

Demonstrações Financeiras

Atibaia Saneamento S.A.

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

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

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

Demonstrações financeiras

Demonstração do resultado	3
Demonstração do resultado abrangente	4
Demonstração dos fluxos de caixa	5
Balanço patrimonial	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7

Notas explicativas às demonstrações financeiras

1. Informações sobre a Companhia	8
2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das práticas contábeis	9
3. Receita operacional líquida	11
4. Custos e despesas	12
5. Resultado financeiro	13
7. Caixa e equivalentes de caixa	16
8. Contas a receber e outros recebíveis e ativo financeiro	17
9. Impostos e contribuições a recuperar	17
10. Fornecedores e outras contas pagar	18
11. Empréstimos e financiamentos	18
12. Obrigações fiscais	19
13. Provisão para perda com causas judiciais	20
14. Patrimônio líquido	20
15. Gerenciamento de capital	21
16. Instrumentos financeiros	21
17. Partes relacionadas	26
18. Seguros	27

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas da
Atibaia Saneamento S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Atibaia Saneamento S.A. (“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 Atibaia Saneamento S.A. 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 12 de abril de 2024, 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.

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.

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

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.

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:

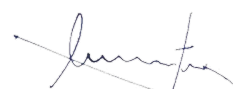
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa 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, 16 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

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

	Nota	2023	2022
Receita operacional líquida	3	52.040	34.665
Custo dos serviços prestados	4	(24.771)	(38.326)
Lucro bruto		27.269	(3.661)
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas administrativas e gerais	4	(3.873)	(3.942)
Outras receitas		3	3
		(3.870)	(3.939)
Efeito de nova medição ("fresh start") em contrato de parceria público privada	4	(44.942)	-
Resultado antes do resultado financeiro, líquido		(21.543)	(7.600)
Receitas financeiras	5	2.173	2.145
Despesas financeiras	5	(23.732)	(12.119)
Resultado financeiro líquido		(21.559)	(9.974)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		(43.102)	(17.574)
Imposto de renda e contribuição social correntes	6	-	(6)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	14.592	7.354
Prejuízo do exercício		(28.510)	(10.226)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Atibaia Saneamento S.A.



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

	2023	2022
Prejuízo do exercício	(28.510)	(10.226)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	(28.510)	(10.226)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Atibaia Saneamento S.A.

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

	Nota	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		(43.102)	(17.574)
Ajustes para:			
Depreciação e amortização	4	409	299
Baixa de ativo de direito de uso e passivo de arrendamento		1	(25)
Provisão para perdas com causas judiciais		5	-
Pis e COFINS diferidos	12	2.995	1.443
Encargos e variações monetárias, líquidas	5	18.650	(6.832)
		(21.042)	(22.689)
Variações em:			
Redução (aumento) em contas a receber e outros recebíveis e ativo financeiro	8	19.685	(11.687)
Aumento em impostos e contribuições a recuperar	9	(2.210)	(1.318)
Aumento em outros ativos		(140)	(51)
Redução (aumento) em fornecedores e outras contas a pagar	10	(4.829)	2.755
Aumento (redução) em obrigações fiscais	12	15	(221)
Aumento (redução) em outras obrigações		17	(171)
		(8.504)	(33.382)
Juros recebidos sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis		2.696	18.767
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	138
Juros pagos de financiamentos e arrendamentos	11	(2.152)	(642)
Fluxo de caixa usado nas atividades operacionais		(7.960)	(15.119)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de ativo imobilizado		(95)	-
Aquisições de ativo intangível		(481)	(81)
Aplicações financeiras	7	(24.180)	-
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimento		(24.180)	(81)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Financiamentos tomados	11	15.954	9.840
Pagamentos de financiamentos e arrendamentos	11	(289)	(179)
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamento		15.665	9.661
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa		(17.051)	(5.539)
Demonstração do caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	7	17.680	23.219
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	7	629	17.680

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Atibaia Saneamento S.A.



Balanço patrimonial Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo	Nota	2023	2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	7	629	17.680	Fornecedores e outras contas a pagar	10	2.684	7.515
Aplicações financeiras	7	26.316	-	Fornecedores - risco sacado	10	2	-
Contas a receber e outros recebíveis	8	7.279	4.478	Empréstimos e financiamentos	11	583	174
Ativo financeiro	8	9.228	9.601	Passivo de arrendamento		181	202
Impostos e contribuições a recuperar	9	6.736	5.192	Imposto de renda e contribuição social a pagar		10.201	10.201
Outros ativos		431	275	Obrigações fiscais	12	1.340	1.122
Total do ativo circulante		50.619	37.226	Outras obrigações		679	662
				Total do passivo circulante		15.670	19.876
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Empréstimos e financiamentos	11	189.870	152.970
Contas a receber e outros recebíveis	8	9.915	15.508	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	14 c	24.308	2.444
Ativo financeiro	8	171.500	188.020	Obrigações fiscais	12	21.273	18.481
Impostos e contribuições a recuperar	9	12.509	11.818	Provisão para perdas com causas judiciais	13	5	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	17.512	2.920	Total do passivo não circulante		235.456	173.895
Outros ativos		129	145				
Total do realizável a longo prazo		211.565	218.411	Total do passivo		251.126	193.771
Imobilizado		282	257	Patrimônio líquido			
Ativos de direito de uso		179	189	Capital social	14	10.010	10.010
Intangível		490	71	Reservas de lucros		1.999	52.373
Total do ativo não circulante		212.516	218.928	Total do patrimônio líquido		12.009	62.383
				Total do passivo e patrimônio líquido		263.135	256.154
Total do ativo		263.135	256.154				

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	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
			Reserva legal	Retenção de lucros	Reserva especial de dividendos		
Saldos em 1º de janeiro de 2022	14	10.010	1.999	27.166	33.434	-	72.609
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	(10.226)	(10.226)
Absorção de prejuízos		-	-	(10.226)	-	10.226	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	14	10.010	1.999	16.940	33.434	-	62.383
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	(28.510)	(28.510)
Absorção de prejuízos		-	-	(16.940)	(11.570)	28.510	-
Dividendos		-	-	-	(21.864)	-	(21.864)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	14	10.010	1.999	-	-	-	12.009

1. Informações sobre a Companhia

1.1. Informações gerais

A Atibaia Saneamento S.A. “Companhia” é uma Sociedade de Propósito Específico (SPE), localizada na cidade de Atibaia - São Paulo, na Rua Aniceto Tavares, 50, Bairro: Recreio Estoril.

A parte controladora direta e final 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 Administração em 16 de abril de 2024.

1.2. Contexto operacional

A Companhia foi constituída com objetivo exclusivo de Parceria Público Privada - PPP com a Companhia de Saneamento Ambiental de Atibaia - SAAE por meio de concessão administrativa para a prestação dos serviços de esgotamento sanitário, que compreendem a coleta, o afastamento, o tratamento de esgotos sanitários e a disposição final do lodo, contemplando a realização das obras e investimentos necessários para a universalização do sistema, bem como a assunção, a operação e a manutenção de todo sistema operacional existente. A operação da Companhia é regida pelos termos do Contrato de Parceria Público Privada nº 25/2012.

A Companhia foi constituída em dezembro de 2012, iniciou suas atividades em junho de 2013 com a assinatura do Contrato de Parceria Público-Privada, na modalidade de Concessão Administrativa, consistindo na prestação do serviço público de operações e atividades de apoio, acompanhado das obras de complementação, adequação e modernização do sistema de esgotamento sanitário do território urbano do Município de Estância de Atibaia - São Paulo e irá operar o sistema pelo prazo de 30 (trinta) anos com vencimento original em 2043.

Em 03/07/2023 foi assinado o quarto termo aditivo ao contrato de parceria público privada com a SAAE – Companhia de Saneamento Ambiental de Atibaia, para revisão do contrato com vistas a reestabelecer e manter o seu equilíbrio econômico-financeiro.

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 e melhoria na gestão de capital de giro.

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.

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 o Grupo 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 - As alterações ao IAS 8 (equivalente ao CPC 23 - políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro) esclarecem a definição de estimativas contábeis. 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”. Elas também esclarecem como as entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis.
- 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.

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, o Grupo 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.

Pronunciamento	Descrição	Aplicação
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.

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 13 - 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.
- 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.

3. Receita operacional líquida

3.1. Política contábil

A Companhia possui um único contrato de concessão junto à Companhia de Saneamento Ambiental de Atibaia – SAAE, o qual foi dividido entre serviços de construção e serviços de operação.

a) Receita de construção

A Companhia reconhece a receita de construção na medida em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Durante a fase de construção, o ativo é classificado

como ativo financeiro, pois a Companhia tem o direito incondicional de receber caixa da concedente pelos serviços de construção prestados.

A Companhia estima que o valor justo da contraprestação de seus ativos financeiros relativo à construção seja equivalente ao custo esperado mais gross up do pis e COFINS.

b) Receita de ativo financeiro

A receita do ativo financeiro é decorrente da atualização dos direitos a faturar constituídos pela receita de construção. Essa atualização é calculada com base na taxa de desconto específica do contrato de concessão, levando em consideração os juros atribuídos no plano de negócio aos recebíveis das obras que ocorrerão até o final da concessão, considerando os respectivos riscos e premissas dos serviços prestados. A taxa de desconto utilizada é de 10,14%.

c) Receita de serviços de operação

A Companhia reconhece a receita de operação por operar e manter a infraestrutura do contrato de concessão, quando (i) identifica as diferentes obrigações do contrato; (ii) determina o preço da transação; (iii) aloca o preço da transação às obrigações de performance dos contratos; e (iv) satisfaz todas as obrigações de desempenho.

A Companhia satisfaz sua obrigação de desempenho conforme os serviços são prestados, por ocasião da coleta, afastamento, tratamento do esgoto sanitário e disposição final do lodo, executados em conformidade com as normas e padrões exigidos pela SAAE.

3.2. Composição

	2023	2022
Construção	18.239	17.963
Ativo financeiro	2.696	18.767
Serviços	41.720	1.460
Receita operacional bruta	62.655	38.190
Impostos sobre serviços	(10.615)	(3.525)
Deduções	(10.615)	(3.525)
Total	52.040	34.665

4. Custos e despesas

Natureza dos custos e despesas	2023	2022
Custo de construção	(19.203)	(35.446)
Depreciação e amortização	(409)	(299)
Serviços de terceiros	(2.349)	(2.062)
Pessoal	(4.138)	(4.142)
Energia elétrica	(1.598)	(1.640)
Materiais	(640)	(352)

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

Ajuste da receita – “fresh start” (*)	(44.942)	-
Outros custos e despesas	(307)	1.673
Total	(73.586)	(42.268)
Custo dos serviços prestados	(24.771)	(38.326)
Despesas administrativas e gerais	(3.873)	(3.942)
Efeito de nova medição (“fresh start”) em contrato de parceria público privada (*)	(44.942)	-

(*) No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Companhia e a SAAE concluíram e formalizaram novo aditivo contratual da Parceria Público-Privada para reequilíbrio econômico motivado pela redução no pagamento de contraprestação por parte da concessionária e revisão do cronograma de obras ao longo da vida do contrato de PPP. Dessa forma, houve alteração no fluxo de caixa contratual, cronogramas e estrutura de investimentos.

Com base no Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 04/2020, a Administração da Companhia concluiu que essas alterações estabelecem uma nova medição do contrato de PPP (“fresh-start”). Diante disso, o cálculo do ativo financeiro foi remensurado com os novos valores definidos no contrato de PPP atualizado, gerando reconhecimento imediato dos efeitos de “fresh start” mantendo-se a taxa interna de retorno (TIR) inalterada.

5. Resultado financeiro

5.1. Política contábil

Compreendem principalmente os valores de juros sobre aplicações financeiras, despesas com juros sobre financiamentos e despesas de operações com partes relacionadas que são reconhecidos no resultado pelo método dos juros efetivos.

5.2. Composição

	2023	2022
Receitas financeiras		
Juros sobre aplicações financeiras	2.146	1.889
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	25	224
Descontos obtidos	2	6
Outras receitas financeiras	-	26
Total	2.173	2.145
Despesas financeiras		
Juros sobre financiamentos	(8.014)	(1.718)
Juros sobre arrendamento	(15)	(39)
Comissões e despesas bancárias	(106)	(92)
Juros sobre mútuos – partes relacionadas	(15.478)	(10.178)
Outras despesas financeiras	(119)	(92)
Total	(23.732)	(12.119)
Resultado financeiro	(21.559)	(9.974)

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.

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.

6.2. Composição

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

Ativo

Passivo

Resultado

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

Imposto de renda e contribuição social	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a)	33.530	10.504	-	-	23.026	9.746
Contas a receber - contratos de concessão	-	-	17.448	7.845	(9.603)	(2.314)
Arrendamentos	1	4	-	-	(3)	(8)
Outras diferenças temporárias	1.429	257	-	-	1.172	(70)
	34.960	10.765	17.448	7.845	14.592	7.354
Compensação (*)	(17.448)	(7.845)	(17.448)	(7.845)	-	-
Total líquido	17.512	2.920	-	-	14.592	7.354

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

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

Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:

Reconciliação da taxa efetiva	2023	2022
Resultado do exercício antes dos impostos	(43.102)	(17.574)
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto à alíquota nominal	14.655	5.975
Ajuste do imposto de renda e contribuição social		
Despesas não dedutíveis	(36)	(18)
Outros	(27)	1.391
Total de despesas com imposto de renda e contribuição social	(63)	1.373
Imposto corrente	-	(6)
Imposto diferido	14.592	7.354
Alíquota efetiva	34%	42%

Cronograma de realização

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

Realização do imposto de renda diferido do ativo	2023	2022
2023	-	731
2024	337	1.035
2025	284	1.476
2026	474	1.998
2027	891	2.381

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

2028	891	2.381
2029 em diante	14.635	763
Total	17.512	10.765

A estimativa utilizada para realização do saldo dos impostos diferidos ativos foi feita com base no plano de negócios que demonstra que a Companhia, devido a melhoria da performance operacional, aumento de cobertura de esgoto e formalização do 4º aditivo do contrato, gerará lucros tributáveis até o final do contrato superiores ao montante total de créditos fiscais.

7. Caixa e equivalentes de caixa

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
Caixa e equivalentes de caixa			
Caixa			
Saldos bancários		104	12
Fundos de investimento	12,81% 2022	-	17.668
Operações Compromissadas	9,78% 2023	525	-
Total caixa e equivalentes de caixa		629	17.680
Aplicações financeiras			
Fundo de investimento – Aqua Guarani (*)	13,90% 2023	26.316	-
Total aplicações financeiras		26.316	-

(*) Fundo de investimento exclusivo do Grupo Iguá, cuja composição refere-se principalmente a aplicações em outros fundos de investimento não exclusivos de renda fixa referenciados ao DI. A exposição da Companhia a riscos de taxa de juros, riscos de crédito, liquidez e análise

de sensibilidade são divulgadas na nota explicativa nº 16. O fundo de investimento contido na linha de aplicações financeiras é, majoritariamente, de renda fixa tipo FIC, remunerado em condições e taxas normais de mercado.

8. Contas a receber e outros recebíveis e ativo financeiro

8.1. Política contábil

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

O ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais do acordo de arbitragem e a taxa de juros implícita dos respectivos ativos.

	Nota	2023	2022
Recebíveis de contratos de concessão		18.411	18.261
Direitos a faturar contratos de concessão		2.660	2.359
(-) Ajuste a valor presente dos recebíveis		(3.935)	(634)
		17.136	19.986
Operações mensais - partes relacionadas	17	58	-
		17.194	19.986
Circulante		7.279	4.478
Não circulante		9.915	15.508
Total		17.194	19.986
Ativo financeiro			
Ativo financeiro		180.728	197.621
Circulante		9.228	9.601
Não circulante		171.500	188.020

A taxa média de desconto do ajuste a valor presente sobre o montante de contas a receber das PPP's é de 9,00% ao ano.

A composição por vencimento dos recebíveis e direitos a faturar é como segue:

	2023	2022
A vencer	4.927	4.476
Acima de 180 dias	16.144	16.144
Total	21.071	20.620

9. Impostos e contribuições a recuperar

	2023	2022
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	11.135	10.325
Programa de Integração Social (PIS)	2.383	2.207
Saldo negativo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	4.514	3.220

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

Saldo negativo da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	905	902
Imposto sobre serviço (ISS)	10	10
PIS / COFINS / CSLL retidos na fonte	298	298
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	-	48
Circulante	6.736	5.192
Não circulante	12.509	11.818
Total	19.245	17.010

10. Fornecedores e outras contas pagar

	Nota	2023	2022
Fornecedores diversos		2.664	7.378
Fornecedores - risco sacado (*)		2	-
Operações mensais - partes relacionadas	17	20	137
Circulante		2.686	7.515
Total		2.686	7.515

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

11. Empréstimos e financiamentos

11.1. 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.

11.2. Composição

Linha de Crédito	Nota	Indexador	Juros médios		2023	2022
			a.a. (%) (*)	Vencimento		
Contrato de financiamento e repasse - CEF		TR	10,67	2043	86.602	64.771
Mútuo - partes relacionadas	17	CDI	17,04	2026	103.851	88.373
Circulante					583	174
Não circulante					189.870	152.970
Total					190.453	153.144

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

11.3. Garantias

As principais garantias do financiamento concedido pela CEF é o penhor de ações de emissão da Companhia, cessão fiduciária dos direitos provenientes do contrato de concessão, nota promissória e fiança da controladora Iguá Saneamento S.A.

11.4. Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

Os índices financeiros relativos ao cumprimento de cláusula contratual restritiva são verificados com base nas datas bases estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e suas subsidiárias e os respectivos agentes, tendo obrigação de atingimento em todo encerramento de exercício. A administração acompanha os cálculos desses índices 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:

Índices financeiros

Capital social maior ou igual a 30% dos investimentos financiados.

11.5. Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento

	Financiamentos	Mútuo	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2022	50.751	77.252	128.003
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Captação	9.840	-	9.840
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	9.840	-	9.840
Outras variações			
Provisão de juros	1.717	10.178	11.895
Juros capitalizados	4.008	-	4.008
Estorno de pagamento de juros	-	943	943
Pagamento de juros	(1.545)	-	(1.545)
Total de outras variações	4.180	11.121	15.301
Saldo em 31 de dezembro de 2022	64.771	88.373	153.144
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Captação	15.954	-	15.954
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	15.954	-	15.954
Outras variações			
Provisão de juros	8.014	15.478	23.492
Pagamento de juros	(2.137)	-	(2.137)
Total de outras variações	5.877	15.478	21.355
Saldo em 31 de dezembro de 2023	86.602	103.851	190.453

12. Obrigações fiscais

	2023	2022
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	18.497	16.007
Programa de Integração Social (PIS)	4.028	3.487
ISS / PIS / COFINS / CSLL retido a recolher	61	67
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	7	6
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS) retido a recolher	20	36

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

Circulante	1.340	1.122
Não circulante	21.273	18.481
Total	22.613	19.603

13. Provisão para perda com causas judiciais**13.1. Política contábil**

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

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

13.2. Composição

	Trabalhista	Total
Saldo em 01 janeiro de 2022	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	-
Adições	5	5
Saldo em 31 de dezembro de 2023	5	5

As contingências passivas não registradas nas demonstrações financeiras são de natureza trabalhista, avaliadas, com apoio de assessores jurídicos como sendo de risco possível e montam no Grupo uma estimativa de R\$26 em 31 de dezembro de 2023 (R\$25 em 31 de dezembro de 2022).

14. Patrimônio líquidoa) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$10.010 (R\$10.010 em 31 de dezembro de 2022), representado por 10.010.000 ações ordinárias (10.010 em 31 de dezembro de 2022), sem valor nominal, pertencentes aos seguintes acionistas:

	2022	2021
Iguá Saneamento S.A.	100%	100%

b) Reservas de lucros

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

	2023	2022
Reserva legal	1.999	1.999
Reserva de retenção de lucros	-	16.940
Reserva especial de dividendos	-	33.434
Total	1.999	52.373

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 retenção de lucros

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

c) Dividendos

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

A Companhia atribuiu dividendos conforme abaixo:

Saldos em 1 de janeiro de 2022	2.444
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.444
Destinação reserva especial de dividendos	21.864
Saldos em 31 de dezembro de 2023	24.308

15. 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	251.126	193.771
Total caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	(26.945)	(17.680)
(=) Dívida líquida (A)	224.181	176.091
Total do patrimônio líquido (B)	12.009	62.383
Índice de alavancagem (A/B)	18,67	2,82

16. Instrumentos financeiros

16.1. 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).

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		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	7	525	17.668	104	12	-	-
Aplicações financeiras	7	26.316	-	-	-	-	-

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

Contas a receber e outros recebíveis	8	-	-	17.194	19.986	-	-
Ativo financeiro	8	-	-	180.728	197.621	-	-
Ativos financeiros		26.841	17.668	198.026	217.619	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	10	-	-	-	-	2.684	7.515
Empréstimos e financiamentos	11	-	-	-	-	190.453	153.144
Passivo de arrendamento		-	-	-	-	181	202
Passivos financeiros		-	-	-	-	193.318	160.861

16.2. Fatores de riscos financeiros

A Companhia possui exposição a riscos de crédito, liquidez 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 aos quais a Companhia está exposta, para definir limites e controles de riscos apropriados e para monitorar riscos e aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de riscos e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, 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.

Contas a receber e outros recebíveis

A Companhia possui o fator mitigante do risco de crédito que é o contrato de Parceria Público Privada com a SAAE, que prevê reequilíbrio econômico-financeiro.

O pagamento das contraprestações em atraso que totalizam o montante de R\$16.142 relativas ao período de novembro de 2015 a dezembro de 2020, começará a ser realizado a partir de janeiro de 2024.

Caixa e equivalentes de caixa

O risco de crédito proveniente do caixa e equivalentes de caixa é atenuado pelo fato de a Companhia

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

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	629	17.680
Aplicações financeiras	7	26.316	-
Contas a receber e outros recebíveis	8	17.194	19.986
Ativo financeiro	8	180.728	197.621
Circulante		43.452	31.759
Não circulante		181.415	203.528
Total		224.867	235.287

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	10	2.686	7.515
Empréstimos e financiamentos	11	190.453	153.144
Passivo de arrendamento		181	202
Circulante		3.450	7.891
Não circulante		189.870	152.970
Total		193.320	160.861

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

31 de dezembro de 2023	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 232 meses
Fornecedores e outras contas a pagar	2.684	2.684	2.684	-	-	-	-
Mútuos - partes relacionadas	103.851	113.345	-	-	113.345	-	-
Cédula de Crédito - CEF	86.602	164.596	8.081	12.156	11.739	11.321	121.299
Total	193.137	280.625	10.765	12.156	125.084	11.321	121.299

Valor	Fluxo de caixa	12	13 a 24	25 a 36	37 a 48	49 a 244
-------	----------------	----	---------	---------	---------	----------

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

31 de dezembro de 2022	contábil	contratual	meses	meses	meses	meses	meses
Fornecedores e outras contas a pagar	7.515	7.515	7.515	-	-	-	-
Mútuos - partes relacionadas	88.373	114.534	-	114.534	-	-	-
Cédula de Crédito - CEF	64.771	129.730	5.828	6.137	9.165	8.848	99.752
Total	160.659	251.779	13.343	120.671	9.165	8.848	99.752

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 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 e TR.

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

Com base no saldo das aplicações financeiras, outros ativos financeiros, 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 - reapresentado	Exposição em 2023	Risco	Cenários									
			Apreciação das taxas						Depreciação das taxas			
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor			
Ativos financeiros												
Aplicações financeiras	26.841	CDI	10,64	2.856	13,30	3.570	15,96	4.284	7,98	2.142	5,32	1.428
Recebíveis de contratos de concessão	21.071	IPCA	3,50	737	4,38	923	5,25	1.106	2,62	552	1,75	369
Ativo financeiro	180.728	IPCA	3,50	6.325	4,38	7.916	5,25	9.488	2,62	4.735	1,75	3.163
Total	228.640			9.918		12.409		14.878		7.429		4.960

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

Passivos financeiros												
Contrato de financiamento e repasse - CEF	(86.602)	TR	0,63	(546)	0,79	(684)	0,95	(823)	0,47	(407)	0,31	(268)
Mútuo - partes relacionadas	(103.851)	CDI	10,04	(10.427)	12,55	(13.033)	15,06	(15.644)	7,53	(7.824)	5,02	(5.213)
Total	(190.453)			(10.973)		(13.717)		(16.467)		(8.231)		(5.481)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos	38.187			(1.055)		(1.308)		(1.589)		(802)		(521)
Impacto no resultado e no patrimônio líquido						(253)		(534)		253		534

Fontes: as informações das taxas foram extraídas das seguintes fontes: IPCA, CDI e TR - B3, projeção para os próximos doze meses.

17. Partes relacionadas

17.1. 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, portanto, não geram qualquer benefício indevido às suas contrapartes ou prejuízos à Companhia.

17.2. 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
Em contas a receber e outros recebíveis, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos	(Nota 8)	(Nota 8)	(Nota 10 e 11)	(Nota 10 e 11)		
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	-	-	82	(898)	(987)
Repasse de recursos e custos - CSC	(b)	58	20	55	(399)	146
Mútuo	(c)	-	103.851	88.373	(15.478)	(10.178)
Circulante		58	20	137	-	-
Não circulante		-	103.851	88.373	-	-
Total		58	103.871	88.510	(16.775)	(11.019)

(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 contrato de mútuo entre a Companhia e sua controladora, com incidência de 100% de CDI e remuneração fixa de 4% ao ano, e vencimento em 2026.

18. Seguros

A Companhia tem contratado 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.

Composição da Diretoria

Diretoria
Mateus Banaco
Péricles Sócrates Weber

Atibaia Saneamento S.A.

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



Contador

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