

## **Demonstrações Financeiras**

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

**31 de dezembro de 2023  
com Relatório do Auditor Independente**

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

### Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

#### Índice

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

#### Demonstrações financeiras

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

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

1. Informações sobre a Companhia .....	9
2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das práticas contábeis.....	10
3. Receita operacional líquida .....	13
4. Custos e despesas .....	14
5. Resultado financeiro.....	14
6. Imposto de renda e contribuição social .....	15
7. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras .....	18
8. Depósitos bancários vinculados .....	19
9. Contas a receber e outros recebíveis .....	19
10. Intangível e ativo de contrato .....	20
11. Fornecedores e outras contas pagar .....	23
12. Empréstimos e financiamentos.....	23
13. Debêntures.....	25
14. Provisão para perdas com causas judiciais .....	26
15. Patrimônio líquido.....	28
16. Gerenciamento de capital.....	29
17. Instrumentos financeiros .....	30
18. Partes relacionadas.....	35
19. Seguros.....	36
20. Compromissos .....	36
21. Transações não envolvendo caixa .....	36

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 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.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa 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 do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outros assuntos**

#### *Valores correspondentes*

As informações e os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outro auditor independente, que emitiu relatório datado de 31 de março de 2023, sem ressalva.

### **Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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.

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

A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

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

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

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

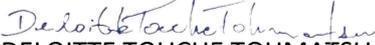
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não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

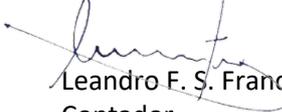
Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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

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

Campinas, 5 de abril de 2024

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

  
Leandro F. S. Francisco  
Contador  
CRC nº 1 SP 289655/O-0

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



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

	<b>Nota</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Receita operacional líquida	3	544.187	523.317
Custo dos serviços prestados	4	(361.629)	(380.513)
<b>Lucro bruto</b>		<b>182.558</b>	<b>142.804</b>
<b>Despesas operacionais</b>			
Despesas administrativas e gerais	4	(66.575)	(64.002)
Outras receitas líquidas		4	174
		<b>(66.571)</b>	<b>(63.828)</b>
<b>Lucro antes do resultado financeiro líquido</b>		<b>115.987</b>	<b>78.976</b>
Receitas financeiras	5	17.487	22.165
Despesas financeiras	5	(130.102)	(104.471)
<b>Resultado financeiro líquido</b>		<b>(112.615)</b>	<b>(82.306)</b>
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>3.372</b>	<b>(3.330)</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	6	(787)	(51)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	2.569	(181)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b>		<b>5.154</b>	<b>(3.562)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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



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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b>	<b>5.154</b>	<b>(3.562)</b>
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultado abrangente total</b>	<b>5.154</b>	<b>(3.562)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	<b>Nota</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>3.372</b>	<b>(3.330)</b>
Ajustes para:			
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	4	3.447	4.579
Depreciação e amortização	4	66.869	56.696
Baixa de intangível, ativo de direito de uso e passivo de arrendamento		1	(205)
Provisão para perdas com causas judiciais	14	944	(1.071)
Encargos e variações monetárias, líquidas		111.358	86.988
		<b>185.991</b>	<b>143.657</b>
Variações em:			
Aumento (redução) em contas a receber e outros recebíveis		(4.791)	438
Redução em impostos e contribuições a recuperar		2.108	3.311
Aumento em outros ativos		(3.569)	(675)
Aumento (redução) em fornecedores e outras contas a pagar		20.590	(8.375)
Aumento em outras obrigações		2.243	1.859
Redução em obrigações fiscais		(936)	(2.793)
<b>Fluxo de caixa gerado nas atividades operacionais</b>		<b>201.636</b>	<b>137.422</b>
Juros recebidos sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis		3.607	6.299
Impostos de renda e contribuição social pagos		(787)	(51)
Juros pagos de empréstimos, debêntures e arrendamento		(80.872)	(79.845)
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>123.584</b>	<b>63.825</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Aquisições de ativos imobilizado		(339)	(202)
Aquisições de ativo intangível e ativo de contrato	10	(161.681)	(193.821)
Depósitos bancários vinculados	8	(11.237)	(4.995)
Aplicações financeiras	7	(1)	-
<b>Fluxo de caixa usado nas atividades de investimento</b>		<b>(173.258)</b>	<b>(199.018)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Pagamentos de empréstimos e arrendamento		(46.119)	(29.898)
Aumento de capital		92.800	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	15 a	-	75.800
<b>Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamento</b>		<b>46.681</b>	<b>45.902</b>
<b>Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(2.993)</b>	<b>(89.291)</b>
<b>Demonstração do caixa e equivalentes de caixa</b>			
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	7	9.584	98.875
<b>Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro</b>	<b>7</b>	<b>6.591</b>	<b>9.584</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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



## Balanço patrimonial 31 de dezembro de 2023 e 2022 Em milhares de reais

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo	Nota	2023	2022
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	7	6.591	9.584	Fornecedores e outras contas a pagar	11	70.380	29.838
Aplicações financeiras	7	1	-	Fornecedores - risco sacado	11	1.329	3.239
Outros investimentos		4	4	Empréstimos e financiamentos	12	34.548	32.320
Depósitos bancários vinculados	8	41.380	61.149	Passivo de arrendamento		1.373	1.044
Contas a receber e outros recebíveis	9	56.289	47.382	Debêntures	13	48.166	31.587
Impostos e contribuições a recuperar		1.957	3.590	Obrigações fiscais		6.828	6.158
Outros ativos		9.525	6.761	Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar		2.160	-
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>115.747</b>	<b>128.470</b>	Outras obrigações		10.656	8.495
				<b>Total do passivo circulante</b>		<b>175.440</b>	<b>112.681</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>				Fornecedores e outras contas a pagar	11	13.089	1.936
Depósitos bancários vinculados	8	38.655	-	Empréstimos e financiamentos	12	319.771	345.156
Contas a receber e outros recebíveis	9	488	4.445	Passivo de arrendamento		646	1.118
Impostos e contribuições a recuperar		1.488	1.963	Debêntures	13	698.818	691.509
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	50.593	48.024	Obrigações fiscais		-	1.225
Outros ativos		9.833	9.028	Provisão para perdas com causas judiciais	14	2.985	2.041
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>101.057</b>	<b>63.460</b>	Outras obrigações		82	-
				<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>1.035.391</b>	<b>1.042.985</b>
Imobilizado		1.849	2.275	<b>Total do passivo</b>		<b>1.210.831</b>	<b>1.155.666</b>
Ativos de direito de uso		1.909	2.031				
Intangível e ativo de contrato	10	1.372.228	1.245.976	<b>Patrimônio líquido</b>			
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.477.043</b>	<b>1.313.742</b>	Capital social	15 a	505.549	336.949
				Adiantamento para futuro aumento de capital	15 a	-	75.800
				Prejuízos acumulados		(123.590)	(126.203)
				<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>381.959</b>	<b>286.546</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.592.790</b>	<b>1.442.212</b>	<b>Total patrimônio líquido e passivo</b>		<b>1.592.790</b>	<b>1.442.212</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

	Nota	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2022</b>	15 a	<b>316.949</b>	<b>20.000</b>	<b>(122.641)</b>	<b>214.308</b>
Conversão de AFAC em capital		20.000	(20.000)	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	75.800	-	75.800
Prejuízo do exercício		-	-	(3.562)	(3.562)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	15 a	<b>336.949</b>	<b>75.800</b>	<b>(126.203)</b>	<b>286.546</b>
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	92.800	-	92.800
Conversão de AFAC em capital		168.600	(168.600)	-	-
Lucro líquido do exercício		-	-	5.154	5.154
Juros sobre o capital próprio		-	-	(2.541)	(2.541)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	15 a	<b>505.549</b>	<b>-</b>	<b>(123.590)</b>	<b>381.959</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **1. Informações sobre a Companhia**

### **1.1. Informações gerais**

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

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

As demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram autorizadas para emissão pela diretoria em 05 de abril de 2024.

### **1.2. Contexto operacional**

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

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

### **1.3. Continuidade operacional**

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

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$59.693 e positivo no montante de R\$15.789 em 31 de dezembro de 2022. Os acionistas possuem o compromisso de realização de aportes de capital para que a Companhia liquide seus compromissos de curto prazo.

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

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das práticas contábeis**

### **2.1. Base de elaboração**

As demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

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

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

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

### **2.2. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023**

A Companhia avaliou certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

- CPC 50 (IFRS 17) - Contratos de seguro (incluindo alterações publicadas em junho de 2020 e dezembro de 2021) - estabelece os princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguro e substituiu o CPC 11 (IFRS 4) - Contratos de Seguro. Uma vez que a Companhia não emite ou emitiu contratos de seguro, nem detém contratos de resseguro, esta norma não é aplicável.
- Definição de estimativas contábeis - Alterações à IAS 8 Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erros - As alterações substituem a definição de mudança nas estimativas contábeis pela definição de estimativas contábeis. De acordo com a nova definição, estimativas contábeis são “valores monetários nas demonstrações financeiras sujeitos à incerteza na mensuração”. A definição de mudança nas estimativas contábeis foi excluída.
- Alterações à IAS 1 Apresentação das Demonstrações Financeiras e IFRS Declaração de Prática 2 - Fazendo Julgamentos de Materialidade - As alterações modificam as exigências contidas na IAS 1 com relação à divulgação das políticas contábeis. As alterações substituem todos os exemplos do termo ‘principais políticas contábeis’ por ‘informações materiais da política contábil’. As informações da política contábil são materiais se, quando consideradas em conjunto com outras informações incluídas nas demonstrações financeiras de uma entidade, puderem razoavelmente influenciar as decisões dos principais usuários das demonstrações financeiras de propósito geral, tomadas com base nessas demonstrações financeiras.

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

Os parágrafos de apoio na IAS 1 também são alterados para esclarecer que as informações da política contábil relacionadas a transações, outros eventos ou condições imateriais são irrelevantes e não precisam ser divulgadas. As informações da política contábil podem ser materiais devido à natureza das correspondentes transações, outros eventos ou condições, mesmo que os valores sejam irrelevantes. Porém, nem todas as informações da política contábil relacionadas a transações, outros eventos ou condições relevantes são materiais por si só.

- Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Única Transação - Alterações à IAS 12 Tributos sobre o Lucro - As alterações introduzem uma exceção adicional da isenção de reconhecimento inicial. De acordo com as alterações, a Companhia não aplica a isenção de reconhecimento inicial para transações que resultam em diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis similares. Dependendo da legislação tributária aplicável, diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis similares podem surgir no reconhecimento inicial de um ativo e passivo em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável.

Após as alterações à IAS 12, a entidade deve reconhecer o correspondente ativo e passivo fiscal diferido, sendo que o reconhecimento de eventual ativo fiscal diferido está sujeito aos critérios de recuperabilidade contidos na IAS 12.

As alterações trazidas acima não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

### **2.3. Normas emitidas, mas ainda não vigentes**

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

das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

<b>Pronunciamento</b>	<b>Descrição</b>	<b>Aplicação</b>
Alterações à IFRS 10/CPC 36 (R3) e à IAS 28/CPC 18 (R2)	Venda ou Contribuição na forma de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Controlada em Conjunto	Sem definição
Alterações à IAS 1 / CPC 26 (R1)	Classificação do Passivo como Circulante ou Não Circulante	01/01/2024
Alterações à IAS 1	Passivo Não Circulante com Covenants	01/01/2024
Alterações à IAS 7 e à IFRS 7	Acordos de Financiamento de Fornecedores	01/01/2024
Alterações à IFRS 16	Passivo de arrendamento em uma transação de "Sale and Leaseback"	01/01/2024

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

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

### **2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis materiais**

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

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

---

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

Incertezas sobre premissas e estimativas

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

- Nota explicativa nº 6 – Tributos. Ativo fiscal diferido é reconhecido para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da administração é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras. A Companhia apresenta prejuízos fiscais a compensar. Estes prejuízos não prescrevem. A compensação dos prejuízos fiscais acumulados fica restrita ao limite de 30% do lucro tributável gerado em determinado exercício fiscal.
- Nota explicativa nº 9 - Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber. A Companhia utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso. A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pela Companhia. A Companhia revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. Na data de relatório, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas.
- Nota explicativa nº 10 - Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros - Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do Plano de Negócio para os próximos cinco anos. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.
- Nota explicativa nº 14 - Provisões para perdas com causas judiciais. A Companhia reconhece provisão para causas ambientais, cíveis, trabalhistas e tributárias. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

### **3. Receita operacional líquida**

#### **3.1. Política contábil**

A Companhia apresenta suas receitas líquidas dos impostos, abatimentos e cancelamentos e reconhece quando: (i) identifica os contratos com os clientes; (ii) identifica as diferentes obrigações do contrato; (iii) determina o preço da transação; (iv) aloca o preço da transação às obrigações de performance dos contratos; e (v) satisfaz todas as obrigações de desempenho. A receita oriunda de faturamento para clientes inadimplentes acima de 365 dias não é reconhecida por existir incerteza significativa sobre o recebimento de sua contraprestação.

##### **a) Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto**

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

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

##### **b) Contratos de concessão de serviços e construção**

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

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

##### **c) Receita de serviços de operação**

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

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

### 3.2. Composição

	2023	2022
Água	275.578	237.943
Esgoto	140.063	118.293
Construção	190.667	228.482
Serviços	20.951	12.319
Ajuste a valor presente	(133)	(1.644)
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>627.126</b>	<b>595.393</b>
Abatimentos e cancelamentos	(46.339)	(40.934)
Impostos sobre serviços	(36.600)	(31.142)
<b>Deduções</b>	<b>(82.939)</b>	<b>(72.076)</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>544.187</b>	<b>523.317</b>

### 4. Custos e despesas

Natureza dos custos e despesas	2023	2022
Custo de construção	(190.667)	(228.482)
Depreciação e amortização	(66.869)	(56.696)
Serviços de terceiros	(28.974)	(24.825)
Despesas com pessoal	(52.520)	(50.792)
Outorga e taxas de fiscalização	(24.198)	(20.534)
Energia elétrica	(37.645)	(38.734)
Materiais	(11.674)	(10.797)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(3.447)	(4.579)
Outros custos e despesas	(12.210)	(9.076)
<b>Total</b>	<b>(428.204)</b>	<b>(444.515)</b>
Custo dos serviços prestados	(361.629)	(380.513)
Despesas administrativas e gerais	(66.575)	(64.002)

### 5. Resultado financeiro

#### 5.1. Política contábil

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

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

## 5.2. Composição

	2023	2022
<b>Receitas financeiras</b>		
Juros sobre contas a receber de cliente	7.213	12.597
Juros de aplicações financeiras, outros investimentos e depósitos vinculados	9.102	8.314
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	229	347
Descontos obtidos	215	112
Outras receitas financeiras	728	795
<b>Total</b>	<b>17.487</b>	<b>22.165</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre financiamentos	(41.409)	(44.240)
Juros sobre debêntures com partes relacionadas	(84.637)	(54.976)
Juros sobre arrendamento	(174)	(369)
Outras despesas financeiras	(3.882)	(4.886)
<b>Total</b>	<b>(130.102)</b>	<b>(104.471)</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(112.615)</b>	<b>(82.306)</b>

## 6. Imposto de renda e contribuição social

### 6.1. Política contábil

#### a) Imposto de renda e contribuição social correntes

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Subvenções governamentais

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

**6.2. Composição**

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

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>						
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a)	81.969	82.827	-	-	(858)	10.654
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa e receita não reconhecida (b)	19.474	17.898	-	-	1.576	1.215
Provisão para perda com causas judiciais	1.015	694	-	-	321	(364)
Outras provisões	1.871	944	-	-	927	546
Arrendamento	38	44	-	-	(6)	(54)
Custo de transação de empréstimos	-	-	865	964	99	104
Juros e custo de transação capitalizados	-	-	46.551	48.281	1.730	(11.921)
Intangível líquido – contratos de concessão	-	-	1.473	1.514	41	43
Receita órgão público	-	-	240	-	(240)	-
Direitos a faturar	-	-	4.645	3.624	(1.021)	(404)
	<b>104.367</b>	<b>102.407</b>	<b>53.774</b>	<b>54.383</b>	<b>2.569</b>	<b>(181)</b>
Compensação (*)	(53.774)	(54.383)	(53.774)	(54.383)	-	-
<b>Total líquido</b>	<b>50.593</b>	<b>48.024</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.569</b>	<b>(181)</b>

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

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

(a) Com base na estimativa dos planos de negócios, a Companhia reconheceu o ativo fiscal diferido sobre prejuízos acumulados. A compensação dos prejuízos fiscais de imposto de renda e da base negativa da contribuição social está limitada à base de 30% dos lucros tributáveis anuais, sem prazo de prescrição. As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente.

(b) Vide política contábil constante na nota explicativa nº 3.

**Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:**

<b>Reconciliação da taxa efetiva</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultado do exercício antes dos impostos	3.372	(3.330)
Alíquota nominal	34%	34%
<b>Despesa / crédito com imposto a alíquota nominal</b>	<b>(1.146)</b>	<b>1.132</b>
<b>Ajuste do imposto de renda e contribuição social</b>		
Despesas não dedutíveis	(324)	(321)
Subvenção governamental	1.139	-
Juros sobre capital próprio	863	-
Outros	1.250	(1.043)
<b>Total de despesas com imposto de renda e contribuição social</b>	<b>1.782</b>	<b>(232)</b>
<b>Imposto corrente</b>	<b>(787)</b>	<b>(51)</b>
<b>Imposto diferido</b>	<b>2.569</b>	<b>(181)</b>
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>-53%</b>	<b>-7%</b>

**Cronograma de realização**

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

<b>Realização do imposto de renda diferido do ativo</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
2023	-	3.726
2024	13.932	9.613
2025	21.352	18.410
2026	15.309	20.441
2027	-	21.653
2028	-	28.564
<b>Total</b>	<b>50.593</b>	<b>102.407</b>

## 7. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

### 7.1. Política contábil

#### a) Caixa e equivalentes de caixa

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

#### b) Aplicações financeiras

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

### 7.2. Composição

	Taxa média de remuneração	2023	2022
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>			
Saldos bancários		5.269	4.479
Certificado de depósito bancário	12,39% 2022	-	88
Fundos de investimento	12,81% 2022	-	1
Operações compromissadas	9,78% 2023 e 9,16% 2022	1.322	5.016
<b>Total caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>6.591</b>	<b>9.584</b>
<b>Aplicações financeiras</b>			
Fundos de investimento	13,90% 2023	1	-
<b>Total aplicações financeiras</b>		<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>6.592</b>	<b>9.584</b>

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

## 8. Depósitos bancários vinculados

Depósitos bancários vinculados	Taxa média de remuneração	2023	2022
Fundos de investimento	12,92% 2023 e 12,19% 2022	80.035	61.149
Circulante		41.380	61.149
Não circulante		38.655	-
<b>Total</b>		<b>80.035</b>	<b>61.149</b>

Depósitos bancários vinculados em 31 de dezembro de 2023 referem-se a montantes retidos na Companhia relativos a (i) constituição de conta reserva de recursos equivalentes a 1 parcela do valor do serviço da dívida debêntures; (ii) constituição de conta pagamento no montante equivalente a 1/6 do valor do serviço da dívida debêntures; e (iii) constituição de conta pagamento BNDES no montante equivalente a 1/12 do valor da parcela vincenda do subcrédito B; (iv) constituição de conta pagamento BNDES no montante equivalente a 1 parcela do valor do serviço da dívida do subcrédito A.

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

## 9. Contas a receber e outros recebíveis

### 9.1. Política contábil

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

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

### 9.2. Composição

	Nota	2023	2022
Contas a receber de saneamento		104.474	96.712
Direitos a faturar (a)		15.055	11.744
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa		(71.274)	(67.827)
		<b>48.255</b>	<b>40.629</b>
Operações mensais - partes relacionadas	18	386	267
Outros (b)		9.110	12.374
(-) Ajuste a valor presente (c)		(974)	(1.443)
		<b>56.777</b>	<b>51.827</b>
Circulante		56.289	47.382
Não Circulante		488	4.445
<b>Total</b>		<b>56.777</b>	<b>51.827</b>

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

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

(b) Em 31 de dezembro de 2023 contempla o montante de R\$5.855 (R\$10.243 em 31 de dezembro de 2022) a receber da Prefeitura de Cuiabá referente a Revisão Ordinária e Revisão Extraordinária na qual promove a compensação em função da frustração de receita decorrentes dos decretos municipais nº7.854, 7.972, 8.108/2020, reconhecida pela Deliberação ARSEC nº04 de 18 de novembro de 2021.

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

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

	2023	2022
A vencer	49.744	39.697
Vencidos até 30 dias	8.818	7.838
Vencidos entre 31 e 60 dias	2.374	2.940
Vencidos entre 61 e 90 dias	1.127	1.118
Vencidos entre 91 e 120 dias	893	676
Vencidos entre 121 e 150 dias	559	540
Vencidos entre 151 e 180 dias	308	412
Vencidos acima de 180 dias	55.706	55.235
<b>Total</b>	<b>119.529</b>	<b>108.456</b>

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

<b>Saldo em 1º de janeiro de 2022</b>	<b>63.248</b>
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa reconhecida	4.579
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>67.827</b>
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa reconhecida	3.447
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>71.274</b>

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

## 10. Intangível e ativo de contrato

### 10.1. Política contábil

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

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

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

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

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

**10.2. Composição**

a) Valor contábil

	Intangível ICPC 01 (R1) (i)	Ativo de contrato (obras em andamento)	Outorga concessão (ii)	Software	Total
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2022</b>	<b>703.314</b>	<b>265.935</b>	<b>101.830</b>	<b>492</b>	<b>1.071.571</b>
Adições	1.127	227.517	-	226	228.870
Transferências	175.596	(175.596)	-	-	-
Amortização	(49.339)	-	(4.890)	(236)	(54.465)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>830.698</b>	<b>317.856</b>	<b>96.940</b>	<b>482</b>	<b>1.245.976</b>
Adições	284	190.383	-	209	190.876
Transferências	434.716	(434.716)	-	-	-
Amortização	(59.507)	-	(4.890)	(227)	(64.624)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1.206.191</b>	<b>73.523</b>	<b>92.050</b>	<b>464</b>	<b>1.372.228</b>

(\*) A Companhia não capitalizou juros no exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia capitalizou juros sobre as debêntures no montante de R\$35.062.

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

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

a) Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia alterou a forma de divulgação da taxa média, deixando de apresentar o intervalo das taxas de amortização para o percentual médio efetivo do período.

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

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2021		2022		
		Custo total	Adições	Transferência	Baixas	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	De 4 a 7	5.856	-	5.762	-	11.618
Desenvolvimento de Projetos	De 4 a 5	54.164	-	-	-	54.164
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 14	185.874	155	5.102	(173)	190.958
Rede de Água	4	468.625	985	42.957	-	512.567
Rede de Esgoto	4	221.187	-	121.775	-	342.962
Outros	-	883	-	-	-	883
<b>Total</b>		<b>936.589</b>	<b>1.140</b>	<b>175.596</b>	<b>(173)</b>	<b>1.113.152</b>
Amortização	-	(233.275)	(49.339)	-	160	(282.454)
<b>Total</b>		<b>703.314</b>	<b>(48.199)</b>	<b>175.596</b>	<b>(13)</b>	<b>830.698</b>

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

(ii) **Outorga de concessão**

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2023	2022
Outorga fixa		146.255	146.255
Amortização	3,43	(54.205)	(49.315)
<b>Total</b>		<b>92.050</b>	<b>96.940</b>

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

b) **Amortização**

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

c) **Teste por redução ao valor recuperável**

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

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

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

- Receitas - foram projetadas entre 2024 e o término do período de concessão, considerando os reajustes tarifários ordinários, aumento do volume faturado em função de investimentos em produção de água, coleta e tratamento de esgoto e crescimento vegetativo previstos no plano de negócio da UGC.
- Custos e despesas operacionais - foram projetados a partir do desempenho histórico da operação combinado com o plano de negócios de longo prazo do grupo.

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

• Taxa de desconto - representam a avaliação de riscos no atual mercado, levando em consideração o valor do dinheiro pela passagem do tempo e os riscos individuais dos ativos relacionados que não foram incorporados nas premissas incluídas no modelo de fluxo de caixa. Em 31 de dezembro de 2023, os fluxos de caixa futuros estimados foram descontados pela taxa de desconto nominal de 9,06% (9% em 31 de dezembro de 2022).

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

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia realizou teste para avaliação do valor recuperável da UGC tendo como base o Plano de Negócio 23-27 aprovado em reunião ordinária do Conselho de Administração realizada em 31 de março de 2023. Como resultado do teste, não foi constatado a necessidade de reconhecimento de *impairment*.

## 11. Fornecedores e outras contas pagar

	Nota	2023	2022
Fornecedores diversos		69.859	29.328
Fornecedores - risco sacado		1.329	3.239
Operações mensais - partes relacionadas	18	13.610	2.446
Circulante		71.709	33.077
Não circulante		13.089	1.936
<b>Total</b>		<b>84.798</b>	<b>35.013</b>

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

## 12. Empréstimos e financiamentos

### 12.1. Política contábil

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

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

## 12.2. Composição

Linha de Crédito	Nota	Inde- xador	Juros médios a.a. (%) (*)	Vencimento	2023	2022
Financiamento BNDES – partes relacionadas	18	IPCA + 8,98%	13,60	2031	106.658	114.782
Financiamento BNDES – partes relacionadas	18	TJLP + 3,39%	9,94	2032	248.690	263.935
					<b>355.348</b>	<b>378.717</b>
(-) Custo de transação					(1.029)	(1.241)
Circulante					34.548	32.320
Não circulante					319.771	345.156
<b>Total</b>					<b>354.319</b>	<b>377.476</b>

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

## 12.3. Garantias

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

Até 31 de dezembro de 2023 a Companhia realizou a constituição de conta reserva em montante equivalente ao determinado contratualmente que está divulgado na nota explicativa nº 8.

## 12.4. Cumprimento de cláusulas contratual restritivas (covenants)

Os índices financeiros são verificados com base nas datas estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e os respectivos agentes, nesse caso, todo encerramento de exercício. A Administração acompanha os cálculos deste índice periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia estava adimplente com as cláusulas de covenants.

Os índices financeiros devem ser observados, conforme abaixo:

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

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

### 13. Debêntures

#### 13.1. Política contábil

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

#### 13.2. Composição

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros médios a.a. (%) (*)	Vencimento	2023	2022
Debêntures - partes relacionadas	18	IPCA + 6,10%	10,72	2034	790.349	770.591
(-) Custo de transação					(43.365)	(47.495)
<b>Total</b>					<b>746.984</b>	<b>723.096</b>
Circulante					48.166	31.587
Não circulante					698.818	691.509
<b>Total</b>					<b>746.984</b>	<b>723.096</b>

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

#### 13.3. Garantias

As garantias das debêntures emitidas pela Companhia, consistem no penhor de ações e de qualquer forma de remuneração paga aos acionistas e a cessão fiduciária de direitos emergentes do contrato de concessão pública, conta reserva e fiança da controladora Iguá Saneamento S.A. Até 31 de dezembro de 2023, a Companhia realizou a constituição de conta reserva em montante equivalente ao determinado contratualmente que está divulgado na nota explicativa nº 8.

#### 13.4. Cumprimento de cláusulas contratual restritivas (covenants)

Os índices financeiros são verificados com base nas datas estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e os respectivos agentes, nesse caso, todo encerramento de exercício. A Administração acompanha os cálculos deste índice periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia estava adimplente com as cláusulas restritivas.

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

Os índices financeiros devem ser observados, conforme abaixo:

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

**13.5. Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividade de financiamento**

	Empréstimos e financiamentos	Debêntures	Total
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2022</b>	<b>397.375</b>	<b>676.987</b>	<b>1.074.362</b>
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>			
Amortização de principal	(28.592)	-	(28.592)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>(28.592)</b>	<b>-</b>	<b>(28.592)</b>
<b>Outras variações</b>			
Provisão de juros	44.241	54.975	99.216
Juros capitalizados (*)	-	35.062	35.062
Pagamento de juros	(35.548)	(43.928)	(79.476)
<b>Total de outras variações</b>	<b>8.693</b>	<b>46.109</b>	<b>54.802</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>377.476</b>	<b>723.096</b>	<b>1.100.572</b>
<b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>			
Amortização de principal	(29.343)	(15.274)	(44.617)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>(29.343)</b>	<b>(15.274)</b>	<b>(44.617)</b>
<b>Outras variações</b>			
Provisão de juros	41.409	84.637	126.046
Pagamento de juros	(35.223)	(45.475)	(80.698)
<b>Total de outras variações</b>	<b>6.186</b>	<b>39.162</b>	<b>45.348</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>354.319</b>	<b>746.984</b>	<b>1.101.303</b>

(\*) Juros e custo de transação capitalizados sobre as debêntures conforme nota explicativa nº 10.

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

**14.1. Política contábil**

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

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

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

## **14.2. Composição**

	<b>Cíveis</b>	<b>Trabalhistas</b>	<b>Ambientais</b>	<b>Tributárias</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 1º janeiro de 2022</b>	<b>2.434</b>	<b>444</b>	-	<b>234</b>	<b>3.112</b>
Adições	73	226	13	238	550
Baixas/reversões	(1.475)	(60)	-	(86)	(1.621)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>1.032</b>	<b>610</b>	<b>13</b>	<b>386</b>	<b>2.041</b>
Adições	911	634	-	85	1.630
Baixas/reversões	(387)	(133)	(13)	(153)	(686)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1.556</b>	<b>1.111</b>	-	<b>318</b>	<b>2.985</b>

As contingências passivas não registradas nas demonstrações financeiras são de natureza cível, trabalhista e ambiental, avaliadas, com apoio de assessores jurídicos como sendo de risco possível, somaram o montante de R\$177.866 em 31 de dezembro de 2023 (R\$17.629 em 31 de dezembro de 2022).

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

Processo 0007892-97.2013.8.11.0041 - Trata-se de Ação Civil Pública proposta pelo Ministério Público Estadual (MP) acerca do critério adotado no faturamento dos serviços de esgotamento sanitário pela Companhia. O MP sustenta que a base de cálculo para o serviço de esgoto deve ser equivalente a 80% do volume de água consumida por cada usuário, como previsto no Regulamento antecedente à concessão. A Companhia entende que a base de cálculo em questão deve ser equivalente a 100% do volume de água consumida por cada usuário, como previsto no edital licitatório da concessão e na proposta comercial. Além da alteração do critério de faturamento, o MP pleiteia a devolução em dobro dos valores supostamente cobrados em excesso. A Companhia, juntamente com seus assessores jurídicos, avalia o prognóstico de perda como possível. A estimativa do valor a ser devolvido aos usuários em hipótese de insucesso da tese da Companhia, em 31 de dezembro de 2023, é no montante de R\$128.529 (R\$16 em 31 de dezembro de 2022).

## 15. Patrimônio líquido

### a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$505.549 (R\$336.949 em 31 de dezembro de 2022), representado por 505.548.956 ações ordinárias (336.948.956 em 31 de dezembro de 2022), nominativas, sem valor nominal, pertencentes aos seguintes acionistas:

	2023	2022
Iguá Saneamento S.A.	93,09%	89,63%
PCT Participações Ltda.	6,91%	10,37%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram integralizados ao capital social da Companhia o montante de R\$168.600 mediante a capitalização do crédito detido contra a Companhia a título de adiantamento para futuro aumento de capital – AFAC, realizado pela controladora Iguá Saneamento S.A., sendo emitidas 168.600.000 de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, mediante renúncia da acionista PCT Participações Ltda. quanto ao exercício de preferência na subscrição das mencionadas ações. Conseqüentemente, as participações societárias foram diluídas.

### b) Reservas de lucros

#### Reserva legal

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

#### Reserva de incentivos fiscais

A Companhia possui uma redução de 75% do imposto de renda e adicionais não restituíveis calculados sobre o lucro da exploração das atividades do setor de infraestrutura, em virtude da implantação de suas instalações na área de atuação da Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM, pelo prazo de 10 anos a contar do ano de 2019.

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

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

Reserva de retenção de lucro

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

c) Dividendos

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

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

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

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

d) Proposta de destinação do resultado do exercício

	2023
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>5.154</b>
(-) Juros sobre capital próprio	(2.541)
<b>Saldo de lucros acumulados</b>	<b>2.613</b>
(-) Absorção de prejuízos acumulados	(2.613)
<b>Saldo</b>	<b>-</b>

## 16. Gerenciamento de capital

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

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

	2023	2022
Total do passivo	1.210.831	1.155.666
Total caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, outros investimentos e depósitos bancários vinculados	(86.631)	(70.737)
(=) Dívida líquida (A)	1.124.200	1.084.929
Total do patrimônio líquido (B)	381.959	286.546
<b>Índice de alavancagem (A/B)</b>	<b>2,94</b>	<b>3,79</b>

## **17. Instrumentos financeiros**

### **17.1. Categoria dos instrumentos financeiros**

#### **a) Ativos financeiros**

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

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

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

#### **b) Passivos financeiros**

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

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

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

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

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

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

A seguir são demonstrados os instrumentos financeiros por categoria e os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado, foram classificados no nível 2 e não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas em 31 de dezembro de 2023.

	Nota	Valor justo por meio do resultado (Nível 2)		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	7	1.322	5.105	5.269	4.479	-	-
Aplicações financeiras	7	1	-	-	-	-	-
Outros investimentos		4	4	-	-	-	-
Depósitos bancários vinculados	8	80.035	61.149	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	9	-	-	56.777	51.827	-	-
<b>Ativos financeiros</b>		<b>81.362</b>	<b>66.258</b>	<b>62.046</b>	<b>56.306</b>	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	11	-	-	-	-	84.798	35.013
Empréstimos e financiamentos (*)	12	-	-	-	-	355.348	378.717
Debêntures (*)	13	-	-	-	-	790.349	770.591
Passivo de arrendamento		-	-	-	-	2.019	2.162
<b>Passivos financeiros</b>		-	-	-	-	<b>1.232.514</b>	<b>1.186.483</b>

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

## 17.2. Fatores de riscos financeiros

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

### i) Estrutura do gerenciamento de risco

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

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

### ii) Risco de crédito

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

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

Contas a receber e outros recebíveis

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

Caixa e equivalentes de caixa

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

Exposição a riscos de crédito

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

	Nota	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	7	6.591	9.584
Aplicações financeiras	7	1	-
Outros investimentos		4	4
Depósitos bancários vinculados	8	80.035	61.149
<b>Contas a receber e outros recebíveis</b>	<b>9</b>	<b>56.777</b>	<b>51.827</b>
Circulante		104.265	118.119
Não circulante		39.143	4.445
<b>Total</b>		<b>143.408</b>	<b>122.564</b>

*iii) Risco de liquidez*

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

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

	Nota	2023	2022
Fornecedores e outras contas a pagar	11	84.798	35.013
Empréstimos e financiamentos (*)	12	355.348	378.717
Debêntures (*)	13	790.349	770.591
Passivo de arrendamento		2.019	2.162
Circulante		171.332	102.370
Não circulante		1.061.182	1.084.113
<b>Total</b>		<b>1.232.514</b>	<b>1.186.483</b>

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

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

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto dos acordos de compensação:

<b>31 de dezembro de 2023</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>Fluxo de caixa contratual</b>	<b>12 meses</b>	<b>13 a 24 meses</b>	<b>25 a 36 meses</b>	<b>37 a 48 meses</b>	<b>49 a 60 meses</b>	<b>61 a 127 Meses</b>
Fornecedores e outras contas a pagar	84.798	84.798	82.917	1.881	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (*)	355.348	535.208	69.049	66.022	65.366	64.414	62.876	207.481
Debêntures (*)	790.349	1.516.442	78.324	98.811	106.222	107.511	124.205	1.001.369
<b>Total</b>	<b>1.230.495</b>	<b>2.136.448</b>	<b>230.290</b>	<b>166.714</b>	<b>171.588</b>	<b>171.925</b>	<b>187.081</b>	<b>1.208.850</b>

<b>31 de dezembro de 2022</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>Fluxo de caixa contratual</b>	<b>12 meses</b>	<b>13 a 24 meses</b>	<b>25 a 36 meses</b>	<b>37 a 48 meses</b>	<b>49 a 60 meses</b>	<b>61 a 139 Meses</b>
Fornecedores e outras contas a pagar	35.013	35.013	33.077	1.936	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (*)	378.717	621.464	75.045	71.066	69.779	68.136	65.951	271.487
Debêntures (*)	770.591	1.633.632	60.917	79.091	99.350	107.069	109.622	1.177.584
<b>Total</b>	<b>1.184.321</b>	<b>2.290.109</b>	<b>169.039</b>	<b>152.093</b>	<b>169.129</b>	<b>175.205</b>	<b>175.573</b>	<b>1.449.071</b>

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

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

*iv) Risco de preço*

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

*v) Risco de mercado*

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

Risco de taxa de juros

As operações da Companhia estão expostas a taxas de juros indexadas ao CDI, IPCA, SELIC e TJLP.

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

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

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

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

Instrumentos	Exposição em 2023	Risco	Cenários									
			Provável		Apreciação das taxas				Depreciação das taxas			
					Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	
<b>Ativos financeiros</b>												
Aplicações financeiras	1.323	CDI	18,23	241	22,79	302	27,35	362	13,67	181	9,11	121
Outros investimentos	4	SELIC	10,04	-	12,55	1	15,06	1	7,53	-	5,02	-
Depósitos bancários vinculados	80.035	CDI	9,95	7.960	12,44	9.953	14,92	11.938	7,46	5.967	4,98	3.982
<b>Total</b>	<b>81.362</b>			<b>8.201</b>		<b>10.256</b>		<b>12.301</b>		<b>6.148</b>		<b>4.103</b>
<b>Passivos financeiros</b>												
BNDES - partes relacionadas	(248.690)	TJLP	6,55	(16.289)	8,19	(20.368)	9,83	(24.446)	4,91	(12.212)	3,27	(8.133)
BNDES - partes relacionadas	(106.658)	IPCA	3,50	(3.733)	4,38	(4.672)	5,25	(5.600)	2,62	(2.794)	1,75	(1.867)
Debêntures - partes relacionadas	(790.349)	IPCA	3,50	(27.662)	4,38	(34.617)	5,25	(41.493)	2,62	(20.707)	1,75	(13.831)
<b>Total</b>	<b>(1.145.697)</b>			<b>(47.684)</b>		<b>(59.657)</b>		<b>(71.539)</b>		<b>(35.713)</b>		<b>(23.831)</b>
<b>Total dos ativos e passivos financeiros líquidos</b>	<b>(1.064.335)</b>			<b>(39.483)</b>		<b>(49.401)</b>		<b>(59.238)</b>		<b>(29.565)</b>		<b>(19.728)</b>
<b>Impacto no resultado e no patrimônio líquido</b>						<b>(9.918)</b>		<b>(19.755)</b>		<b>9.918</b>		<b>19.755</b>

Fontes: as informações das taxas foram extraídas das seguintes fontes: IPCA, SELIC e CDI – B3, projeção para os próximos doze meses. TJLP – BNDES, na data de 31 de dezembro de 2023.

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

## 18. Partes relacionadas

### 18.1. Política

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

### 18.2. Composição

#### a) Remuneração de pessoal-chave da Administração

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

#### b) Transações com partes relacionadas

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

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Em contas a receber e outros recebíveis, fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos e debêntures</b>	(Nota 9)	(Nota 9)	(Nota 11 a 13)	(Nota 11 a 13)		
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	-	12.645	1.437	(11.208)	(12.432)
Repasses de recursos e custos - CSC	(b)	386	267	692	500	(1.953)
Locação Equipamentos	(c)	-	-	273	509	(1.515)
BNDES - Banco de Desenvolvimento Econômico e Social	(d)	-	-	355.348	378.717	(41.409)
Debêntures	(e)	-	-	790.349	770.591	(84.637)
Circulante		349	263	87.561	68.758	-
Não circulante		37	4	1.071.746	1.082.996	-
<b>Total</b>		<b>386</b>	<b>267</b>	<b>1.159.307</b>	<b>1.151.754</b>	<b>(140.722)</b>
						<b>(112.094)</b>

(a) Refere-se a repasses de gasto com estrutura administrativa compartilhada para prestação de serviço administrativo (contábil, financeiro e fiscal) e operacionais, cujo critério de rateio varia de acordo com a natureza do serviço.

(b) Refere-se a repasses de compartilhamento de recursos e rateio de custos e despesas comuns, cujo critério de rateio varia de acordo com natureza do serviço.

(c) Refere-se a locação de hidrômetros inteligentes da Companhia do grupo Fluxx.IA Medição Inteligente S.A.

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

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

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

---

## 19. Seguros

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

## 20. Compromissos

### a) Decorrente do direito de outorga variável

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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi reconhecido o montante de R\$18.963 (R\$16.071 em 31 de dezembro de 2022) referente ao direito de outorga variável registrados na rubrica de custos dos serviços prestados.

### b) Taxa de regulação e fiscalização

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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi reconhecido o montante de R\$5.235 (R\$4.463 em 31 de dezembro de 2022).

### c) Ativo imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão

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

## 21. Transações não envolvendo caixa

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, a Companhia realizou as seguintes atividades operacionais, de investimento e financiamento não envolvendo caixa; portanto, essas não estão refletidas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

	2023	2022
Aquisição de intangível a prazo	29.195	-
<b>Total</b>	<b>29.195</b>	<b>-</b>

### **Composição da Diretoria**

#### **Diretoria**

Renato Carlini Camargo  
Julie da Cunha Campbell

#### **Contador**

Thiago Araujo Barner  
CRC/SP nº 1MG-103727/O-0