

Demonstrações Financeiras

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

31 de dezembro de 2024 e 2023
com Relatório do Auditor Independente

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	1
Demonstrações financeiras	
Balancos patrimoniais	4
Demonstrações dos resultados	6
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjunto Térreo ao 801 - Parte,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

**Aos Administradores e Acionistas da
Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.
São Paulo – SP**

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A. em 31 de dezembro de 2024, 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.

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 dos auditores 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.

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior

Os balanços patrimoniais, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2023 e as demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa e respectivas notas explicativas para o exercício findo nessa data, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras do exercício corrente, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório em 28 de março de 2024, sem modificação.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório dos auditores

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

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

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

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Responsabilidades dos auditores 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 detectam 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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. 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 e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

São Paulo, 25 de março de 2025

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

Márcio Serpejante Peppe
Contador CRC 1SP233011/O-8

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

Ativos	Nota	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	5	5	4	3.666	2.379
Aplicações financeiras	6	-	110	2.502	1.039
Contas a receber de clientes	7	-	-	40.850	38.190
Tributos a recuperar	8	28.414	426	29.254	545
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber	9	1.478	1.478	-	-
Debêntures privadas partes relacionadas	9	-	299.265	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	22	-	-	1.959	768
Outros créditos		-	152	7.143	1.741
Total do ativo circulante		29.897	301.435	85.374	44.662
Adiantamento para futuro aumento de capital	9	39.881	39.881	-	-
Contas correntes a receber de partes relacionadas	9	31.350	37.031	53.589	45.635
Contas a receber de clientes	7	-	-	1.983	2.464
Tributos a recuperar	8	-	-	46	46
Ativo fiscal diferido	21 b.	-	-	17.960	13.394
Depósitos judiciais	16	178	178	903	1.079
Instrumentos financeiros derivativos	22	-	-	2.275	2.268
Outros créditos		-	-	2.185	2.175
Total do realizável a longo prazo		71.409	77.090	78.941	67.061
Investimentos	10	426.031	108.908	-	-
Imobilizado		-	-	40.966	26.904
Ativo de contrato da concessão	11	-	-	42.399	81.653
Intangível	12	-	-	474.690	391.966
Total do ativo não circulante		497.440	185.998	636.996	567.584
Total do ativo		527.337	487.433	722.370	612.246

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

Passivos	Nota	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Fornecedores e empreiteiros	13	-	-	52.404	17.182
Empréstimos	14	-	-	5.172	3.918
Obrigações trabalhistas e sociais		187	187	5.592	5.365
Obrigações fiscais		1	114	1.402	2.108
Imposto de renda e contribuição social a pagar	21 a.	-	-	1.375	1.991
Parcelamentos de impostos		-	-	-	252
Dividendos a pagar	9	2.290	-	2.290	-
Contas correntes a pagar para partes relacionadas	9	1.642	48.361	20.529	67.389
Outras contas a pagar	15	21	21	11.365	3.237
Total do passivo circulante		4.141	48.683	100.129	101.442
Fornecedores e empreiteiros	13	-	-	2.549	3.438
Empréstimos	14	-	-	5.139	7.999
Provisões	16	42	45	8.421	8.922
Passivo fiscal diferido	21 b.	-	-	12.173	14.052
Provisão para perdas em investimentos	10	11.289	17.876	-	-
Outras contas a pagar	15	-	-	29.873	23.658
Total do passivo não circulante		11.331	17.921	58.155	58.069
Total do passivo		15.472	66.604	158.284	159.511
Patrimônio líquido	17				
Capital social		504.560	425.306	504.560	425.306
Reserva legal		482	-	482	-
Retenção de lucros		6.869	-	6.869	-
Ajuste de avaliação patrimonial		(46)	(101)	(46)	(101)
Lucros (Prejuízos) acumulados		-	(4.376)	-	(4.376)
Patrimônio líquido atribuível aos controladores		511.865	420.829	511.865	420.829
Participação de não controladores		-	-	52.221	31.906
Total do patrimônio líquido		511.865	420.829	564.086	452.735
Total do passivo e patrimônio líquido		527.337	487.433	722.370	612.246

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Receita operacional líquida	18	-	-	320.465	305.908
Custos dos serviços prestados	19	-	-	(230.038)	(210.947)
Lucro bruto		-	-	90.427	94.961
Despesas administrativas e gerais	19	(632)	(569)	(35.903)	(29.227)
Outras receitas operacionais		-	-	530	973
Outras despesas operacionais		-	-	(152)	(227)
Resultado de equivalência patrimonial	10	9.486	21.198	-	-
Resultado antes do resultado financeiro e tributos		8.854	20.629	54.902	66.480
Receitas financeiras	20	37.266	28.323	13.440	12.575
Despesas financeiras	20	(1.874)	(34.052)	(26.755)	(57.800)
Resultado financeiro		35.392	(5.729)	(13.315)	(45.225)
Resultado antes dos tributos		44.246	14.900	41.587	21.255
Imposto de renda e contribuição social corrente	21 a.	(8.083)	-	(13.708)	(7.565)
Imposto de renda e contribuição social diferido	21 a.	-	222	6.453	14.926
Lucro líquido do exercício		36.163	15.122	34.332	28.616
Resultado atribuído para:					
Acionistas controladores		36.163	15.122	36.163	15.122
Acionistas não controladores		-	-	(1.831)	13.494
Lucro líquido do exercício		36.163	15.122	34.332	28.616

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2024	2023	2024	2023
Lucro líquido do exercício		<u>36.163</u>	<u>15.122</u>	<u>34.332</u>	<u>28.616</u>
Outros resultados abrangentes:					
Valor justo de derivativos	22	65	298	65	298
IR/CS sobre valor justo de derivativos	22	<u>(10)</u>	<u>(46)</u>	<u>(10)</u>	<u>(46)</u>
Resultado abrangente total		<u><u>36.218</u></u>	<u><u>15.374</u></u>	<u><u>34.387</u></u>	<u><u>28.868</u></u>
Resultado abrangente atribuível aos:					
Acionistas controladores		36.218	15.374	36.218	15.374
Acionistas não controladores		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.831)</u>	<u>13.494</u>
Resultado abrangente total		<u><u>36.218</u></u>	<u><u>15.374</u></u>	<u><u>34.387</u></u>	<u><u>28.868</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Atribuível aos acionistas controladores					Total	Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
		Capital social	Reservas de lucros	Retenção de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	(Prejuízos) Lucros acumulados			
Saldos em 1º de janeiro de 2023		187.555	-	-	(353)	(19.498)	167.704	18.412	186.116
Aumento de capital social		237.751			-	-	237.751	-	237.751
Valor justo de derivativos	22	-	-	-	252	-	252	-	252
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	15.122	15.122	13.494	28.616
Saldos em 31 de dezembro de 2023		425.306	-	-	(101)	(4.376)	420.829	31.906	452.735
Aumento de capital social	17 a.	79.254	-	-	-	-	79.254	-	79.254
Valor justo de derivativos	22	-	-	-	55	-	55	-	55
Diluição de participação societária	10 c.	-	-	-	-	(22.146)	(22.146)	22.146	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	36.163	36.163	(1.831)	34.332
Destinação:									
Reserva legal	17 c.	-	482	-	-	(482)	-	-	-
Dividendo mínimo obrigatório	17 e.	-	-	-	-	(2.290)	(2.290)	-	(2.290)
Lucros retidos	17 f.	-	-	6.869	-	(6.869)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024		504.560	482	6.869	(46)	-	511.865	52.221	564.086

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

Nota	Controladora		Consolidado		
	2024	2023	2024	2023	
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Resultado antes dos tributos	44.246	14.900	41.587	21.255	
Ajustes para:					
Amortização e depreciação	19	-	71.547	52.515	
(Reversões) Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	16 e 19	(1)	905	(1.418)	
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	7 e 19	-	(783)	1.535	
Baixa de títulos do contas a receber	7 e 19	-	1.652	4.618	
Resultado na baixa de intangível	12	-	70	4	
Margem de construção ativo intangível	11 (i)	-	(2.144)	-	
Resultado de equivalência patrimonial	10	(9.486)	-	-	
Rendimento sobre aplicações financeiras	20	(37.242)	(1.793)	(2.410)	
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	20 e 22	-	(2.587)	2.177	
Encargos sobre empréstimos	14 e 20	-	865	28.819	
Amortização do custo de captação	14	-	206	1.176	
Variação cambial	14 e 20	-	3.064	(1.262)	
Atualização monetária dos riscos cíveis, trabalhistas e tributários	16	(2)	(326)	1.047	
Ajuste a valor presente de clientes	7 e 20	-	(81)	52	
Juros de arrendamentos	15 (j) e 20	-	3.139	1.805	
		(2.485)	(2.739)	115.321	109.913
Variações nos ativos e passivos					
(Aumento) / Diminuição dos ativos					
Contas a receber de clientes	-	-	(2.967)	(4.729)	
Tributos a recuperar	(27.761)	966	(26.693)	1.613	
Depósitos judiciais	-	4	176	(41)	
Outros créditos	151	(138)	(5.414)	(212)	
Aumento / (Diminuição) dos passivos					
Fornecedores e empreiteiros	-	-	34.333	8.799	
Obrigações trabalhistas e sociais	-	-	227	945	
Obrigações fiscais	(113)	(1)	(706)	699	
Parcelamentos de impostos	-	-	(252)	(271)	
Pagamento dos riscos cíveis, trabalhistas e tributários	16	-	(1.080)	(593)	
Outras contas a pagar	(1)	(3)	1.644	240	
Juros pagos	14	-	(1.205)	(88.101)	
Imposto de renda e contribuição social pagos	21 a.	(8.309)	(426)	(6.452)	
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais	(38.518)	(89.084)	99.167	21.810	
Fluxo de caixa de atividades de investimento					
Aplicações financeiras e debêntures	151.539	(102)	(1.522)	5.728	
Conta corrente a receber - partes relacionadas	5.681	(2.143)	(7.954)	(4.978)	
Juros recebidos	185.077	46	1.468	2.112	
Aporte de capital em controladas	(336.313)	-	-	-	
Aquisição de imobilizado	-	-	(2.847)	(207)	
Aquisição de intangível	12	-	-	(6)	
Aquisição de ativo de contrato da concessão	11	-	(103.479)	(107.281)	
Fluxo de caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de investimento	5.984	(2.199)	(114.334)	(104.632)	
Fluxo de caixa de atividades de financiamento					
Empréstimos captadas	14	220.000	-	220.000	
Empréstimos e debêntures pagas	14	(375.000)	(4.801)	(379.113)	
Instrumentos financeiros derivativos recebidos	-	-	1.236	181	
Pagamentos de arrendamentos	15 (j)	-	(12.375)	(4.597)	
Aumento de capital social	17 a.	79.254	237.751	237.751	
Conta corrente a pagar - partes relacionadas	-	(46.719)	32.394	8.405	
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	32.535	91.156	16.454	82.627	
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	1	(127)	1.287	(195)	
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	5	4	2.379	2.574	
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	5	5	3.666	2.379	
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	1	(127)	1.287	(195)	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em julho de 2012 com sede na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, São Paulo - SP. Sua finalidade principal é participar em outras sociedades e atuar como *holding* de 17 Companhias que prestam serviços de fornecimento de água e tratamento dos esgotos nos municípios de Sorriso, Poconé, Primavera do Leste, Campo Verde, Marcelândia, Vera, União do Sul, São José do Rio Claro, Santa Carmem, Nortelândia, Pedra Preta, Jangada, Peixoto de Azevedo, Carlinda, Claudia, Jauru e Barra do Garças, todas no Estado do Mato Grosso.

Segmento Operacional

A Companhia avaliou a natureza do ambiente regulado em que suas controladas operam e identificou que sua atuação tem como finalidade a prestação de serviços de saneamento (utilidade pública), a qual é utilizada, inclusive, para o gerenciamento das operações e tomada de decisões estratégicas, sendo a única origem de fluxos de caixa operacionais. Sendo assim, concluiu que atua apenas nesse único segmento operacional.

2. Entidades do grupo

A tabela abaixo apresenta as participações da Companhia no quadro acionário total de suas controladas bem como suas atividades:

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação	
				2024	2023
				Direta	Direta
Águas de Barra do Garças Ltda. (“Barra do Garças”)	Concessão Água e Esgoto	090/2003	09/2033	99,99%	99,99%
Águas de Campo Verde S.A. (“Campo Verde”)	Concessão Água e Esgoto	01/2001	11/2031	89,65%	51,00%
Águas de Carlinda S.A. (“Carlinda”)	Concessão Água e Esgoto	001/04	01/2034	51,00%	51,00%
Águas de Cláudia S.A. (“Cláudia”)	Concessão Água e Esgoto	033/2004	03/2034	51,00%	51,00%
Águas de Jaurú Abastecimento e Distribuição S.A. (“Jaurú”)	Concessão Água e Esgoto	013/2012	01/2042	51,00%	51,00%
Águas de Marcelândia S.A. (“Marcelândia”)	Concessão Água e Esgoto	001/2003	06/2033	51,00%	51,00%
Águas de Nortelândia S.A. (“Nortelândia”)	Concessão Água e Esgoto	001/2002	01/2052	51,00%	51,00%
Águas de Poconé S.A. (“Poconé”)	Concessão Água e Esgoto	146/2008	06/2024	51,00%	51,00%
Águas de Primavera S.A. (“Primavera”)	Concessão Água e Esgoto	001/05/2000	08/2030	87,13%	51,00%
Águas de Santa Carmem S.A. (“Santa Carmem”)	Concessão Água e Esgoto	001/2001	11/2031	51,00%	51,00%
Águas de São José S.A. (“São José”)	Concessão Água e Esgoto	01/2008	03/2038	51,00%	51,00%

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação	
				2024	2023
				Direta	Direta
Águas de Sorriso S.A. ("Sorriso")	Concessão Água e Esgoto	001/2000	06/2030	94,98%	51,00%
Águas de União do Sul S.A. ("União do Sul")	Concessão Água e Esgoto	001/2000	08/2030	51,00%	51,00%
Águas de Vera S.A. ("Vera")	Concessão Água e Esgoto	001/2003	04/2041	51,00%	51,00%
APA - Águas de Peixoto de Azevedo S.A. ("Peixoto")	Concessão Água e Esgoto	001/1998	08/2030	51,00%	51,00%
Saneamento Básico de Jangada S.A. ("Jangada")	Concessão Água e Esgoto	031/2004	06/2034	51,00%	51,00%
Saneamento Básico de Pedra Preta S.A. ("Pedra Preta")	Concessão Água e Esgoto	098/2003	12/2032	94,36%	51,00%

3. Base de preparação

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas ("Grupo") foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil ("BR GAAP").

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 25 de março de 2025.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Companhia na sua gestão.

b) Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto se indicado de outra forma.

c) Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e são reconhecidas prospectivamente, quando aplicável.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

As informações sobre julgamentos relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2024 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nos seguintes itens:

- Reconhecimento e mensuração de perdas de crédito esperadas (nota explicativa nº 7);
- Reconhecimento de receita a faturar (nota explicativa nº 7);
- Definição de vida útil do ativo imobilizado;
- Definição de vida útil do ativo intangível (nota explicativa nº 12);
- Reconhecimento e mensuração de provisões: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das potenciais saídas de recursos (nota explicativa nº 16); e
- Reconhecimento de ativos fiscais diferidos (nota explicativa nº 21).

d) Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto aqueles itens mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota explicativa nº 22.

4. Políticas contábeis materiais

A Companhia aplicou as políticas contábeis materiais descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

a) Base de consolidação

(i) *Controladas*

As demonstrações financeiras das controladas, conforme nota explicativa nº 2, são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle, até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis das controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pela Companhia.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, os resultados do exercício das controladas são reconhecidos através do método de equivalência patrimonial. Para cálculo de equivalência patrimonial e consolidação são utilizadas as informações contábeis das controladas na mesma data-base de apresentação das demonstrações financeiras.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

(ii) *Participação de acionistas não-controladores*

Para cada combinação de negócios, a Companhia elege mensurar qualquer participação de não-controladores na adquirida, utilizando um dos seguintes critérios:

- Pelo valor justo; ou
- Pela participação proporcional dos ativos líquidos identificáveis da adquirida.

Mudanças na participação da Companhia em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações com acionistas em sua capacidade de acionistas.

Ajustes à participação de não-controladores são baseados em um montante proporcional dos ativos líquidos da subsidiária. Nenhum ajuste é feito no ágio por rentabilidade futura (*goodwill*) e nenhum ganho ou perda é reconhecido no resultado do exercício.

(iii) *Perda de controle e de influência significativa*

Se a Companhia perder o controle exercido sobre uma controlada, o Grupo desreconhece os ativos, incluindo qualquer mais-valia, 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.

Ao perder influência significativa sobre uma coligada, a Companhia mensura e reconhece qualquer investimento retido ao valor justo. Eventual diferença entre o valor contábil da coligada, no momento da perda de influência significativa, e o valor justo do investimento retido e dos resultados da alienação são reconhecidos no resultado.

(iv) *Transações eliminadas na consolidação*

Saldos e transações entre empresas controladas pela Companhia, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações entre estas empresas, são eliminadas na preparação das demonstrações financeiras consolidadas.

b) Arrendamentos

O Grupo avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento, ou seja, se o contrato transfere o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

O Grupo 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. O Grupo 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

O Grupo 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.

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 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.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

O Grupo aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo, 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. Além disso, o Grupo também aplica a isenção de reconhecimento para os ativos de baixo valor. Os pagamentos desses arrendamentos de curto prazo e de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

c) Ativos intangíveis

São mensurados ao custo de aquisição, deduzidos da amortização, sendo esta calculada de acordo com a vida útil estimada do ativo ou prazo da concessão, dos dois o menor.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

d) Redução ao valor recuperável (impairment)

(i) *Ativos financeiros não-derivativos*

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

O Grupo, quando aplicável, reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, o Grupo considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica do Grupo, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

O Grupo considera um ativo financeiro como inadimplente quando é pouco provável que a contraparte pague integralmente suas obrigações de crédito.

Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos ao Grupo de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que o Grupo espera receber).

A Companhia determinou que a perda de crédito esperada é mensurada pela expectativa de perda futura através de padrões históricos de inadimplência, conforme matriz de provisões.

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, o Grupo avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso para cada período dentro da sua categoria;
- Reestruturação de um valor devido em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando o Grupo não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte, ou seja, quando não há expectativa de recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos do Grupo para a recuperação dos valores devidos.

Para créditos baixados como perda, recuperados através de ações comerciais, eventuais descontos concedidos são reconhecidos no resultado financeiro.

Contas a receber de clientes

Para o cálculo das perdas de crédito esperadas relacionados ao contas a receber, são consideradas premissas, as quais são as principais fontes de incerteza da estimativa.

As perdas de crédito esperadas foram calculadas com base na experiência de perda de crédito real nos últimos 36 meses, ajustadas por eventos futuros relevantes esperados. O Grupo realizou o cálculo das taxas de perda de crédito esperada separadamente para clientes privados, públicos e renegociados. As posições dentro de cada grupo foram segmentadas com base na característica comum de risco de crédito e status de inadimplência.

As alterações de exposição do Grupo ao risco de crédito durante o exercício estão descritas na nota explicativa nº 22.

(ii) *Ativos não financeiros*

Em cada data de reporte, o Grupo revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto estoques, ativos contratuais e impostos diferidos) para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação é realizado o teste de redução ao valor recuperável do ativo.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (“UGC”), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos de alienação. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

e) Contratos de concessão de serviços - Direito de exploração de infraestrutura

As concessionárias do Grupo aplicam a prática contábil de ativar o preço total da delegação do serviço público (outorga) como um ativo intangível, em contrapartida a um passivo, (quando aplicável), dos valores futuros a pagar ao Poder Concedente.

Nos termos dos contratos de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço, construindo ou melhorando a infraestrutura (serviços de construção ou melhoria) usada para prestar um serviço público e podendo operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação) durante um determinado prazo.

Se o concessionário presta serviços de construção ou melhoria, a remuneração recebida ou a receber pelo concessionário é registrada pelo seu valor justo. Essa remuneração pode corresponder a direito sobre um ativo intangível ou um ativo financeiro. O concessionário reconhece um ativo intangível à medida que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos. O concessionário reconhece um ativo financeiro na medida em que tem o direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do poder concedente pelos serviços de construção.

O Grupo reconhece para alguns contratos um crédito a receber do poder concedente (municípios) quando possui direito incondicional de receber um montante financeiro ao final da concessão a título de indenização pelos investimentos efetuados e não recuperados por meio da prestação de serviços relacionados à concessão.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

O direito de exploração de infraestrutura é oriundo dos dispêndios realizados na construção de obras de melhoria e ampliação em troca do direito de cobrar os usuários pela utilização da infraestrutura. Este direito é composto pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. O Grupo estimou que eventual margem é próxima a zero.

A amortização do direito de exploração da infraestrutura é reconhecida no resultado do exercício de forma linear pela vida útil ou pelo prazo da concessão, dos dois o menor.

f) Capitalização dos custos dos empréstimos

Os custos dos empréstimos atribuíveis ao contrato de concessão são capitalizados durante a fase de construção e/ou melhoria.

g) Benefícios a empregados

(i) *Benefício 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 valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se o Grupo tiver uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

(ii) *Benefício pós-emprego - Planos de saúde*

O Grupo oferece a seus colaboradores planos de saúde compatíveis com o mercado, onde a Companhia e suas controladas são copatrocinadoras do plano e seus colaboradores contribuem com uma parcela fixa mensal, podendo ser estendido aos seus cônjuges e dependentes. Os custos com contribuições mensais definidas feitas pela Companhia e suas controladas são reconhecidos mensalmente no resultado respeitando o regime de competência.

Os custos, as contribuições e o passivo atuarial relacionados a estes planos são determinados anualmente, com base em avaliação realizada por atuário independente.

h) Provisões

Uma provisão é reconhecida se, em função de um evento passado, a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. Caso uma divulgação possa prejudicar seriamente a posição do Grupo, essa informação não é divulgada.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

i) Receita de contrato com cliente

O Grupo reconhece suas receitas, pelo seu valor justo, à medida que satisfaz as obrigações de desempenho. As principais fontes de receita do Grupo estão descritas a seguir:

(i) *Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto*

A receita relacionada ao serviço de abastecimento de água compreende a obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo integral de operação, sendo: captação, adução, tratamento e distribuição de água, sendo reconhecida por ocasião da aferição do volume consumido pelos clientes.

A receita relacionada ao tratamento de esgotamento sanitário compreende a obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo integral de operação, sendo: coleta, tratamento e destinação do esgoto, sendo faturada através do volume medido de esgoto tratado e/ou por meio da paridade com água.

(ii) *Outros serviços indiretos de água e esgoto*

A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se, principalmente à prestação de serviços de ligação de água ou esgoto, instalações de hidrômetros e religação de água, sendo as obrigações de desempenho atendidas na conclusão de cada serviço prestado e, a receita, reconhecida neste momento.

(iii) *Receita a faturar de serviços de água e esgoto*

As receitas ainda não faturadas são calculadas com base na média de consumo dos clientes, aplicando a proporção correspondente aos dias de consumo que irão compor o faturamento do mês seguinte, mas que, em obediência ao princípio da competência, são reconhecidos no mês em que houve o efetivo consumo e sendo contabilizadas na conta de receitas a faturar.

(iv) *Receitas de construção ativo intangível*

A receita relacionada aos serviços de construção ou melhoria dos contratos de concessão é reconhecida baseada no estágio da obra realizada. Essa receita é composta pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. As controladas da Companhia estimaram que eventual margem é próxima a zero.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

j) Tributos

(i) *Imposto de renda e contribuição social*

Lucro real

O Grupo calcula o Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido sobre o lucro líquido ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação tributária, são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social. Além disso, consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

Subvenção governamental

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 algumas controladas da Companhia utilizaram benefícios fiscais, obtidos por meio de laudos constitutivos expedidos pela Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM, conforme área de atuação, que concedeu o direito à redução de 75% da alíquota de Imposto de Renda, não restituíveis, calculados sobre o Lucro da Exploração das atividades incentivadas.

Face à existência do incentivo fiscal, a alíquota efetiva do Imposto de Renda somado à contribuição social é calculada à 15,25% (25% de IRPJ - 75% de redução do incentivo fiscal + 9% de CSLL), e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

Em contrapartida, as controladas deverão atender algumas obrigações, como a não distribuição aos sócios ou acionistas do valor do imposto que deixar de ser pago, devendo, após seu reconhecimento em conta de resultado pelo regime de competência, ser mantido em reserva de incentivos fiscais, a qual somente poderá ser utilizada para absorção de prejuízos ou aumento de capital social.

Tributo corrente

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente é o imposto a pagar esperado sobre o lucro tributável do exercício, as taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

Tributo diferido

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício diferidos são reconhecidos tendo como base os prejuízos fiscais, a base negativa da Contribuição Social e diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos e aos valores utilizados para fins de tributação.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

O imposto diferido não é reconhecido para as seguintes diferenças temporárias: o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja combinação de negócios e que não afete nem a contabilidade tampouco o lucro ou prejuízo tributável, e diferenças relacionadas a investimentos em subsidiárias e entidades controladas quando seja provável que elas não revertam num futuro previsível. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas, até a data de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

As despesas com Imposto de Renda e Contribuição Social descritas acima, compreendem o Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos que são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou aos itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

Exposições fiscais

Na determinação do Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos o Grupo leva em consideração o impacto de incertezas relativas às posições fiscais tomadas e se o pagamento adicional de Imposto de Renda tenha que ser realizado. O Grupo acredita que a provisão para Imposto de Renda no passivo está adequada com relação a todos os exercícios fiscais em aberto, baseada em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros. Novas informações podem ser disponibilizadas, o que levariam o Grupo a mudar os seus julgamentos quanto à adequação da provisão existente. Tais alterações impactarão a despesa com Imposto de Renda no ano em que forem realizadas.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de Imposto de Renda e Contribuição Social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados, limitando-se a utilização a 30% dos lucros tributáveis futuros anuais.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

(ii) *Tributos sobre prestações de serviços*

O PIS e COFINS do exercício são calculados com base nas alíquotas de 1,65% para PIS e 7,60% para COFINS, no mesmo sentido que geram créditos sobre as aquisições de mercadorias e serviços utilizados nas operações da Companhia.

O PIS e COFINS diferidos no Balanço Patrimonial compreendem a proporção das receitas que não foram recebidas das operações com Órgãos Públicos, se mantendo assim até o momento do efetivo recebimento das receitas que lhe deram origem, quando o recolhimento será realizado, de acordo com a legislação fiscal vigente.

k) Instrumentos financeiros

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

(i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

Ativos financeiros

Ativos financeiros são classificados no reconhecimento inicial como 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 utilizado para a gestão desses 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 “SPPJ”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado ou mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

O modelo de negócios do Grupo para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus 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. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e com o objetivo de venda.

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.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado ou passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, 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.

(ii) *Mensuração subsequente*

Ativos financeiros

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros do Grupo são classificados em duas categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado;

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

- 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.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Passivos financeiros

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros do Grupo são classificados em duas categorias:

- Passivos financeiros ao custo amortizado

Após o reconhecimento inicial 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.

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

(iii) *Desreconhecimento*

Ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- O Grupo transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiram uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) o Grupo transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) o Grupo nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiram o controle do ativo.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Quando o Grupo transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebram um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, retiveram 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.

Passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

(iv) Compensação

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial individual e consolidado se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, ou seja, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

(v) Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge

Instrumento financeiro derivativo

O Grupo utiliza instrumentos financeiros derivativos, como contratos de câmbio futuros, swaps de taxa de juros, para proteger-se contra seus riscos de taxa de câmbio e de taxa de juros, respectivamente. Esses instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que um contrato de derivativo é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao valor justo. Derivativos são registrados como ativos financeiros quando o valor justo é positivo e como passivos financeiros quando o valor justo é negativo.

No início de um relacionamento de hedge, o Grupo formalmente designa e documenta a relação de hedge à qual desejam aplicar a contabilidade de hedge e o objetivo e a estratégia de gerenciamento de risco para realizar o hedge.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

A documentação inclui a identificação do instrumento de hedge, do item protegido, da natureza do risco que está sendo protegido e de como o Grupo avalia se a relação de proteção atende os requisitos de efetividade de hedge (incluindo sua análise das fontes de inefetividade de hedge e como determinar o índice de hedge). Um relacionamento de hedge se qualifica para contabilidade de hedge se atender todos os seguintes requisitos de efetividade:

- Existe relação econômica entre o item protegido e o instrumento de hedge;
- O efeito de risco de crédito não influencia as alterações no valor que resultam dessa relação econômica; e
- O índice de hedge da relação de proteção é o mesmo que aquele resultante da quantidade do item protegido que a entidade efetivamente protege e a quantidade do instrumento de hedge que o Grupo efetivamente utiliza para proteger essa quantidade de item protegido.

Hedges de fluxo de caixa

O Grupo utiliza contratos de swap como hedge para proteger sua exposição ao risco identificado. A parcela efetiva do ganho ou perda na avaliação do valor justo do instrumento de hedge é reconhecida em outros resultados abrangentes.

Para quaisquer *hedges* de fluxo de caixa, o montante acumulado em outros resultados abrangentes é reclassificado para o resultado como um ajuste de reclassificação no mesmo período ou períodos durante os quais os fluxos de caixa protegidos afetam o resultado. Se a contabilização do *hedge* de fluxo de caixa for descontinuada, o montante que foi acumulado em outros resultados abrangentes deverá permanecer em outros resultados abrangentes acumulados se ainda houver a expectativa de que os fluxos de caixa futuros protegidos por *hedge* ocorram.

Caso contrário, o valor será imediatamente reclassificado para o resultado como ajuste de reclassificação. Após descontinuada a contabilização, uma vez ocorrido o fluxo de caixa objeto do *hedge*, qualquer montante remanescente em outros resultados abrangentes acumulados deverá ser contabilizado, dependendo da natureza da transação subjacente, conforme descrito acima.

Se o item objeto de hedge for desreconhecido, o valor justo não amortizado é reconhecido imediatamente no resultado.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

(vi) Hierarquia do valor justo

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 ou 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; e
- 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.

(vii) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de rendimentos de aplicações financeiras e debêntures privadas, juros e multa recebidos ou auferidos, variações cambiais ativas e ganhos com instrumentos financeiros derivativos.

As despesas financeiras abrangem despesas com encargos sobre empréstimos, descontos concedidos, despesas e comissões bancárias, ajuste a valor presente de clientes, variações cambiais passivas e perda com instrumentos financeiros derivativos.

l) Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis do Grupo exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

m) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024

O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações que são válidas para exercícios anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 (exceto quando indicado de outra forma). O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão vigentes.

Alterações no CPC 03 (R2) e CPC 40 (R1)

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias, tais como:

- Acordos de financiamento de fornecedores – Alterações ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa e no CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Divulgações, esclarecem as características dos acordos de financiamento de fornecedores e exigem divulgação adicional de tais acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações visam auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento de fornecedores sobre os passivos, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras do Grupo.

n) Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data 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.

- CPC 26 (R1): Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras;
- CPC 36 (R3): Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações;
- Alterações ao CPC 18 (R3) - Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado em Conjunto e a ICPC 09 - Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial
- Alterações ao CPC 02 (R2) – Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e CPC 37 (R1) – Adoção Inicial das Normas Contábeis Internacionais.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Caixa	-	-	20	-
Bancos conta movimento	5	4	3.646	2.379
	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>3.666</u>	<u>2.379</u>

6. Aplicações financeiras

Modalidade	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Fundo de Investimento Safira	-	110	2.502	1.039

A rentabilidade média das aplicações financeiras é de 103,56% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI em 31 de dezembro de 2024 (102,38% do CDI em 31 de dezembro de 2023).

A carteira do fundo de investimento onde o Grupo detém cotas, correspondem a aplicações em outros fundos de investimento multimercado de crédito privado, não exclusivos. O fundo é registrado junto à CVM.

A exposição do Grupo a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 22 - Instrumentos financeiros.

7. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	2024	2023
Serviços de água e esgoto	35.090	32.131
Renegociações	6.804	8.487
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	9.284	9.164
(-) Perdas de crédito esperadas	(8.345)	(9.128)
	<u>42.833</u>	<u>40.654</u>
Circulante	40.850	38.190
Não circulante	1.983	2.464

Os vencimentos das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 31 de dezembro de 2024 e 2023 estão assim representados:

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Classe de consumidor	Consolidado							
	Saldos a vencer	Saldos vencidos					Total	Total em 2024
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias	Total		
Residencial	9.507	12.355	3.474	-	-	15.829	25.336	
Comercial	3.984	1.455	370	-	-	1.825	5.809	
Industrial	49	42	5	-	-	47	96	
Setor público	1.109	1.946	333	461	-	2.740	3.849	
Subtotal consumidores	14.649	15.798	4.182	461	-	20.441	35.090	
Renegociações (i)	5.569	965	177	11	82	1.235	6.804	
	20.218	16.763	4.359	472	82	21.676	41.894	

Classe de consumidor	Consolidado							
	Saldos a vencer	Saldos vencidos					Total	Total em 2023
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias	Total		
Residencial	10.820	12.138	2.865	-	-	15.003	25.823	
Comercial	1.372	1.362	350	-	-	1.712	3.084	
Industrial	52	41	5	-	-	46	98	
Setor público	996	1.270	344	516	-	2.130	3.126	
Subtotal consumidores	13.240	14.811	3.564	516	-	18.891	32.131	
Renegociações (i)	6.841	1.364	190	21	71	1.646	8.487	
	20.081	16.175	3.754	537	71	20.537	40.618	

(i) O saldo na linha de renegociações em 31 de dezembro de 2024 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 443, calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 9,73% a.a. (R\$ 524 e 9,09% a.a. em 31 de dezembro de 2023). Em 31 de dezembro de 2024, foram registrados no resultado do exercício o montante líquido de R\$ 81 de reversão de ajuste a valor presente (R\$ 52 de provisão em 31 de dezembro de 2023).

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes têm as seguintes movimentações em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

Natureza	Consolidado			
	Saldo em 2023	Resultado		Saldo em 2024
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(5.040)	(6.670)	6.611	(5.099)
Público	(1.613)	(1.142)	1.232	(1.523)
Renegociações	(2.475)	(3.430)	4.182	(1.723)
	(9.128)	(11.242)	12.025	(8.345)

Natureza	Consolidado			
	Saldo em 2022	Resultado		Saldo em 2023
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(3.892)	(6.874)	5.726	(5.040)
Público	(1.476)	(5.851)	5.714	(1.613)
Renegociações	(2.225)	(3.807)	3.557	(2.475)
	(7.593)	(16.532)	14.997	(9.128)

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

As baixas e recuperações de títulos têm as seguintes movimentações em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

Natureza	Consolidado		
	Resultado		
	Baixas	Recuperações (iii)	Total em 2024
Privado (ii)	(5.923)	4.932	(991)
Público	(542)	424	(118)
Renegociações	(4.790)	4.247	(543)
	<u>(11.255)</u>	<u>9.603</u>	<u>(1.652)</u>

Natureza	Consolidado		
	Resultado		
	Baixas	Recuperações (iii)	Total em 2023
Privado (ii)	(5.180)	4.220	(960)
Público	(4.762)	978	(3.784)
Renegociações	(4.087)	4.213	126
	<u>(14.029)</u>	<u>9.411</u>	<u>(4.618)</u>

(ii) O grupo compreende as categorias residencial, comercial e industrial.

(iii) Títulos anteriormente baixados para o resultado, foram recuperados com ação do Grupo por meio de cobranças e acordos que resultaram em novos parcelamentos ou recebimento de caixa.

8. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Imposto de Renda e Contribuição Social	653	412	776	525
Créditos de PIS/COFINS	-	-	427	38
Imposto de Renda sobre debêntures privadas	27.761	-	27.761	-
Outros	-	14	336	28
	<u>28.414</u>	<u>426</u>	<u>29.300</u>	<u>591</u>
Circulante	28.414	426	29.254	545
Não circulante	-	-	46	46

9. Transações com partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave, incluindo diretores e membros do conselho, estão registradas no resultado do exercício, pelo regime de competência, e incluem salários e benefícios diretos e indiretos. Em 31 de dezembro de 2024, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 1.811 (R\$ 1.747 em 31 de dezembro de 2023) no consolidado.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações S.A. e a controladora direta é a Aegea Saneamento e Participações S.A., que detêm 99,99% das ações ordinárias que representam o seu capital social.

Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, bem como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios findos naquelas datas, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas e companhias a eles relacionadas, companhias do mesmo grupo econômico, e tais transações são realizadas de acordo com as condições acordadas entre as partes.

As operações efetuadas durante os exercícios são demonstradas no quadro a seguir:

	Controladora	
	2024	2023
Ativo circulante		
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber		
Barra do Garças	1.478	1.478
Contas correntes a receber de partes relacionadas (e)		
Barra do Garças	10.910	15.458
Campo Verde	5.964	5.964
Jangada	79	79
Jaurú	1.262	1.262
Marcelândia	210	210
Pedra Preta	567	567
Peixoto	437	466
Poconé	70	70
Primavera	620	1.051
Sorriso	11.231	11.904
	<u>31.350</u>	<u>37.031</u>
Ativo não circulante		
Debêntures privadas (f)		
Campo Verde	-	67.949
Pedra Preta	-	33.264
Primavera	-	67.949
Sorriso	-	130.103
	<u>-</u>	<u>299.265</u>

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Consolidado	
	2024	2023
Contas correntes a receber de partes relacionadas (e)		
Águas de Diamantino S.A.	2.177	2.177
Águas de Novo Progresso – Tratamento e Distribuição Ltda.	246	246
Águas de Paranatinga Ltda.	4.469	4.516
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda.	1.379	1.379
Nascentes do Xingú Investimentos S.A.	45.318	37.317
	<u>53.589</u>	<u>45.635</u>
Ativo não circulante		
Aquisições de ativo de contrato da concessão no exercício		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	14.686	-
Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)	6.510	23.705
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	727	5.309
	<u>21.923</u>	<u>29.014</u>
	<u>81.223</u>	<u>74.649</u>
Passivo circulante		
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 13)		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	21.289	1.150
Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)	14.196	7.989
GSS – Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	545	102
LVE – Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	2.913	1.734
	<u>38.943</u>	<u>10.975</u>
Dividendos a pagar		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	2.290	-
Outras contas a pagar para partes relacionadas (d)		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	329	270
Águas do Rio 1 SPE S.A.	40	40
Águas Guariroba S.A.	1.598	221
LVE – Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.	1	2
	<u>1.968</u>	<u>533</u>
Contas correntes a pagar para partes relacionadas (e)		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	20.529	66.399
Regional 1 Engenharia e Participações Ltda.	-	990
	<u>20.529</u>	<u>67.389</u>
	<u>63.730</u>	<u>78.897</u>
Resultado do exercício		
Custos e Despesas		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	(9.380)	(7.521)
GSS – Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda.(b)	(745)	(733)
LVE – Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.(b)	(1.090)	(2.387)
	<u>(11.215)</u>	<u>(10.641)</u>
Despesas Financeiras		
Aegea Saneamento e Participações S.A.(g)	-	(17.751)
	<u>(11.215)</u>	<u>(28.392)</u>

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

- (a) Refere-se à serviços administrativos prestados pelo centro de serviços compartilhados. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos e à contratação de serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário.
- (b) Refere-se à serviços de implementação e manutenção de software prestados pela GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. e serviços de locação de veículos prestados pela LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.
- (c) Refere-se à contratação de serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário.
- (d) Refere-se à repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (e) Os valores referentes a essas transações estão mantidos nos ativos circulantes e passivos não circulantes, e referem-se a movimentações financeiras para suprimento de caixa, sem prazo de vencimento e atualização.
- (f) Os valores referem-se a emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição privada sem a intermediação de instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, emitidas pelas controladas, e juros incorridos sobre essas operações no resultado do exercício.
- (g) Os valores dessa transação referem-se à operação de mútuo realizada em junho de 2023 junto a controladora Aegea Saneamento e Participações S.A., atrelado ao CDI e juros incorridos sobre essas operações no resultado do exercício, já liquidada.

10. Investimentos e provisão para perda em investimentos

a) Composição dos saldos

	Controladora	
	2024	2023
Investimentos	426.031	108.908
Provisão para perda em investimentos	(11.289)	(17.876)

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

b) Composição dos investimentos

	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2024	Investimentos	Outros (i)	Investimento em 31 de dezembro de 2024
Barra do Garças	5.745	99,99%	90.875	35.041	13.028	55.834	55.828	5.011	60.838
Campo Verde	88.316	89,65%	112.357	15.809	3.892	96.548	86.551	3.776	90.327
Carlinda	70	51,00%	5.674	2.958	548	2.716	1.385	132	1.517
Cláudia	350	51,00%	16.592	5.648	2.024	10.944	5.581	232	5.813
Jangada	100	51,00%	6.303	6.097	(713)	206	105	71	176
Marcelândia	160	51,00%	11.314	10.546	565	768	392	91	483
Nortelândia	30	51,00%	7.346	1.822	563	5.524	2.817	150	2.967
Peixoto	6	51,00%	47.265	46.881	594	384	196	355	551
Primavera	84.612	87,13%	168.616	66.558	3.660	102.058	88.920	4.463	93.383
Santa Carmem	70	51,00%	4.598	635	704	3.963	2.021	59	2.080
São José	100	51,00%	20.195	6.400	1.843	13.795	7.035	377	7.412
Sorriso	168.326	94,99%	194.764	54.437	(12.453)	140.327	133.290	6.366	139.656
União do Sul	70	51,00%	3.304	1.022	302	2.282	1.164	26	1.190
Vera	70	51,00%	11.226	4.623	926	6.603	3.368	265	3.633
Pedra Preta	41.161	94,36%	24.799	7.763	1.045	17.036	16.075	(71)	16.005
Valor do investimento em 31 de dezembro de 2024									426.031
	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2023	Investimentos	Outros (i)	Investimento em 31 de dezembro de 2023
Barra do Garças	5.745	99,99%	79.695	37.499	8.647	42.196	42.192	5.567	47.759
Campo Verde	13.918	51,00%	97.850	80.197	11.530	17.653	9.003	4.624	13.627
Carlinda	70	51,00%	3.516	1.363	662	2.153	1.098	147	1.245
Cláudia	350	51,00%	14.004	5.110	2.131	8.894	4.536	258	4.794
Jangada	100	51,00%	1.932	1.020	322	912	465	79	544
Marcelândia	160	51,00%	8.030	7.836	532	194	99	102	201
Nortelândia	30	51,00%	6.465	1.509	915	4.956	2.528	155	2.683
Peixoto	6	51,00%	40.188	40.457	873	(269)	(137)	414	277
Primavera	10.214	51,00%	132.571	109.347	1.241	23.224	11.844	5.445	17.289
Santa Carmem	70	51,00%	3.653	403	762	3.250	1.658	68	1.726
São José	100	51,00%	17.564	5.641	2.257	11.923	6.081	406	6.487
Sorriso	17.229	51,00%	170.886	170.308	9.994	578	295	7.768	8.063
União do Sul	70	51,00%	2.171	195	437	1.976	1.008	31	1.039
Vera	70	51,00%	8.722	3.075	1.333	5.647	2.880	294	3.174
Valor do investimento em 31 de dezembro de 2023									108.908

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

(i) A coluna “Outros” corresponde ao saldo de Combinações de negócios.

c) Movimentação dos investimentos

	Investimento em 31 de dezembro de 2023	Resultado de Equivalência Patrimonial			Participação no ajuste de avaliação patrimonial (f)	Aumento de capital social	Diluição na participação societária	Transferência entre provisão para perda e investimentos	Investimento em 31 de dezembro de 2024
		Equivalência patrimonial	Amortização do valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios (j)						
Barra do Garças	47.759	13.024	-	55	-	-	-	60.838	
Campo Verde	13.627	2.305	(351)	-	74.398	348	-	90.327	
Carlinda	1.245	279	(7)	-	-	-	-	1.517	
Cláudia	4.794	1.032	(13)	-	-	-	-	5.813	
Jangada	544	(363)	(5)	-	-	-	-	176	
Marcelândia	201	289	(7)	-	-	-	-	483	
Nortelândia	2.683	287	(3)	-	-	-	-	2.967	
Peixoto	277	303	(29)	-	-	-	-	551	
Primavera	17.289	1.953	(381)	-	74.398	124	-	93.383	
Santa Carmem	1.726	358	(4)	-	-	-	-	2.080	
São José	6.487	939	(14)	-	-	-	-	7.412	
Sorriso	8.063	(6.787)	(544)	-	151.097	(12.173)	-	139.656	
União do Sul	1.039	154	(3)	-	-	-	-	1.190	
Vera	3.174	473	(14)	-	-	-	-	3.633	
Pedra Preta	-	474	-	-	36.420	(10.443)	(10.446)	16.005	
	<u>108.908</u>	<u>14.720</u>	<u>(1.375)</u>	<u>55</u>	<u>336.313</u>	<u>(22.144)</u>	<u>(10.446)</u>	<u>426.031</u>	

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2022	Resultado de Equivalência Patrimonial		Participação no ajuste de avaliação patrimonial (f)	Transferência entre provisão para perda e investimentos	Investimento em 31 de dezembro de 2023
		Equivalência patrimonial	Amortização do valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios (i)			
Barra do Garças	38.861	8.645	-	252	-	47.759
Campo Verde	8.098	5.880	(351)	-	-	13.627
Carlinda	915	337	(7)	-	-	1.245
Cláudia	3.720	1.087	(13)	-	-	4.794
Jangada	384	165	(5)	-	-	544
Marcelândia	-	272	(7)	-	(64)	201
Nortelândia	2.219	467	(3)	-	-	2.683
Peixoto	-	446	(29)	-	(140)	277
Primavera	17.038	632	(381)	-	-	17.289
Santa Carmem	1.340	390	(4)	-	-	1.726
São José	5.350	1.151	(14)	-	-	6.487
Sorriso	3.509	5.098	(544)	-	-	8.063
União do Sul	818	224	(3)	-	-	1.039
Vera	2.509	679	(14)	-	-	3.174
	<u>84.761</u>	<u>25.473</u>	<u>(1.375)</u>	<u>252</u>	<u>(204)</u>	<u>108.908</u>

d) Composição da provisão para perda do investimento em controladas

	Capital Social	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2024	Provisão para perda do investimento		Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2024
							Investimento	Outros (j)	
Jaurú	50	51,00%	11.104	12.006	194	(902)	(460)	1	(459)
Poconé	100	51,00%	12.204	33.670	(7.620)	(21.466)	(10.948)	118	(10.830)
									<u>Valor da provisão para perda do investimento em 31 de dezembro de 2024</u>
									<u>(11.289)</u>

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	<u>Capital Social</u>	<u>Participação</u>	<u>Total do ativo das controladas</u>	<u>Total do passivo das controladas</u>	<u>Resultado das controladas</u>	<u>Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2023</u>	<u>Provisão para perda do investimento</u>	<u>Outros (i)</u>	<u>Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2023</u>
Jaurú	50	51,00%	10.133	11.230	891	(1.097)	(559)	1	(558)
Pedra Preta	4.740	51,00%	17.162	37.644	(4.100)	(20.482)	(10.446)	-	(10.446)
Poconé	100	51,00%	16.102	30.037	(2.246)	(13.935)	(7.107)	235	(6.872)
									<u>Valor da provisão para perda do investimento em 31 de dezembro de 2023</u>
									<u>(17.876)</u>

(i) A coluna "Outros" corresponde ao saldo de Combinações de negócios.

e) Movimentação da provisão para perda do investimento em controladas

	<u>Valor do investimento em 31 de dezembro de 2023</u>	<u>Resultado de Equivalência Patrimonial</u>		<u>Transferência entre provisão para perda e investimentos</u>	<u>Investimento em 31 de dezembro de 2024</u>
		<u>Equivalência patrimonial</u>	<u>Amortização do valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios (i)</u>		
Jaurú	(558)	99	-	-	(459)
Pedra Preta	(10.446)	-	-	10.446	-
Poconé	(6.872)	(3.885)	(73)	-	(10.830)
	<u>(17.876)</u>	<u>(3.786)</u>	<u>(73)</u>	<u>10.446</u>	<u>(11.289)</u>

	<u>Valor do investimento em 31 de dezembro de 2022</u>	<u>Resultado de Equivalência Patrimonial</u>		<u>Transferência entre provisão para perda e investimentos</u>	<u>Investimento em 31 de dezembro de 2023</u>
		<u>Equivalência patrimonial</u>	<u>Amortização do valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios (i)</u>		
Jaurú	(1.013)	455	-	-	(558)
Marcelândia	(64)	-	-	64	-
Pedra Preta	(8.310)	(2.092)	(44)	-	(10.446)
Peixoto	(140)	-	-	140	-
Poconé	(5.653)	(1.146)	(73)	-	(6.872)
	<u>(15.180)</u>	<u>(2.783)</u>	<u>(117)</u>	<u>204</u>	<u>(17.876)</u>

(i) Amortização está contabilizada no resultado do exercício da controladora em despesas administrativas e gerais.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

f) Participação no ajuste de avaliação patrimonial

A Companhia reconheceu participação no ajuste de avaliação patrimonial, decorrente da sua política de *hedge* de fluxo de caixa, assim como, de sua controlada Barra do Garças, conforme descrito na nota explicativa nº 22.

11. Ativo de contrato da concessão

	Consolidado	
	2024	2023
Ativo de contrato da concessão	42.399	81.653

	Consolidado			
	2023	2024		
	Custo	Adições (i)	Transferências	Custo
Ativo de contrato da concessão	81.653	109.324	(148.578)	42.399

	Consolidado			
	2022	2023		
	Custo	Adições (i)	Transferências	Custo
Ativo de contrato da concessão	46.143	110.780	(75.270)	81.653

- (i) No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi reconhecido a margem de construção no valor de R\$ 2.144 e juros sobre empréstimos nos ativos qualificáveis foram capitalizados R\$ 265 a uma taxa média de 11,41% a.a. (R\$ 3.499 e 3,55% a.a. em 31 de dezembro de 2023). Adicionalmente, os custos de arrendamento são capitalizados nos ativos aos quais estão diretamente ligados, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram capitalizados R\$ 3.436 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2023).

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

12. Intangível

Os valores registrados a título de intangível referem-se, substancialmente, ao direito de exploração da infraestrutura da concessão e apresenta as seguintes composições:

a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	Consolidado			
			2024			2023
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga / Contrato de concessão	de 30 a 50	5,1%	134.954	(89.280)	45.674	52.880
Instalações técnicas de saneamento	de 05 a 38	7,5%	402.668	(153.734)	248.934	209.496
Edificações de estações de tratamento	de 05 a 38	9,1%	215.527	(77.048)	138.479	102.630
Máquinas e equipamentos	de 06 a 42	8,8%	59.075	(19.544)	39.531	25.659
Outros componentes	de 05 a 25	9,2%	3.620	(1.625)	1.995	1.283
			815.844	(341.231)	474.613	391.948
Software						
Licença de uso de Software	de 03 a 10	26,2%	738	(661)	77	18
			738	(661)	77	18
			816.582	(341.892)	474.690	391.966
Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	Consolidado			
			2023			2022
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga / Contrato de concessão	de 30 a 50	5,1%	134.954	(82.074)	52.880	60.188
Instalações técnicas de saneamento	de 01 a 38	7,1%	333.211	(123.715)	209.496	185.848
Edificações de estações de tratamento	de 01 a 38	8,4%	159.440	(56.810)	102.630	103.197
Máquinas e equipamentos	de 07 a 42	7,6%	39.765	(14.106)	25.659	15.582
Outros componentes	de 05 a 25	6,7%	2.805	(1.522)	1.283	1.071
			670.175	(278.227)	391.948	365.886
Software						
Licença de uso de Software	de 03 a 10	20,2%	645	(627)	18	34
			645	(627)	18	34
			670.820	(278.854)	391.966	365.920

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

b) Movimentação dos custos

Ativo	Consolidado				
	2023	2024			
	Custo	Adições	Baixa	Transferências	Custo
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga / Contrato de concessão	134.954	-	-	-	134.954
Instalações técnicas de saneamento	333.211	69.859	(402)	-	402.668
Edificações de estações de tratamento	159.440	58.088	(479)	(1.522)	215.527
Máquinas e equipamentos	39.765	19.723	(413)	-	59.075
Outros componentes	2.805	815	-	-	3.620
	<u>670.175</u>	<u>148.485</u>	<u>(1.294)</u>	<u>(1.522)</u>	<u>815.844</u>
Software					
Licença de uso de <i>Software</i>	645	93	-	-	738
	<u>645</u>	<u>93</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>738</u>
	<u>670.820</u>	<u>148.578</u>	<u>(1.294)</u>	<u>(1.522)</u>	<u>816.582</u>

Ativo	Consolidado			
	2022	2023		
	Custo	Adições	Baixas	Custo
Direito de exploração da infraestrutura				
Outorga / Contrato de concessão	134.948	6	-	134.954
Instalações técnicas de saneamento	285.039	48.172	-	333.211
Edificações de estações de tratamento	145.299	14.141	-	159.440
Máquinas e equipamentos	27.153	12.616	(4)	39.765
Outros componentes	2.475	330	-	2.805
	<u>594.914</u>	<u>75.265</u>	<u>(4)</u>	<u>670.175</u>
Software				
Licença de uso de <i>Software</i>	634	11	-	645
	<u>634</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>645</u>
	<u>595.548</u>	<u>75.276</u>	<u>(4)</u>	<u>670.820</u>

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

c) Movimentação das amortizações

Ativo	Consolidado			Amortização acumulada
	2023	2024		
	Amortização acumulada	Adições	Baixas	
Direito de exploração da infraestrutura				
Outorga/Contrato de concessão	(82.074)	(7.206)	-	(89.280)
Instalações técnicas de saneamento	(123.715)	(30.395)	376	(153.734)
Edificações de estações de tratamento	(56.810)	(20.685)	447	(77.048)
Máquinas e equipamentos	(14.106)	(5.839)	401	(19.544)
Outros componentes	(1.522)	(103)	-	(1.625)
	<u>(278.227)</u>	<u>(64.228)</u>	<u>1.224</u>	<u>(341.231)</u>
Software				
Licença de uso de <i>Software</i>	(627)	(34)	-	(661)
	<u>(627)</u>	<u>(34)</u>	<u>-</u>	<u>(661)</u>
	<u>(278.854)</u>	<u>(64.262)</u>	<u>1.224</u>	<u>(341.892)</u>

Ativo	Consolidado		
	2022	2023	
	Amortização acumulada	Adições	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga/Contrato de concessão	(74.760)	(7.314)	(82.074)
Instalações técnicas de saneamento	(99.191)	(24.524)	(123.715)
Edificações de estações de tratamento	(42.102)	(14.708)	(56.810)
Máquinas e equipamentos	(11.571)	(2.535)	(14.106)
Outros componentes	(1.404)	(118)	(1.522)
	<u>(229.028)</u>	<u>(49.199)</u>	<u>(278.227)</u>
Software			
Licença de uso de <i>Software</i>	(600)	(27)	(627)
	<u>(600)</u>	<u>(27)</u>	<u>(627)</u>
	<u>(229.628)</u>	<u>(49.226)</u>	<u>(278.854)</u>

A Companhia não identificou qualquer indicativo que justificasse a necessidade de reavaliar a vida útil dos bens em 31 de dezembro de 2024.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

13. Fornecedores e empreiteiros

	Consolidado	
	2024	2023
Fornecedores de materiais, serviços e empreiteiros a pagar	16.010	9.645
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 9)	38.943	10.975
	<u>54.953</u>	<u>20.620</u>
Circulante	52.404	17.182
Não circulante	2.549	3.438

14. Empréstimos

Modalidade	Encargos	Vencimento final dos contratos	Valor Desembolsado / Captado	Consolidado	
				2024	2023
Loan	SOFR + 3,25% a.a.	Dezembro/2026	27.814	<u>10.311</u>	<u>11.917</u>
Circulante				5.172	3.918
Não circulante				5.139	7.999

Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 têm o seguinte cronograma de vencimento:

Cronograma de amortização da dívida - Empréstimos

	Consolidado	
	2024	2023
2026	<u>5.215</u>	
Custo de captação (não circulante)		(76)
Total	<u>5.139</u>	

Movimentação das dívidas:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Saldo inicial	-	209.886	11.917	226.899
Captações	-	220.000	-	220.000
(-) Pagamentos do principal	-	(375.000)	(4.801)	(379.113)
(-) Pagamentos de juros	-	(86.747)	(1.205)	(88.101)
Provisão de juros (nota explicativa nº 20)	-	30.927	865	28.819
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	-	-	265	3.499
Amortização de custo de captação do exercício	-	934	206	1.176
Variação cambial (nota explicativa nº 20)	-	-	3.064	(1.262)
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.311</u>	<u>11.917</u>

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

O saldo do custo de captação em 31 de dezembro de 2024 totaliza o montante de R\$ 160 (R\$ R\$ 366 em 31 de dezembro de 2023) no consolidado.

Em dezembro de 2014, a controlada Barra do Garças contratou uma linha de crédito com a Societe de *Promotion Et De Participation Pour La Cooperation Economique S.A.* (PROPARCO), já totalmente desembolsados, conforme demonstrado a seguir:

Valor contratado (U\$)	Taxa na contratação (R\$)	Data de desembolso	Valor desembolsado	Datas de pagamento	
				Principal	Juros
8.000	R\$ 3,48	junho/16	27.814	Semestral a partir de dezembro/17	Semestral da emissão

As garantias relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela interveniente garantidora Aegea Saneamento e Participações S.A. (“AEGEA”); (ii) penhor de conta corrente onde transitam os recebíveis de Barra do Garças; (iii) penhor de 100% das cotas de Barra do Garças detidas pela Aegea; e (iv) 4 notas promissórias correspondentes à 110% do valor de principal em aberto do empréstimo.

Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, a controlada contratou junto ao Banco Santander instrumento derivativo de *Cross Currency Swap*, sendo seu custo final de CDI + 2,70% a.a. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais durante todo o período do financiamento.

A Companhia e suas controladas realizam o acompanhamento das obrigações contratuais e todas as cláusulas restritivas referentes os empréstimos estão sendo cumpridas integralmente pelo Grupo.

15. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Arrendamentos (i)	-	-	36.572	23.873
Outras contas a pagar	21	21	4.666	3.022
	21	21	41.238	26.895
Circulante	21	21	11.365	3.237
Não circulante	-	-	29.873	23.658

(i) O Grupo possui contratos de arrendamentos relacionados a veículos, máquinas e equipamentos e placas de energia. Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 a movimentação dos passivos de arrendamentos está demonstrada abaixo:

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Consolidado	
	2024	2023
Saldo inicial	23.873	22.318
Adições	21.935	4.347
Acréscimo de juros (nota explicativa nº 20)	3.139	1.805
Pagamentos	(12.375)	(4.597)
	<u>36.572</u>	<u>23.873</u>
Circulante	8.197	1.727
Não circulante	28.375	22.146

O cálculo do valor presente em 31 de dezembro de 2024 foi efetuado considerando-se uma taxa de juros nominal de 10,61% a.a. (11,89% a.a. em 31 de dezembro de 2023). As taxas são equivalentes às de emissão de dívidas no mercado com prazos e vencimentos semelhantes.

Cronograma

As parcelas classificadas no passivo não circulante no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 têm o seguinte cronograma de vencimento:

	Consolidado
	2024
2026	7.128
2027	4.300
2028 em diante	16.947
	<u>28.375</u>

16. Depósitos judiciais e provisões

O Grupo é parte e, está se defendendo nas respectivas esferas, em autos de infração, processos administrativos e/ou judiciais, notificações e reclamações decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de aspectos trabalhistas e tributários.

O Grupo, com base nas avaliações dos assessores jurídicos internos e externos, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas decorrentes dos riscos trabalhistas e tributários aos quais está exposto, assim como, vem mantendo seus compromissos de depositar recursos judicialmente, quando requerido nos andamentos processuais.

Natureza	Controladora			
	Depósitos judiciais		Provisões	
	2024	2023	2024	2023
Trabalhistas	9	9	-	-
Tributários	169	169	42	45
	<u>178</u>	<u>178</u>	<u>42</u>	<u>45</u>

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Natureza	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisões	
	2024	2023	2024	2023
Cíveis	644	820	111	38
Trabalhistas	48	48	326	326
Tributários	211	211	7.984	8.558
	<u>903</u>	<u>1.079</u>	<u>8.421</u>	<u>8.922</u>

Movimentação das provisões

Natureza	Consolidado					
	Saldo em 2023	Resultado			Atualização monetária	Saldo em 2024
		Adições	Reversões	Pagamentos		
Cível	38	1.041	(79)	(889)	-	111
Trabalhista	326	191	-	(191)	-	326
Tributários	8.558	-	(248)	-	(326)	7.984
	<u>8.922</u>	<u>1.232</u>	<u>(327)</u>	<u>(1.080)</u>	<u>(326)</u>	<u>8.421</u>

Natureza	Consolidado					
	Saldo em 2022	Resultado			Atualização monetária	Saldo em 2023
		Adições	Reversões	Pagamentos		
Cível	28	644	(73)	(561)	-	38
Trabalhista	250	258	(150)	(32)	-	326
Tributários	9.608	-	(2.097)	-	1.047	8.558
	<u>9.886</u>	<u>902</u>	<u>(2.320)</u>	<u>(593)</u>	<u>1.047</u>	<u>8.922</u>

Processos considerados passivos contingentes

A Companhia e suas controladas são parte integrante em ações judiciais e processos administrativos referentes a questões cíveis, trabalhistas, tributárias e ambientais, as quais são consideradas como passivos contingentes nas demonstrações financeiras, por não esperar que saídas de recursos sejam requeridas ou que o montante das obrigações não possa ser mensurado com suficiente confiabilidade. Tais ações e/ou processos foram avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda e somavam o montante de R\$ 3.831 em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 3.691 em 31 de dezembro de 2023), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com essas ações e/ou processos tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização, conforme segue abaixo:

a) Processos cíveis

As controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos cíveis no valor de R\$ 312 (R\$ 289 em 31 de dezembro de 2023), não existindo processo de valor individual significativo.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

b) Processos trabalhistas

As controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos trabalhistas no valor de R\$ 189 (R\$ 122 em 31 de dezembro de 2023), não existindo processo de valor individual significativo.

c) Processos tributários

- A controlada Sorriso possui processo nº 0000143-71.2009.8.11.0040 de execução fiscal movida pela União Federal Fazenda Nacional, tendo como objeto as certidões da dívida ativa referente a IRPJ e CSLL, que se encontram com exigibilidade suspensa. O valor estimado da contingência em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 1.209 (R\$ 1.209 em 31 de dezembro de 2023).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos tributários no valor de R\$ 1.136 (R\$ 695 em 31 de dezembro de 2023), não existindo processo de valor individual significativo.

d) Processos ambientais

As controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos ambientais no valor de R\$ 985 (R\$ 1.376 em 31 de dezembro de 2023), não existindo processo de valor individual significativo.

Depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas possuem depósitos judiciais que totalizam um montante de R\$ 903 (R\$ 1.079 em 31 de dezembro de 2023). Não existindo depósito de valor individual significativo.

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 27 de dezembro de 2024, a acionista Aegea Saneamento e Participações S.A. aumentou o capital social da Companhia em R\$ 79.254 mediante emissão de 79.253.569 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2024, o capital social integralizado é de R\$ 504.560 (R\$ 425.306 em 31 de dezembro de 2023) e está dividido em 504.558.776 (425.305.207 em 31 de dezembro de 2023) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, os acionistas e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

Aegea Saneamento e Participações S.A.	99,99%
Igarapé Participações S.A.	0,01%
	<u>100,00%</u>

b) Ajuste de avaliação patrimonial

É a porção efetiva da variação do valor justo de instrumentos financeiros derivativos reconhecidos em outros resultados abrangentes e apresentada nesta conta, conforme nota explicativa nº 22 – Instrumentos financeiros.

c) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), até o limite de 20% do capital social. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não foi constituída reserva de legal.

d) Reserva de subvenção para investimento

A Reserva foi constituída com base no art. 11 da Resolução CD/CONDEL/SUDAM nº 65 de 29 de dezembro de 2017 Ministério da Integração Nacional. As controladas possuem incentivo fiscal de redução da alíquota do Imposto de Renda em 75%.

e) Dividendos

Os acionistas terão direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal.

Os requerimentos relativos aos dividendos mínimos obrigatórios referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 foram atendidos conforme o quadro abaixo:

	2024
Lucro líquido do exercício	36.163
(-) Compensação de prejuízos	(26.522)
(-) Constituição da reserva legal	(482)
Lucro líquido ajustado	<u>9.159</u>
Dividendo mínimo obrigatório - 25% sobre o lucro líquido ajustado	(2.290)
Dividendos destinados no exercício	
Dividendos destinados do resultado do exercício	(2.290)
	<u>(2.290)</u>

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Companhia destinou o montante de R\$ 2.290 a título de dividendos mínimos obrigatórios.

f) Reserva de retenção de lucros

A Companhia, nos termos do art. 196 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), propôs retenção, conforme orçamento de capital, da parcela do lucro excedente a constituição da reserva legal e distribuição de dividendos, que estará à disposição para destinação e aprovação na próxima AGO - Assembleia Geral Ordinária.

18. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	2024	2023
Receita de prestação de serviços		
Serviços de abastecimento de água	161.065	154.196
Outros serviços indiretos de água	11.113	6.572
Serviços de esgoto	62.801	55.905
Outros serviços indiretos de esgoto	252	185
Receitas de construção ativo intangível	109.324	110.780
Total receita bruta	344.555	327.638
Deduções da receita bruta		
(-) Cancelamentos e abatimentos	(2.517)	(1.841)
(-) Tributos sobre serviços	(21.573)	(19.889)
Total da receita operacional líquida	320.465	305.908

19. Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Pessoal	-	-	(17.335)	(15.187)
Serviços de terceiros	(373)	(586)	(19.845)	(16.772)
Materiais, equipamentos e veículos	-	-	(4.263)	(2.718)
Amortização e depreciação	-	-	(71.547)	(52.515)
Custo de concessão	-	-	(6.098)	(5.293)
Custos de construção ativo intangível	-	-	(107.180)	(110.780)
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	783	(1.535)
Baixas de títulos do contas a receber	-	-	(1.652)	(4.618)
Provisões (reversões) para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	1	32	(905)	1.418
Energia elétrica	-	-	(22.718)	(19.364)
Produtos químicos	-	-	(2.948)	(2.540)
Outros	(260)	(15)	(12.233)	(10.270)
	(632)	(569)	(265.941)	(240.174)
Custos dos serviços prestados	-	-	(230.038)	(210.947)
Despesas administrativas e gerais	(632)	(569)	(35.903)	(29.227)

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

20. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Receitas				
Rendimentos de aplicações financeiras e debêntures (i)	37.242	28.270	1.807	2.441
Juros e multa recebidos ou auferidos	-	-	3.108	4.709
Variações cambiais ativas	-	-	508	2.731
Ganho com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 22)	-	-	3.863	1.352
Outras receitas financeiras	24	53	4.154	1.342
Receitas financeiras	<u>37.266</u>	<u>28.323</u>	<u>13.440</u>	<u>12.575</u>
Despesas				
Encargos sobre empréstimos (nota explicativa nº 14)	-	(30.927)	(865)	(28.819)
Descontos concedidos	-	-	(11.640)	(13.468)
Despesas e comissões bancárias	(150)	(833)	(1.845)	(2.663)
(Provisão) Reversão de ajuste a valor presente de clientes	-	-	81	(52)
Variações cambiais passivas	-	-	(3.572)	(1.469)
Perda com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 22)	-	-	(1.276)	(3.529)
Impostos sobre receita financeira (PIS/COFINS)	(1.701)	(1.317)	(2.009)	(1.702)
Juros de arrendamentos (nota explicativa nº 15)	-	-	(3.139)	(1.805)
Outras despesas financeiras	(23)	(975)	(2.490)	(4.293)
Despesas financeiras	<u>(1.874)</u>	<u>(34.052)</u>	<u>(26.755)</u>	<u>(57.800)</u>
Resultado financeiro	<u>35.392</u>	<u>(5.729)</u>	<u>(13.315)</u>	<u>(45.225)</u>

(i) As receitas de rendimentos de aplicações financeiras no consolidado abrangem juros incorridos sobre as rubricas de caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$ 14 (R\$ 31 em 31 de dezembro de 2023).

21. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, está apresentada como segue:

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Resultado antes dos tributos	44.246	14.900	41.587	21.255
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(15.044)	(5.066)	(14.140)	(7.227)
Resultado de investimentos	3.225	7.207	-	-
Redução da alíquota - Lucro de exploração (ii)	-	-	1.870	4.587
Despesas indedutíveis	(73)	24	(658)	(426)
Bônus diretoria	-	-	-	11
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias não reconhecido (i)	-	-	88	(95)
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social não reconhecido (i)	3.567	(1.848)	891	(3.885)
Amortização de ágio na aquisição de investimentos	-	-	34	34
Doações Lei Rouanet e Caráter desportivo	-	-	253	19
Programa de alimentação do trabalhador	217	-	170	247
Realização prejuízo fiscal e base negativa CSLL 30%	-	(95)	33	(63)
Inovação tecnológica	-	-	4	82
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social reconhecido no exercício referente à anos anteriores	-	-	3.788	13.691
Outras diferenças permanentes	25	-	412	386
Imposto de renda e contribuição social:				
Corrente	(8.083)	-	(19.006)	(12.459)
Lucro da exploração	-	-	5.298	4.894
Diferido	-	222	6.453	14.926
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(8.083)	222	(7.255)	7.361
Alíquota efetiva	18%	(1%)	17%	(35%)

	Consolidado	
	2024	2023
Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos		
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados, líquido do lucro da exploração	(13.708)	(7.565)
Saldo pago de anos anteriores	(1.991)	(943)
Antecipação do IRPJ e CSLL	(523)	(483)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	2.005	2.539
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa:	(14.217)	(6.452)
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:		
Compensações referente a retenções na fonte	630	548
Imposto de renda e contribuição social a pagar	1.375	1.991
	2.005	2.539

- (i) Ativo fiscal diferido não reconhecido à medida em que não é provável que estarão disponíveis lucros tributáveis futuros contra os quais os prejuízos fiscais não utilizados possam ser compensados.
- (ii) A Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM, conforme área de atuação, visando a modernização de empreendimento de infraestrutura em sua área de atuação expediu o laudo constitutivo do direito à redução de 75% do Imposto de renda e adicional, não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração das controladas.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis pelo regime de competência.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	Controladora		
	2022	Resultado	2023
Realização Prejuízo Fiscal	95	(95)	-
Ativo fiscal diferido	95	(95)	-
Custo de captação de debêntures	(317)	317	-
Passivo fiscal diferido	(317)	317	-
Passivo fiscal diferido líquido	(222)	222	-

	Consolidado			
	2023	Resultado	Patrimônio Líquido	2024
Perdas de crédito esperadas	1.575	(223)	-	1.352
Provisão para participação nos lucros	278	72	-	350
Provisões para riscos trabalhistas e tributários	99	11	-	110
Ajuste a valor presente	92	(9)	-	83
Instrumento financeiro derivativo	18	-	(10)	8
Variação cambial	526	171	-	697
Perda com clientes	560	486	-	1.046
Arrendamentos	17	187	-	204
Prejuízo fiscal e base negativa e contribuição social	17.129	4.847	-	21.976
Baixa por perda parcelamentos	14	(6)	-	8
Realização prejuízo fiscal 30%	-	33	-	33
Passíveis de compensação	(6.914)	(993)	-	(7.907)
Ativo fiscal diferido	13.394	4.576	(10)	17.960

	Consolidado		
	2023	Resultado	2024
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(13.923)	1.795	(12.128)
Custos de captação de empréstimos	(58)	34	(24)
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	(5.966)	195	(5.771)
Ganho ou perda com swap	(88)	(173)	(261)
Diferimento do Lucro dos órgãos públicos	(188)	-	(188)
Baixa por perda	(741)	(57)	(798)
Arrendamento Mercantil – Capitalização	-	(554)	(554)
Receita de Construção	-	(356)	(356)
Passíveis de compensação	6.914	993	7.907
Passivo fiscal diferido	(14.050)	1.877	(12.173)

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Consolidado			
	2022	Resultado	Patrimônio Líquido	2023
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	779	796	-	1.575
Provisão para participação nos lucros	208	70	-	278
Provisões para riscos trabalhistas e tributários	2	97	-	99
Ajuste a valor presente	35	57	-	92
Instrumento financeiro derivativo	64	(1)	(45)	18
Variação cambial	894	(368)	-	526
Perda com clientes	71	489	-	560
Arrendamentos	(9)	26	-	17
Prejuízo fiscal e base negativa e contribuição social	4.241	12.888	-	17.129
Baixa por perda parcelamentos	1.563	(1.549)	-	14
Passíveis de compensação	(3.949)	(2.965)	-	(6.914)
Ativo fiscal diferido	3.899	9.540	(45)	13.394

	Consolidado		
	2022	Resultado	2023
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(15.717)	1.794	(13.923)
Custos de captação de empréstimos	(418)	360	(58)
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	(6.152)	186	(5.966)
Ganho ou perda com swap	(453)	365	(88)
Diferimento do Lucro dos órgãos públicos	(188)	-	(188)
Baixa por perda	(457)	(284)	(741)
Passíveis de compensação	3.949	2.965	6.914
Passivo fiscal diferido	(19.436)	5.386	(14.050)

Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação aos seguintes itens:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	96	156
Provisão para participação nos lucros	64	64	66	71
Ajuste a valor presente de clientes	-	-	1	7
Prejuízo fiscal e Base negativa de contribuição social	-	-	-	12.349
Prejuízos acumulados	2.834	6.401	6.186	-
Perda com clientes	-	-	113	-
Arrendamento Mercantil	-	-	(106)	25
Baixa por perda parcelamentos	-	-	14	-
	2.898	6.465	6.370	12.608

As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente. Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação a estes itens, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para utilizar tais benefícios.

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

22. Instrumentos financeiros

Visão Geral

O Grupo está exposto aos seguintes riscos:

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

Essa nota apresenta informações sobre a exposição do Grupo sobre cada um dos riscos acima, os objetivos, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e do capital do Grupo.

Estrutura de gerenciamento de risco

A Companhia tem a responsabilidade pelo estabelecimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco, e os gestores de cada área se reportam regularmente a Companhia sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais o Grupo está exposto, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletirem mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo. O Grupo, por meio 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.

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e de aplicações financeiras.

A Companhia visando minimizar os riscos de créditos atrelados às instituições financeiras, procura diversificar suas operações em instituições de primeira linha, que detenham rating igual ou superior a AA. O *rating* são aqueles publicados pelas agências: Fitch, Standard&Poor's e Moody's, dentro da escala (i) global para aplicações no exterior, ou (ii) local para aplicações no Brasil.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito como segue:

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Banco conta movimento	5	5	4	3.646	2.379
Aplicações financeiras	6	-	110	2.502	1.039
Contas a receber de clientes	7	-	-	42.833	40.654
Debêntures privadas partes relacionadas	9	-	299.265	-	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber	9	1.478	1.478	-	-
Contas correntes a receber de partes relacionadas	9	31.350	37.031	53.589	45.635
Instrumentos financeiros derivativos		-	-	4.234	3.036
		<u>32.833</u>	<u>337.888</u>	<u>106.804</u>	<u>92.743</u>

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que o Grupo irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a 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, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações nos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação do Grupo.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez do Grupo.

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro do Grupo em 31 de dezembro de 2024:

Controladora							
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	49 meses em diante			
Passivos							
Contas correntes a pagar para partes relacionadas	1.642	1.642	-	1.642			
Dividendos a pagar	2.290	2.290	2.290	-			
Outras contas a pagar	21	21	21	-			
	<u>3.953</u>	<u>3.953</u>	<u>2.311</u>	<u>1.642</u>			
Consolidado							
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	54.953	54.953	52.404	2.549	-	-	-
Empréstimos	10.311	11.478	5.949	5.529	-	-	-
Contas correntes a pagar para partes relacionadas	20.529	20.529	-	-	-	-	20.529
Dividendos a pagar	2.290	2.290	2.290	-	-	-	-
Outras contas a pagar	41.238	53.346	13.946	9.109	5.730	2.693	21.868
	<u>129.321</u>	<u>142.596</u>	<u>74.589</u>	<u>17.187</u>	<u>5.730</u>	<u>2.693</u>	<u>42.397</u>

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade do Grupo, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado - tais como as taxas de câmbio e taxas de juros - irão afetar os ganhos 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

O Grupo está exposto a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras, debêntures privadas partes relacionadas, instrumentos financeiros derivativos, empréstimos e outras contas a pagar.

Na data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, o perfil dos instrumentos financeiros expostos a taxa de juros era:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Instrumentos de taxa variável				
<i>Ativos financeiros</i>				
Aplicações financeiras	-	110	2.502	1.039
Debêntures privadas	-	299.265	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	4.234	3.036
	-	299.375	6.736	4.075
Instrumentos de taxa variável				
<i>Passivos financeiros</i>				
Empréstimos	-	-	10.471	12.277
Outras contas a pagar (i)	-	-	36.572	23.873
	-	-	47.043	36.150

(i) O saldo refere-se aos arrendamentos.

O Grupo realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Companhia adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

		Consolidado		Cenários				
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 2024	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	2.502	Variação do CDI	12,15%	304	380	456	228	152
2- Passivos financeiros								
Empréstimos	(10.471)	Variação do CDI	12,15%	(1.272)	(1.590)	(1.908)	(954)	(636)
1 + 2 - Exposição líquida	<u>(7.969)</u>			<u>(968)</u>	<u>(1.210)</u>	<u>(1.452)</u>	<u>(726)</u>	<u>(484)</u>

Risco de taxas de câmbio

Os riscos de taxas de câmbio decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pelo Grupo para contratação de instrumentos financeiros.

Para mitigar tais riscos, estes instrumentos financeiros do Grupo estão cobertos com a contratação de operações de *hedge* através de instrumentos financeiros derivativos do tipo “*swap*”.

		Consolidado		Cenários				
Risco cambial	Exposição	Unidade	Taxa de câmbio em 2024	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Instrumentos derivativos								
Empréstimos	(2.536)	USD	R\$ 4,8413	(955)	(1.194)	(1.433)	(716)	(478)
Swap - Ponta ativa	2.954	USD	R\$ 4,8413	1.112	1.390	1.668	834	556
Exposição líquida	<u>418</u>			<u>157</u>	<u>196</u>	<u>235</u>	<u>118</u>	<u>78</u>

Gerenciamento do capital

O Grupo procura manter um equilíbrio entre risco, retorno e liquidez na gestão de capital de giro, cujas aplicações financeiras de curto prazo estão atreladas a fundos de investimentos de liquidez imediata.

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

No quadro a seguir, apresentamos os valores contábeis e justos, bem como a classificação e a hierarquia dos instrumentos financeiros:

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Controladora			
				Valor contábil		Valor Justo	
				2024	2023	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa (i)	5	Custo amortizado	-	5	4	5	4
Aplicações financeiras (i)	6	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	-	110	-	110
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (i)	9	Custo amortizado	-	1.478	1.478	1.478	1.478
Debêntures privadas partes relacionadas (i)	9	Custo amortizado	-	-	299.265	-	299.265
Contas correntes a receber de partes relacionadas (i)	9	Custo amortizado	-	31.350	37.031	31.350	37.031
Total				32.833	337.888	32.833	337.888
Passivo							
Contas correntes a pagar para partes relacionadas (i)	9	Custo amortizado	-	1.642	48.361	1.642	48.361
Dividendos a pagar (i)	9	Custo amortizado	-	2.290	-	2.290	-
Outras contas a pagar (i)	15	Custo amortizado	-	21	21	21	21
Total				3.953	48.382	3.953	48.382

Ativo	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Consolidado			
				Valor contábil		Valor Justo	
				2024	2023	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa (i)	5	Custo amortizado	-	3.666	2.379	3.666	2.379
Aplicações financeiras (i)	6	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	2.502	1.039	2.502	1.039
Contas a receber de clientes (i)	7	Custo amortizado	-	42.833	40.654	42.833	40.654
Contas correntes a receber de partes relacionadas (i)	9	Custo amortizado	-	53.589	45.635	53.589	45.635
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	4.234	3.036	4.234	3.036
Total				106.824	92.743	106.824	92.743
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	13	Custo amortizado	-	54.953	20.620	54.953	20.620
Empréstimos (ii)	14	Custo amortizado	-	10.311	11.917	10.677	12.832
Contas correntes a pagar para partes relacionadas (i)	9	Custo amortizado	-	20.529	67.389	20.529	67.389
Dividendos a pagar (i)	9	Custo amortizado	-	2.290	-	2.290	-
Outras contas a pagar (i)	15	Custo amortizado	-	41.238	26.895	41.238	26.895
Total				129.321	126.821	129.687	127.736

(i) Para estas operações a Companhia considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do vencimento dessas operações.

(ii) Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg) acrescidas dos spreads contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI).

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Hedge Accounting

Instrumentos financeiros derivativos

A Controlada da Companhia Barra do Garças fez m contratações de contratos de *swap*, com o objetivo de trocar a variação cambial do dólar norte americano e o spread dos contratos obtidos em moeda estrangeira, pelo CDI - Certificado de Depósito Interbancário.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 a Controlada mantém os instrumentos financeiros derivativos de *swap* para a cobertura do risco de câmbio e taxas, conforme demonstrado:

Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	Consolidado	
						Ativo	
						2024	2023
<i>Swap</i>	USD 5.064	USD + 4,89% a.a.	CDI + 2,70% a.a.	CETIP	15/dez/26	4.234	3.036
Circulante						1.959	768
Não circulante						2.275	2.268

O Grupo possui como política avaliar a necessidade de adoção de *Hedge Accounting* para as operações utilizadas em sua gestão de riscos financeiros. Sendo assim, o Grupo designou as operações apresentadas abaixo para *hedge accounting* de fluxo de caixa e *hedge accounting* de valor justo, as quais apresentam índice de *hedge* equivalente a 1,0.

Os ganhos e perdas decorrentes da variação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados para *hedge* de fluxo de caixa, enquanto não realizados estão registrados no patrimônio líquido, e o valor de *accrual* no resultado conforme demonstrado abaixo:

	Consolidado		
	Patrimônio líquido		Patrimônio líquido
	2023	Varição	2024
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Riscos de moeda	(119)	65	(54)
IR/CS diferidos	18	(10)	8
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	(101)	55	(46)
	Resultado		Resultado
	2023		2024
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Ganhos reconhecidos no resultado do exercício (nota explicativa nº 20)	(2.177)		2.587

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

O método utilizado, para testar a efetividade do *Hedge*, confronta os termos críticos dos derivativos contratados e dos itens protegidos, evidenciando que movimentos nas taxas de juros e variação cambial afetam o valor justo ou fluxos de caixa dos instrumentos de *hedge* e dos itens protegidos de forma proporcional e inversa. O método está alinhado com a estratégia de gerenciamento de risco da Controlada. A efetividade será medida utilizando a comparação dos termos críticos do objeto e instrumento de *hedge*.

As fontes de inefetividade de *hedge* podem ser oriundas de:

- Índices diferentes (e, conseqüentemente, curvas diferentes) associados ao risco protegido dos itens cobertos e instrumentos de *hedge*;
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de *hedge* e itens protegidos;
- Alterações na quantia prevista de fluxos de caixa de itens protegidos e instrumentos de *hedge*.

Valor justo

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos

O Grupo divulga um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade, para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante pela Companhia, originado por instrumentos financeiros derivativos, ao qual a Controlada está exposta na data do balanço.

A Companhia considera o dólar do cenário base de R\$ 6.1923/US\$. O cenário I é o dólar a R\$ 4,9538/US\$, o cenário II é o dólar a R\$ 3,5385/US\$ e o cenário III é o dólar a R\$ 3,0962.

Além disso, em outra avaliação, considera-se como risco a alta do CDI. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais DI x Pré divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2024. O Grupo estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

A controlada da Companhia considera ainda o risco da alta do Cupom Cambial. A controlada da Companhia considera como cenário base a curva de taxas referenciais Cupom Limpo divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2024. O Grupo estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

Dessa forma, temos o seguinte quadro demonstrativo de análise de sensibilidade:

Nascentes do Xingú Participações e Administração S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Consolidado			Cenário		
Instrumento	Exposição	Risco	I	II	III
Swap	4.234	Queda USD	2.174	(180)	(915)
		Alta Curva CDI	4.231	4.227	4.225
		Alta Curva Cupom Cambial	4.059	3.731	3.576

23. Compromissos vinculados a contratos de concessão

As controladas Barra do Garça, União do Sul, Peixoto, Campo Verde, Primavera, Carlinda, Sorriso, Vera e Marcelândia, possuem compromissos mensais referente à taxa de regulação que correspondem ao percentual de 2% a 3% do faturamento ou arrecadação mensal de acordo com cada município.

A controlada Jangada possui compromisso referente à taxa de regulação que corresponde a R\$ 50 divididos em 30 parcelas anuais, atualizado pelo IGP-M.

Os principais compromissos assumidos entre junho de 2000 a abril de 2052 pelas controladas da Companhia, de acordo com os Contratos de Concessão e seus aditivos são: (i) manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir níveis de atendimento dos serviços prestados de esgotamento sanitário de 50% a 100% da população entre 2019 e 2052, de acordo com cada município; (iii) reduzir os índices de perdas entre 2020 a 2026 para 20% e manter até o final da concessão.

Os contratos e seus aditivos das companhias consolidadas na Nascentes do Xingú, preveem valores estimados referenciais para o cumprimento dos marcos contratuais do plano executivo de investimentos até o final da concessão em R\$ 184.618.

24. Aspectos ambientais

O Grupo considera que suas instalações e atividades estão sujeitas as regulamentações ambientais. O Grupo busca minimizar os riscos associados com assuntos ambientais, através de procedimentos operacionais e investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas. O Grupo acredita que nenhuma provisão adicional para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.