>

## Melhorias e expansão do sistema de esgotamento sanitário:

- ◆ 214 Km de redes coletoras de esgoto implantadas
- ◆ 17 mil novas ligações
- ◆ 38 mil novas economias de esgoto

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

- ◆ 72 Km de redes de distribuição de água
- ◆ 11 mil novas ligações
- ◆ 12 mil novas economias de água

SUBSIDIÁRIAS	CUIABÁ			PARANAGUÁ			DEMAIS CONCESSÕES			PPPS			NÃO CONSOLIDADAS		
	2021	2020	VAR %	2021	2020	VAR %	2021	2020	VAR %	2021	2020	VAR %	2021	2020	VAR %
Rede de água	11.061	13.035	-15,1%	5.644	6.720	-16,0%	5.525	8.911	-38,0%	-	-	-	5.364	8.767	-38,8%
Rede de esgoto	6.459	9.447	-31,6%	6.593	9.568	-31,1%	1.997	2.407	-17,0%	24	107	-77,6%	19.889	7.345	170,8%
Obras em andamento	317.781	82.402	285,6%	44.242	1.961	2.156,1%	33.531	1.605	1.989,2%	58	5	1.060%	6.853	12.747	-46,2%
Outros investimentos	1.645	2.022	-18,6%	1.403	352	298,6%	172	337	-49,0%	-	7	-	243	115	111,3%
<b>Total</b>	<b>336.946</b>	<b>106.906</b>	<b>215,2%</b>	<b>57.882</b>	<b>18.601</b>	<b>211,2%</b>	<b>41.225</b>	<b>13.260</b>	<b>210,9%</b>	<b>82</b>	<b>119</b>	<b>-31,1%</b>	<b>32.349</b>	<b>28.974</b>	<b>11,6%</b>

Maiores informações sobre os investimentos realizados em cada operação podem ser consultadas no Relatório Integrado 2021, na seção “Capital Operacional e Estrutural”.

# Performance Operacional

## Economias de água e esgoto

ANO	ECONOMIAS DE ÁGUA (MIL)
2020	491,0
2021	503,7

\*Aumento de economias de água decorrente principalmente do crescimento das economias em Cuiabá, Paranaguá e Tubarão.

ANO	ECONOMIAS DE ESGOTO (MIL)
2020	327,7
2021	357,9

\*As principais responsáveis pelo aumento de economias em esgoto em 2021 foram as operações de Cuiabá, Paranaguá, Sanessol e Atibaia.

## Volume faturado de água

ANO	VOLUME DE ÁGUA (1.000.000 m <sup>3</sup> )
2020	85,7
2021	87,1

O volume faturado de água atingiu 87,1 milhões de metros cúbicos, em função principalmente do aumento do volume em Cuiabá e Tubarão.

PERÍODO	VOLUME DE ÁGUA (1.000.000 m <sup>3</sup> )
4T2020	22,1
4T2021	22,0

## Volume faturado de esgoto

ANO	VOLUME DE ESGOTO (1.000.000 m <sup>3</sup> )
2020	54,3
2021	58,7

Aumento decorrente principalmente do aumento em Cuiabá, Paranaguá, Sanessol e Atibaia.

PERÍODO	VOLUME DE ESGOTO (1.000.000 m <sup>3</sup> )
4T2020	12,1
4T2021	13,6

## Perdas de água

	PERDAS NO FATURAMENTO (ANF) %	PERDAS NA DISTRIBUIÇÃO (ANC) %
2020	39,7	49,1
2021	35,5	46,0

\* Em 2021, o volume de não faturado foi de 76.606 mil m<sup>3</sup>. \* Redução de 4,2 p.p. no índice de perdas de água no faturamento em relação ao ano de 2020.

## Inadimplência

ANO	PERCENTUAL DE INADIMPLÊNCIA*
2020	6,0
2021	8,1

\*Usamos como Indicador de inadimplência a média móvel (12 meses) over 180, ou seja, os atrasos acima de 180 dias após o vencimento

## Performance econômico-financeira

DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ '000)	4T21	4T20	VAR %	2021	2020	VAR %
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>314.704</b>	<b>191.024</b>	<b>64,70%</b>	<b>1.058.152</b>	<b>747.128</b>	<b>41,60%</b>
Custos Totais	(210.366)	(113.487)	85,40%	(722.455)	(411.144)	75,70%
<b>Lucro bruto</b>	<b>104.338</b>	<b>77.537</b>	<b>34,60%</b>	<b>335.697</b>	<b>335.984</b>	<b>-0,10%</b>
Despesas operacionais	(89.051)	(44.051)	102,20%	(238.317)	(176.515)	35,00%
Outras receitas (despesas) operacionais	2.213	(180)	-1.329,40%	2.528	1.608	57,20%
Equivalência	1.420	2.445	-41,90%	7.383	5.815	27,00%
<b>Lucro op. antes do res. fin.</b>	<b>18.920</b>	<b>35.751</b>	<b>-47,10%</b>	<b>107.291</b>	<b>166.892</b>	<b>-35,70%</b>
Resultado financeiro líquido	(154.261)	(59.478)	159,40%	(244.887)	(150.429)	62,80%
<b>Resultado antes dos impostos</b>	<b>(135.341)</b>	<b>(23.727)</b>	<b>470,40%</b>	<b>(137.596)</b>	<b>16.463</b>	<b>-935,80%</b>
IR/CSLL	101.818	2.275	4.375,50%	142.272	(21.168)	-772,10%
<b>Resultado do período</b>	<b>(33.523)</b>	<b>(21.452)</b>	<b>56,30%</b>	<b>4.676</b>	<b>(4.705)</b>	<b>-199,40%</b>
Prejuízo da operação descontinuada	190	-	100,00%	(52.476)	-	100,00%
<b>Resultado do período</b>	<b>(33.333)</b>	<b>(21.452)</b>	<b>55,40%</b>	<b>(47.800)</b>	<b>(4.705)</b>	<b>915,90%</b>

## Receita Operacional Líquida

RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA (R\$ '000)	4T21	4T20	VAR %	2021	2020	VAR %
Serviços de Água	97.113	78.860	23,1%	324.226	294.621	10,0%
Serviços de Esgoto	45.527	36.141	26,0%	158.547	137.283	15,5%
Outros Serviços	44.056	44.960	-2,0%	168.235	212.653	-20,9%
<b>(=) Receita de Saneamento e Serviços</b>	<b>186.696</b>	<b>159.961</b>	<b>16,7%</b>	<b>651.008</b>	<b>644.557</b>	<b>1,0%</b>
Construção	158.330	59.178	167,5%	516.566	206.434	150,2%
Deduções	(30.322)	(28.115)	7,8%	(109.422)	(103.863)	5,4%
<b>(=) Receita Operacional Líquida</b>	<b>314.704</b>	<b>191.024</b>	<b>64,7%</b>	<b>1.058.152</b>	<b>747.128</b>	<b>41,6%</b>

Em 2021, a receita de saneamento e outros serviços totalizou R\$651,0 milhões, com crescimento de 1,0% frente ao ano anterior, decorrente principalmente:

- do aumento da receita proveniente dos serviços de esgoto em 15,5%, representando o avanço da Companhia na extensão da prestação do serviço à população;

## Construção/Comentário do Desempenho



2. do aumento de 10,0% nas receitas de água em relação ao ano anterior, mesmo com a alteração no consumo das classes residencial, industrial e comercial ocorridas durante o ano de 2021; e
3. de reajustes ordinários aplicados no período.

A receita de construção apresentou aumento de 150,2%, passando de R\$206,4 milhões em 2020 para R\$516,6 milhões em 2021. Tal aumento é reflexo da retomada de investimentos, após o período de política de investimentos conservadora adotada nos meses subsequentes ao surgimento do COVID-19. Importante ressaltar que a receita de construção reflete a aplicação de norma IFRIC12 (ICPC 01-R1) com impacto maior no resultado das PPPs.

A queda na receita de Outros Serviços é explicada principalmente pela elevada base de comparação devido à receita extraordinária de R\$ 28 milhões apurada no ano de 2020, decorrente de acordo entre a controlada SPAT Saneamento e a Sabesp para extinção de processo arbitral relacionado ao contrato de PPP. Além disso, a receita das PPPs em 2021 foi negativamente impactada em R\$ 19 milhões pela redução da remuneração do ativo financeiro\*, conforme metodologia de cálculo do ICPC 01, sendo este efeito meramente contábil, sem efeito nos valores efetivamente recebidos nos contratos de PPP.

\* A receita do ativo financeiro é decorrente da atualização dos direitos a faturar constituídos pela receita de construção do ativo financeiro, correspondente aos contratos de Parceria Público-Privada. O cálculo é feito com base na taxa de desconto específica do contrato, a qual foi determinada considerando os respectivos riscos e premissas dos serviços prestados. A receita do ativo financeiro está incluída no valor da receita de "Outros Serviços".

## Receita detalhada

<b>RECEITA LÍQUIDA - CUIABÁ (R\$ '000)</b>	<b>4T21</b>	<b>4T20</b>	<b>VAR %</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>VAR %</b>
Serviços de Água	67.598	51.608	31,0%	214.255	191.698	11,8%
Serviços de Esgoto	29.519	21.212	39,2%	98.145	79.974	22,7%
Outros Serviços	3.038	1.697	79,1%	8.922	6.154	45,0%
<b>(=) Receita de Saneamento e Serviços</b>	<b>100.155</b>	<b>74.517</b>	<b>34,4%</b>	<b>321.322</b>	<b>277.826</b>	<b>15,7%</b>
Construção	89.929	31.640	184,2%	335.936	106.196	216,3%
Deduções	(17.020)	(16.351)	4,1%	(64.507)	(56.035)	15,1%
<b>(=) Receita Líquida Total</b>	<b>173.064</b>	<b>89.806</b>	<b>92,7%</b>	<b>592.751</b>	<b>327.987</b>	<b>80,7%</b>

<b>RECEITA LÍQUIDA - PARANAGUÁ (R\$ '000)</b>	<b>4T21</b>	<b>4T20</b>	<b>VAR %</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>VAR %</b>
Serviços de Água	14.727	12.521	17,6%	51.813	47.261	9,6%
Serviços de Esgoto	7.162	6.299	13,7%	27.243	24.901	9,4%
Outros Serviços	406	565	-28,0%	2.038	2.021	0,9%
<b>(=) Receita de Saneamento e Serviços</b>	<b>22.295</b>	<b>19.385</b>	<b>15,0%</b>	<b>81.094</b>	<b>74.183</b>	<b>9,3%</b>
Construção	7.899	7.372	7,2%	57.882	18.602	211,2%
Deduções	(2.392)	(2.863)	-16,5%	(10.376)	(10.004)	3,7%
<b>(=) Receita Líquida Total</b>	<b>27.803</b>	<b>23.894</b>	<b>16,4%</b>	<b>128.601</b>	<b>82.781</b>	<b>55,4%</b>

## Construção/Comentário do Desempenho



RECEITA LÍQUIDA - PPPS (R\$ '000)	4T21	4T20	VAR %	2021	2020	VAR %
Serviços de Água	-	-	-	-	-	-
Serviços de Esgoto	-	-	-	-	-	-
Outros Serviços	38.746	41.844	-7,4%	150.961	199.894	-24,5%
<b>(=) Receita de Saneamento e Serviços</b>	<b>38.746</b>	<b>41.844</b>	<b>-7,4%</b>	<b>150.961</b>	<b>199.894</b>	<b>-24,5%</b>
Construção	43.745	15.979	173,8%	88.030	68.034	29,4%
Deduções	(7.655)	(5.414)	41,4%	(22.197)	(25.280)	-12,2%
<b>(=) Receita Líquida Total</b>	<b>74.836</b>	<b>52.409</b>	<b>42,8%</b>	<b>216.794</b>	<b>242.648</b>	<b>-10,7%</b>

RECEITA LÍQUIDA - DEMAIS CONCESSÕES (R\$ '000)	4T21	4T20	VAR %	2021	2020	VAR %
Serviços de Água	14.789	14.731	0,4%	58.159	55.662	4,5%
Serviços de Esgoto	8.846	8.629	2,5%	33.159	32.407	2,3%
Outros Serviços	1.866	855	118,3%	6.314	4.585	37,7%
<b>(=) Receita de Saneamento e Serviços</b>	<b>25.500</b>	<b>24.215</b>	<b>5,3%</b>	<b>97.631</b>	<b>92.654</b>	<b>5,4%</b>
Construção	16.756	4.187	300,2%	34.716	13.603	155,2%
Deduções	(3.254)	(3.487)	-6,7%	(12.341)	(12.544)	-1,6%
<b>(=) Receita Líquida Total</b>	<b>39.002</b>	<b>24.915</b>	<b>56,5%</b>	<b>120.006</b>	<b>93.713</b>	<b>28,1%</b>

## Custos e Despesas

CUSTOS E DESPESAS (R\$ '000)	4T21	4T20	VAR %	2021	2020	VAR %
Pessoal	(53.416)	(28.205)	89,40%	(151.120)	(113.330)	33,30%
Serviços de terceiros	(33.584)	(22.634)	48,40%	(99.845)	(79.813)	25,10%
Energia elétrica	(7.742)	(13.235)	-41,50%	(45.966)	(52.278)	-12,10%
Equivalência patrimonial	1.420	2.445	-41,90%	7.383	5.815	27,00%
Outros custos	(23.451)	(21.843)	7,40%	(86.221)	(90.202)	-4,40%
<b>Subtotal</b>	<b>(116.773)</b>	<b>(83.472)</b>	<b>39,90%</b>	<b>(375.769)</b>	<b>(329.808)</b>	<b>13,90%</b>
Amortização e depreciação	(40.800)	(19.023)	114,50%	(100.015)	(72.006)	38,90%
<b>Subtotal</b>	<b>(157.573)</b>	<b>(102.495)</b>	<b>53,70%</b>	<b>(475.784)</b>	<b>(401.814)</b>	<b>18,40%</b>
Custo de construção	(138.211)	(52.778)	161,90%	(475.077)	(178.422)	166,30%
<b>TOTAL</b>	<b>(295.784)</b>	<b>(155.273)</b>	<b>90,50%</b>	<b>(950.861)</b>	<b>(580.236)</b>	<b>63,90%</b>

A linha de Custos e Despesas apresentou aumento de R\$370,6 milhões ou 63,9% em relação ao ano anterior, em função principalmente do aumento de 166,3% do custo de construção, o qual é reflexo do aumento nos investimentos executados no ano.

## Construção/Comentário do Desempenho



Excluindo o custo de construção e a amortização e depreciação, houve um aumento nos custos de R\$ 45,9 milhões, ou 13,9% no comparativo anual, sendo:

### Gastos com pessoal

Em 2021, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$151,1 milhões, um aumento de R\$37,7 milhões ou 33,3% em relação ao ano anterior, em função principalmente do aumento do quadro de funcionários, necessário para o início da operação assistida na nova operação do Rio de Janeiro.

### Serviços de terceiros

Os custos e despesas com serviços de terceiros foi de R\$99,8 milhões em 2021, representando um aumento de R\$20,0 milhões ou 25,1% na comparação com o ano anterior, decorrente principalmente da contratação de consultorias e assessorias jurídicas relacionados à nova operação no Rio de Janeiro.

### Energia elétrica

No ano, os custos e despesas com energia elétrica atingiram R\$45,9 milhões, uma redução de 12,1% ou R\$6,3 milhões em função principalmente dos investimentos executados para maior eficiência no consumo relacionado às operações.

## Resultado financeiro

<b>RESULTADO FINANCEIRO (R\$ '000)</b>	<b>4T21</b>	<b>4T20</b>	<b>VAR %</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>VAR %</b>
Receitas Financeiras	43.007	7.186	498,50%	155.620	23.926	550,40%
Despesas Financeiras	(197.268)	(66.664)	195,90%	(400.507)	(174.355)	129,70%
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(154.261)</b>	<b>(59.478)</b>	<b>159,40%</b>	<b>(244.887)</b>	<b>(150.429)</b>	<b>62,80%</b>

O resultado financeiro geral teve um aumento de despesa de R\$94,4 milhões em relação ao ano de 2020. As receitas financeiras apresentaram um aumento de 550,4% (R\$131,7 milhões) entre 2020 e 2021 e refletem maiores saldos de caixa ao longo de 2021, aliados ao incremento nas taxas de juros de aplicações financeiras e depósitos bancários vinculados. Já as despesas financeiras tiveram um aumento de R\$226,1 milhões, decorrente principalmente do crescimento de R\$197,3 milhões das despesas com juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures em função (i) do maior estoque de dívida do grupo; e (ii) dos custos relacionados à renegociação para alteração de covenants da 4ª e 5ª Emissões de debêntures da Iguá Saneamento, ocorridas no ano.

## Demonstração/Comentário do Desempenho



# EBITDA E EBITDA AJUSTADO EXCLUINDO OUTROS EFEITOS

No ano, o EBITDA totalizou R\$207,3 milhões, apresentando uma redução de 13,2% em relação ao ano anterior. A Margem EBITDA foi de 19,6%.

RESULTADO / EBITDA AJUSTADO	TOTAL (IFRS) (R\$ '000)		AJUSTES (R\$ '000)		TOTAL AJUSTADO (R\$ '000)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Receita líquida</b>	<b>1.058.152</b>	<b>747.128</b>	<b>357.280</b>	<b>(46.927)</b>	<b>700.872</b>	<b>700.201</b>
Custo total	(722.455)	(411.144)	380.411	79.236	(342.044)	(331.908)
<b>Lucro bruto</b>	<b>335.697</b>	<b>335.984</b>	<b>23.131</b>	<b>32.309</b>	<b>358.828</b>	<b>368.293</b>
Despesas operacionais	(228.406)	(169.092)	18.678	(7.071)	(209.728)	(176.163)
Financeiras líquidas	(244.887)	(150.429)	202.048	(7.840)	(42.839)	(158.269)
<b>Resultado antes IRPJ e CSLL</b>	<b>(137.596)</b>	<b>16.463</b>	<b>243.857</b>	<b>17.398</b>	<b>106.261</b>	<b>33.861</b>
(+) Amortização / Depreciação	100.015	72.006	56.066	51.412	156.081	123.418
(+) Financeiras líquidas	244.887	150.429	(202.048)	7.840	42.839	158.269
<b>EBITDA</b>	<b>207.306</b>	<b>238.898</b>	<b>97.875</b>	<b>76.651</b>	<b>305.181</b>	<b>315.549</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>19,6%</b>	<b>31,5%</b>			<b>43,5%</b>	<b>45,1%</b>

## Instrução/Comentário do Desempenho



O EBITDA Ajustado foi construído pela Companhia com a intenção de permitir melhor interpretação do desempenho operacional, modelo de negócio e conversão de caixa da Iguá.

Ressaltamos que o EBITDA Ajustado é uma medida não contábil, cabendo à Companhia informar os seus critérios, em consonância com a instrução CVM 527:

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

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

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

III. Consolidação proporcional das empresas do Grupo que possuem acionista minoritário ou controle compartilhado.

Dessa forma divulgamos também o EBITDA Ajustado excluindo outros efeitos\*, que entendemos ser a métrica adequada de desempenho financeiro da companhia.

No ano de 2021, o EBITDA Ajustado Excluindo Outros Efeitos totalizou R\$ 305,2 milhões, apresentando uma redução de 3,3% em relação ano a ano de 2020. Esta redução é explicada principalmente pela receita extraordinária apurada na controlada SPAT Saneamento em 2020, conforme comentado anteriormente, que representou um incremento de Ebitda de R\$ 24,5 milhões no mesmo período. A Margem EBITDA Ajustada foi de 43,5%.

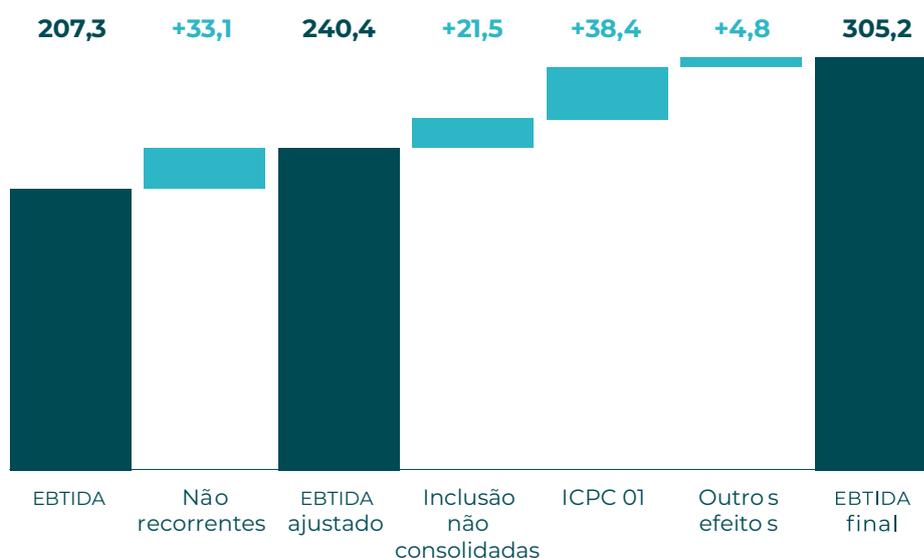
\*A partir do [Release do 2T21](#), o EBITDA Ajustado passou a ser calculado a partir do percentual (%) de participação de cada subsidiária não consolidada (Castilho e Andradina – 70%, e Tubarão e Itapoá – 50%). Anteriormente, a inclusão era de 100% das concessões citadas. Vale ressaltar que a alteração também está refletida nos números dos períodos comparativos anteriores à mudança. Adicionalmente, visando maior clareza e objetividade, alguns dos ajustes (exclusão de efeitos de determinados CPCs) deixaram de ser realizados, buscando preservar apenas os mais relevantes para entendimento do negócio e simplificar a análise dos resultados da Companhia.

## Exatidão/Comentário do Desempenho



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

### Bridge – EBITDA Ajustado excluindo outros efeitos (R\$ MILHÕES)



**Não recorrentes:** exclusão dos efeitos não recorrentes relacionados aos gastos pré-operacionais da nova operação Iguá Rio de Janeiro S.A. e descontinuidade da operação de Guaratinguetá.

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

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

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

## Endividamento

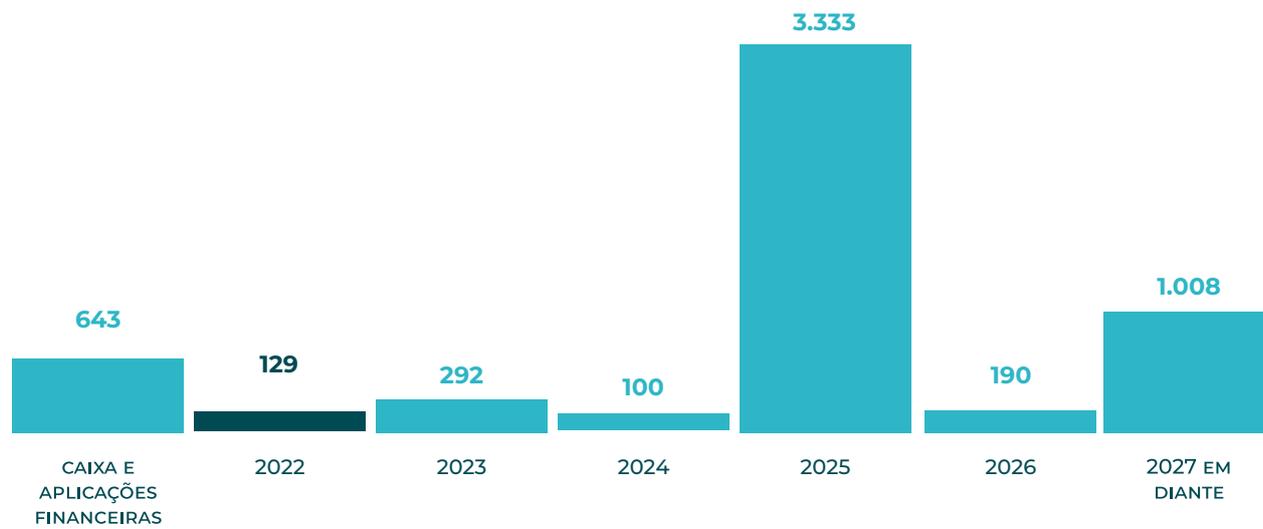
Em 2021, a dívida líquida - incluindo não consolidadas - da Companhia totalizou R\$4,4 bilhões, um aumento de 255,2% ou R\$3,1 bilhões na comparação com o mesmo período do ano anterior, em função principalmente de captação de novas debêntures para financiamento do pagamento de outorga da Iguá Rio de Janeiro.

Ainda que referidas captações tenham ocorrido em 2021 é importante notar que até fevereiro de 2022 a Iguá Rio de Janeiro encontrava-se em fase de Operação Assistida, período no qual as receitas continuaram sendo auferidas pela CEDAE, e conseqüentemente não gerando incremento de Ebitda para a Iguá no exercício.

ENDIVIDAMENTO (R\$ '000)	2021	2020	VAR %
<b>Dívida bruta</b>	<b>5.011.158</b>	<b>1.773.794</b>	<b>182,5%</b>
(-) Caixa e Aplicações financeiras	(639.023)	(569.077)	12,3%
<b>Dívida líquida</b>	<b>4.372.135</b>	<b>1.204.717</b>	<b>262,9%</b>
(+) Dívida bruta - Não Consolidadas	29.153	42.610	-31,6%
(-) Caixa e Aplicações Financeiras - Não consolidadas	(3.914)	(9.230)	-57,6%
<b>Dívida líquida - Incluindo Não Consolidadas</b>	<b>4.397.374</b>	<b>1.238.097</b>	<b>255,2%</b>
EBITDA ajustado excl. outros efeitos (12 meses)	305.181	315.549	-3,3%
<b>Dívida líquida / EBITDA ajustado excl. outros efeitos</b>	<b>14,4x</b>	<b>3,9x</b>	

## Cronograma de Amortização

Ao final de 2021, 97,4% do endividamento consolidado estava concentrado no longo prazo, com prazo médio de 3,9 anos.





## Relações com Investidores

---

Felipe Rath Fingerl

**DIRETOR DE RELAÇÕES  
COM INVESTIDORES**

---

**EQUIPE DE RELAÇÕES  
COM INVESTIDORES**

João Luiz  
Guillaumon Lopes

Brunno Bittencourt  
Hersan

Caio Vinicius  
Santos Santana

---

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

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



[/iguasaneamento](#)

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### 1. Informações sobre o Grupo

##### 1.1. Operações Gerais

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

As demonstrações financeiras que estão apresentadas neste documento foram aprovadas em reunião do Conselho de Administração realizada em 29 de março de 2022.

##### 1.2. Contexto operacional

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

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

- (a) Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A. - iniciou as operações em janeiro de 2008 com a assinatura do Contrato de Concessão para a Exploração dos Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário do Município de Mirassol - São Paulo e irá operar o sistema até 2038.
- (b) Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A. - iniciou as operações em novembro de 2007 com a assinatura do Contrato Administrativo de Concessão para a Exploração de Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário do Município de Palestina - São Paulo e irá operar o sistema até 2037.
- (c) Guaratinguetá Saneamento S.A. - iniciou suas atividades em junho de 2008 com a assinatura do Contrato de Parceria Público-Privada administrativa para a prestação de serviços de coleta, tratamento de esgoto sanitário e a disposição do lodo no município de Guaratinguetá - São Paulo e irá operar o sistema até 2038. Em outubro de 2021 a Empresa foi classificada como operação descontinuada conforme descrito na nota 1.4.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

- (d) SPAT Saneamento S.A. - iniciou suas atividades em fevereiro de 2009 com o Contrato de Concessão de Parceria Público-Privada na modalidade administrativa, para a prestação de serviços de manutenção de barragens, inspeção e manutenção de túneis e canais de interligação de barragens, manutenção civil e eletromecânica em unidades integrantes do sistema, tratamento e disposição final do lodo gerado na produção de água tratada, serviços auxiliares, ampliação da capacidade da estação de tratamento de água de Taiaçupeba, construção das adutoras e de outras utilidades no município de Suzano - São Paulo e irá operar o sistema até 2024.
- (e) Paranaguá Saneamento S.A. - iniciou suas atividades em dezembro de 1996 com a assinatura do Contrato de Subconcessão da gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgoto sanitário no perímetro urbano da cidade de Paranaguá - Paraná. Em maio de 2008, o controle foi adquirido pela Iguá Saneamento S.A, juntamente com o Contrato de Subconcessão. Em novembro de 2011, o contrato de Subconcessão foi alterado e seu prazo aditado em 240 meses, portanto, a investida vai operar o sistema até 2045.
- (f) Iguá MT Participações Ltda. - iniciou suas atividades em agosto de 2009 com a constituição da holding para administração centralizada das Empresas investidas da Companhia situadas no estado do Mato Grosso.
- (g) Águas Pontes e Lacerda Ltda. - iniciou suas atividades em maio de 2001 com a assinatura do contrato de concessão plena de água e esgoto sanitário no município de Pontes e Lacerda - Mato Grosso. Em setembro de 2009, a Iguá Saneamento S.A. adquiriu 80% de participação e assumiu o controle da Empresa e irá operar o sistema até 2031. Em maio de 2011, passou a ser controlada direta da Iguá MT Participações Ltda. e, por consequência, controlada indireta da Iguá Saneamento S.A.
- (h) Águas Colíder Ltda. - iniciou suas atividades em abril de 2002 com a assinatura do contrato de concessão plena de água e esgoto sanitário no município de Colíder - Mato Grosso. Em setembro de 2009, a Iguá Saneamento S.A. adquiriu 80% de participação e assumiu o controle da Empresa e irá operar o sistema até 2032. Em maio de 2011, passou a ser controlada direta da Iguá MT Participações Ltda. e, por consequência, controlada indireta da Iguá Saneamento S.A.
- (i) Águas Alta Floresta Ltda. - iniciou suas atividades em novembro de 2002 com a assinatura do contrato de concessão plena de água e esgoto no município de Alta Floresta - Mato Grosso. Em setembro de 2009, a Iguá Saneamento S.A. adquiriu 80% de participação e assumiu o controle da Empresa e irá operar o sistema até 2032. Em maio de 2011 passou a ser controlada direta da Iguá MT Participações Ltda. e, por consequência, controlada indireta da Iguá Saneamento S.A.
- (j) Águas Piquete S.A. - iniciou suas atividades em março de 2010 com a assinatura do contrato de concessão de prestação de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário do município de Piquete - São Paulo e irá operar o sistema até 2040.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

- (k) Águas Canarana Ltda. - iniciou as operações em abril de 2000 com a assinatura do Contrato Administrativo de Concessão para Exploração de Serviços Público de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário do Município de Canarana - Mato Grosso e irá operar o sistema até 2040.
- (l) Águas Comodoro Ltda. - iniciou suas atividades em setembro de 2007 com a assinatura do contrato de concessão plena de água e esgotos sanitários no município de Comodoro - Mato Grosso. Em setembro de 2010, a Iguá Saneamento S.A. adquiriu 80% de participação e assumiu o controle da Empresa e irá operar o sistema até 2037. Em maio de 2011, passou a ser controlada direta da Iguá MT Participações Ltda. e, por consequência, controlada indireta da Iguá Saneamento S.A.
- (m) Águas de Andradina S.A. - constituída em setembro de 2010, iniciou suas operações em outubro de 2010 com o Contrato Administrativo de Concessão para Exploração de Serviços Público de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário do Município de Andradina - São Paulo e irá operar o sistema até 2040. Esta Companhia é estruturada separadamente sobre a qual a Companhia possui direitos sobre os ativos líquidos, sendo classificada, portanto, como controlada em conjunto com a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP e avaliada pelo método da equivalência patrimonial.
- (n) Águas de Castilho S.A. - constituída em outubro de 2010, iniciou suas atividades em janeiro de 2011 com o propósito específico de prestação de serviços públicos de água e esgoto no Município de Castilho - São Paulo e a prestação dos serviços suplementares, conforme definido no contrato de concessão firmado pela Companhia com o Município de Castilho (Poder Concedente), decorrente da Concorrência Pública e irá operar o sistema até 2040. Esta Companhia é estruturada separadamente sobre a qual a Companhia possui direitos sobre os ativos líquidos, sendo classificada, portanto, como controlada em conjunto com a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP e avaliada pelo método da equivalência patrimonial.
- (o) Tubarão Saneamento S.A. - constituída em novembro de 2011, iniciou suas atividades em março de 2012 com o propósito específico de prestação de serviços públicos de água e esgoto no Município de Tubarão - Santa Catarina, e a prestação dos serviços suplementares, conforme definido no contrato de concessão firmado pela Companhia em fevereiro de 2012 com o Município de Tubarão (Poder Concedente), decorrente da Concorrência Pública e irá operar o sistema até 2042. Esta Companhia é estruturada separadamente sobre a qual a Companhia possui direitos sobre os ativos líquidos, sendo classificada, portanto, como controlada em conjunto com a Duane do Brasil S.A. e avaliada pelo método da equivalência patrimonial.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

- (p) Itapoá Saneamento Ltda. - constituída em agosto de 2012, iniciou suas atividades em outubro de 2012 com o propósito específico de prestação de serviços públicos de água e esgoto no Município de Itapoá - Santa Catarina, nos termos do Edital de Licitação sob a modalidade de Concorrência pública conforme definido no contrato de concessão administrativo, firmado em outubro de 2012 e irá operar o sistema até 2042. Esta Empresa é estruturada separadamente sobre a qual a Companhia possui direitos sobre os ativos líquidos, sendo classificada, portanto, como controlada em conjunto com a Serrana Engenharia S.A. e avaliada pelo método da equivalência patrimonial.
- (q) Iguá Projetos S.A. - constituída em 29 de outubro de 2010 com o objetivo de elaborar projetos e estudos técnicos, desenvolvimento de pesquisas para modernização e ampliação de sistemas de saneamento básico, bem como de participar em outras sociedades como sócia ou acionista. Em 04 de agosto de 2021 houve uma modificação no tipo jurídico de sociedade limitada para sociedade anônima de capital fechado.
- (r) Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto - constituída em janeiro de 2012, iniciou suas atividades em abril de 2012 com o propósito específico de prestação de serviços públicos de água e esgoto no Município de Cuiabá - Mato Grosso, e a prestação dos serviços suplementares, conforme definido no contrato de concessão firmado pela Companhia em fevereiro de 2012 com o Município de Cuiabá (Poder Concedente), decorrente da Concorrência Pública e irá operar o sistema até 2050.
- (s) Agreste Saneamento S.A. - constituída em março de 2012, iniciou suas atividades em dezembro de 2012 com o propósito específico e exclusivo de atender à execução do Contrato de Concessão Administrativa com a Companhia de Saneamento de Alagoas - CASAL, nos termos do Edital de Licitação sob a modalidade de concorrência para a prestação de serviços, pelo período de 30 anos, de construção, gestão, operação e manutenção do novo Sistema Adutor do Agreste, firmado pela Companhia em junho de 2012. Planejado para iniciar em Traipu e terminar em Arapiraca - Alagoas e irá operar o sistema até 2042.
- (t) Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda. - sociedade constituída em dezembro de 2011, tem como objeto o gerenciamento, a gestão, a fiscalização e a implementação de projetos, obras e serviços técnicos.
- (u) Atibaia Saneamento S.A. - constituída em dezembro de 2012, iniciou suas atividades em junho de 2013 com a assinatura do Contrato de Parceria Público-Privada, na modalidade de Concessão Administrativa, consistindo na prestação do serviço público de operações e atividades de apoio, acompanhado das obras de complementação, adequação e modernização do sistema de esgotamento sanitário do território urbano do Município de Estância de Atibaia - São Paulo e irá operar o sistema até 2043.
- (v) PCT Participações Ltda. - adquirida em fevereiro de 2019, era acionista minoritária que detinha 20% de participação das controladas Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, Águas Canarana Ltda. e Iguá MT Participações Ltda. Conseqüentemente, a Companhia passa a deter 100% de participação nas referidas controladas, bem como nas controladas diretas da Iguá MT Participações Ltda., descritas nos itens (g), (h), (i) e (l) desta nota explicativa.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

- (w) Iguá Rio de Janeiro S.A. - constituída em junho de 2021, no momento a empresa está em fase de operação assistida e irá iniciar suas atividades em fevereiro de 2022 com o propósito específico de prestação de serviços públicos de água e esgoto e a prestação dos serviços suplementares dos bairros de Jacarepaguá e Barra da Tijuca na capital Rio de Janeiro, e dos municípios de Miguel Pereira e Paty dos Alferes, conforme definido no contrato de concessão do bloco 2 firmado pela Companhia em agosto de 2021 com o Estado do Rio de Janeiro (Poder Concedente), decorrente da Concorrência Pública a Companhia irá operar o sistema até 2057.
- (x) Fluxx. IA Medição Inteligente S.A. - constituída em maio de 2021, a empresa tem por objetivo importação, exportação, distribuição e comercialização e locação de produtos e prestação de serviços referentes a micromedição, macromedição, telemetria, análise de dados e licenciamento de programas de computador voltados para o mercado de infraestrutura, incluindo, mas não se limitando a: saneamento básico, energia elétrica e gás natural.

#### 1.3. Impactos causados pela pandemia da COVID-19

A Companhia e suas controladas continuam monitorando os impactos decorrentes da pandemia do COVID-19 e mantem as medidas preventivas e mitigadoras adotadas desde 2020, em linha com os direcionamentos estabelecidos pelas autoridades de saúde no que se refere à segurança de seus colaboradores e continuidade de suas operações em conformidade com as cláusulas contidas nos respectivos contratos firmados com o Poder Concedente.

A Companhia informa que não ocorreram impactos materiais em suas operações em virtude dos reflexos da pandemia COVID-19 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Destacamos que a Companhia e suas controladas não adotaram no período medidas de redução salarial e de jornada dos seus colaboradores, nem promoveu reduções de equipes fora do curso normal de suas operações.

#### 1.4. Descontinuidade contratual Guaratinguetá Saneamento S.A.

Em 05 de fevereiro de 2021 foi publicado o Decreto Municipal nº 9.134/21 (Guaratinguetá-SP) relativo à caducidade do Termo de Contrato de Parceria Público-Privada da Controlada Guaratinguetá Saneamento S.A. em detrimento de um suposto descumprimento de formalidade regulatória no ato da reorganização societária entre a CAB (Companhia de Águas do Brasil) e Iguá Saneamento S.A. realizados em meados de 2017, fatos estes que na ótica do poder concedente caracterizam um troca de controle de forma indireta e, por consequência a extinção do Contrato de Parceria da PPP.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

A Companhia formalizou consulta previa em dezembro de 2016 ao poder concedente, o qual há época negou expressamente quaisquer eventuais irregularidades frente ao contrato de Parceria Público Privada (PPP) em função da reorganização societária realizada.

Em 20 de outubro de 2020 foi publicado o Decreto Municipal nº 9.066/2020, onde o município alegava o mesmo fator de descumprimento contratual. Na ocasião, a Companhia obteve um Mandado de Segurança no Tribunal de Justiça de São Paulo, que suspendeu o referido Decreto, o qual, por sua vez, foi revogado no dia 25 de novembro de 2020.

Após a publicação do Decreto municipal do dia 5 de fevereiro de 2021, a Companhia ingressou com Mandado de Segurança no Tribunal de Justiça de São Paulo. A liminar foi concedida no dia 3 de março de 2021 e suspendeu os efeitos do referido Decreto.

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

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

Mediante esse cenário, o resultado das operações da Guaratinguetá Saneamento S.A. foram classificadas como operação descontinuada, conforme IFRS 05/ CPC 31, divulgado em uma linha separada na demonstração de resultado da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e 2020 de forma comparativa.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

A seguir apresentamos os impactos decorrentes da classificação das operações descontinuadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

#### a) Balanco patrimonial

Ativo	2021 após a descontinuidade	2021 antes da descontinuidade	2020	Passivo	2021 após a descontinuidade	2021 antes da descontinuidade	2020
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	71	4	30	Fornecedores e outras contas a pagar	413	942	564
Contas a receber e outros recebíveis	400	400	17.418	Empréstimos e financiamentos	-	936	945
Impostos e contribuições a recuperar	929	1.697	1.732	Outras obrigações	188	517	256
Outros ativos	17	270	145	Obrigações fiscais	41	-	1.734
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>1.417</b>	<b>2.371</b>	<b>19.325</b>	<b>Total do passivo circulante</b>	<b>642</b>	<b>2.395</b>	<b>3.499</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>				Empréstimos e financiamentos	-	27.101	23.938
Contas a receber e outros recebíveis	-	59.642	40.407	Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	86
<b>Total do realizável a longo prazo</b>	<b>-</b>	<b>59.642</b>	<b>40.407</b>	Dividendos a pagar	-	-	6.498
Imobilizado	-	133	140	Obrigações fiscais	-	5.336	3.696
Ativos de direito de uso	-	332	409	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	7.097	7.591
Intangível	-	4.424	4.101	Provisão para perdas com causas judiciais	38	37	22
Ativos de contrato	-	-	419	<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>38</b>	<b>39.571</b>	<b>41.831</b>
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>-</b>	<b>64.531</b>	<b>45.476</b>	<b>Patrimônio líquido</b>			
<b>Total do ativo</b>	<b>1.417</b>	<b>66.902</b>	<b>64.801</b>	Capital social	25.963	3.760	3.761
				AFAC	5.042	-	-
				Reserva de lucros	22.208	22.208	15.710
				Prejuízo do exercício	(52.476)	(1.032)	-
				<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>737</b>	<b>24.936</b>	<b>19.471</b>
				<b>Total do passivo</b>	<b>680</b>	<b>41.966</b>	<b>45.330</b>
				<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>1.417</b>	<b>66.902</b>	<b>64.801</b>

A administração avaliou o valor recuperável dos ativos e concluiu que a probabilidade de indenização é remota e, por consequência reconheceu a perda ao valor recuperável destes ativos.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

**b) Demonstração do resultado:**

	Controladora		Guaratinguetá Saneamento S.A.		2020
	2021	2020	2021 após a descontinuidade	2021 antes da descontinuidade	
Receita operacional líquida	-	-	7.122	5.153	9.051
Custo dos serviços prestados	-	-	(3.819)	(2.714)	(3.042)
<b>Lucro bruto</b>	-	-	<b>3.303</b>	<b>2.439</b>	6.009
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Despesas comerciais, administrativas e gerais (*)	-	-	(62.676)	(2.259)	(1.733)
Equivalência patrimonial	(52.476)	2.552	-	-	-
	(52.476)	2.552	(62.676)	(2.259)	(1.733)
<b>Resultado antes do resultado financeiro, líquido</b>	(52.476)	2.552	(59.373)	180	4.276
Receitas financeiras	-	-	11	6	57
Despesas financeiras	-	-	(706)	(1.713)	(497)
<b>Resultado financeiro líquido</b>	-	-	(695)	(1.707)	(440)
<b>Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	(52.476)	2.552	(60.068)	(1.527)	3.836
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	-	-	(132)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	7.592	495	(1.152)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b>	(52.476)	2.552	(52.476)	(1.032)	2.552

(\*) Este saldo contempla impairment de ativos não financeiros devido a caducidade da operação.

**c) Demonstração do fluxo de caixa:**

	Guaratinguetá Saneamento S.A.	
	2021	2020
Caixa das atividades operacionais	(891)	(3.822)
Caixa das atividades de investimentos	5.069	(266)
Caixa das atividades de financiamento	(4.137)	(324)
<b>Caixa líquido gerado</b>	<b>41</b>	(4.412)

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### 1.5. Continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2021, o Grupo apresenta excesso de passivos circulantes sobre os ativos circulantes no montante de R\$ 521.880 em função da obrigação com o poder concedente no montante de R\$1.092.900, referente a outorga do Rio de Janeiro.

Para suprir essa necessidade, o Grupo possui R\$800.000 referente a 2ª emissão das debêntures da controlada Iguá Rio de Janeiro S.A. distribuído em 04 de fevereiro de 2022 (NE 11), R\$532.920 de capital social que foi integralizado em 26 de janeiro de 2022 (NE 15a) e R\$307.080 referente a segunda série da 6ª emissão de debêntures da Iguá Saneamento S.A. que foi emitida em 26 de janeiro de 2022.

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 e controladas, incluindo: crescimento contínuo das operações, melhoria na gestão de capital de giro, que pode incluir antecipação de recebíveis de cartão de crédito com aprovação das adquirentes e mudança nos termos de recebimento de vendas na modalidade boleto junto às financeiras de bancos.

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

## 2. Políticas contábeis

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB (IFRS).

#### Base de mensuração

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### Declaração de relevância

Em conformidade com a OCPC 07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral e a Deliberação CVM nº 727/14, divulgamos todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas apresentam informações comparativas em relação ao exercício anterior.

#### Moeda funcional

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

#### **2.1. Base de consolidação**

As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2021. O controle é obtido quando o Grupo estiver exposto ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar estes retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

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

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

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

- O acordo contratual entre o investidor e outros titulares de direitos de voto;

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

- Direitos decorrentes de outros acordos contratuais; e
- Os direitos de voto e os potenciais direitos de voto do Grupo (investidor).

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

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

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

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

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as informações financeiras da Companhia e de suas controladas. As controladas diretas bem como as controladas em conjunto estão listadas a seguir:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

Controladas	Cidade	Controle	Participação	
			2021	2020
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	Mirassol - SP	Direto	<b>90,00%</b>	90,00%
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	Palestina - SP	Direto	<b>50,00%</b>	50,00%
Guaratinguetá Saneamento S.A. (a)	Guaratinguetá - SP	Direto	<b>100,00%</b>	100,00%
SPAT Saneamento S.A.	Suzano - SP	Direto	<b>100,00%</b>	100,00%
Paranaguá Saneamento S.A.	Paranaguá - PR	Direto	<b>100,00%</b>	100,00%
Iguá MT Participações Ltda.	Cuiabá - MT	Direto	<b>88,19%</b>	88,19%
Águas Piquete S.A.	Piquete - SP	Direto	<b>100,00%</b>	100,00%
Águas Canarana Ltda.	Canarana - MT	Direto	<b>80,00%</b>	80,00%
Iguá Projetos S.A.	São Paulo - SP	Direto	<b>100,00%</b>	100,00%
Águas Cuiabá S.A. (b)	Cuiabá - MT	Direto	<b>88,98%</b>	86,24%
Agreste Saneamento S.A.	Arapiraca - AL	Direto	<b>100,00%</b>	100,00%
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	São Paulo - SP	Direto	<b>100,00%</b>	100,00%
Atibaia Saneamento S.A.	Atibaia - SP	Direto	<b>100,00%</b>	100,00%
PCT Participações Ltda.	Cuiabá - MT	Direto	<b>100,00%</b>	100,00%
Águas de Andradina S.A.	Andradina - SP	Em conjunto	<b>70,00%</b>	70,00%
Águas de Castilho S.A.	Castilho - SP	Em conjunto	<b>70,00%</b>	70,00%
Tubarão Saneamento S.A.	Tubarão - SC	Em conjunto	<b>50,00%</b>	50,00%
Itapoá Saneamento Ltda.	Itapoá - SC	Em conjunto	<b>50,00%</b>	50,00%

(a) Operação descontinuada vide nota 1.4

(b) Aumento de participação devido integralização do AFAC no valor de R\$ 63.100 em 24 de agosto de 2021.

As Companhias controladas em conjunto são reconhecidas pelo método de equivalência patrimonial e não são consolidadas.

As controladas que possuem participação societária em outras investidas estão listadas a seguir. Conseqüentemente, a Companhia controla indiretamente tais investidas.

Controladas	Investidas	Cidade	Participação	
			2021	2020
Iguá MT Participações Ltda.	Águas Pontes e Lacerda Ltda. (*)	Pontes Lacerda - MT	<b>100,00%</b>	100,00%
	Águas Colíder Ltda. (*)	Colíder - MT	<b>100,00%</b>	100,00%
	Águas Alta Floresta Ltda. (*)	Alta Floresta - MT	<b>100,00%</b>	100,00%
	Águas Comodoro Ltda. (*)	Comodoro - MT	<b>100,00%</b>	100,00%
PCT Participações Ltda.	Águas Cuiabá S.A. (a)	Cuiabá - MT	<b>11,02%</b>	13,76%
	Águas Canarana Ltda.	Canarana - MT	<b>20,00%</b>	20,00%
	Iguá MT Participações Ltda.	Cuiabá - MT	<b>11,81%</b>	11,81%
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	Fluxx.IA Medição Inteligente S.A.	São José do Rio Preto - SP	<b>100,00%</b>	-
Iguá Projetos S.A.	Iguá Rio de Janeiro S.A.	Rio de Janeiro - RJ	<b>100,00%</b>	-

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

(a) Diluição de participação devido integralização do AFAC da controladora Iguá Saneamento S.A no valor de R\$ 63.100 em 24 de agosto de 2021.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

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

Apesar do Grupo possuir 70% do poder de voto em Águas de Andradina S.A. e de Águas de Castilho S.A. e 50% do poder de voto em Tubarão Saneamento S.A. e Itapoá Saneamento S.A. o Grupo possui controle compartilhado estabelecido contratualmente que requer consentimento unânime nas decisões estratégicas e operacionais.

#### 2.2. Investimentos em coligadas e em joint ventures

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

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

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

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

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

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

#### 2.3. Mensuração ao valor justo

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

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

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

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

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

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

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras ao valor justo de forma recorrente, o Grupo determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação. Para fins de divulgações do valor justo, o Grupo determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros e ativos não financeiros mensurados ao valor justo ou no momento da divulgação dos valores justos são resumidas nas respectivas notas.

#### 2.4. Receita de contrato com cliente

##### a) Serviços *management fee*

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

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

b) Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto

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

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

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

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

c) Contratos de concessão de serviços e construção

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

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

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

a) Operação descontinuada – NE 1.4

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

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

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

<b>Controladas</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
SPAT Saneamento S.A.	<b>11,56%</b>	11,56%
Guaratinguetá Saneamento S.A. (a)	<b>22,43%</b>	22,43%
Agreste Saneamento S.A.	<b>65,88%</b>	65,88%
Atibaia Saneamento S.A.	<b>28,80%</b>	28,80%
a) Operação descontinuada – NE 1.4		

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

#### d) Receita de ativo financeiro

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

As taxas utilizadas estão descritas abaixo.

<b>Controladas</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
SPAT Saneamento S.A.	<b>6,58%</b>	11,38%
Guaratinguetá Saneamento S.A. (a)	<b>2,26%</b>	15,61%
Agreste Saneamento S.A.	<b>6,88%</b>	4,67%
Atibaia Saneamento S.A.	<b>12,91%</b>	20,25%

(a) Operação descontinuada vide nota 1.4

#### e) Receita de serviços de operação

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

f) Receita de serviços de operação

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

#### 2.5. Subvenções governamentais

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

#### 2.6. Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras do Grupo compreendem:

- Juros sobre aplicações financeiras, impostos a recuperar e clientes;
- Juros sobre operação partes relacionadas;
- Juros sobre debêntures partes relacionadas;
- Ajustes a valor presente;
- Descontos obtidos e concedidos;
- Despesas com juros sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e impostos a recolher;
- Outras.

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

#### 2.7. Tributos

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

Ativos e passivos de tributos correntes referentes aos exercícios corrente e anterior são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício que está sendo reportado em que o Grupo gera lucro tributável.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

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

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

#### b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### c) Tributos sobre a venda

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

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

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

#### 2.8. Distribuição de lucros

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

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

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

#### 2.9. Imobilizado

##### a) Reconhecimento e mensuração

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

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

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

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

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

a) Custos subsequentes

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

b) Depreciação

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

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

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

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

#### 2.10. Intangível

a) Reconhecimento e mensuração

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

b) Gastos subsequentes

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

c) Amortização

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação

de perda de valor econômico do ativo. A amortização é geralmente reconhecida no resultado e não ultrapassa o prazo final da concessão.

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

#### 2.11. Ativos de contrato

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

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

#### 2.12. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

a) Ativos financeiros

i) *Reconhecimento inicial e mensuração*

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

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

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

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

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

ii) *Mensuração subsequente*

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### Ativos financeiros ao custo amortizado

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

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos à redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

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

#### Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

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

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

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

#### iii) *Desreconhecimento*

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

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

iv) *Redução ao valor recuperável de ativos financeiros*

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### b) Passivos financeiros

##### i) *Reconhecimento inicial e mensuração*

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

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

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

##### i) *Mensuração subsequente*

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

#### Custo amortizado

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

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

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

##### iii) *Desreconhecimento*

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

c) Compensação de instrumentos financeiros

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

#### 2.13. Estoques

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

#### 2.14. Perdas por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

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

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

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

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

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

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

#### 2.15. Caixa e equivalentes de Caixa

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

#### 2.16. Ação em tesouraria

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### 2.17. Provisões

##### a) Geral

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

##### b) Provisão para perdas em causas judiciais

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

#### 2.18. Benefícios a empregados

##### a) Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso o Grupo tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

b) Transações envolvendo pagamento baseado em ações

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

*Transações liquidadas com caixa*

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

c) Plano de contribuição definida

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

O Grupo não possui benefícios pós-emprego.

#### 2.19. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### 2.20. Arrendamento

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

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

##### Ativos de direito de uso

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, o Grupo reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pelo Grupo e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o Grupo exercendo a opção de rescindir a arrendamento. Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas (salvo se forem incorridos para produzir estoques) no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, o Grupo usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

#### Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### 2.21. Custos de empréstimos

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

#### 2.22. Classificação circulante versus não circulante

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

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

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

#### 2.23. Operações descontinuadas

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

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### 2.24. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021 (exceto quando indicado de outra forma). O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

##### Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência.

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e 48 fornecem exceções temporárias que endereçam os efeitos das demonstrações financeiras quando uma taxa de certificado de depósito interbancário é substituída com uma alternativa por uma taxa quase que livre de risco. As alterações incluem os seguintes expedientes práticos:

- Um expediente prático que requer mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente requeridas pela reforma, a serem tratadas como mudanças na taxa de juros flutuante, equivalente ao movimento numa taxa de mercado.
- Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de hedge, sem que o relacionamento de hedge seja descontinuado.
- Fornece exceção temporária para entidades estarem de acordo com o requerimento de separadamente identificável quando um instrumento com taxa livre de risco é designado como hedge de um componente de risco.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo. O Grupo pretende usar os expedientes práticos nos períodos futuros se eles se tornarem aplicáveis.

##### Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021.

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

A alteração pretendia a ser aplicada até 30 de junho de 2021, mas como o impacto da pandemia do Covid-19 pode continuar, em 31 de março de 2021, o CPC estendeu o período da aplicação deste expediente prático para de 30 junho de 2022. Essa alteração entra em vigor para exercícios sociais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021. No entanto, O Grupo ainda não recebeu benefícios concedidos para arrendatários relacionados à Covid-19 mas planeja aplicar o expediente prático quando disponível dentro do período da norma.

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

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

##### IFRS 17 - Contratos de seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (CPC 50 - Contratos de Seguro que substituiu o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Ao entrar em vigor, a IFRS 17 (CPC 50) substituiu a IFRS 4 - Contratos de Seguro (CPC 11) emitida em 2005. A IFRS 17 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras. Em contraste com os requisitos da IFRS 4, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, a IFRS 17 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco da IFRS 17 é o modelo geral, complementado por:

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (abordagem de taxa variável).
- Uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.

A IFRS 17 e CPC 50 vigoram para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica ao Grupo.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

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

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

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;

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

- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação;

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, o Grupo avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

#### Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

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

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras do Grupo.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

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

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

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

O Grupo está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

### 3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

#### a) Julgamentos

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

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

b) Estimativas e premissas

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

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

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

*Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros*

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do Plano de Negócio para os próximos cinco anos. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. As principais premissas utilizadas para determinar o valor recuperável das diversas unidades geradoras de caixa, incluindo análise de sensibilidade, são detalhadas na Nota Explicativa 9c.

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

O Grupo utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso.

A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pelo Grupo. O Grupo revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. Na data de relatório, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas. As informações sobre as perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber e ativos de contrato do Grupo estão divulgadas na Nota Explicativa 17c.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### *Transações com pagamentos baseados em ações*

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

#### *Tributos*

Ativo fiscal diferido é reconhecido para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da administração é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras. O Grupo apresenta prejuízos fiscais a compensar. Estes prejuízos se referem a Companhia e a controladas que apresentam histórico de prejuízos, não prescrevem e não podem ser utilizados para fins de compensação com lucro tributável em outra parte do Grupo. A compensação dos prejuízos fiscais acumulados fica restrita ao limite de 30% do lucro tributável gerado em determinado exercício fiscal. A Companhia e estas controladas não têm diferenças temporárias tributáveis ou planejamentos fiscais que poderiam justificar o reconhecimento de ativo fiscal diferido. Vide Nota Explicativa nº 18.

#### *Provisões para perdas com causas judiciais*

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	Taxa média de remuneração	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
<b>Caixa</b>					
Caixa		-	-	7	9
Saldos bancários		24.219	1.928	47.683	21.662
<b>Equivalentes de caixa</b>					
Certificado de depósito bancário	4,43% 2021 e 2,75% 2020	113.122	61.865	309.718	417.930
Fundos de investimento	4,72% 2021 e 3,19% 2020	-	-	181.422	35.411
Debêntures	3,27% 2021	10.711	-	19.105	-
<b>Total</b>		<b>148.052</b>	<b>63.793</b>	<b>557.935</b>	<b>475.012</b>

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

#### 5. Debêntures e outros investimentos

Debêntures e outros investimentos	Taxa média de remuneração	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Certificados de depósito bancário	2,72% 2020	-	-	-	29.198
Conta capital	9,25% 2021	-	-	123	-
Debêntures (*)	4,39 2021 e 6,33% 2020	2.488.304	667.517	6.949	9.392
Circulante		22.218	38.604	2.583	31.651
Não circulante		2.466.086	628.913	4.489	6.939
<b>Total</b>		<b>2.488.304</b>	<b>667.517</b>	<b>7.072</b>	<b>38.590</b>

(\*) a - refere-se a compra de debentures simples, não conversíveis em ações emitidas em 25 de outubro de 2019 pela Tubarão Saneamento S.A, controlada em conjunto, no valor de R\$20.000 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de R\$ 10.000, com a primeira parcela vencendo em 28 de outubro 2020, com remuneração de 100% do CDI, acrescida de 4% a.a., amortizado em 48 parcelas. Os rendimentos são pagos mensalmente e transferidos a caixa e equivalentes de caixa.

b - refere-se a compra de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 31 de julho de 2020 pela Águas Cuiabá S.A, controlada, no valor de R\$620.486 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a primeira parcela dos juros vencendo em 15 de janeiro de 2021 e a parcela do principal vencendo em 15 de janeiro de 2023, com remuneração fixa de 6,10% a.a. acrescida de IPCA, amortizado em 24 parcelas.

c - refere-se a compra de 100% das debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 09 de agosto de 2021 pela Iguá Rio de Janeiro S.A, controlada, no valor de R\$1.150.000, com vencimento do principal e juros para 09 de agosto de 2026, com remuneração fixa de 4% a.a. acrescida de 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI.

d - Refere-se a compra de 100% das debêntures privadas, conversíveis em ações, emitidas em 27 de julho de 2021 pela Iguá Projetos S.A, controlada, no valor de R\$510.000, com vencimento do principal e juros para 26 de julho de 2026, com remuneração fixa de 2% ao ano.

e - Refere-se a compra de 100% das debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 22 de dezembro de 2021 pela Paranaguá Saneamento S.A, controlada, no valor de R\$40.000, com vencimento do principal e juros para 22 de dezembro de 2023, com remuneração fixa de 4% a.a. acrescida de 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### 6. Depósitos bancários vinculados

Depósitos bancários vinculados	Taxa média de remuneração	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Fundos de investimento	4,32% 2021 e 4,28% 2020	-	-	72.455	52.737
Certificados de depósito bancário	4,37% 2021 e 2,75% 2020	-	-	1.561	2.435
Conta corrente		-	303	-	303
Circulante		-	303	68.864	50.522
Não circulante		-	-	5.152	4.953
<b>Total</b>		-	303	74.016	55.475

Depósitos bancários vinculados em 31 de dezembro de 2021 referem-se principalmente a montantes retidos nas controladas (a) Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto no montante de R\$52.822, relativos a (i) constituição de conta reserva de recursos equivalentes a 1 parcela do valor do serviço da dívida debêntures; (ii) constituição de conta reserva BNDES com saldo não inferior ao montante equivalente à soma das prestações de amortização e juros vencíveis nos três meses imediatamente subsequentes; (iii) constituição de conta pagamento no montante equivalente a 1/6 do valor do serviço da dívida debêntures; e (iv) constituição de conta pagamento BNDES no montante equivalente a 1/12 do valor da parcela vincenda; e (b) Agreste Saneamento S.A. no montante de R\$5.152, relativo a constituição de conta reserva do financiamento mantido junto à Caixa Econômica Federal do montante equivalente às três parcelas mensais vincendas. Os demais saldos compreendem os montantes relacionados as operações da Iguá MT Participações Ltda. e na- SPAT Saneamento S.A.

Tais recursos retidos, quando desbloqueados ou 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.

#### 7. Contas a receber e outros recebíveis

Nota	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Contas a receber de saneamento e serviços (*)	-	-	121.859	107.707
Direitos a faturar de saneamento (*)	-	-	17.778	16.303
Acordo de arbitragem a receber SABESP (a) (**)	-	-	18.170	25.673
Ativo financeiro (**)	-	-	829.265	875.316
(-) Ajuste a valor presente	-	-	(11.509)	(12.465)
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	-	-	(111.151)	(106.251)
	-	-	864.412	906.283
Conta corrente e operações mensais – partes relacionadas	24	186.345	18.440	4.498
Mútuos - partes relacionadas	24	238.862	254.659	6.400
Empréstimos a receber – partes relacionadas	24	61.252	63.512	8.661
Adiantamentos	-	-	162	-
Outros (***)	-	-	-	934
	-	-	15.033	2.140
		486.459	336.773	34.592
Circulante		2.140	924	213.820
Não circulante		484.319	335.849	685.184
<b>Total</b>		486.459	336.773	899.004
				21.790
				239.525
				688.548
				928.073

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

(\*) Concessão

(\*\*) Parceria público privado - PPP's

(\*\*\*) Montante de R\$ 12.433 a receber pela controlada Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, da Prefeitura de Cuiabá referente a Revisão Ordinária e Revisão Extraordinária na qual promove a compensação em função da frustração de receita decorrentes dos decretos municipais nº7.854, 7.972, 8.108/2020, reconhecida pela Deliberação ARSEC nº04 de 18 de novembro de 2021.

(a) Instrumento particular de transação celebrado pela controlada Spat Saneamento S.A. com a Sabesp no dia 16 de julho de 2020.

A movimentação dos recebíveis de clientes é como segue:

	<u>Concessões</u>	<u>PPPs</u>	<u>Consolidado</u>
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2020</b>	107.889	851.384	959.273
Receita decorrente da operação	404.558	122.629	527.187
Receita do ativo financeiro	-	77.265	77.265
Receita decorrente de serviços de construção	138.401	68.033	206.434
(-) Recebimentos	(526.838)	(218.322)	(745.160)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<u>124.010</u>	<u>900.989</u>	<u>1.024.999</u>
Receita decorrente da operação	<b>455.789</b>	<b>93.759</b>	<b>549.548</b>
Receita do ativo financeiro	-	<b>57.202</b>	<b>57.202</b>
Receita decorrente de serviços de construção	<b>428.534</b>	<b>88.031</b>	<b>516.565</b>
(-) baixa devido a descontinuidade Guaratinguetá	-	<b>(60.569)</b>	<b>(60.569)</b>
(-) Recebimentos	<b>(868.696)</b>	<b>(231.977)</b>	<b>(1.100.673)</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<u><b>139.637</b></u>	<u><b>847.435</b></u>	<u><b>987.072</b></u>

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

Faixas	Concessões		PPP's		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
A vencer	<b>48.668</b>	39.071	<b>810.107</b>	847.945	<b>858.775</b>	887.016
Vencidos até 30 dias	<b>12.122</b>	11.523	-	1.038	<b>12.122</b>	12.561
Vencidos até 60 dias	<b>4.282</b>	4.602	-	941	<b>4.282</b>	5.543
Vencidos até 90 dias	<b>2.072</b>	2.917	-	1.074	<b>2.072</b>	3.991
Vencidos até 120 dias	<b>1.543</b>	2.420	-	1.454	<b>1.543</b>	3.874
Vencidos até 150 dias	<b>1.029</b>	2.024	-	1.007	<b>1.029</b>	3.031
Vencidos até 180 dias	<b>2.397</b>	1.308	-	1.126	<b>2.397</b>	2.434
Vencidos acima de 180 dias	<b>67.524</b>	60.145	<b>37.328</b>	46.404	<b>104.852</b>	106.549
<b>Total</b>	<u><b>139.637</b></u>	<u>124.010</u>	<u><b>847.435</b></u>	<u>900.989</u>	<u><b>987.072</b></u>	<u>1.024.999</u>

Os valores acima apresentados não contemplam as provisões para redução ao valor recuperável do contas a receber. O movimento na provisão para perdas por redução no valor recuperável em relação ao contas a receber e outros recebíveis durante o período é como segue:

<u>Consolidado</u>	
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2020</b>	<u>87.194</u>
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida	34.565
Valores baixados	(15.508)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<u>106.251</u>
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida	24.638
Baixa PECLD devido a descontinuidade de Guaratinguetá (NE 1.4)	(615)
Valores baixados	(19.123)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<u>111.151</u>

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

## 8. Investimentos

### a) Composição dos investimentos – Consolidado

<i>Empreendimentos controlados em conjunto</i>	2021			Consolidado								
	Patrimônio líquido	Lucro líquido do exercício	Participação	2019	Aumento capital	Equivalência	Juros Capital Próprio	2020	Aumento capital	Equivalência	Juros Capital Próprio	2021
Águas de Andradina S.A.	29.591	2.425	70,00%	19.208	(9)	2.328	(887)	20.640	-	1.697	(1.623)	20.714
Tubarão Saneamento S.A.	107.999	6.541	50,00%	43.706	-	1.523	-	45.229	5.500	3.271	-	54.000
Águas de Castilho S.A.	9.383	1.428	70,00%	5.079	-	1.130	(226)	5.983	-	1.000	(415)	6.568
Itapoá Saneamento Ltda.	30.898	2.831	50,00%	2.868	-	834	(205)	3.497	11.076	1.415	(539)	15.449
<b>Total</b>	<b>177.871</b>	<b>13.225</b>		<b>70.861</b>	<b>(9)</b>	<b>5.815</b>	<b>(1.318)</b>	<b>75.349</b>	<b>16.576</b>	<b>7.383</b>	<b>(2.577)</b>	<b>96.731</b>

### b) Provisão para perdas em investimentos

Provisão de perda em investimentos	2021			Controladora						
	Patrimônio líquido	Resultado líquido do exercício	Participação	2019	Aumento Capital	Equivalência	2020	Aumento capital	Equivalência	2021
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	(3.390)	(2.113)	100,00%	-	1.277	-	1.277	-	2.113	3.390
PCT Participações Ltda.	(18.857)	2.701	100,00%	21.333	1.204	2.667	25.204	(3.646)	(2.701)	18.857
Iguá Projetos S.A.	(166.273)	(151.767)	100,00%	12.150	-	2.356	14.506	-	151.767	166.273
Águas Piquete S.A.	(3.156)	(2.094)	100,00%	547	-	515	1.062	-	2.094	3.156
<b>Total</b>	<b>(191.676)</b>	<b>(153.273)</b>		<b>34.030</b>	<b>2.481</b>	<b>5.538</b>	<b>42.049</b>	<b>(3.646)</b>	<b>153.273</b>	<b>191.676</b>

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

## c) Composição dos investimentos - Controladora

Investimentos	2021			Controladora										
	Patrimônio líquido	Lucro líquido do exercício	Participação	2020				2021				2021		
				Aumento	Equiva-	Divi-	Juros Capital	Aumento	Equiva-	Divi-	Juros Capital			
líquido	exercício	ção	2019	capital	lência	dendos	Próprio	2020	capital	lência	dendos	Próprio	2021	
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	27.960	4.495	90,00%	17.571	-	6.000	-	(954)	22.617	-	4.046	-	(1.499)	25.164
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	7.377	1.205	50,00%	2.752	-	747	-	(136)	3.363	-	603	-	(277)	3.689
Guaratinguetá Saneamento S.A. - operação descontinuada em 2021	737	(52.476)	100,00%	16.625	-	2.845	-	-	19.470	27.245	(52.476)	6.498	-	737
SPAT Saneamento S.A.	93.481	9.004	100,00%	89.479	3.905	29.995	(33.408)	(4.056)	85.915	13.430	9.004	(6.705)	(8.163)	93.481
Paranaguá Saneamento S.A.	8.229	3.081	100,00%	12.959	-	(7.811)	-	-	5.148	-	3.081	-	-	8.229
Iguá MT Participações Ltda.	59.275	11.939	88,19%	31.463	9.303	8.253	(12.951)	-	36.068	3.500	10.529	-	-	50.097
Iguá MT Participações Ltda. – Recomposição de ágio	-	-	-	6.364	-	-	-	-	6.364	-	-	-	-	6.364
Águas Canarana Ltda.	3.003	702	80,00%	1.005	-	835	-	-	1.840	-	562	-	-	2.402
Águas Canarana Ltda. - Investimento por ágio	-	-	-	601	-	-	-	-	601	-	-	-	-	601
Águas Cuiabá S.A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	214.307	10.432	88,98%	121.512	63.100	(17.359)	-	-	167.253	16.354	9.282	-	-	192.889
Águas de Andradina S.A.	29.591	2.425	70,00%	19.208	(9)	2.328	-	(887)	20.640	-	1.697	-	(1.623)	20.714
Águas de Castilho S.A.	9.383	1.428	70,00%	5.079	-	1.130	-	(226)	5.983	-	1.000	-	(415)	6.568
Tubarão Saneamento S.A.	107.999	6.541	50,00%	43.706	-	1.523	-	-	45.229	5.500	3.271	-	-	54.000
Tubarão Saneamento S.A. - Investimento por ágio	-	-	-	181	-	-	-	-	181	-	-	-	-	181
Agreste Saneamento S.A.	176.102	36.687	100,00%	128.821	-	21.479	-	(3.523)	146.777	-	36.687	-	(7.362)	176.102
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	-	-	-	301	1.277	(1.578)	-	-	-	-	-	-	-	-
Itapoá Saneamento Ltda.	30.898	2.831	50,00%	2.868	-	834	-	(205)	3.497	11.076	1.415	-	(539)	15.449
Atibaia Saneamento S.A.	57.414	17.150	100,00%	23.238	-	19.166	-	(816)	41.588	-	17.150	-	(1.324)	57.414
<b>Total</b>	<b>825.756</b>	<b>55.444</b>		<b>523.733</b>	<b>77.576</b>	<b>68.387</b>	<b>(46.359)</b>	<b>(10.803)</b>	<b>612.534</b>	<b>77.105</b>	<b>45.851</b>	<b>(207)</b>	<b>(21.202)</b>	<b>714.081</b>

(\*) O ágio refere-se, basicamente, à aquisição de investimentos (direito de exploração de concessões).

A Controladora registrou em dezembro de 2021 uma perda de R\$ 107.422 (ganho de R\$ 62.849 em dezembro de 2020) de equivalência patrimonial, conciliado da seguinte forma: total do item b (provisão para perdas de investimento) subtraído pelo total do item c (composição dos investimentos - Controladora) dessa NE.

O Grupo registrou em dezembro de 2021 um ganho de R\$ 7.383 (R\$ 5.815 em dezembro de 2020) de equivalência patrimonial, vide item a (composição dos investimentos – Consolidado) dessa NE.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

**9. Intangível e ativo de contrato**a) Valor contábil

Consolidado	Concessão (i)	Intangível ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 (ii)	Ativo de contrato (obras em andamento)	Outorga da concessão (iii)	Software	Desenvolvimento de projetos	Total
<b>Custo</b>							
Saldo em 01 de janeiro de 2020	47.850	986.860	237.573	146.556	12.956	-	1.431.795
Adições	-	53.757	85.973	-	7.571	-	147.301
Transferências	-	256.507	(256.507)	-	-	-	-
Baixas	-	(844)	-	-	-	-	(844)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	47.850	1.296.280	67.039	146.556	20.527	-	1.578.252
Adições	-	40.523	395.612	7.301.819	18.917	819	7.757.690
Transferências	-	116.365	(116.365)	-	-	-	-
Baixas	-	(816)	-	-	-	-	(816)
Baixa de operação descontinuada	-	(5.388)	(445)	-	(45)	-	(5.878)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	47.850	1.446.964	345.841	7.448.375	39.399	819	9.329.248
<b>Amortização</b>							
Saldo em 01 de janeiro de 2020	(11.557)	(268.552)	-	(34.708)	(9.155)	-	(323.972)
Adições	(1.097)	(57.352)	-	(4.911)	(1.265)	-	(64.625)
Reversão para perdas por redução ao valor recuperável	-	36	(154)	-	-	-	(118)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(12.654)	(325.868)	(154)	(39.619)	(10.420)	-	(388.715)
Adições	(1.091)	(85.684)	-	(4.890)	(2.805)	-	(94.470)
Baixas	-	103	-	-	-	-	103
Provisão para perdas por redução ao valor recuperável (*)	-	76	(741)	-	(5)	-	(670)
Baixa operação descontinuada	-	1.252	-	-	23	-	1.275
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(13.745)	(410.121)	(895)	(44.509)	(13.207)	-	(482.477)
<b>Valor líquido</b>							
Em 31 de dezembro de 2020	35.196	970.412	66.885	106.937	10.107	-	1.189.537
Em 31 de dezembro de 2021	34.105	1.036.843	344.946	7.403.866	26.192	819	8.846.771

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

(\*\*) A Companhia capitalizou juros sobre as debêntures emitidas pelas controladas Paranaguá Saneamento S.A, Águas Cuiabá S.A e Atibaia Saneamento S.A. no montante de R\$140.925.

(i) **Concessão**

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

<b>Operação com concessão</b>	<b>Prazo final da concessão</b>	<b>Prazo remanescente - anos</b>	<b>Saldo em 2021</b>	<b>Saldo em 2020</b>
Paranaguá Saneamento S.A.	2.045	24	<b>39.549</b>	39.549
Águas Colíder Ltda.	2.032	11	<b>1.549</b>	1.549
Águas Pontes e Lacerda Ltda.	2.031	10	<b>2.442</b>	2.442
Águas Alta Floresta Ltda.	2.032	11	<b>2.373</b>	2.373
Águas Canarana Ltda.	2.040	19	<b>601</b>	601
Águas Comodoro Ltda.	2.037	16	<b>1.155</b>	1.155
Tubarão Saneamento S.A.	2.042	21	<b>181</b>	181
<b>Total</b>			<b>47.850</b>	47.850

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

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

	<b>Taxa média de amortização % a.a. (*)</b>	<b>2019</b>		<b>2020</b>		<b>Custo total</b>
		<b>Custo</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>Transferência</b>	
Benefitorias em imóveis de terceiros	De 4 a 7	73.351	372	-	149	73.872
Custo de empréstimos	De 4 a 5	2.216	-	-	-	2.216
Controle tecnológico	De 4 a 5	49.231	529	-	-	49.760
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 14	196.814	2.216	<b>(842)</b>	3.301	201.489
Rede de Água	De 4 a 5	351.643	29.072	-	180.432	561.147
Rede de Esgoto	De 4 a 6	311.811	21.568	<b>(2)</b>	72.625	406.002
Outros	-	1.794	-	-	-	1.794
<b>Total</b>		<b>986.860</b>	<b>53.757</b>	<b>(844)</b>	<b>256.507</b>	<b>1.296.280</b>

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### (iii) Outorga de concessão

Operação com concessão	Taxa média	2021	2020
	amortização % a.a. (*)	Custo	Custo
Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	3,43	146.256	146.256
Águas Colíder Ltda.	3,43	300	300
Iguá Rio de Janeiro S.A. (**)		7.301.819	-
<b>Total</b>		<b>7.448.375</b>	146.556

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

(\*\*) Refere-se a outorga fixa de R\$7.286.000 (R\$4.735.900 pagos na assinatura do contrato realizada dia 12 de agosto de 2021, R\$ 1.092.900 a pagar em fevereiro de 2022 e R\$1.457.200 a pagar em fevereiro de 2025) + outros gastos relativos à aquisição da concessão (folha salarial e consultoria envolvida na elaboração do projeto para aquisição da concessão), a amortização não foi iniciada devido a Companhia estar em fase de operação assistida.

#### b) Amortização

O ativo intangível, registrado na rubrica intangível ICPC 01 (R1), refere-se exclusivamente a capitalização 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

Em 31 de dezembro de 2021 o Grupo realizou teste para avaliação do valor recuperável das UGCs em virtude da aprovação do Plano de Negócio 22-26 em reunião ordinária do Conselho de Administração realizada em 15 de dezembro de 2021, sendo reconhecida a provisão na controlada Águas Piquete S.A. no montante de R\$967.

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

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.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

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

- **Receitas** - as receitas foram projetadas entre 2021 e o término do período de concessão, considerando os ajustes tarifários ordinário e extraordinário, aumento do volume faturado em função de investimentos em produção de água, coleta e tratamento de esgoto, crescimento vegetativo previstos no plano de negócio das diferentes Unidades Geradoras de Caixa.
- **Custos e despesas operacionais** - os custos e despesas foram projetados a partir do desempenho histórico das operações combinado com o plano de negócios de longo prazo da companhia.
- **Taxa de desconto** - representam a avaliação de riscos no atual mercado, levando em consideração o valor do dinheiro pela passagem do tempo e os riscos individuais dos ativos relacionados que não foram incorporados nas premissas incluídas no modelo de fluxo de caixa. Os fluxos de caixa futuros estimados foram descontados por taxas de desconto nominais de 8,14%.

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

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

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

### 10. Fornecedores e outras contas a pagar

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Fornecedores diversos		<b>5.380</b>	5.419	<b>77.008</b>	69.391
Operações mensais – partes relacionadas	23	<b>846</b>	1.079	<b>205</b>	194
Aquisição PCT Participações Ltda. a pagar		<b>7.929</b>	16.140	<b>7.929</b>	16.140
Waiver sobre debentures 5ª emissão		<b>22.755</b>	-	<b>22.755</b>	-
Contas a pagar diversas		<b>1.293</b>	832	<b>9.931</b>	2.764
		<b>38.203</b>	23.470	<b>117.828</b>	88.489
Adiantamentos		-	-	-	1.669
Circulante		<b>36.594</b>	12.906	<b>117.680</b>	81.324
Não circulante		<b>1.609</b>	10.564	<b>148</b>	8.834
<b>Total</b>		<b>38.203</b>	23.470	<b>117.828</b>	90.158

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### 11. Empréstimos, financiamentos e arrendamento

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros médios a.a (%)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
					2021	2020	2021	2020
BNDES – partes relacionadas	24	TJLP	8,57	2022 a 2032	-	-	370.169	431.056
BNDES – partes relacionadas	24	TR	3,42	2031	-	-	120.778	119.897
Cédula de Crédito		CDI	5,08	2021 a 2026	-	30.017	37.698	54.975
Cédula de Crédito		TR	5,22	2043	-	-	50.751	-
Cédula de Crédito			11,75	2023	-	-	251	342
Cédula de Crédito		IPCA	11,77	2023	-	-	2.257	3.077
FCP - SAN		TR	8,73	2035	-	-	147.130	153.933
Leasing			10,08	2021	-	90	-	90
Arrendamento					1.927	73	16.372	12.114
Empréstimos - partes relacionadas	24				-	2.212	-	3.346
Conta corrente - partes relacionadas	24				4.427	2.324	1.206	1.206
Mútuos - partes relacionadas	24				-	-	-	1.589
Mútuos - partes relacionadas	24		8,00	2022	13.604	29.109	-	-
					<b>19.958</b>	<b>63.825</b>	<b>746.612</b>	<b>781.625</b>
(-) Custo de transação					-	-	(2.259)	(2.127)
Circulante					3.638	30.129	92.415	135.011
Não circulante					16.320	33.696	651.938	644.487
<b>Total</b>					<b>19.958</b>	<b>63.825</b>	<b>744.353</b>	<b>779.498</b>

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

#### a) Termos e cronograma de amortização da dívida

Os empréstimos e financiamentos consolidados possuem os seguintes vencimentos:

31 de dezembro de 2021	Valor contábil	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 263 meses
Empréstimos e financiamentos (*)	745.406	92.883	92.234	55.644	55.847	105.600	343.198
Empréstimos - partes relacionadas	1.206	-	1.206	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>746.612</b>	<b>92.883</b>	<b>93.440</b>	<b>55.644</b>	<b>55.847</b>	<b>105.600</b>	<b>343.198</b>
31 de dezembro de 2020	Valor contábil	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 175 meses
Empréstimos e financiamentos (*)	775.484	134.579	94.822	95.668	55.723	50.656	344.036
Empréstimos - partes relacionadas	6.141	845	5.296	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>781.625</b>	<b>135.424</b>	<b>100.118</b>	<b>95.668</b>	<b>55.723</b>	<b>50.656</b>	<b>344.036</b>

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

#### *Fornecimento de garantias, avais ou fianças*

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia forneceu a suas controladas e controladas em conjunto as seguintes garantias, avais ou fianças:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

Tipo de garantia	Linha de crédito	A favor de	Consolidado	
			2021	2020
Avalista do banco fiador	BNDES	Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	<b>398.841</b>	413.620
Avalista do banco fiador	BNDES	Águas de Andradina S.A.	<b>16.594</b>	19.888
Avalista do banco fiador	BNDES	Águas de Castilho S.A.	<b>5.508</b>	6.495
Avalista do banco fiador	BNDES	Guaratinguetá Saneamento S.A.	-	5.404
Avalista do banco fiador	BNDES	Paranaguá Saneamento S.A.	<b>5.025</b>	8.138
Avalista do banco fiador	BNDES	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	<b>3.090</b>	3.993
Avalista do banco fiador	BNDES	SPAT Saneamento S.A.	<b>25.000</b>	25.000
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Alta Floresta Ltda.	<b>829</b>	5.768
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Colíder Ltda.	<b>552</b>	3.845
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Comodoro Ltda.	<b>207</b>	1.442
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Pontes e Lacerda Ltda.	<b>621</b>	4.326
Avalista	Cédula de Crédito	Atibaia Saneamento S.A.	<b>50.751</b>	-
Avalista	Cédula de Crédito	Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	<b>5.073</b>	-
Avalista	Cédula de Crédito	Itapoá Saneamento Ltda.	<b>6.803</b>	14.951
Avalista	Cédula de Crédito	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	<b>30.416</b>	9.576
Avalista	Cédula de Crédito	Agreste Saneamento S.A.	<b>2.508</b>	3.419
Avalista	FCP - SAN	Agreste Saneamento S.A.	<b>147.130</b>	153.933
<b>Total</b>			<b>698.948</b>	679.798

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

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

	Empréstimos e financiamentos	Arrendamento	Debêntures	Capital social	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	Reserva de capital, opções outorgadas e ações em tesouraria	Custo de transação no aumento de capital	Total
<b>Saldo em 01 de janeiro de 2020</b>	783.173	8.286	546.701	958.856	-	12.692	(29.277)	2.280.431
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>								
Captação	112.353	-	880.290	-	-	-	-	992.643
Amortização de principal	(161.371)	(8.156)	(405.306)	-	-	-	-	(574.833)
Custo de transação	-	-	(76.351)	-	-	-	-	(76.351)
Bônus de subscrição	-	-	-	-	-	(20.694)	-	(20.694)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>(49.018)</b>	<b>(8.156)</b>	<b>398.633</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(20.694)</b>	<b>-</b>	<b>320.765</b>
<b>Outras variações</b>								
Arrendamento	-	11.983	-	-	-	-	-	11.983
Provisão de juros	68.487	895	84.463	-	-	-	-	153.845
Provisão de juros - partes relacionadas	393	-	-	-	-	-	-	393
Provisão de juros - bônus de subscrição	-	-	-	-	-	214	-	214
Pagamento de juros	(35.650)	(895)	(33.016)	-	-	-	-	(69.561)
Redução capital	-	-	-	(116.850)	-	-	-	(116.850)
Reservas de capital	-	-	-	-	-	40.685	-	40.685
Conversão das debêntures em capital e ações	-	-	(2.485)	29.378	-	-	-	26.893
<b>Total de outras variações</b>	<b>33.230</b>	<b>11.983</b>	<b>48.962</b>	<b>(87.472)</b>	<b>-</b>	<b>40.899</b>	<b>-</b>	<b>47.602</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>767.385</b>	<b>12.113</b>	<b>994.296</b>	<b>871.384</b>	<b>-</b>	<b>32.897</b>	<b>(29.277)</b>	<b>2.648.798</b>
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>								
Captação e aumento de capital	84.509	-	3.200.000	1.580.069	570.292	14.293	(27.262)	5.421.901
Recompra das ações em tesouraria	-	-	-	-	-	(13.993)	-	(13.993)
Amortização de principal	(132.805)	(2.723)	(49.830)	-	-	-	-	(185.358)
Baixa operação descontinuada	(5.390)	(74)	-	-	-	-	-	(5.464)
Custo de transação	(712)	-	(129.754)	-	-	-	-	(130.466)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>(54.398)</b>	<b>(2.797)</b>	<b>3.020.416</b>	<b>1.580.069</b>	<b>570.292</b>	<b>300</b>	<b>(27.262)</b>	<b>5.086.620</b>
<b>Outras variações</b>								
Arrendamento	-	7.393	-	-	-	-	-	7.393
Baixa operação descontinuada	101	(338)	-	-	-	-	-	(237)
Reservas de capital	-	-	-	-	-	3.354	-	3.354
Provisão de juros	73.395	1.176	276.883	-	-	-	-	351.454
Juros capitalizados (*)	1.448	-	37.359	-	-	-	-	38.807
Pagamento de juros	(59.949)	(1.176)	(62.149)	-	-	-	-	(123.274)
<b>Total de outras variações</b>	<b>14.995</b>	<b>7.055</b>	<b>252.093</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.354</b>	<b>-</b>	<b>277.497</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>727.982</b>	<b>16.371</b>	<b>4.266.805</b>	<b>2.451.453</b>	<b>570.292</b>	<b>36.551</b>	<b>(56.539)</b>	<b>8.012.915</b>

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

c) Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

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

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia encontrou-se em conformidade com as cláusulas restritivas

d) Direito de uso e arrendamento

Arrendamento ativo – Os contratos de arrendamentos classificados no ativo somam em 31 de dezembro de 2020 R\$11.952, ao longo de 2021 tivemos novos contratos firmados que somam R\$7.393, baixas no valor de R\$717 e depreciação no montante de R\$3.095, resultando em um saldo total de R\$15.533 em 31 de dezembro de 2021.

Arrendamento passivo – Os contratos de arrendamentos classificados no passivo somam em 31 de dezembro de 2020 R\$12.114, ao longo de 2021 tivemos novos contratos firmados que somam R\$7.393, provisão e pagamento de juros pelo mesmo montante de R\$1.176, pagamento de principal no valor de R\$2.723 e baixa de operação descontinuada no valor de R\$413, resultando em um saldo total de R\$16.371 em 31 de dezembro de 2021.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### 12. Debêntures

Linha de crédito	Indexador	Juros médios a.a	Vencimento	Controladora		Consolidado	
				2021	2020	2021	2020
Debêntures 2ª emissão (Paranaguá)	IPCA	16,16	2030	-	-	289.021	275.564
Debêntures 3ª emissão (Holding) *	CDI	9,19	2023	-	23.156	-	23.156
Debêntures 4ª emissão (Holding)	CDI	7,89	2026	103.089	114.662	103.089	114.662
Debêntures 5ª emissão (Holding)	IPCA	16,16	2034	728.612	658.125	728.612	658.126
Debêntures 2ª emissão (Iguá Rio de Janeiro)	CDI	4,19	2025	-	-	3.332.628	-
				<b>831.701</b>	795.943	<b>4.453.350</b>	1.071.508
(-) Custo de transação				(1.930)	(2.649)	(186.545)	(77.212)
Circulante				35.754	55.005	36.234	79.915
Não circulante				794.017	738.289	4.230.571	914.381
<b>Total</b>				<b>829.771</b>	793.294	<b>4.266.805</b>	994.296

\* Debêntures liquidada antecipadamente em 05 de novembro de 2021.

#### *Debêntures Águas Cuiabá S.A.*

Em 31 de julho de 2020 a controlada Águas de Cuiabá S.A emitiu debêntures privadas, no montante de R\$620.486, com prazo de vencimento de 14 anos contados da data de emissão, com remuneração fixa equivalente a IPCA + 6,10% a.a., com juros amortizados em janeiro e julho a partir de 2021 e o principal a partir de 2023. A controladora Iguá Saneamento S.A adquiriu a totalidade das debêntures.

As garantias das debêntures, consistem no penhor de ações e de qualquer forma de remuneração paga aos acionistas e a cessão fiduciária de direitos emergentes do contrato de concessão pública.

#### *Debêntures Paranaguá Saneamento S.A.*

Em 31 de julho de 2020 a controlada Paranaguá Saneamento S.A emitiu, no âmbito da oferta pública com esforços restritos de colocação, o montante de R\$259.804, com prazo de vencimento de 10 anos contados da data de emissão, com remuneração fixa equivalente a IPCA + 6,10% a.a., com juros e principal amortizados em janeiro e julho a partir de 2021.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

As garantias das debêntures, consistem (i) em garantia fidejussória em favor dos titulares dos títulos, por meio de carta de fiança firmada pela Companhia na condição de fiadora, tornando-se devedora solidária e principal pagadora da totalidade dos valores devidos até a final quitação das debêntures; (ii) totalidade das ações da controlada pertencentes a Companhia, bem como todas as novas ações que sejam subscritas e integralizadas; e (iii) totalidade dos direitos creditórios, presentes e futuros de titularidade da controlada, emergentes do contrato de concessão.

Em 22 de dezembro de 2021 a Companhia emitiu debêntures privadas, no montante de R\$40.000, com vencimento em 22 de dezembro de 2023 e remuneração fixa de 4% a.a. + 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI. A Iguá Saneamento S.A. adquiriu a totalidade das debêntures.

#### *Debêntures Iguá Saneamento S.A.*

Em 26 de julho de 2021 a Companhia emitiu debêntures mandatoriamente conversíveis em ações, através de oferta pública com esforços restritos de colocação no montante de R\$877.372, sendo dividida em duas séries, a primeira no valor de R\$570.292 e a segunda série no valor de R\$307.080, com prazo de vencimento de 15 anos contados da data de emissão, com remuneração via participação nos lucros efetivamente distribuídos pela Companhia aos seus acionistas.

Em 31 de julho de 2020 a Companhia emitiu debêntures simples, através de oferta pública com esforços restritos de colocação no montante de R\$620.486, com prazo de vencimento de 14 anos contados da data de emissão e remuneração fixa equivalente a IPCA + 6,10% a.a., com juros amortizados em janeiro e julho a partir de 2021 e o principal a partir de 2023.

#### *Debêntures Iguá Rio de Janeiro S.A.*

Em 31 de julho de 2021 a Companhia emitiu debêntures simples, através de oferta pública com esforços restritos de colocação no montante de R\$4.000.000 podendo ser distribuída parcialmente desde que obedecida a colocação mínima de R\$3.200.000, com vencimento em 31 de julho de 2025 e remuneração fixa equivalente a 3,80% a.a. + 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI.

Em 09 de agosto de 2021 a Companhia emitiu debêntures privadas, no montante de R\$1.150.000, com vencimento em 09 de agosto de 2026 e remuneração fixa de 4% a.a. + 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI. A Iguá Saneamento S.A. adquiriu a totalidade das debêntures.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### *Debêntures Iguá Projetos S.A.*

Em 27 de julho de 2021 a Companhia emitiu debêntures privadas, conversíveis em ações no montante de R\$510.000, com vencimento em 26 de julho de 2026 e remuneração fixa de 2% a.a. A controladora Iguá Saneamento adquiriu a totalidade das debêntures. Os recursos obtidos com a emissão foram integralmente utilizados para capitalizar a Iguá Rio de Janeiro S.A., uma controlada direta da Iguá Projetos.

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

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

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

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

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

- (1) durante os exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2021, 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2023, não haverá obrigação de manutenção do Índice Financeiro pela Companhia;
- (2) durante os exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2025, a Companhia deverá manter o Índice Financeiro igual ou inferior a 5,5x (cinco inteiros e cinquenta centésimos);
- (3) durante o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2026, a Companhia deverá manter o Índice Financeiro igual ou inferior a 4,80x (quatro inteiros e oitenta centésimos); e durante o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2027, a Companhia deverá manter o Índice Financeiro igual ou inferior a 4,00x (quatro inteiros).

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

As debêntures possuem os seguintes vencimentos:

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

31 de dezembro de 2020	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 163 meses
Debêntures (*)	1.071.508	86.203	54.192	73.162	82.949	101.048	673.954
<b>Total</b>	<b>1.071.508</b>	<b>86.203</b>	<b>54.192</b>	<b>73.162</b>	<b>82.949</b>	<b>101.048</b>	<b>673.954</b>

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

**Cronograma de amortização do custo de transação**

A seguir é apresentado o montante de custos de transação na emissão das debêntures, a ser apropriado ao resultado em cada período subsequente:

31 de dezembro de 2021	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 151 meses
Debêntures	186.545	39.269	39.170	39.035	25.273	6.080	37.718

31 de dezembro de 2020	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 163 meses
Debêntures	77.212	6.288	6.891	7.239	7.522	7.369	41.903

**13. Provisões e encargos trabalhistas**

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Participação nos resultados a pagar	19.004	12.230	23.231	14.704
Provisão de férias e encargos sobre férias	4.203	2.029	11.916	8.736
Encargos sobre folha de pagamento	1.615	649	3.410	2.239
Rescisão trabalhista	1.140	2.726	1.900	2.727
Outros	-	27	8	38
<b>Total</b>	<b>25.962</b>	<b>17.661</b>	<b>40.465</b>	<b>28.444</b>

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### 14. Provisão para perdas com causas judiciais

A avaliação da probabilidade de perda em ações, assim como a mensuração dos montantes envolvidos, foi realizada considerando-se os pedidos dos reclamantes, a posição jurisprudencial acerca das matérias e a opinião dos consultores jurídicos. O Grupo considera existir riscos efetivos classificados como prováveis e, desta forma, reconheceu uma provisão no valor de R\$5.435 em 31 de dezembro de 2021 (R\$6.237 em 31 de dezembro de 2020). A movimentação é como segue:

Consolidado	Consolidado	
	2021	2020
Saldo em 1º janeiro	6.237	6.411
Adições	2.564	2.612
Baixas/reversões	(3.366)	(2.786)
<b>Total</b>	<b>5.435</b>	<b>6.237</b>

A natureza dos processos é como segue:

Consolidado	Consolidado	
	2021	2020
Cíveis	4.065	3.224
Trabalhistas	1.019	1.304
Ambiental	117	1.709
Tributário	234	-
<b>Total</b>	<b>5.435</b>	<b>6.237</b>

As contingências passivas não registradas nas demonstrações financeiras são de natureza cível, trabalhista e ambiental, avaliadas, com apoio de assessores jurídicos como sendo de risco possível e montam no Grupo uma estimativa de R\$80.766 em 31 de dezembro de 2021 (R\$62.093 em 31 de dezembro de 2020) e na controladora R\$35.485 em 31 de dezembro de 2021, (R\$20.524 em 31 de dezembro de 2020).

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

- Na controladora existe um processo trabalhista distribuído em 26 de outubro de 2016 estimado em R\$8.765 no qual a Iguá Saneamento S.A. figura como responsável solidária. O reclamante requer verbas trabalhistas inadimplidas pelo antigo grupo controlador.
- Na controladora existe um processo de natureza cível distribuído em 19 de abril de 2021 estimado em R\$14.628 trata-se de ação de cobrança condenando a Iguá Projetos S.A. e Iguá Saneamento ao pagamento das parcelas atrasadas referentes à suposta inadimplência de prestação de serviços;

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

- Na controlada Paranaguá Saneamento S.A. existe um processo estimado em R\$10.000. Trata-se de ação civil pública inicialmente ajuizada contra o município de Paranaguá, a agência reguladora municipal (CAGEPAR) e a concessionária dos serviços públicos de saneamento básico, com pedido de condenação à reparação civil por supostos danos ambientais e pagamento de dano moral coletivo. Os autores iniciais abandonaram extraoficialmente a causa e a União Federal, o Ministério Público Federal e Estadual assumiram a condução do processo. Houve a produção de laudo pericial ambiental favorável à concessionária, cuja autoria foi impugnada pela União Federal em razão de suspeição do perito judicial, o que motivou a suspensão da ação civil pública. A alegação de suspeição do perito já foi afastada por decisão final, diante da qual não cabe mais recurso. No momento aguarda-se apenas a definição do Juiz Federal competente para que o processo retome seu curso com o encerramento da fase de produção de provas; e
- Na controlada Agreste Saneamento S.A. existe um processo estimado em R\$5.348. Trata-se de ação ordinária ajuizada pela Incorporadora Alamedas, a fim de requerer indenização por desapropriação indireta. O objeto da ação consiste em parte de um terreno cedido para a construção da ETA pelo estado, o qual pertencia à CARHP. Tal autarquia é parte em diversas reclamações trabalhistas e, visando a quitação do passivo, o TRT promoveu um leilão do bem, que foi arrematado pela Incorporadora Alamedas. Em 2016, após receber uma notificação extrajudicial para desocupar o referido terreno, a controlada iniciou as providências para a regularização e apresentou contestação. Após a intimação, a Incorporadora Alamedas poderá apresentar réplica.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### 15. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito em 31 de dezembro de 2021 é de R\$2.984.373 (R\$871.384 em 31 de dezembro de 2020), e integralizado R\$2.451.453 (R\$871.384 em 31 de dezembro de 2020), representado pelas ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, deduzindo o custo de transação na emissão de ações em 31 de dezembro de 2021 de R\$56.539 (R\$29.277 em 31 de dezembro de 2020), pertencentes aos seguintes acionistas:

	Em quantidade de ações	
	2021	2020
Iguá Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	75.110.133	131.409.705
CPP Investments	63.587.337	-
BNDES Participações S.A. – BNDESPAR	56.334.614	22.549.682
Mayim Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	175.545.711	49.702.812
C. Fundo de Investimento Multimercado	-	3.198.534
AIMco Ltda	55.778.176	-
IG4 Water Investments LP	-	157.151
<b>Total de ações em circulação</b>	<b>426.355.971</b>	<b>207.017.884</b>
Ações em tesouraria	1.448.451	-
	<b>427.804.422</b>	<b>207.017.884</b>

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

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

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

Em 28 de abril de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a emissão de 61.716.150 novas ações, no valor total de R\$596.240, resultando em um aumento de capital social no montante de R\$581.946, e constituição de reserva de capital no montante de R\$14.293, além do reconhecimento de R\$27.262 de custos de transação na captação dos recursos, líquidos dos impostos.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(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 controlada Agreste Saneamento S.A. possui uma redução de 75% do imposto de renda e adicionais não restituíveis calculados sobre o lucro da exploração das atividades do setor de infraestrutura em virtude da implantação de suas instalações na área de atuação da Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste - SUDENE, pelo prazo de 10 anos a contar de 2014, sendo reconhecida no resultado ao longo do período, confrontada com as despesas que pretende compensar, em base sistemática, desde que atendidas as condições do Pronunciamento Técnico CPC 07 (IAS 20) - Subvenções e Assistências Governamentais. Após atendido os requisitos o ganho é reconhecido no resultado e reclassificado entre as contas do patrimônio líquido de lucros acumulados para reserva de incentivos fiscais.

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

c) Dividendos

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

d) Plano de opção de compra de ações

A Companhia aprovou, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 27 de abril de 2018, um plano de opção de compra de ações que dá aos executivos selecionados a possibilidade de adquirir ações da Companhia na forma e condições descritas no plano. O valor justo das opções outorgadas de compra de ações é calculado na data da respectiva outorga, com base no modelo Black&Scholes.

A despesa é registrada em uma base pro rata temporis, da data da outorga até a data em que o beneficiário adquire o direito ao exercício da opção. O direito a outorga é atendido pelo evento de liquidez ou a data do vencimento, o que ocorrer primeiro.

Em 05 de maio de 2021, devido ao evento de liquidez, os executivos outorgaram 60% do plano, convertendo nesse momento o valor de R\$2.678.

## 16. Gerenciamento do capital

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

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Total do passivo e participação de não controladores	1.113.440	945.624	7.951.910	2.129.733
Total Caixa e equivalentes de caixa, Debêntures e outros investimentos e Depósitos bancários vinculados	(2.636.356)	(731.613)	(639.023)	(569.077)
(=) Dívida líquida e (Caixa Líquido) (A)	(1.522.916)	214.011	7.312.887	1.560.656
Total do patrimônio líquido atribuível aos controladores (B)	2.881.948	804.047	2.881.948	804.047
Índice de alavancagem (A/B)	(0,53)	0,27	2,54	1,94

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### 17. Instrumentos financeiros

#### a) Classificação contábil e valores justos

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

	Nota	Valor justo por meio do resultado		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa	4	510.245	453.341	47.690	21.671	-	-
Debêntures e outros investimentos	5	7.072	38.590	-	-	-	-
Depósitos bancários vinculados	6	74.016	55.475	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	7	-	-	899.004	928.073	-	-
<b>Instrumentos financeiros ativos</b>		<b>591.333</b>	<b>547.406</b>	<b>946.694</b>	<b>949.744</b>	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	10	-	-	-	-	117.828	88.489
Poder concedente a pagar		-	-	-	-	2.550.100	-
Empréstimos e financiamentos (*)	11	-	-	-	-	746.612	781.625
Debêntures (**)	12	-	-	-	-	4.453.350	1.071.508
<b>Passivos Financeiros</b>		-	-	-	-	<b>7.867.890</b>	<b>1.941.622</b>

(\*) O montante apresentado não contempla os adiantamentos.

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

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

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

#### b) Mensuração do valor justo

Para as controladas SPAT Saneamento S.A., Guaratinguetá Saneamento S.A., Agreste Saneamento S.A. e Atibaia Saneamento S.A. foram determinados os valores presentes de contas a receber e outros recebíveis com base nas taxas anuais de desconto listadas abaixo:

Controladas	2021	2020
SPAT Saneamento S.A.	6,58%	11,38%
Guaratinguetá Saneamento S.A. (a)	2,26%	15,61%
Agreste Saneamento S.A.	6,88%	4,67%
Atibaia Saneamento S.A.	12,91%	20,25%

(a) Operação descontinuada. – NE 1.4.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

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

Não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas em 31 de dezembro de 2021.

#### c) Gerenciamento de riscos financeiros

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

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

##### i) *Estrutura do gerenciamento de risco*

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

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

##### ii) *Risco de crédito*

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### Contas a receber e outros recebíveis

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

Adicionalmente, em virtude da pandemia de Covid-19, a Companhia está monitorando diariamente o comportamento e gerenciamento ativo da inadimplência da sua carteira de clientes por meio de políticas e não são esperados impactos relevantes, além dos refletidos da provisão para perda do valor recuperável (Nota 7).

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

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa	4	<b>148.052</b>	63.793	<b>557.935</b>	475.012
Debêntures e outros investimentos	5	<b>2.488.304</b>	667.517	<b>7.072</b>	38.590
Depósitos bancários vinculados	6	-	303	<b>74.016</b>	55.475
Contas a receber e outros recebíveis (*)	7	<b>486.459</b>	336.611	<b>899.004</b>	927.139
Circulante		<b>172.410</b>	103.462	<b>843.202</b>	795.776
Não circulante		<b>2.950.405</b>	964.762	<b>694.825</b>	700.440
<b>Total</b>		<b>3.122.815</b>	1.068.224	<b>1.538.027</b>	1.496.216

(\*) Não foi considerado o montante de outros recebíveis referente a adiantamentos

#### Garantias

A política da Companhia é a de fornecer garantias financeiras apenas para Companhias do Grupo, conforme descrito na Nota Explicativa 11a.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### iii) *Risco de liquidez*

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

A Companhia não observou até a presente data e não espera impactos significativos de liquidez e de fluxo de caixa decorrente da pandemia do Covid-19 e reforça o compromisso na gestão de recursos para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez para a Companhia e suas controladas.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Fornecedores e outras contas a pagar (*)	10	<b>38.203</b>	23.470	<b>117.828</b>	88.489
Poder concedente a pagar		-	-	<b>2.550.100</b>	-
Empréstimos e financiamentos (**)	11	<b>19.958</b>	63.825	<b>746.612</b>	781.625
Debêntures (**)	12	<b>831.701</b>	795.943	<b>4.453.350</b>	1.071.508
Circulante		<b>76.655</b>	98.758	<b>1.378.966</b>	301.282
Não circulante		<b>813.207</b>	784.480	<b>6.488.924</b>	1.640.340
<b>Total</b>		<b>889.862</b>	883.238	<b>7.867.890</b>	1.941.622

(\*) Não foi considerado o montante de outras contas a pagar referente adiantamentos.

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(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 2021	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 263 meses
<b>Passivos financeiros não derivativos</b>								
Fornecedores e outras contas a pagar (*)	117.828	117.828	117.680	148	-	-	-	-
Poder concedente a pagar	2.550.100	2.550.100	1.092.900	1.457.200	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (**)	745.406	1.191.384	165.021	155.818	110.249	105.485	185.326	469.485
Conta corrente - partes relacionadas	1.206	1.206	-	1.206	-	-	-	-
Debêntures (**)	4.453.350	7.016.761	119.048	1.126.156	586.366	3.604.209	169.992	1.410.990
<b>Total</b>	<b>7.867.890</b>	<b>10.877.279</b>	<b>1.494.649</b>	<b>2.740.528</b>	<b>696.615</b>	<b>3.709.694</b>	<b>355.318</b>	<b>1.880.475</b>
<b>Passivos financeiros não derivativos</b>								
Fornecedores e outras contas a pagar (*)	88.489	88.489	79.655	8.834	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (**)	775.484	1.205.316	188.591	132.088	128.034	84.748	77.243	594.612
Empréstimos - partes relacionadas	3.346	3.407	906	2.501	-	-	-	-
Conta corrente - partes relacionadas	1.206	1.206	-	1.206	-	-	-	-
Mútuos - partes relacionadas	1.589	1.589	-	1.589	-	-	-	-
Debêntures (**)	1.071.508	2.776.552	93.023	266.787	276.694	274.255	278.391	1.587.402
<b>Total</b>	<b>1.941.622</b>	<b>4.076.559</b>	<b>362.175</b>	<b>413.005</b>	<b>404.728</b>	<b>359.003</b>	<b>355.634</b>	<b>2.182.014</b>

(\*) O montante apresentado não contempla os adiantamentos.

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

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

#### iv) *Risco de mercado*

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

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### Perfil

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros do Grupo era:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
<b>Ativos financeiros</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	<b>123.833</b>	61.865	<b>510.245</b>	453.341
Debêntures e outros investimentos	5	<b>2.488.304</b>	667.517	<b>7.072</b>	38.590
Depósitos bancários vinculados	6	-	-	<b>74.016</b>	55.172
Contas a receber e outros recebíveis	7	<b>61.252</b>	63.512	<b>844.587</b>	899.444
<b>Passivos financeiros</b>					
Empréstimos e financiamentos	11	-	32.229	<b>728.783</b>	492.454
Debêntures	12	<b>831.701</b>	795.943	<b>4.453.350</b>	1.071.508

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

Com base no saldo das aplicações financeiras, outros investimentos, depósitos bancários vinculados, contas a receber, endividamento, no cronograma de desembolso e nas taxas de juros, o Grupo efetuou uma análise de sensibilidade de quanto teriam aumentado (reduzido) o patrimônio líquido e o resultado do exercício de acordo com as premissas a seguir. O cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das 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:

## Notas Explicativas

## Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

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

Instrumentos	Exposição em 2021	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
<b>Ativos financeiros</b>								
Aplicações financeiras	510.245	CDI	4,49	22.910	5,61	28.625	6,74	34.391
Outros investimentos	6.949	CDI	4,39	305	5,49	382	6,59	458
Outros investimentos	123	SELIC	9,25	11	11,56	14	13,88	17
Depósitos bancários vinculados	74.016	CDI	4,32	3.197	5,40	3.997	6,48	4.796
Empréstimos - partes relacionadas	4.122	CDI	5,27	217	6,59	272	7,90	326
Empréstimos - partes relacionadas	4.539	CDI	4,39	199	5,49	249	6,59	299
Recebíveis de contratos de concessão	817.756	IPCA	10,06	82.266	12,58	102.874	15,09	123.399
Recebíveis de arbitragem SABESP	18.170	IPC	0,57	104	0,71	129	0,86	156
<b>Total</b>	<b>1.435.920</b>			<b>109.209</b>		<b>136.542</b>		<b>163.842</b>
<b>Passivos financeiros</b>								
BNDES – partes relacionadas	(370.169)	TJLP	5,32	(19.693)	6,65	(24.616)	7,98	(29.539)
BNDES – partes relacionadas	(120.778)	TR	0,03	(36)	0,04	(48)	0,05	(60)
FCP - SAN - Capital de Giro	(147.130)	TR	0,03	(44)	0,04	(59)	0,05	(74)
Cédula de crédito	(37.698)	CDI	4,39	(1.655)	5,49	(2.070)	6,59	(2.484)
Cédula de crédito	(50.751)	TR	0,03	(15)	0,04	(20)	0,05	(25)
Cédula de crédito	(2.257)	IPCA	10,06	(227)	12,58	(284)	15,09	(341)
Debêntures	(3.435.717)	CDI	4,39	(150.828)	5,49	(188.621)	6,59	(226.414)
Debêntures	(1.017.633)	IPCA	10,06	(102.374)	12,58	(128.018)	15,09	(153.561)
<b>Total</b>	<b>(5.182.133)</b>			<b>(274.872)</b>		<b>(343.736)</b>		<b>(412.498)</b>
<b>Total dos ativos e passivos financeiros líquidos</b>	<b>(3.746.213)</b>			<b>(165.663)</b>		<b>(207.194)</b>		<b>(248.656)</b>
<b>Impacto no resultado e no patrimônio líquido</b>						<b>(41.531)</b>		<b>(82.993)</b>

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

Instrumentos	Exposição em 2021	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
<b>Ativos financeiros</b>								
Aplicações financeiras	510.245	CDI	4,49	22.910	3,37	17.195	2,24	11.429
Outros investimentos	6.949	CDI	4,39	305	3,29	229	2,19	152
Outros investimentos	123	SELIC	9,25	11	6,94	9	4,62	6
Depósitos bancários vinculados	74.016	CDI	4,32	3.197	3,24	2.398	2,16	1.599
Empréstimos - partes relacionadas	4.122	CDI	5,27	217	3,95	163	2,64	109
Empréstimos - partes relacionadas	4.539	CDI	4,39	199	3,29	149	2,19	99
Recebíveis de contratos de concessão	817.756	IPCA	10,06	82.266	7,54	61.659	5,03	41.133
Recebíveis de contratos de concessão	18.170	IPC	0,57	104	0,43	78	0,28	51
<b>Total</b>	<b>1.435.920</b>			<b>109.209</b>		<b>81.880</b>		<b>54.578</b>
<b>Passivos financeiros</b>								
BNDES – partes relacionadas	(370.169)	TJLP	5,32	(19.693)	3,99	(14.770)	2,66	(9.846)
BNDES – partes relacionadas	(120.778)	TJLP	0,03	(36)	0,02	(24)	0,01	(12)
FCP - SAN - Capital de Giro	(147.130)	TJLP	0,03	(44)	0,02	(29)	0,01	(15)
Cédula de crédito	(37.698)	TJLP	4,39	(1.655)	3,29	(1.240)	2,19	(826)
Cédula de crédito	(50.751)	TJLP	0,03	(15)	0,02	(10)	0,01	(5)
Cédula de crédito	(2.257)	TJLP	10,06	(227)	7,54	(170)	5,03	(114)
Debêntures	(3.435.717)	TJLP	4,39	(150.828)	3,29	(113.035)	2,19	(75.242)
Debêntures	(1.017.633)	TJLP	10,06	(102.374)	7,54	(76.734)	5,03	(51.188)
<b>Total</b>	<b>(5.182.133)</b>			<b>(274.872)</b>		<b>(206.012)</b>		<b>(137.248)</b>
<b>Total dos ativos e passivos financeiros líquidos</b>	<b>(3.746.213)</b>			<b>(165.663)</b>		<b>(124.132)</b>		<b>(82.670)</b>
<b>Impacto no resultado e no patrimônio líquido</b>						<b>41.531</b>		<b>82.993</b>

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

Fontes: as informações do CDI e do IPCA foram extraídas do Focus - Relatório de Mercado divulgado pelo BACEN na data de 31 de dezembro de 2021, a TJLP e a TR foram extraídas do BACEN.

#### v) *Risco de preço*

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

### 18. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

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

Consolidado	Ativos		Passivos		Resultado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a)	<b>275.202</b>	73.593	-	-	<b>201.609</b>	6.655
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	<b>30.737</b>	26.528	-	-	<b>4.209</b>	6.855
Outras provisões	<b>12.729</b>	10.244	-	-	<b>2.485</b>	2.630
Redução ao valor recuperável de ativos	<b>1.438</b>	1.109	-	-	<b>329</b>	(12)
Provisão para perdas em causas judiciais	<b>1.882</b>	2.366	-	-	<b>(484)</b>	230
Ativo diferido	<b>196</b>	294	-	-	<b>(98)</b>	-
Arrendamentos	<b>194</b>	55	-	-	<b>139</b>	(51)
Pis e Cofins diferido sobre receita de órgão público	-	-	-	-	-	(93)
Contas a receber e imobilizados líquidos - contratos de concessão	-	-	<b>109.794</b>	113.707	<b>3.913</b>	(5.991)
Contas a receber - diferimento de venda para órgão público	-	-	<b>17.301</b>	19.885	<b>2.584</b>	(4.971)
Ágio sobre aquisições	-	-	<b>8.778</b>	9.148	<b>370</b>	371
Direitos a faturar	-	-	<b>9.994</b>	9.863	<b>(131)</b>	(1.768)
Juros capitalizados	-	-	<b>47.914</b>	-	<b>(47.914)</b>	-
Custo de transação	-	-	<b>1.517</b>	1.749	<b>232</b>	216
Baixa operação descontinuada	-	-	-	-	<b>(7.592)</b>	-
	<b>322.378</b>	114.189	<b>195.298</b>	154.352	<b>159.651</b>	4.071
Compensação (*)	<b>(80.871)</b>	(34.668)	<b>(80.871)</b>	(34.668)	-	-
<b>Total</b>	<b>241.507</b>	79.521	<b>114.427</b>	119.684	<b>159.651</b>	4.071

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

(a) Com base na estimativa dos planos de negócios, o Grupo reconheceu o ativo fiscal diferido sobre prejuízos acumulados, até o limite dos lucros tributáveis futuros disponíveis para compensação de tais perdas. A compensação dos prejuízos fiscais de imposto de renda e da base negativa da contribuição social está limitada à base de 30% dos lucros tributáveis anuais, sem prazo de prescrição.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

Na controladora o ativo fiscal diferido de R\$ 101.208 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 5.333 em 31 de dezembro de 2020) é formado por provisão de participação nos lucros e resultados, provisão para perdas em causas judiciais, arrendamento e por prejuízos acumulados, tendo esta sua realização nos próximos 10 anos conforme Plano de Negócio 22-26 aprovado em reunião ordinária do Conselho de Administração realizada em 15 de dezembro de 2021

#### Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva

Reconciliação da taxa efetiva	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Resultado do exercício antes dos impostos	<b>(92.251)</b>	(6.978)	<b>(137.596)</b>	16.463
Juros sobre capital próprio	<b>21.202</b>	10.803	<b>445</b>	241
Alíquota nominal	<b>34%</b>	34%	<b>34%</b>	34%
Despesa com imposto à alíquota nominal	<b>24.156</b>	(1.301)	<b>46.631</b>	(5.679)
<b>Ajuste do imposto de renda e contribuição social</b>				
Resultado de equivalência patrimonial	<b>(18.682)</b>	21.369	<b>2.510</b>	1.977
Despesas não dedutíveis	<b>(705)</b>	(37)	<b>(1.471)</b>	(1.023)
Subvenção governamental	-	-	<b>4.425</b>	3.763
Base negativa/prejuízo fiscal não reconhecido	-	(18.394)	<b>(3.415)</b>	(19.914)
Base negativa/prejuízo fiscais anos anteriores	<b>82.311</b>	-	<b>82.311</b>	-
Incentivos fiscais Lei 11.196/05	-	-	<b>1.514</b>	-
Custo de transação de capital	<b>10.308</b>	-	<b>10.308</b>	-
Outras	<b>(1.514)</b>	(778)	<b>(541)</b>	(292)
Imposto corrente	-	-	<b>(17.379)</b>	(25.239)
Imposto diferido	<b>95.875</b>	859	<b>159.651</b>	4.071
Alíquota efetiva	<b>(104%)</b>	(12%)	<b>(103%)</b>	(129%)

#### Cronograma de realização

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

Realização do imposto de renda diferido do ativo	Consolidado	
	2021	2020
2021	-	(2.161)
2022	<b>(15.640)</b>	(1.747)
2023	<b>(19.498)</b>	(12.169)
2024	<b>(31.240)</b>	(29.092)
2025	<b>(44.941)</b>	(44.666)
2026	<b>(29.883)</b>	(24.354)
2027	<b>(64.401)</b>	-
2028 em diante	<b>(116.775)</b>	-
<b>Total</b>	<b>(322.378)</b>	(114.189)

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

Realização do imposto de renda diferido do ativo	Controladora	
	2021	2020
2022	(15.013)	-
2023	(14.083)	-
2024	(16.854)	-
2025	(18.744)	-
2026	(19.099)	-
2027	(17.415)	-
<b>Total</b>	<b>(101.208)</b>	<b>-</b>

#### Imposto de renda e contribuição social a pagar

O saldo de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro a pagar do Grupo é de R\$114 em 31 de dezembro de 2021 (R\$1.129 em 31 de dezembro de 2020).

## 19. Segmentos operacionais

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

- Concessões: composto pelas operações (i) São Paulo: Águas Piquete S.A., Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A., Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A. (ii) Cuiabá: Águas Cuiabá S.A. (iii) MT interior: Águas Pontes e Lacerda Ltda., Águas Alta Floresta Ltda., Águas Comodoro Ltda., Águas Colíder Ltda., PCT Participações Ltda., Águas Canarana Ltda., Iguá MT Participações Ltda. (iv) Paraná: Paranaguá Saneamento S.A. (v) Rio de Janeiro: Iguá Rio de Janeiro S.A.
- PPPs (Parcerias Público-Privadas): composto pelas operações Agreste Saneamento S.A., SPAT Saneamento S.A.; Guaratinguetá Saneamento S.A. e Atibaia Saneamento S.A.
- Outras: composta pela holding Iguá Saneamento S.A. e por suas controladas Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda. Iguá Projetos S.A. e Fluxx.IA Medição Inteligente S.A.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	Concessões									
	São Paulo		Cuiabá		MT Interior		Paranaguá		Rio de Janeiro	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Total do ativo	<b>86.683</b>	75.656	<b>1.356.508</b>	1.258.636	<b>136.998</b>	117.922	<b>468.013</b>	404.160	<b>7.502.618</b>	-
Total do passivo	<b>(54.502)</b>	(44.862)	<b>(1.142.200)</b>	(1.074.760)	<b>(93.578)</b>	(96.990)	<b>(459.784)</b>	(399.013)	<b>(7.137.307)</b>	-
Total do patrimônio líquido	<b>(32.181)</b>	(30.794)	<b>(214.308)</b>	(183.876)	<b>(43.420)</b>	(20.932)	<b>(8.229)</b>	(5.147)	<b>(365.311)</b>	-

	Concessões									
	São Paulo		Cuiabá		MT Interior		Paranaguá		Rio de Janeiro	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Receita líquida	<b>45.002</b>	43.862	<b>592.751</b>	327.987	<b>73.627</b>	48.508	<b>128.601</b>	82.781	-	-
Custo dos serviços	<b>(26.136)</b>	(22.518)	<b>(474.988)</b>	(227.691)	<b>(45.271)</b>	(22.471)	<b>(87.340)</b>	(50.645)	-	-
Lucro bruto	<b>18.866</b>	21.344	<b>117.763</b>	100.296	<b>28.356</b>	26.037	<b>41.261</b>	32.136	-	-
Despesas operacionais	<b>(9.953)</b>	(9.198)	<b>(62.720)</b>	(59.037)	<b>(12.591)</b>	(10.609)	<b>(17.147)</b>	(19.108)	<b>(28.682)</b>	-
Depreciação e amortização	<b>(4.329)</b>	(4.191)	<b>(76.275)</b>	(44.759)	<b>(4.698)</b>	(5.008)	<b>(12.173)</b>	(14.776)	<b>(230)</b>	-
Financeiras líquidas	<b>(2.022)</b>	(1.358)	<b>(38.759)</b>	(71.554)	<b>222</b>	(2.940)	<b>(19.236)</b>	(24.803)	<b>(190.526)</b>	-
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	<b>6.891</b>	10.788	<b>16.284</b>	(30.295)	<b>15.987</b>	12.488	<b>4.878</b>	(11.775)	<b>(219.208)</b>	-
Resultado do exercício	<b>3.606</b>	7.645	<b>10.432</b>	(20.128)	<b>15.342</b>	7.734	<b>3.081</b>	(7.811)	<b>(144.690)</b>	-

	PPPs			
	São Paulo		Alagoas	
	2021	2020	2021	2020
Total do ativo	<b>462.436</b>	512.814	<b>452.787</b>	418.982
Total do passivo	<b>(310.803)</b>	(365.841)	<b>(276.685)</b>	(272.205)
Total do patrimônio líquido	<b>(151.633)</b>	(146.973)	<b>(176.102)</b>	(146.777)

	PPPs			
	São Paulo		Alagoas	
	2021	2020	2021	2020
Receita líquida	<b>127.029</b>	178.688	<b>89.765</b>	63.960
Custo dos serviços	<b>(68.382)</b>	(73.240)	<b>(20.871)</b>	(14.960)
Lucro bruto	<b>58.647</b>	105.448	<b>68.894</b>	49.000
Despesas operacionais	<b>(15.977)</b>	(17.234)	<b>(8.190)</b>	(7.399)
Depreciação e amortização	<b>76</b>	(1.620)	<b>(146)</b>	(526)
Financeiras líquidas	<b>(13.681)</b>	(12.278)	<b>(12.946)</b>	(14.336)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	<b>28.989</b>	75.936	<b>47.758</b>	27.265
Resultado do exercício	<b>(26.321)</b>	52.005	<b>36.687</b>	21.479

	Outras		Eliminações		Total Segmentos	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Total do ativo	<b>4.379.753</b>	1.763.592	<b>(4.011.938)</b>	(1.617.982)	<b>10.833.858</b>
Total do passivo	<b>(1.657.391)</b>	(964.749)	<b>3.186.824</b>	1.094.563	<b>(7.945.426)</b>	(2.123.857)
Total do patrimônio líquido	<b>(2.722.362)</b>	(798.843)	<b>825.114</b>	523.419	<b>(2.883.432)</b>	(809.923)

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

	Outras		Eliminações		Total Segmentos	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Receita líquida	2.999	2.978	(1.622)	(1.636)	1.058.152	747.128
Custo dos serviços	-	(133)	533	514	(722.455)	(411.144)
Lucro bruto	2.999	2.845	(1.089)	(1.122)	335.697	335.984
Despesas operacionais	(82.122)	(53.948)	1.593	1.626	(235.789)	(174.907)
Depreciação e amortização	(2.861)	(1.806)	621	680	(100.015)	(72.006)
Financeiras líquidas	32.061	(23.160)	-	-	(244.887)	(150.429)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	(47.062)	(74.263)	504	504	(144.979)	10.648
Resultado do exercício	(203.235)	(10.555)	257.298	(55.074)	(47.800)	(4.705)

### 20. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Saneamento	-	-	482.773	431.904
Construção (*)	-	-	516.565	206.434
Serviços	3.495	3.471	109.954	110.913
Receita do acordo de arbitragem SABESP	-	-	1.257	28.479
Ajuste a valor presente arbitragem SABESP	-	-	(178)	(4.004)
Ativo financeiro	-	-	57.202	77.265
Abatimentos e cancelamentos	-	-	(42.301)	(38.773)
Impostos sobre serviços	(496)	(493)	(67.120)	(65.090)
<b>Total</b>	<b>2.999</b>	<b>2.978</b>	<b>1.058.152</b>	<b>747.128</b>

(\*) Variação decorrente das obras paralisadas em 2020 e retomadas em 2021.

### 21. Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Custo de construção (*)	-	-	(475.077)	(178.422)
Depreciação e amortização	(2.784)	(1.726)	(100.015)	(72.006)
Energia elétrica	(17)	(38)	(45.966)	(52.278)
Despesas com pessoal	(33.801)	(9.873)	(151.120)	(113.330)
Serviços de terceiros	(28.759)	(22.728)	(99.845)	(79.813)
Outorga e taxas de fiscalização	-	-	(22.525)	(19.534)
Materiais	-	-	(23.359)	(19.825)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	-	-	(5.515)	(19.057)
Outros	(8.097)	(14.868)	(29.563)	(26.452)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	-	-	(1.651)	(3.430)
Seguro garantia, fianças, patrimoniais e outros	(532)	(660)	(2.076)	(2.517)
Despesas com comunicação/marketing	(37)	(487)	(1.003)	(995)
Despesas com aumento de capital	(3.057)	-	(3.057)	-
	<b>(77.084)</b>	<b>(50.380)</b>	<b>(960.772)</b>	<b>(587.659)</b>
Custo dos serviços prestados	-	-	(722.455)	(411.144)
Despesas comerciais, administrativas e gerais	(77.084)	(50.380)	(238.317)	(176.515)

(\*) Variação decorrente das obras paralisadas em 2020 e retomadas em 2021.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

**22. Receitas financeiras e despesas financeiras**

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<b>Receitas financeiras</b>				
Juros de aplicações financeiras, debêntures e outros investimentos e depósitos bancários vinculados	15.729	3.987	36.102	9.441
Juros sobre contas a receber de cliente	-	-	13.894	10.589
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	89	61	1.135	1.182
Descontos obtidos	3	253	137	280
Receitas de operações com partes relacionadas	19.114	1.934	827	723
Receitas de debêntures com partes relacionadas	160.780	37.639	102.117	-
Ajuste a valor presente	-	-	1.135	447
Outras	51	268	273	1.264
<b>Total</b>	<b>195.766</b>	<b>44.142</b>	<b>155.620</b>	<b>23.926</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(118.998)	(50.583)	(351.239)	(153.845)
Remuneração debêntures (waiver)	(25.027)	-	(25.027)	-
Outras	(1.028)	(2.877)	(5.849)	(6.427)
Pis e Cofins	(11.009)	(3.041)	(12.824)	(3.833)
Imposto sobre operações financeiras	(32)	(42)	(509)	(302)
Comissões e despesas bancárias	(806)	(905)	(4.844)	(8.202)
Ajuste a valor presente	-	-	-	(1.353)
Despesas de operações com partes relacionadas	(2.084)	(9.868)	(215)	(393)
<b>Total</b>	<b>(158.984)</b>	<b>(67.316)</b>	<b>(400.507)</b>	<b>(174.355)</b>
<b>Despesas financeiras líquidas</b>	<b>36.782</b>	<b>(23.174)</b>	<b>(244.887)</b>	<b>(150.429)</b>

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

### 23. Resultado por ação

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

Operações continuadas:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro/(prejuízo) do exercício	3.624	(6.119)
Média ponderada de ações no exercício	<u>323.510.286</u>	199.192.402
Resultado por ação básico (reais)	<u>0,011202</u>	<u>(0,030719)</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro/(prejuízo) do exercício	3.624	(6.119)
Média ponderada de ações no exercício	<u>350.179.928</u>	207.017.884
Resultado por ação diluído (reais) (*)	<u>0,010349</u>	<u>(0,030719)</u>

(\*) Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía 59.036.424 ações relativas a debêntures obrigatoriamente conversíveis (nenhuma em 31 de dezembro de 2020)

Operação descontinuada:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prejuízo do exercício	(52.476)	
Média ponderada de ações no exercício	<u>323.510.286</u>	199.192.402
Resultado por ação básico e diluído (reais) (*)	<u>(0,162208)</u>	

(\*) Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía 59.036.424 ações relativas a debêntures obrigatoriamente conversíveis (nenhuma em 31 de outubro de 2020), porém, com a geração de prejuízo não há efeito de diluição.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### 24. Partes relacionadas

a) Controladora

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

b) Remuneração de pessoal-chave da administração

Os diretores são as pessoas chaves que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades do Grupo. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, foram pagos aos administradores benefícios de curto prazo (ordenados, salários, participação nos lucros, assistência médica, habitação, entre outros), contabilizados na rubrica "Custos dos serviços prestados e Despesas administrativas e gerais".

Remuneração de pessoal-chave da administração compreende:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Remuneração da diretoria	<b>12.341</b>	9.507	<b>17.718</b>	16.007
Participação nos lucros e resultados	<b>3.883</b>	4.102	<b>7.186</b>	6.814
Encargos sociais	<b>3.237</b>	2.201	<b>4.896</b>	3.776
Benefícios diretos e indiretos	<b>370</b>	226	<b>720</b>	593
<b>Total</b>	<b>19.831</b>	16.036	<b>30.520</b>	27.190

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### c) Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, bem como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, relativas as operações com partes relacionadas decorrem principalmente de transações com acionistas e companhias ligadas do mesmo grupo econômico.

Consolidado	Ativo		Passivo		Resultado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Em contas a receber e outros recebíveis, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos</b>	(Nota 7)	(Nota 7)	(Nota 11)	(Nota 11)		
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a) 617	294	-	-	715	673
Repasse de recursos e custos - CSC	(b) 414	349	52	45	838	972
Contrato de assistência técnica	(c) 427	360	153	150	1.642	1.632
Empréstimos - (Aviva Ambiental S.A.)	(d) -	-	-	844	(62)	(81)
Conta corrente	(e) 3.040	3.040	1.206	1.206	-	-
BNDES - Banco de Desenvolvimento Econômico e Social	(g) -	-	490.947	550.953	(55.326)	(49.086)
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda./Águas de Andradina S.A.	(h) 8.661	14.673	-	-	677	723
Pagamento baseado em ações	(i) -	-	-	2.501	(153)	(312)
Debêntures - Tubarão Saneamento S.A.	(k) 6.949	9.392	-	-	664	-
Mútuo - Tubarão Saneamento S.A.	(p) 6.400	-	-	1.589	150	-
Circulante	3.502	3.043	72.756	70.978	(50.855)	(45.479)
Não circulante	23.006	25.065	419.602	486.310	-	-
<b>Total</b>	<b>26.508</b>	<b>28.108</b>	<b>492.358</b>	<b>557.288</b>	<b>(50.855)</b>	<b>(45.479)</b>

Controladora	Ativo		Passivo		Resultado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Em contas a receber e outros recebíveis, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos</b>	(Nota 7)	(Nota 7)	(Nota 11)	(Nota 11)		
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a) 2.052	1.730	-	-	25.069	26.656
Repasse de recursos e custos - CSC	(b) 160.800	2.904	846	1.079	157.924	142
Contrato de assistência técnica	(c) 679	613	-	-	3.436	(3.566)
Conta corrente	(e) 12.660	3.040	4.427	2.324	-	-
Redução de capital	(f) 10.153	10.153	-	-	-	-
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda./Águas de Andradina S.A.	(h) 8.661	14.673	-	-	677	723
Pagamento baseado em ações	(i) -	-	-	2.212	(143)	(312)
Venda de participação societária (PCT Participações Ltda.)	(j) 52.592	52.592	-	-	-	1.211
Repasse de custos financeiros compartilhados	-	-	-	-	-	(9.556)
Debêntures - Tubarão Saneamento S.A.	(k) 6.949	9.392	-	-	664	-
Debêntures - Águas Cuiabá S.A.	(l) 728.613	658.125	-	-	108.038	37.639
Debêntures - Iguá Rio de Janeiro S.A.	(m) 1.198.578	-	-	-	48.578	-
Debêntures - Iguá Projetos S.A.	(n) 514.023	-	-	-	4.023	-
Debêntures - Paranaguá Saneamento S.A.	(o) 40.141	-	-	-	141	-
Mútuos	(p) 238.862	250.906	13.604	29.109	16.496	-
Circulante	181.263	39.366	3.210	-	364.903	52.937
Não circulante	2.793.500	964.762	15.667	34.724	-	-
<b>Total</b>	<b>2.974.763</b>	<b>1.004.128</b>	<b>18.877</b>	<b>34.724</b>	<b>364.903</b>	<b>52.937</b>

- (a) Refere-se a repasses de gasto com estrutura administrativa compartilhada entre as partes para prestação de serviço administrativo (contábil, financeiro e fiscal) e operacionais, cujo critério de rateio varia de acordo com a natureza do serviço.
- (b) Refere-se a repasses de compartilhamento de recursos e rateio de custos e despesas comuns, cujo critério de rateio varia de acordo com natureza do serviço.
- (c) Contrato de serviços de assistência técnica entre as controladas e suas acionistas, com vigência até o prazo final dos contratos de concessão, no montante equivalente a 5% sobre a receita. Para Tubarão Saneamento S.A. o montante mensal equivale a uma parcela fixa de R\$47.
- (d) Refere-se a empréstimo entre a Companhia e a controlada, com incidência de juros de 120% do CDI o ano, vencido em 2021.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

#### Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

- (e) Refere-se a contrato de conta corrente entre a Companhia e suas controladas e controladas em conjunto, no qual cada uma das partes pode estar simultaneamente na posição de credor e devedor, com direitos e obrigações recíprocas, podendo a qualquer momento o numerário ser exigido e restituído imediatamente.
- (f) Refere-se ao valor que a controlada Iguá MT Participações Ltda. tem a pagar para a acionista PCT Participações Ltda. referente a redução de capital social realizada em 30 de setembro de 2014. Na controladora, refere-se ao valor que a Companhia tem a receber de sua controlada Iguá MT Participações Ltda. referente a redução de capital social realizada em 30 de setembro de 2014.
- (g) Saldo referente a financiamento das controladas e controladas em conjunto, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), que é acionista não controlador, contendo maiores detalhes na Nota Explicativa nº 11.
- (h) Refere-se a empréstimo entre a Companhia e as controladas em conjunto Itapoá Saneamento Ltda e Águas de Andradina S.A, com incidência de juros de 120% e 100% do CDI ao ano respectivamente e vencimento em 2022.
- (i) Valor relativo à retenção de 50% do ICP dos executivos da Companhia para pagamento das opções de compra de ações ordinárias da Companhia conforme previsto no plano de compra de ações.
- (j) Refere-se a venda de 20% da participação nas controladas Águas Cuiabá S.A. e Águas Canarana Ltda. para PCT Participações Ltda. pelo preço de R\$11.358 e R\$235, respectivamente, com vencimento em 2035 e incidência de juros de 120% do CDI.
- (k) Refere-se a compra de debêntures simples, não conversíveis em ações emitidas em 25 de outubro de 2019, pela Tubarão Saneamento S/A, controlada em conjunto, no valor de R\$20.000 milhões e a Iguá efetuou a aquisição de debentures correspondentes a R\$10.000 milhões, com a primeira parcela vencendo em 28 de outubro 2020, com remuneração de 100% do CDI, acrescida de 4% a.a., amortizado em 48 parcelas.
- (l) Refere-se a compra de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 31 de julho de 2020 pela Águas Cuiabá S.A, controlada, no valor de R\$620.486 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a primeira parcela dos juros vencendo em 15 de janeiro de 2021 e a parcela do principal vencendo em 15 de janeiro de 2023, com remuneração fixa de 6,10% acrescida de IPCA, amortizado em 24 parcelas.
- (m) Refere-se a compra de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 09 de agosto de 2021 pela Iguá Rio de Janeiro S.A, controlada, no valor de R\$1.150.000 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a vencimento em 09 de agosto de 2026 e remuneração fixa de 4% a.a. + 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI.
- (n) Refere-se a compra de debêntures privadas, conversíveis em ações, emitidas em 27 de julho de 2021 pela Iguá Projetos S.A, controlada, no valor de R\$510.000 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a vencimento em 26 de julho de 2026 e remuneração fixa de 2% a.a.
- (o) Refere-se a compra de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 22 de dezembro de 2021 pela Paranaguá Saneamento S.A, no montante de R\$40.000, com vencimento em 22 de dezembro de 2023 e remuneração fixa de 4% a.a. + 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI. A Iguá Saneamento S.A. adquiriu a totalidade das debêntures.
- (p) Refere-se a contratos de mútuos entre a Companhia e suas controladas e controladas em conjunto, com incidência de juros fixos de 8% ao ano, e vencimento em 2022.

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

Dividendos a receber	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
SPAT Saneamento S.A.	1.057	6.424	-	-
Agreste Saneamento S.A.	7.522	12.365	-	-
Guaratinguetá Saneamento S.A.	-	6.498	-	-
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	596	431	-	-
Itapoá Saneamento Ltda.	634	175	634	175
Atibaia Saneamento S.A.	2.444	1.318	-	-
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	2.909	4.785	-	-
Águas de Andradina S.A.	3.572	2.191	3.572	2.191
Águas de Castilho S.A.	235	825	235	825
Circulante	8.579	18.789	-	-
Não circulante	10.390	16.223	4.441	3.191
<b>Total</b>	<b>18.969</b>	<b>35.012</b>	<b>4.441</b>	<b>3.191</b>

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### 25. Seguros

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a cobertura de seguros contra riscos operacionais, aplicáveis as controladas, são as seguintes:

	Consolidado	
	2021	2020
Empresarial (*)	53.407	52.907
Seguro garantia	222.946	156.305
Patrimonial (riscos diversos - equipamentos)	249.738	213.330
Responsabilidade civil (**)	122.045	122.304
Risco de engenharia	107.749	8.775
<b>Total</b>	<b>755.885</b>	<b>553.621</b>

(\*) Limite máximo de cobertura em 31 de dezembro de 2021 compartilhado entre as empresas do Grupo.

(\*\*) Limite máximo de garantia em 31 de dezembro de 2021 compartilhado entre as empresas do Grupo, com sublimite para barragens de R\$4.000 exclusivamente para a controlada SPAT Saneamento S.A., sublimite de R\$ 10.000 para as demais empresas com exceção das controladas Águas Cuiabá-S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, Paranaguá Saneamento S.A. e Agreste Saneamento S.A. que compartilham o teto máximo de cobertura de R\$ 37.000.

#### 26. Compromissos

##### a) Decorrente do direito de outorga variável

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

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

Em 31 de dezembro de 2021 foram pagos aos Poderes Concedentes dos municípios correspondentes, o montante de R\$14.314 (R\$12.883 em 31 de dezembro de 2020), pelos direitos de outorga variável, registrados na rubrica de custos dos serviços prestados.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### 27. Eventos subsequentes

a) Operação descontinuada - Guaratinguetá Saneamento S.A.

Em 03 de janeiro de 2022 a controlada Guaratinguetá Saneamento S.A., que estava com sua operação classificada como descontinuada, devido a uma decisão judicial proferida por parte do poder concedente, efetuou conforme distrato assinado a transmissão da operação para o poder concedente, deixando assim de prestar todas as atividades administrativas e operacionais dos serviços de esgotamento sanitário no município de Guaratinguetá – São Paulo.

b) Integralização de capital

Em 26 de janeiro de 2022 houve integralização do capital social no valor de R\$ 532.920 na controladora Iguá Saneamento S.A.

c) Emissão de debêntures

Em 27 de janeiro de 2022 foi realizada a integralização da segunda série da 6ª emissão de debêntures da controladora Iguá Saneamento S.A. no valor de R\$ 307.080.

Em 04 de fevereiro de 2022, foi emitida a 2ª tranche da 2ª emissão de debêntures do Iguá Rio de Janeiro no valor de R\$ 800.000.

d) Operação assistida - Iguá Rio de Janeiro S.A.

Em 07 de fevereiro de 2022 a controlada Iguá Rio de Janeiro S.A. encerrou a fase de operação assistida e deu início a operação plena da concessão de abastecimento de água e esgotamento sanitário, a partir desta data, a controlada Iguá Rio de Janeiro S.A. assume a prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário e dos serviços complementares na região que compreende os bairros de Barra da Tijuca, Jacarepaguá e Recreio dos Bandeirantes (zona oeste da capital fluminense) e nos municípios de Miguel Pereira e Paty do Alferes, atendendo cerca de 1,2 milhão de pessoas. Esta conquista é um marco no plano de crescimento da Companhia, reforçando não só sua posição como uma das líderes no setor de saneamento no Brasil, mas também sua estratégia de ser a melhor empresa de saneamento para o país.

Em 09 de fevereiro de 2022 foi pago pela controlada Iguá Rio de Janeiro S.A. a 2ª parcela da outorga fixa no valor de R\$1.092.900.

## Notas Explicativas

### Iguá Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

#### Composição da Diretoria e do Conselho de Administração

##### **Diretoria**

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão  
Felipe Rath Fingerl  
Matheus de Faria Renault Silva  
Péricles Sócrates Weber  
Talita Caliman  
Adriana da Cunha Costa

##### **Conselheiros**

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

##### **Gerente de Controladoria e Contador**

Anderson da Costa  
CRC/SP nº 1 SP - 244592/O-1

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e acionistas da Iguá Saneamento S.A.  
São Paulo - SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Iguá Saneamento S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

### Base para opinião

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

### Principais assuntos de auditoria

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

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

### Capitalização de gastos no ativo intangível

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia e suas controladas possuem registrado ativo intangível da concessão no montante consolidado de R\$ 1.036.843 mil, o qual é representado pela infraestrutura da concessão.

Os contratos de concessões representam o direito de exploração da infraestrutura, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão/ IFRIC 12 – Contratos de Concessão, que prevê a obrigação de construir e/ou operar a infraestrutura (ativo intangível da concessão) para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nas condições previstas em contrato. Os ativos de contrato referem-se aos ativos intangíveis de concessão ainda em construção que são transferidos para a rubrica ativo intangível quando entram em operação. Os ativos intangíveis de concessão são recebidos através da cobrança de tarifa aos usuários dos serviços prestados. Os saldos consolidados de capitalização de gastos no ativo intangível no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 perfazem o montante de R\$ 150.684 mil e as movimentações líquidas do ativo de contrato, o montante de R\$ 278.802 mil. Os critérios de reconhecimento desses valores investidos na infraestrutura estão divulgados na Nota 9.

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

### Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria para confirmar o adequado registro e controle destes ativos incluíram, dentre outros: (i) realização de testes documentais sobre as adições ao ativo intangível, incluindo a verificação de notas fiscais, contratos, medições e pagamentos das adições ocorridas durante o ano de 2021; (ii) avaliação da natureza dos gastos capitalizados e sua elegibilidade à capitalização; (iii) avaliação do processo de transferência do intangível para as contas definidas para determinar o início do registro da amortização.

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

Outros assuntos

#### Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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

A Diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

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

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

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

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

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

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

#### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar

atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

• Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

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

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

São Paulo, 31 de março de 2022.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6

Lazaro Angelim Serruya  
Contador CRC-1DF015801/O-7

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

IGUÁ SANEAMENTO S.A.

CNPJ/MF: 08.159.965/0001-33

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

**MANIFESTAÇÃO DO COMITÊ DE AUDITORIA**

O Comitê de Auditoria da IGUÁ SANEAMENTO S.A., considerando as análises e discussões ocorridas, baseado nas informações recebidas da administração, considera que as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, examinadas pelos auditores independentes (relatório da EY sem ressalvas), referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, estão em condições de serem submetidas para deliberação do Conselho de Administração da Companhia, visando autorizar sua divulgação.

São Paulo, 29 de março de 2022.

Heraldo Gilberto de Oliveira  
Coordenador do Comitê de Auditoria

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

IGUÁ SANEAMENTO S.A.

CNPJ/MF: 08.159.965/0001-33

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA**

Pelo presente instrumento, os diretores da Companhia para fins do disposto nos incisos VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009 declara que reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período findo em 31 de dezembro de 2021.

São Paulo, 29 de março de 2022.

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão  
Diretor Presidente do Grupo

Felipe Rath Fingerl  
Diretor Financeiro e Relações com investidores

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

IGUÁ SANEAMENTO S.A.

CNPJ/MF: 08.159.965/0001-33

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA**

Pelo presente instrumento, os diretores da Companhia para fins do disposto nos incisos V do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declara que reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório de auditoria da ERNST & YOUNG Auditores Independentes, relativamente às demonstrações financeiras referentes ao período findo em 31 de dezembro de 2021.

São Paulo, 29 de março de 2022.

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão  
Diretor Presidente do Grupo

Felipe Rath Fingerl  
Diretor Financeiro e Relações com investidores