

Saneaqua Mairinque S.A.

Demonstrações Financeiras Referentes ao Exercício Findo
em 31 de Dezembro de 2024 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas da
Saneaqua Mairinque S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Saneaqua Mairinque S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo 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 Saneaqua Mairinque S.A. em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus 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.

Ênfase

Anulação do edital de licitação

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 1.1 às demonstrações financeiras, que descreve a revogação do efeito suspensivo em 19 de novembro de 2019 das decisões em 1ª e 2ª instâncias que anularam o edital de licitação celebrado pela Companhia e o Município de Mairinque, sendo essas decisões objeto de recursos por parte da Companhia até o julgamento em definitivo. Subsequente a essa revogação, o município publicou edital para nova licitação de concessão que foi suspenso em 21 de junho de 2021 diante de Mandado de Segurança impetrado pela Companhia. A Companhia continua prestando os serviços vinculados ao contrato de concessão celebrado entre a Companhia e o Município de Mairinque, no entanto, até o presente momento, e até que haja o julgamento das ações impetradas pela Companhia, não é possível determinar se a Companhia será impactada por eventual decisão contrária quando do julgamento em definitivo do processo de anulação do edital de licitação. As demonstrações financeiras não incluem nenhum efeito que possa advir desse assunto. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

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 para saber mais.

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.

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023

As demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram auditadas por outro auditor independente, que emitiu relatório datado de 28 de março de 2024, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.

Responsabilidades da Diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A Diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e 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 Diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

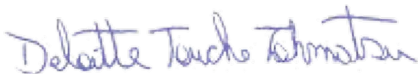
Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Diretoria.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar 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.

São Paulo, 13 de março de 2025



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



Hudson Souza Martins
Contador
CRC nº 1 SP 280390/O-2

Saneaqua Mairinque S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e 2023 Em milhares de reais

Ativo	Nota explicativa	2024		2023		Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	2024		2023	
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	11.504	6.876			Fornecedores	11	1.759	1.422		
Contas a receber, líquidas	6	3.867	3.926			Empréstimos e financiamentos	12.1	18.935	19.210		
Adiantamento a fornecedores		256	266			Passivo de arrendamento	12.2	213	495		
Tributos a recuperar	7	631	405			Salários e encargos sociais	13	598	544		
Estoques		492	278			Tributos a pagar		211	170		
Outros ativos		266	64			Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		3.002	893		
						Outros passivos		33	25		
		17.016	11.815					24.751	22.759		
Não circulante						Não circulante					
Fundos restritos	2.3	659	602			Empréstimos e financiamentos	12.1	3.025	4.135		
Tributos a recuperar	7	489	863			Passivo de arrendamento	12.2	109	199		
Outros ativos		113	97			Partes relacionadas	14	8.713	6.077		
		1.261	1.562			Imposto de renda e contribuição social diferidos	15 (a)	1.203	1.001		
						Dividendos a pagar		491	491		
						Provisões para riscos	16	107	198		
						Benefícios a empregados	17	65	135		
						Outros passivos		57			
								13.770	12.236		
Imobilizado		5	1			Patrimônio líquido	18				
Ativos de contrato	8	449	729			Capital social		35.549	35.549		
Ativo de direito de uso	9	291	597			Reservas de lucros		3.798	3.169		
Intangível	10	58.894	58.987			Ajuste de avaliação patrimonial		48	(22)		
		60.900	61.876					39.395	38.696		
Total do ativo		77.916	73.691			Total do passivo e patrimônio líquido		77.916	73.691		

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Saneaqua Mairinque S.A.

Demonstrações dos resultados Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2024	2023
Receita líquida de serviços	19 (a)	28.698	26.959
Custos dos serviços prestados	19 (b)	(16.941)	(16.392)
Lucro bruto		11.757	10.567
Gerais e administrativas	19 (b)	(5.865)	(5.234)
Perdas de créditos esperadas	19 (b)	(526)	(132)
Outras receitas	19 (b)	89	129
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		5.455	5.330
Resultado financeiro	19 (c)		
Receitas financeiras		1.342	873
Despesas financeiras		(3.163)	(3.792)
Resultado financeiro, líquido		(1.821)	(2.919)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		3.634	2.411
Imposto de renda e contribuição social correntes	15 (b)	(484)	(608)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15 (b)	(166)	(179)
Lucro do exercício		2.984	1.624
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas da Companhia durante o exercício (expresso em R\$ por ação)	18 (e)	0,11	0,06

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Saneaqua Mairinque S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2024	2023
Lucro do exercício		2.984	1.624
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado	18 (f)		
Obrigações com benefícios pós emprego		107	(44)
Efeitos fiscais		(36)	15
		71	(29)
Total do resultado abrangente do exercício		3.055	1.595

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Saneaqua Mairinque S.A.

Demonstrações das mutações no patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)

Nota explicativa	Capital social	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
		Reserva legal	Retenção de lucros			
Em 1º de janeiro de 2023	35.549	247	1.565		6	37.367
Resultado do exercício:						
Lucro do exercício				1.624		1.624
Outros resultados abrangentes:						
Obrigações com benefícios pós emprego	18 (f)				(29)	(29)
Total do resultado abrangente do exercício				1.624	(29)	1.595
Transação de capital com sócios						
Reversão de dividendos mínimos obrigatórios	18 (d)		120			120
Dividendos mínimos obrigatórios	18 (d)			(386)		(386)
Constituição de reservas	18 (b) e (c)	81	1.157	(1.238)		
Em 31 de dezembro de 2023	35.549	328	2.842		(23)	38.696
Resultado do exercício:						
Lucro do exercício				2.984		2.984
Outros resultados abrangentes:						
Obrigações com benefícios pós emprego	18 (f)				71	71
Total do resultado abrangente do exercício				2.984	71	3.055
Transação de capital com sócios						
Juros sobre capital próprio	18 (d)		(1.647)			(1.647)
Dividendos mínimos obrigatórios	18 (d)			(709)		(709)
Constituição de reservas	18 (b) e (c)	149	2.126	(2.275)		
Em 31 de dezembro de 2024	35.549	477	3.321		48	39.395

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Saneaqua Mairinque S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	3.634	2.411
Ajustes		
Depreciação e amortização	2.775	2.584
Amortização ativo de direito de uso	500	517
Valor residual do ativo de direito de uso baixados	(68)	(101)
Perdas de créditos esperadas	526	132
Provisões para riscos	101	497
Rendimento de fundos restritos	(67)	(66)
Margem de construção	(44)	(63)
Benefícios a empregados	23	16
Ajuste a valor presente	96	158
Juros e variações monetárias, líquidos	2.692	3.237
	<u>10.168</u>	<u>9.322</u>
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(467)	(333)
Adiantamentos a fornecedores	10	(8)
Tributos a recuperar	148	1.265
Estoques	(214)	(59)
Outros ativos	(218)	37
Fornecedores	625	156
Salários e encargos sociais	54	(138)
Tributos a pagar	137	(149)
Provisões para riscos	(192)	(379)
Partes relacionadas	2.636	1.904
Outros passivos	65	1
	<u>12.752</u>	<u>11.619</u>
Caixa provenientes das operações	<u>12.752</u>	<u>11.619</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos	<u>(827)</u>	<u>(440)</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>11.925</u>	<u>11.179</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Fundos restritos	10	6
Adições ao imobilizado	(4)	(21)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(2.624)	(3.372)
	<u>(2.618)</u>	<u>(3.387)</u>
Caixa aplicado nas atividades de investimentos	<u>(2.618)</u>	<u>(3.387)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(1.154)	(1.075)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(2.931)	(3.255)
Amortização de arrendamento mercantil	(594)	(598)
	<u>(4.679)</u>	<u>(4.928)</u>
Caixa aplicado nas atividades de financiamentos	<u>(4.679)</u>	<u>(4.928)</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>4.628</u>	<u>2.864</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	<u>6.876</u>	<u>4.012</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>11.504</u>	<u>6.876</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Informações gerais

A Saneaqua Mairinque S.A. (“Companhia”) foi constituída em 14 de junho de 2010 com o objetivo de explorar a concessão do serviço público de água e esgoto do Município de Mairinque, no Estado de São Paulo. A concessão compreende o planejamento da construção, a operação e a manutenção das unidades integrantes dos sistemas físicos, operacionais e gerenciais de produção e distribuição de água potável, coleta, afastamento, tratamento e disposição de esgotos sanitários, incluindo a gestão dos sistemas organizacionais e o atendimento aos usuários, bem como, a realização de atividades correlatas, serviços complementares e a exploração de fontes de receitas autorizadas, decorrente da Concorrência nº 02/2009 do Município de Mairinque. A Companhia iniciou suas atividades em outubro de 2010, com prazo findo em 2050 e reajuste anual através do Índice Geral de Preços do Mercado (“IGPM”) definida em contrato. A Companhia tem o direito pleno de utilizar o ativo concedido ao longo do período estipulado, seguindo as condições acordadas. Além disso, é responsável por realizar investimentos, conforme compromissos e/ou obrigações definidas no contrato de concessão para aprimorar e ampliar os sistemas, estipulado em contrato. Esses investimentos podem ser objeto de discussão com o poder concedente, por meio de aditivos contratuais e negociações eventuais.

A sede da Companhia está localizada na Rua Professor José Pinto do Amaral, 401, Bom Jardim Cruzeiro –, Mairinque – SP.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia é parte integrante do Grupo Brookfield (“Grupo”), sendo controlada direta da BRK Ambiental Participações S.A. (“BRK Ambiental”). Também é acionista a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP (“Sabesp”).

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo, no montante de R\$ 7.735 (2023 – R\$ 10.944), principalmente em função dos empréstimos e financiamentos no montante de R\$ 18.935 (2023 – R\$ 19.210) registrados no passivo circulante, cujos recursos foram já aplicados na expansão de obras da infraestrutura da concessão. Para fazer face aos passivos de curto prazo, a Companhia conta com o acesso a recursos financeiros do controlador direto BRK Ambiental para cumprir com as obrigações contratuais e financeiras de curto prazo.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria da Companhia em 13 de março de 2025.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1.1 Outras informações

Em 25 de novembro de 2009, o Ministério Público do Estado de São Paulo (“MPSP”) ajuizou Ação Civil Pública (“ACP”) com objetivo de anular o edital de licitação e atos subsequentes, dentre eles o contrato de concessão firmado entre a Companhia e o Município de Mairinque, em 2010. A ACP foi julgada desfavoravelmente à Companhia em 1ª e 2ª instâncias, em 09 de julho de 2014 e 09 de novembro de 2015, respectivamente.

Em 28 de março de 2016, a Companhia apresentou recursos ao Superior Tribunal de Justiça (“STJ”) e Supremo Tribunal Federal (“STF”), ainda pendentes de julgamento, não tendo, portanto, havido trânsito em julgado da ACP.

A decisões na ACP estavam com seus efeitos suspensos, desde 28 de janeiro de 2010, por força da decisão do presidente do Tribunal de Justiça de São Paulo (“TJSP”) à época, sendo que, em 19 de novembro de 2019, o então presidente do TJSP revogou a decisão de 2010, de modo que a sentença de nulidade da licitação e do contrato passou a produzir efeitos, possibilitando ao Município publicar – em 13 de dezembro 2019 – um edital para nova licitação, posteriormente cancelado.

Em paralelo, a Companhia, em 18 de fevereiro de 2020, ajuizou uma ação judicial para apuração da indenização a que tem direito em razão dos investimentos realizados e ainda não indenizados ou depreciados. Essa ação se encontra fase de perícia com os peritos devendo enviar a 1ª versão de seus laudos até o final de junho de 2022, salvo se prorrogação de prazo. Após, as partes (Saneaqua e Município) serão intimadas a se manifestar sobre o laudo.

No âmbito dessa ação indenizatória, o TJSP, em janeiro de 2020, proferiu decisão liminar determinando a paralisação da licitação, sendo que, em 22 de fevereiro de 2021, o TJSP reformou essa decisão liminar, o que fez o município, em junho de 2021, publicar um novo edital, mas, desta vez, determinando que os licitantes considerem em suas propostas o depósito mensal de 20% (vinte por cento) de sua receita líquida a fim de garantir o pagamento de indenização à Saneaqua, em valor a ser apurado na ação de indenização.

Após a publicação do edital, alguns potenciais licitantes ajuizaram medidas judiciais apontando com vários questionamentos, tendo o MPSP, inclusive, apresentado parecer no mesmo sentido.

Numa dessas ações, em junho/2021, foi proferida decisão liminar determinando a suspensão também da nova licitação até que os vícios no edital fossem corrigidos, em especial a mudança da modalidade, devendo ser de melhor preço – e não técnica e preço. Em setembro/2021, foi proferida sentença confirmando a liminar, ou seja, mantendo a suspensão da licitação.

O Município recorreu ao TJSP (pendente de julgamento) e até o momento não fez as correções, permanecendo, portanto, suspensa a licitação.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Não é possível concluir se a Companhia está efetivamente livre do risco de ser impactada por uma eventual decisão final contrária no futuro. De todo modo, o contrato de concessão prevê que, na hipótese de anulação, a Companhia terá direito a receber indenização pelos investimentos não completamente amortizados ou depreciados, o que, como dito acima, o Município fez constar no edital de licitações que ora se encontra suspenso.

(a) Programa SOX

A Companhia, sendo uma controlada indireta da Brookfield Business Corporation, uma companhia pública com registro na SEC - Securities and Exchange Commission, segue as diretrizes de controles internos do seu acionista controlador, o qual segue a Seção 404 da Lei Norte-Americana Sarbanes-Oxley (“SOX”), que visa prevenir, detectar e tratar qualquer potencial inconformidade, com efeito material relacionada às informações financeiras arquivadas na SEC pelo seu acionista controlador. A exigência de conformidade com a Seção 404 da SOX se aplica exclusivamente ao acionista controlador.

(b) Programa de *Compliance*

A BRK Ambiental e suas controladas, incluindo a Companhia, estão comprometidas em realizar as suas atividades com integridade e com os mais altos padrões éticos e de transparência, tomando por base o cumprimento das legislações e regulamentações aplicáveis, e adotando uma postura de tolerância zero a atos de corrupção, discriminação e comportamentos antiéticos.

Dessa forma, a BRK Ambiental e suas controladas estabeleceram em sua governança corporativa a adoção de um Programa de *Compliance* que determina as diretrizes que devem orientar as relações internas e externas de seus funcionários, administradores, diretores, conselheiros e acionistas. Este Programa visa consolidar as iniciativas para a promoção e o fortalecimento da cultura ética e de integridade e para a mitigação de riscos por meio de mecanismos de prevenção, detecção e resposta de atos ilícitos e indesejados.

A BRK Ambiental é signatária do Pacto Empresarial pela Integridade e contra a Corrupção, que une empresas com o objetivo de promover um mercado mais íntegro e erradicar o suborno e a corrupção. A BRK Ambiental também é signatária do Pacto Global das Nações Unidas, uma iniciativa da Organização das Nações Unidas (ONU), que busca mobilizar a comunidade empresarial internacional em prol de uma relação mais próxima com as áreas de direitos humanos, relações de trabalho, meio ambiente e combate à corrupção.

Em termos de governança e compliance, a BRK Ambiental e suas controladas, incluindo a Companhia também são certificadas pela ISO 37.001, que trata sobre o sistema de gestão antissuborno e anticorrupção. Renovamos o certificado até 2027 e aderimos ao Pacto Brasil pela Integridade Empresarial, uma iniciativa da Controladoria Geral da União (“CGU”), com a qual reafirmamos publicamente nosso compromisso com a integridade em todos os aspectos da nossa atuação.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) **ESG: Impacto ambiental, social e práticas de governança**

Em 2024, a BRK Ambiental reavaliou seu programa de sustentabilidade através do ESG Risk Rating da *Sustainalytics*, que classificou seu risco como baixo, obtendo (13.0) como resultado. O rating avalia o grau de robustez das práticas ESG da empresa. Mais de 16 mil empresas no mundo passaram por esse processo.

A BRK Ambiental atualmente é a primeira das Américas e a terceira no mundo entre empresas de saneamento, no ESG Risk Rating da *Sustainalytics*, organização internacional, que mede a exposição e o gerenciamento de riscos ESG das empresas. Com a manutenção, ao longo de 2024, da classificação de risco baixo a Companhia foi reconhecida pela *Sustainalytics* com os selos *Industry top rated* e *regional top rated*.

(d) **Autoprodução de energia elétrica**

Em 20 de fevereiro de 2024, as controladas da BRK Ambiental, incluindo a Companhia e a São Mamede III Geração Solar Energia Ltda (“Elera”) celebraram um acordo para a constituição de um consórcio de autoprodução de energia através de uma central de painéis solares, localizada na cidade de Janaúba em Minas Gerais, que fornecerá energia para estas controladas, conforme estabelecido no contrato de consórcio.

Nesta mesma data foi assinado o contrato de consórcio junto a Companhia, no qual fica estabelecido que a Elera será a Consorciada Líder. A Companhia deterá parte da geração de energia a ser utilizadas em suas operações, enquanto a Consorciada Líder será aquela responsável pela operacionalização da central de energia, onde está previsto uma capacidade instalada de 48,118 MWac, geração certificada média estimada P50 de 16,15 Mw médios e início de operação previsto para o exercício de 2025.

2 Políticas contábeis materiais

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente pela Companhia no exercício apresentado, salvo disposição em contrário.

2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram elaboradas no curso normal dos negócios, no pressuposto de sua continuidade operacional e na manutenção do compromisso formal de suporte financeiro dos acionistas controladores. A Administração não identificou incerteza significativa sobre a capacidade da Companhia de dar continuidade as suas atividades nos próximos 12 meses.

Esta demonstração financeira foi preparada em Reais, que é a moeda funcional da Companhia e são apresentadas em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e, também, o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

2.2 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa. Se as restrições contratuais sobre o uso de caixa que corresponderem a um período superior a 12 meses, são classificados como não circulantes no balanço patrimonial.

2.3 Fundos restritos

Os fundos restritos representam depósitos bancários cuja utilização é vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de financiamentos e retidos até o vencimento de cada contrato. Os valores são remunerados, em sua maioria, pelo Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”). No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 o saldo é de R\$ 659 (2023 – R\$ 602).

2.4 Contas a receber e perdas de créditos esperadas

As contas a receber correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no decurso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, menos as perdas de créditos esperadas, calculadas com base na análise dos créditos e registradas no montante considerado pela administração como suficiente para cobrir perdas nas contas a receber (Nota 6).

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os direitos a faturar de clientes é assim classificado:

Contratos de concessão (Intangível)

A Companhia registra as receitas ainda não faturadas, porém incorridas, cujo serviço foi prestado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período. Essas receitas são contabilizadas na data da prestação do serviço, como contas a receber de clientes a faturar, com base em especificações de cada venda ou prestação de serviço, de forma que as receitas se contraponham aos custos em sua correta competência.

2.5 Estoques

Os estoques contemplam os materiais destinados à operação e manutenção dos sistemas e são avaliados pelo menor valor entre o custo médio de aquisição e o valor de realização, sendo classificados no ativo circulante.

2.6 Ativos financeiros e não financeiros

2.6.1 Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros no reconhecimento inicial, avaliados sob as categorias de mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado. Atualmente a Companhia apresenta todos os seus ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e a valor justo por meio de resultado, Nota 4.4.

Os ativos financeiros são apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço.

2.6.2 Reconhecimento e mensuração

Os ativos financeiros são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados ao valor justo por meio do resultado. As compras e as vendas de ativos financeiros são normalmente reconhecidas na data da negociação. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros e os ativos financeiros disponíveis para venda são contabilizados pelo valor justo.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.6.3 *Impairment* de ativos financeiros e não financeiros

(a) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

A Companhia avalia na data do balanço se existe evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) são incorridas somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável.

O montante da perda por *impairment* é mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo os prejuízos de crédito futuro que não foram incorridos) descontados à taxa de juros em vigor original dos ativos financeiros. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado. Se um empréstimo tiver uma taxa de juros variável, a taxa de desconto para medir uma perda por *impairment* é a atual taxa efetiva de juros determinada de acordo com o contrato. Como um expediente prático, a Companhia pode mensurar o *impairment* com base no valor justo de um instrumento utilizando um preço de mercado observável.

Se, num período subsequente, o valor da perda por *impairment* diminuir e a diminuição puder ser relacionada objetivamente com um evento que ocorreu após o *impairment* ser reconhecido (como uma melhoria na classificação de crédito do devedor), a reversão dessa perda reconhecida anteriormente será reconhecida na demonstração do resultado.

(b) Ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa ("UGCs")). Os ativos não financeiros que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço.

Não foram identificadas evidências objetivas que pudessem justificar o registro de perdas de *impairment* tanto para ativos financeiros, quanto para os não financeiros, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.7 Ativos de contrato

O Ativo de contrato é reconhecido inicialmente pelo valor justo e inclui custos de empréstimos capitalizados durante o período em que o ativo se encontra em fase de construção.

2.8 Intangíveis

(a) Sistema de água e esgoto

A Companhia reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar os usuários pelos serviços prestados de abastecimento de água e esgotamento sanitário, presente nos contratos de concessão.

O ativo intangível é determinado como sendo o valor da receita de construção auferida na construção ou aquisição da infraestrutura realizada pela Companhia, reconhecido conforme Nota 2.15 (b). O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando este está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia (Nota 3 (e)).

A amortização do ativo intangível é cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado, deixando de integrar a base de cálculo da tarifa de prestação de serviços de concessão, o que ocorrer primeiro.

(b) Softwares

As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquiri-los e fazer com que estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados de acordo com a sua vida útil estimada.

(c) Capitalização de juros e encargos financeiros

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção de um ativo intangível qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período substancial para ficar pronto para seu uso pretendido, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.9 Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico líquido da depreciação acumulada e provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável. O custo abrange: (i) o preço de aquisição, os encargos financeiros incorridos em financiamentos durante a fase de construção e todos os demais custos (fretes, impostos não recuperáveis etc.) diretamente relacionados à colocação do ativo em condições de uso.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados ao final de cada período e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva.

A depreciação é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, conforme a seguir apresentado:

Máquinas e equipamentos - 5 a 10 anos;

Os bens registrados no imobilizado não possuem vinculação com as concessões de serviços públicos.

O valor contábil de um ativo é imediatamente reduzido ao seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação do preço de venda com o valor contábil, líquido de depreciação, e são reconhecidos na demonstração do resultado.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.10 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, reconhecidas ao valor justo, sendo classificadas como passivos circulantes. A Companhia não possui risco sacado.

2.11 Empréstimos e financiamentos

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

As taxas pagas no estabelecimento dos empréstimos e financiamentos são reconhecidas como custos da transação das respectivas operações uma vez que seja provável que uma parte ou todo o empréstimo e financiamento seja sacado.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, doze meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos e financiamentos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidas, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos são reconhecidos como despesa no período que são incorridos.

Adicionalmente, a Companhia classifica na demonstração do fluxo de caixa os juros pagos sobre empréstimos e financiamentos como atividade de financiamento.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.12 Arrendamentos

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

(i) Arrendatário

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

(ii) Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são amortizados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos de 1 a 3 anos.

(iii) Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixo (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

2.13 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os tributos correntes e diferidos.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(i) Imposto de renda e contribuição social correntes

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data base das demonstrações financeiras.

(ii) Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e adições ou exclusões temporárias. As alíquotas desses tributos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25,00% de imposto de renda e de 9,00% para a contribuição social.

Com base em projeções de resultados futuros, elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários que podem sofrer alterações, os tributos diferidos ativos são reconhecidos por ser provável que o lucro futuro tributável será compensado com os saldos de prejuízos fiscais e base negativa acumulados (Nota 3 (a)).

2.14 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

Adicionalmente, a Companhia classifica na demonstração do fluxo de caixa os dividendos e juros sobre capital próprio pagos como atividade de financiamento.

2.15 Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia reconhece as receitas quando os valores podem ser mensurados com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir.

A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada prestação de serviço.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Receita de serviços de água e esgoto

A receita de prestação de serviços de água e esgoto é reconhecida por ocasião do consumo de água e esgoto ou por ocasião do consumo de outras prestações de serviços. As receitas, incluindo a parcela não faturada, são reconhecidas ao valor justo da contrapartida recebida ou a receber.

(b) Receita de construção

A receita de construção foi estimada considerando os gastos incorridos pela Companhia na formação da infraestrutura de cada contrato e a respectiva margem de lucro, determinada com base nos correspondentes custos de envolvimento da Companhia na formação do seu ativo intangível, presente no contrato de concessão pública OCPC 05, e nos contratos com arrendamentos financeiros (CPC 06 (R2)) já que a Companhia adota como prática a terceirização dos serviços de construção, com riscos de construção assegurados nos contratos de prestação de serviços e por seguros específicos de construção.

A receita de construção é determinada e reconhecida, mediante incorporação da margem de lucro aos respectivos custos incorridos no mês de competência. A margem de lucro utilizada em 2024 e 2023 é de 2%.

Essa receita é reconhecida juntamente com os respectivos tributos diferidos e custos de construção na demonstração do resultado de sua competência, e está diretamente relacionada aos respectivos ativos formados.

2.16 Provisões

As provisões para ações judiciais (trabalhistas, cíveis, tributárias e ambientais) são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos desembolsos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

2.17 Capital social

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido da Companhia.

Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.18 Benefícios a empregados

(a) Obrigações de aposentadoria

A Companhia disponibiliza um plano de Previdência Complementar através de entidade fechada de Previdência Complementar. Uma Entidade sem fins lucrativos, que atua sob a forma jurídica de sociedade civil, aprovada pelo Ministério da Previdência Social, (conforme Portaria nº 1.719 de 23/12/1994).

O plano é estruturado na modalidade de contribuição definida, na qual o valor do benefício decorrerá sempre do saldo acumulado na conta de participante. A conta de participante é individual e constituída pelas contribuições dos integrantes, pelas contrapartidas da patrocinadora e pelo resultado dos investimentos.

(b) Outros benefícios pós emprego

A Companhia concede determinados benefícios de assistência à saúde (“plano de saúde”) pós-emprego aos funcionários elegíveis. O direito a esse benefício é condicionado à permanência do integrante no emprego até um tempo mínimo de vínculo e/ou idade de aposentadoria, estar em um plano de saúde regulamentado e ter sido contribuinte na manutenção do plano de saúde. O custo do plano de saúde pós-emprego é arcado pelo funcionário através de emissão de apólice individual.

A Companhia reconhece as obrigações com benefícios pós-emprego correspondente ao valor presente das obrigações atuariais de longo prazo, originado pelo subsídio que é concedido pela empresa aos inativos, ou seja, correspondente à diferença entre o custo do beneficiário e sua contribuição ao longo do tempo.

As obrigações com benefícios pós-emprego são avaliadas em função dos cadastros individuais dos funcionários participantes (empregados ou aposentados), incluindo seus dependentes, dos custos dos planos de saúde e das hipóteses atuarias que projetam os benefícios futuros.

A Companhia acompanha as mudanças nestes cenários periodicamente, através de avaliação realizada por atuários independentes e, as remensurações compreendendo ganhos e perdas atuariais, são reconhecidas imediatamente no balanço patrimonial em contrapartida a outros resultados abrangentes no período em que ocorram.

(c) Participação nos lucros

A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação de empregados no resultado, além de uma provisão quando estiver contratualmente obrigado ou houver uma prática anterior que tenha gerado obrigação não formalizada. A participação nos lucros tem como base os resultados alcançados pela Companhia e avaliação do desempenho individual do empregado, em relação à sua contribuição para a formação deste resultado, tanto na parte quantitativa quanto na qualitativa.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.19 Pronunciamentos novos ou revisados em 2024

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

Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao CPC 40 (R1)

Em janeiro de 2024, o CPC emitiu alterações ao CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação a fim de esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais decorrentes desses acordos. Os requisitos de divulgação têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

As alterações se aplicam para períodos que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024. A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser divulgado.

As alterações não tiveram impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

CPC 06 (R2) – Arrendamentos: Passivo de locação em um *Sale and Leaseback* (Transação de venda e arrendamento de volta)

Em novembro de 2023, o CPC emitiu alterações ao CPC 06 (R2) – Arrendamentos, através da revisão 23, para determinar os requisitos que um vendedor-arrendatário deve utilizar na mensuração da responsabilidade de locação numa transação de venda e arrendamento de volta, com o intuito de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer montante do ganho ou perda que esteja relacionado com o direito de uso que ele mantém.

As alterações se aplicam para períodos que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente as *transações sale and leaseback* celebradas após a data de aplicação inicial do CPC 06 (R2) - Arrendamentos. A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser divulgado.

As alterações não tiveram impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Alterações ao CPC 26 (R1): Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em novembro de 2023, o CPC emitiu alterações nos parágrafos 60 a 76 do CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis), de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

Adicionalmente, uma exigência de divulgação é requerida quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de postergar a liquidação depende do cumprimento de *covenants* futuros dentro de doze meses.

As alterações se aplicam para períodos que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

As alterações não tiveram impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

2.20 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.

IFRS 18 (a ser traduzido pelo CPC): Apresentação e divulgação nas demonstrações financeiras

Em abril de 2024, o *International Accounting Standards Board* (“IASB”) emitiu o IFRS 18 (a ser traduzido pelo CPC), que substitui o IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação de Demonstrações Financeiras). O IFRS 18 (a ser traduzido pelo CPC) introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. As entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas.

A norma também exige a divulgação de medidas de desempenho definidas pela administração, subtotais de receitas e despesas, e inclui novos requisitos para a agregação e desagregação de informações financeiras com base nas “funções” identificadas das demonstrações financeiras primárias e das notas explicativas.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Além disso, alterações de escopo restrito foram feitas ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa), que incluem a alteração do ponto de partida para determinar os fluxos de caixa das operações pelo método indireto, de “lucro ou prejuízo do período” para “lucro ou prejuízo operacional” e a remoção da opcionalidade à classificação dos fluxos de caixa de dividendos e juros. Além disso, há alterações consequentes em vários outros padrões.

O IFRS 18 (a ser traduzido pelo CPC) e as alterações nas outras normas entrarão em vigor para períodos de relatórios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com a aplicação antecipada permitida e devendo ser divulgada, embora no Brasil a adoção antecipada não seja permitida.

A Companhia está trabalhando para identificar todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações financeiras primárias e notas explicativas às demonstrações financeiras.

IFRS19 (a ser traduzido pelo CPC): Subsidiárias sem responsabilidade pública: Divulgações

Em maio de 2024, o IASB emitiu o IFRS 19 (a ser traduzido pelo CPC), que permite que entidades elegíveis optem por aplicar seus requisitos de divulgação reduzidos enquanto ainda aplicam os requisitos de reconhecimento, mensuração e apresentação em outros padrões contábeis IFRS. Para ser elegível, no final do período de relatório, uma entidade deve ser uma controlada conforme definido no IFRS 10 (CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas), não pode ter responsabilidade pública e deve ter uma controladora (final ou intermediária) que prepare demonstrações financeiras consolidadas, disponíveis para uso público, que estejam em conformidade com os padrões contábeis IFRS.

O IFRS 19 (a ser traduzido pelo CPC) entrará em vigor para períodos de relatório iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com aplicação antecipada permitida.

Como os instrumentos patrimoniais da Companhia são negociados publicamente, ela não é elegível para aplicação do IFRS 19 (a ser traduzido pelo CPC).

Alterações ao CPC 18 (R3) – Investimento em coligada, em controlada e empreendimento controlado em conjunto e a ICPC 9 (R3) – Demonstrações individuais, demonstrações separadas, demonstrações consolidadas e aplicação do método de equivalência patrimonial

Em setembro de 2024, o CPC emitiu alterações ao CPC 18 (R3) e à ICPC 09 (R3), com o objetivo de alinhar as normativas contábeis brasileiras com os padrões internacionais emitidos pelo IASB.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A atualização do CPC 18 (R3) contempla a aplicação do método da equivalência patrimonial (MEP) para a mensuração de investimentos em controladas nas demonstrações contábeis individuais, refletindo a alteração nas normas internacionais que agora permitem essa prática nas demonstrações contábeis separadas. Essa convergência harmoniza as práticas contábeis adotadas no Brasil com as internacionais, sem gerar impactos materiais em relação à norma atualmente vigente, concentrando-se apenas em ajustes de redação e na atualização das referências normativas.

A ICPC 09 estava desatualizada, exigindo alterações para alinhar sua redação a fim de ajustá-lo a atualizações posteriores a sua emissão e atualmente observadas nos documentos emitidos pelo CPC.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia.

Alterações ao CPC 02 (R2) – Efeitos nas mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis e CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade

Em setembro de 2024, o CPC, emitiu a revisão de pronunciamentos técnicos nº 27, que contempla alterações trazidas pelo *Lack of Exchangeability* emitido pelo IASB, com alterações no CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e no CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade.

As alterações buscam definir o conceito de moeda conversível e orientam sobre os procedimentos para moedas não conversíveis, determinando que a conversibilidade deve ser avaliada na data de mensuração com base no propósito da transação. Caso a moeda não seja conversível, a entidade deve estimar a taxa de câmbio que reflita as condições de mercado. Em situações com múltiplas taxas, deve-se utilizar a que melhor represente a liquidação dos fluxos de caixa.

O pronunciamento também destaca a importância das divulgações sobre moedas não conversíveis, para que os usuários das demonstrações contábeis compreendam os impactos financeiros, riscos envolvidos e critérios utilizados na estimativa da taxa de câmbio.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3 Estimativas e políticas contábeis materiais

As estimativas e julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício estão contempladas a seguir:

(a) Imposto de renda, contribuição social e outros impostos

A Companhia reconhece provisões por conta de situações em que é provável que valores adicionais de impostos sejam devidos. Quando o resultado dessas questões é diferente dos valores inicialmente estimados e registrados, essas diferenças afetam os ativos e passivos fiscais atuais e diferidos no período em que o valor definitivo é determinado.

A Companhia mantém o registro permanente de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre as seguintes bases: (i) prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social; (ii) receitas e despesas contábeis temporariamente não tributáveis e indedutíveis, respectivamente; e (iii) receitas e despesas fiscais que serão refletidas contabilmente em períodos posteriores.

O reconhecimento e o valor dos tributos diferidos ativos dependem da geração futura de lucros tributáveis, o que requer o uso de estimativas relacionadas ao desempenho futuro da Companhia. Essas estimativas estão contidas no Plano de Negócios, que é aprovado anualmente pela Administração da Companhia. Anualmente, a Companhia revisa a projeção de lucros tributáveis. Se essas projeções indicarem que os resultados tributáveis não serão suficientes para absorver os tributos diferidos, são feitas as baixas correspondentes à parcela do ativo que não será recuperada. Os prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social não expiram no âmbito tributário brasileiro.

(b) Provisões para riscos

As provisões para riscos existentes na Companhia estão ligados, principalmente, a discussões nas esferas judiciais e administrativas decorrentes, em sua maioria, de processos trabalhistas e cíveis.

A administração da Companhia, apoiada na opinião dos seus assessores jurídicos externos, classifica esses processos em termos da probabilidade de perda da seguinte forma:

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Perda provável: são processos com maior probabilidade de perda do que de êxito ou, de outra forma, a probabilidade de perda é superior a 50%. Para esses processos, a Companhia mantém provisão contábil que é apurada da seguinte forma: (i) processos trabalhistas – o valor provisionado corresponde ao valor de desembolso estimado pelos seus assessores jurídicos; (ii) processos tributários – o valor provisionado corresponde ao valor da causa acrescido de encargos correspondentes à variação da taxa Selic; e (iii) demais processos – o valor provisionado corresponde ao valor da causa;
- Perda possível: são processos com possibilidade de perda maior que remota. A perda pode ocorrer, todavia os elementos disponíveis não são suficientes ou claros de tal forma que permitam concluir que a tendência será de perda ou ganho. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e destaca em nota explicativa os de maior relevância, quando aplicável;
- Perda remota: são processos para os quais o risco de perda é avaliado como pequeno. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e nem divulgação em nota explicativa, independentemente do valor envolvido.

A administração da Companhia acredita que as estimativas relacionadas à conclusão dos processos e a possibilidade de desembolso futuro podem mudar em face do seguinte: (i) instâncias superiores do sistema judicial podem tomar decisão em caso similar envolvendo outra companhia, adotando interpretação definitiva a respeito do caso e, conseqüentemente, antecipando a finalização de processo envolvendo a Companhia, sem qualquer desembolso ou implicando na necessidade de liquidação financeira do processo; e (ii) programas de incentivo ao pagamento dos débitos, implementado no Brasil a nível Federal e Estadual, em condições favoráveis, que podem levar a um desembolso inferior ao que se encontra provisionado ou inferior ao valor da causa.

(c) Reconhecimento de receita de construção

A Companhia usa o método de custo acrescido de margem para reconhecimento das receitas provenientes de prestação de serviços de construção da infraestrutura dos contratos de concessão e tal método requer a uso de certas estimativas, conforme descrito na Nota 2.15 (b).

(d) Receita não faturada

A Companhia registra as receitas ainda não faturadas, porém incorridas, cujo serviço foi prestado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período. A definição dos valores das receitas ainda não faturadas requer a uso de certas estimativas, conforme descrito na Nota 2.4.

(e) Vida útil dos ativos intangíveis

Os ativos intangíveis das concessões de serviços públicos são amortizados pelo método linear e refletem o período em que se espera que os benefícios econômicos futuros dos ativos sejam consumidos pela Companhia, podendo ser o prazo final da concessão, ou a vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os ativos intangíveis têm a sua amortização iniciada quando está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia.

(g) Perdas de créditos esperadas

A Companhia registra as perdas de créditos esperadas em valor considerado suficiente pela Administração para cobrir perdas prováveis (Nota 6), com base na análise do saldo de contas a receber de clientes e de acordo com a política contábil estabelecida na Nota 2.4.

A metodologia para determinar tais perdas exige estimativas significativas, considerando uma variedade de fatores entre os quais a avaliação do histórico de recebimento, garantias contratuais, ações comerciais, tendências econômicas atuais, estimativas de baixas previstas e vencimento da carteira de contas a receber.

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, fundos restritos, contas a receber, contas a pagar a fornecedores, empréstimos, financiamentos e partes relacionadas.

Os instrumentos financeiros operados pela Companhia têm como objetivo administrar a disponibilidade financeira de suas operações. A administração dos riscos envolvidos nessas operações é feita através de mecanismos do mercado financeiro que buscam minimizar a exposição dos ativos e passivos da Companhia, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio da Companhia. A Companhia não participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos especulativos e não especulativos.

(a) Risco de mercado

(i) Risco de fluxo de caixa associado com taxa de juros

O risco de fluxo de caixa associado com taxa de juros da Companhia decorre dos seguintes instrumentos financeiros: (i) aplicações financeiras e fundos restritos cujos rendimentos estão atrelados, principalmente, a taxa de CDI; e (ii) empréstimos, financiamentos e passivo de arrendamento que estão atrelados a indexadores diversos.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os impactos estimados nos instrumentos financeiros decorrentes de possíveis variações nas taxas de juros, às quais a Companhia está exposta ao final do exercício, foram analisados e o cenário mais provável foi calculado com base em uma taxa projetada para o período de doze meses, utilizando as projeções disponíveis no mercado e o *spread* médio aplicável. A Companhia considera que os instrumentos financeiros mencionados acima, não apresentam risco significativo relacionado à taxa de juros, considerando tanto o prazo, quanto a natureza desses instrumentos.

(b) Risco de crédito

A política da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis é inerente ao modelo de negócio da Companhia, o que mitiga eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

A Companhia possui caixa e equivalentes de caixa e fundos restritos, predominantemente em bancos cuja classificação de *rating* é AAA, conforme avaliação das agências S&P e Fitch.

A exposição máxima ao risco de crédito é o valor contábil dos títulos classificados como equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, fundos restritos e contas a receber na data do balanço (Notas 5, 2.3 e 6).

(c) Risco de liquidez

Para administrar a liquidez do caixa, premissas de desembolsos e recebimentos futuros foram estabelecidas e são monitoradas diariamente pela área de tesouraria.

4.2 Gestão de capital

O objetivo da Companhia ao administrar seu capital é de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital para reduzir o respectivo custo.

Em benefício de sua gestão, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações para otimizar sua estrutura de capital.

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total.

A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, financiamentos e passivo de arrendamento (incluindo valores circulantes e não circulantes), conforme demonstrados no balanço patrimonial, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e fundos restritos.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

O índice de alavancagem financeira, correspondente à dívida líquida dividida pelo total do capital em 31 de dezembro de 2024 e 2023, podem ser assim sumarizados:

	2024	2023
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 12.1)	21.960	23.345
Total de passivo de arrendamento (Nota 12.2)	322	694
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(11.504)	(6.876)
(-) Fundos restritos (Nota 2.3)	(659)	(602)
Dívida líquida	10.119	16.561
Total do patrimônio líquido	39.395	38.696
Total do capital	49.514	55.257
Índice de alavancagem financeira - %	20%	30%

4.3 Estimativa do valor justo

Caixa, equivalentes de caixa e fundos restritos são compostos, basicamente, por fundos de investimentos, remunerados com base na curva da taxa CDI para a data final do exercício, conforme definido em sua data de contratação. Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores a valor contábil, menos a provisão para perdas de clientes e Ajuste a Valor Presente (“AVP”), estejam próximos de seus valores justos.

Os financiamentos de longo prazo contratados junto à Caixa Econômica Federal (“CEF”) possuem características próprias e não há no mercado oferta de crédito às entidades em geral que se equiparem às condições definidas nos referidos contratos e, por esta razão, são considerados pelo valor nominal atualizado até a data do balanço.

A Administração concluiu que para todos os instrumentos financeiros, ativos e passivos da Companhia, considerando os prazos de vencimento, sua natureza e comparando as taxas de juros contratuais com as de mercado em operações similares, os valores contábeis se aproximam dos valores justos.

Os instrumentos financeiros apresentados, estão classificados como Nível 2 na hierarquia de valor justo, que correspondem a aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.4 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	Nota explicativa	2024		2023	
		Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
Ativos financeiros pelo custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	5	11.504	11.504	6.876	6.876
Fundos restritos	2.3	659	659	602	602
Contas a receber, líquidas	6	3.867	3.867	3.926	3.926
		<u>16.030</u>	<u>16.030</u>	<u>11.404</u>	<u>11.404</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado					
Fornecedores	11	(1.759)	(1.759)	(1.422)	(1.422)
Empréstimos e financiamentos	12.1	(21.960)	(21.993)	(23.345)	(23.634)
Passivo de arrendamento	12.2	(322)	(322)	(694)	(694)
Partes relacionadas	14	(8.713)	(8.713)	(6.077)	(6.077)
		<u>(32.754)</u>	<u>(32.787)</u>	<u>(31.538)</u>	<u>(31.827)</u>

5 Caixa e equivalentes de caixa

	2024	2023
Bancos conta movimento	318	684
Aplicações financeiras (i)	<u>11.186</u>	<u>6.192</u>
	<u>11.504</u>	<u>6.876</u>

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado, substancialmente, por fundos de investimento em renda fixa, com liquidez imediata e remuneração relacionada à média ponderada sobre o rendimento das aplicações de aproximadamente 94,1% do CDI (2023 – 100,0%).

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6 Contas a receber, líquidas

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Contas a receber de clientes		
Concessões públicas	4.922	4.517
Perdas de créditos esperadas	<u>(1.055)</u>	<u>(591)</u>
	<u>3.867</u>	<u>3.926</u>

Todas as contas a receber da Companhia são denominadas em reais e estão apresentadas líquidas de provisão para perdas de créditos esperadas.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possui direitos creditórios cedidos em contas a receber, como garantia de empréstimos e financiamentos. Nesta data, o saldo devedor dos empréstimos e financiamentos, que possuem essa garantia é de R\$ 4.179 (2023 – R\$ 5.297).

A análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada a seguir:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
A vencer	1.199	574
Vencidos		
Até 30 dias	1.128	1.225
De 31 a 60 dias	267	344
De 61 a 90 dias	102	116
De 91 a 180 dias	79	207
Mais de 180 dias		165
A faturar	<u>1.092</u>	<u>1.295</u>
Contas a receber de clientes	<u>3.867</u>	<u>3.926</u>

A movimentação das perdas de créditos esperadas de contas a receber da Companhia é a seguinte:

	<u>Saldo no início do exercício</u>	<u>Adições</u>	<u>Contas a receber baixadas por recebimento</u>	<u>Contas a receber baixadas como incobráveis</u>	<u>Saldo no final do exercício</u>
Em 31 de dezembro de 2024	<u>(591)</u>	<u>(1.054)</u>	<u>528</u>	<u>62</u>	<u>(1.055)</u>
Em 31 de dezembro de 2023	<u>(520)</u>	<u>(692)</u>	<u>560</u>	<u>61</u>	<u>(591)</u>

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7 Tributos a recuperar

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Imposto de renda	307	169
PIS e COFINS (i)	710	1.096
Outros	<u>103</u>	<u>3</u>
	1.120	1.268
Circulante	<u>631</u>	<u>405</u>
Não circulante	<u>489</u>	<u>863</u>

- (i) O saldo refere-se, substancialmente, aos créditos da contribuição para PIS e da COFINS gerados na aquisição de intangível em formação e serão apropriados à medida em que a infraestrutura estiver disponível para a prestação de serviço de água e esgotamento sanitário.

8 Ativos de contrato

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo no início do exercício	729	4.555
(+) Adições	2.076	2.632
(-) Transferências - ativo intangível	<u>(2.356)</u>	<u>(6.458)</u>
Saldo no final do exercício	<u>449</u>	<u>729</u>

Refere-se aos investimentos em infraestrutura para prestação de serviços de água e esgotamento sanitário, com prazo de conclusão até abril de 2025.

No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Companhia capitalizou juros e encargos financeiros nos ativos de concessão, no valor de R\$ 22 (2023 – R\$ 92), durante o período no qual os ativos estavam em construção.

A taxa média ponderada dos encargos financeiros utilizada na determinação do montante dos custos de empréstimos, a ser capitalizado como parte integrante dos ativos em construção, foi de 18,19% a.a. no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (2023 – 16,77% a.a.).

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9 Ativo de direito de uso

	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2023	217	1.706	124	2.047
Adições	81	190	50	321
Baixas	(176)	(883)		(1.059)
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	122	1.013	174	1.309
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2023	(63)	(996)	(115)	(1.174)
Amortização	(77)	(387)	(53)	(517)
Baixas	96	883		979
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	(44)	(500)	(168)	(712)
Valor contábil líquido	78	513	6	597
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2024	122	1.013	174	1.309
Adições	26	226	148	400
Baixas	(121)	(782)	(204)	(1.107)
Saldo final em 31 de dezembro de 2024	27	457	118	602
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2024	(44)	(500)	(168)	(712)
Amortização	(61)	(394)	(45)	(500)
Baixas	85	620	196	901
Saldo final em 31 de dezembro de 2024	(20)	(274)	(17)	(311)
Valor contábil líquido	7	183	101	291
Vida útil (anos)	1 a 3	2 a 3	3	

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10 Intangível

	Sistema de água e esgoto	Softwares	Total
Custo de aquisição			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2023	61.037	38	61.075
Adições	534		534
Outras transferências		27	27
Transferências - ativos de contrato	6.458		6.458
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	68.029	65	68.094
Amortização acumulada			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2023	(6.500)	(25)	(6.525)
Amortização	(2.568)	(14)	(2.582)
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	(9.068)	(39)	(9.107)
Valor contábil líquido	58.961	26	58.987
Custo de aquisição			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2024	68.029	65	68.094
Adições	129	197	326
Transferências - ativos de contrato	2.356		2.356
Saldo final em 31 de dezembro de 2024	70.514	262	70.776
Amortização acumulada			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2024	(9.068)	(39)	(9.107)
Amortização	(2.735)	(40)	(2.775)
Saldo final em 31 de dezembro de 2024	(11.803)	(79)	(11.882)
Valor contábil líquido	58.711	183	58.894
Vida útil (anos)	5 a 40	5	

11 Fornecedores

A Companhia mantém contratos com diversos fornecedores e empreiteiros, os quais prestam serviços e fornecem materiais para operacionalização de prestação de serviços de tratamento e distribuição de água e esgotamento sanitário.

	2024	2023
Aquisição de infraestrutura	104	392
Serviços e materiais para operação	1.653	803
Serviços medidos	2	227
	1.759	1.422

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12 Empréstimos, financiamentos e passivo de arrendamento

12.1 Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

Modalidade e encargos financeiros anuais	Encargos médios anuais	Vencimentos	2024	2023
Capital de giro	13,92%	mar/2025	17.781	18.048
Estruturado	9,18%	nov/2025 a nov/2035	4.179	5.297
Total			<u>21.960</u>	<u>23.345</u>
Circulante			<u>18.935</u>	<u>19.210</u>
Não circulante			<u>3.025</u>	<u>4.135</u>

Em 13 de março de 2024, a Companhia efetuou o primeiro aditamento da dívida de capital de giro junto ao Banco ABC Brasil S.A. ("ABC"). A dívida teve seu vencimento prorrogado para 10 de março de 2025 com taxa de juros 100% do CDI, capitalizados diariamente e acrescidos da taxa de 2,75% a.a..

(b) Movimentação

	2024	2023
Saldo no início do exercício	23.345	24.356
(+) Adição de juros	2.700	3.319
(-) Amortização de principal	(1.154)	(1.075)
(-) Amortização de juros	(2.931)	(3.255)
Saldo no final do exercício	<u>21.960</u>	<u>23.345</u>

(c) Prazo de vencimento

O montante classificado como não circulante tem a seguinte composição por ano de vencimento:

	2024
2026	230
2027	244
2028	260
2029	276
2030	293
2031	311
2032	330
2033	350
2034	372
2035	<u>359</u>
	<u>3.025</u>

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(d) Garantias

A Companhia busca estruturar os financiamentos para realização de seus investimentos na modalidade de financiamento a projetos, visando uma adequada mitigação e alocação de riscos destes projetos, contando com o necessário suporte do acionista para a sua conclusão. Neste sentido, a composição das garantias concedidas aos financiamentos da Companhia é apresentada a seguir:

Classe de garantia	2024	2023
Garantia(s) do Acionista	17.781	18.048
Garantia(s) de projeto e Garantia(s) do Acionista	4.179	5.297
Total de empréstimos e financiamentos	4.179	5.297

As garantias dos contratos de financiamentos estruturados são: (i) vinculação de receita e penhor dos direitos creditórios e emergentes oriundos da concessão; (ii) penhor da totalidade das ações; (iii) garantia fidejussória da BRK Ambiental; (vi) suporte dos acionistas e (v) nota promissória.

(e) Cláusulas contratuais restritivas - *Covenants*

A Companhia possui em seus contratos de empréstimos e financiamentos, cláusulas restritivas que obrigam o cumprimento de garantias especiais, incluindo *covenants* financeiros.

A consequência pelo não cumprimento desses compromissos é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida.

A Companhia estava adimplente com as cláusulas restritivas relativas aos empréstimos e financiamentos.

12.2 Passivo de arrendamento

(a) Composição

Modalidade	Vencimentos	2024	2023
Passivo de arrendamento	mar/2025 a nov/2027	322	694
Total		322	694
Circulante		213	495
Não circulante		109	199
Total		322	694

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As principais classes de ativos nas quais a Companhia possui arrendamentos são: equipamentos de informática, veículos e máquinas e equipamentos. A taxa de desconto utilizada nos arrendamentos é a taxa incremental. Essa taxa é fixa na data do contrato e permanece inalterada durante todo o prazo do arrendamento, as taxas utilizadas variam entre 18,29% e 19,14%.

(b) Movimentação

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo no início do exercício	694	993
(+) Adição de principal	400	322
(-) Baixas	(274)	(181)
(-) Amortização de principal	(594)	(598)
(+) Amortização de AVP	96	158
Saldo no final do exercício	<u>322</u>	<u>694</u>

(c) Prazo de vencimento

O montante classificado como não circulante tem a seguinte composição por ano de vencimento:

	<u>2024</u>
2026	79
2027	30
	<u>109</u>

13 Salários e encargos

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Benefícios	17	18
Obrigações sociais	93	95
Provisões de férias	297	297
Participações nos lucros (i)	191	134
	<u>598</u>	<u>544</u>

- (i) Refere-se à provisão na forma de Participação nos Lucros e/ou Resultados (Lei nº 10.101/2000) atreladas as metas individuais e metas corporativas, apurada de acordo com desempenho individual e do resultado da Companhia, sendo paga no exercício subsequente à aferição do resultado.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14 Partes relacionadas

	Passivo não circulante		Resultado	
	Partes relacionadas		Despesas gerais e	
	2024	2023	2024	2023
BRK Ambiental (i)	8.713	6.077	(2.277)	(2.503)

O saldo mantido com partes relacionadas, no passivo, é apurado de acordo com condições negociadas entre as partes, em conformidade com exigências legais e de acordo com as políticas internas.

- (i) Refere-se, substancialmente, aos i) contratos de rateios para compartilhamento de despesas corporativas, estruturas técnicas de engenharia e respectivos gastos entre a Companhia e a BRK Ambiental, sem encargos financeiros e vigência por período indeterminado; ii) contrato de repasse de garantias prestadas pela BRK Ambiental em favor da Companhia, em razão de contratos de empréstimos e/ou financiamentos, com vigência por período indeterminado.

(a) Passivo de arrendamento partes relacionadas

O saldo de passivo de arrendamento apresentado, acima contém transações com a parte relacionada Unidas Locações e Serviços S.A. ("Unidas"), totalizando R\$ 125 (2023 – R\$ 482), com vencimento em abril de 2025. Estas transações estão vinculadas a um contrato global celebrado em 6 de agosto de 2019.

15 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

(a) Composição, expectativa e movimentação de imposto de renda e contribuição social diferidos

Composição no balanço patrimonial (não circulante)	2024	2023
Passivo diferido	(1.203)	(1.001)

Impostos de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias/prejuízos fiscais, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações. Conforme o estudo técnico elaborado pela Companhia, os lucros tributáveis futuros permitem a recuperação do ativo fiscal diferido e liquidação do passivo fiscal diferido existentes, conforme estimativa a seguir:

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>2024</u>
Ativo de imposto diferido	
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	730
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	<u>1.540</u>
	<u>2.270</u>
Expectativa de realização do ativo diferido é como segue:	
2025	730
2026	1.104
2027	265
2034	<u>171</u>
	<u>2.270</u>
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses	(115)
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	<u>(3.358)</u>
	<u>(3.473)</u>
Expectativa de realização do passivo diferido é como segue:	
2025	(115)
2026	(144)
2027	(2.027)
2028	(133)
2029	(132)
2030	(61)
2031	(51)
2032	(45)
2033	(36)
2034	(55)
Demais anos	<u>(674)</u>
	<u>(3.473)</u>
	<u>(1.203)</u>

Caso haja fatores relevantes que venham modificar as projeções, essas serão revisadas durante os respectivos exercícios. Os referidos créditos são passíveis de compensações com lucros tributáveis futuros da Companhia, sem prazo de prescrição.

A movimentação dos ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos durante o exercício, levando em consideração a compensação dos saldos é a seguinte:

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo fiscal diferido	2023	Reconhecido na demonstração do resultado	Reconhecido diretamente no patrimônio líquido	Outros	2024
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	2.319	(221)			2.098
Provisões	100	50			150
Lei 9656 - Obrigações com benefícios pós emprego	44	14	(36)		22
Total do ativo fiscal diferido	2.463	(157)	(36)		2.270
Compensação CPC 32	(2.463)			193	(2.270)
		(157)	(36)	193	
Passivo fiscal diferido					
Receita e custo de construção concessões ativo intangível	(355)	(47)			(402)
Capitalização de juros	(3.087)	61			(3.026)
Arrendamento CPC 06 (R2)	(22)	(23)			(45)
Total do passivo fiscal diferido	(3.464)	(9)			(3.473)
Compensação CPC 32	2.463			(193)	2.270
	(1.001)	(9)		(193)	(1.203)
Total	(1.001)	(166)	(36)		(1.203)

(b) Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva

O imposto de renda e contribuição social sobre o lucro da Companhia, diferem do valor que seria obtido com o uso da alíquota nominal, como segue:

	2024	2023
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	3.634	2.411
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(1.236)	(820)
Efeito das adições permanentes	586	33
Incentivos fiscais	9	11
Juros sobre capital próprio	560	
Outros	17	22
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(650)	(787)
Composição do IR e da CS:		
Imposto de renda e contribuição social correntes	(484)	(608)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(166)	(179)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(650)	(787)
Alíquota efetiva	17,89%	32,64%

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16 Provisão para riscos

As movimentações das provisões dos processos judiciais foram como segue:

	Reclamações cíveis	Riscos trabalhistas e previdenciários	Riscos tributários	Total
Em 1º de janeiro de 2024	87	111		198
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	93	131	4	228
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores não usados, estornados	(16)	(111)		(127)
(-) Pagamentos	(57)	(131)	(4)	(192)
Em 31 de dezembro de 2024	107			107

O cálculo da provisão para riscos foi feito em consonância com o relatório das ações de natureza tributária, civil, trabalhistas e ambiental, com base na avaliação dos consultores jurídicos, internos e externos, e considera as ações nas quais a Companhia é réu e para as quais a classificação de perda é mais provável, ou seja, acima de 50% de probabilidade de ocorrência.

(a) Processos com probabilidade de perda classificada como possível

A Companhia está envolvida em outros processos judiciais em andamento, nas instâncias administrativas e judiciais, perante diferentes tribunais, cuja probabilidade de perda está avaliada como possível e, por este motivo, nenhuma provisão foi constituída.

Processos de natureza cível - Referem-se aos processos administrativos e judiciais, indicados como reclamações cíveis, que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de relação de consumo e responsabilidade civil, questões imobiliárias e ações que discutem o cumprimento de obrigações regulatórias e contratuais no montante de R\$ 102 (2023 - R\$ 110), representado por diversos processos.

Processos de natureza tributária - Referem-se aos processos administrativos e judiciais de natureza tributária. Estes processos versam, principalmente, à cobrança de tributos, questionadas em virtude da discordância quanto à autuação ou divergência de interpretação da legislação por parte da Companhia, no montante de R\$ 69 (2023 – R\$ 69), representado por diversos processos.

Processos de natureza ambiental - Referem-se aos processos administrativos e judiciais que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de obrigações de fazer e não fazer, com previsão de multa pelo descumprimento, além da aplicação de penalidades ambientais no montante de R\$ 75 (2023 – R\$ 75), representado substancialmente por autuações administrativas relacionadas a não cumprimento de termo de compromisso.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração considera ter sólido embasamento jurídico que fundamente os procedimentos adotados para defesa. Segue abaixo composição dos processos possíveis:

<u>Natureza</u>	<u>2024</u>
Reclamações cíveis	102
Riscos tributários	69
Ambiental	75
	<u>246</u>

17 Benefícios a empregados

Passivo atuarial

Plano de assistência médica pós-emprego

(i) Premissas atuariais

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Taxa de desconto - taxa real (NTN-B)	7,49% a.a.	5,55% a.a.
Taxa de inflação	4,25% a.a.	4,50% a.a.
Taxa de inflação médica	3,00% a.a.	3,00% a.a.
Aumento por idade	3,00% a.a.	3,00% a.a.
Taxa estimada de permanência no plano	15%	15%
Rotatividade	0,60 (Tempo de serviço +1)	0,60 (Tempo de serviço +1)
Tábua de mortalidade	AT-2000 suavizada em 10%	AT-2000 suavizada em 10%
Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
Tábua de mortalidade de inválidos	RRB-1944	RRB - 1944
Idade para aposentadoria	100% aos 60 anos	100% aos 60 anos

(ii) Movimentação

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo no início do exercício	135	68
(+) Adição de principal	23	16
(+) Adição de juros	14	7
(+/-) Remensuração de perdas reconhecidos em outros resultados abrangentes	(107)	44
Saldo no final do exercício	<u>65</u>	<u>135</u>

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18 Patrimônio líquido

(a) Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
BRK Ambiental Participações S.A.	96,56	96,56	34.327	34.327	26.470.391	26.470.391
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP	3,44	3,44	1.222	1.222	942.372	942.372
			<u>35.549</u>	<u>35.549</u>	<u>27.412.763</u>	<u>27.412.763</u>

(b) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social, ou até que o saldo dessa reserva, acrescido do montante de reserva de capital, exceda 30% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar capital.

(c) Reserva de lucros

A reserva de retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, conforme faculta o artigo 202, parágrafo 3º da Lei 6.404/76.

(d) Dividendos e juros sobre capital próprio

Os dividendos estão sujeitos à aprovação dos acionistas na Assembleia Geral, calculada nos termos da referida lei, em especial no que tange ao disposto nos artigos 196 e 197 da Lei das Sociedades por Ações.

Nos termos do Estatuto Social, aos titulares de ações de qualquer espécie será atribuído, em cada exercício social, um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido, calculado nos termos da legislação brasileira.

Em 17 de abril de 2023, aprovou em Assembleia Geral Extraordinária a não distribuição dos dividendos mínimos obrigatórios no montante de R\$ 120, referente ao exercício de 31 de dezembro de 2022.

Em 20 de dezembro de 2024, a Administração da Companhia aprovou o provisionamento de juros sobre capital próprio aos acionistas no montante de R\$ 1.647.

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2024, a Administração da Companhia propôs a distribuição dos dividendos mínimos obrigatórios de 25% do lucro após a constituição da reserva legal, no valor de R\$ 709 (2023 – R\$ 386).

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro líquido do exercício	2.984	1.624
Constituição de reserva de lucros Legal - 5%	<u>(149)</u>	<u>(81)</u>
Lucro ajustado	<u>2.835</u>	<u>1.543</u>
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	<u>709</u>	<u>385</u>
Retenção de Lucros	<u>2.126</u>	<u>1.158</u>
Porcentagem dos dividendos propostos sobre lucro líquido do exercício, ajustado	<u>24%</u>	<u>24%</u>

(e) Lucro por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício. Adicionalmente, a Companhia não mantém ações em tesouraria.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro líquido atribuível aos acionistas da Companhia	2.984	1.624
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	<u>27.413</u>	<u>27.413</u>
Lucro líquido básico por ação (em R\$)	<u>0,11</u>	<u>0,06</u>

A Companhia não possui ações ordinárias em circulação que possam causar diluição ou dívida conversível em ações. Assim, o lucro básico e o diluído por ação são iguais.

(f) Ajuste de avaliação patrimonial

Obrigações com benefícios pós-emprego

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foi realizada a remensuração no montante de R\$ 71 (2023 – R\$ (29)), através de avaliação realizada por atuários independentes, com os valores registrados em outros resultados abrangentes e as despesas foram registradas como despesas financeiras e despesas de serviços (Nota 17 (ii) e 15 (a)).

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19 Resultado do exercício

(a) Receitas

A reconciliação da receita bruta é a seguinte:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receita de água	15.726	15.012
Receita de esgoto	12.058	10.554
Receita de construção	2.219	3.151
Outros serviços	1.631	1.107
	<u>31.634</u>	<u>29.824</u>
Impostos e contribuições sobre serviços e vendas	(2.699)	(2.427)
Abatimentos e cancelamentos	(237)	(438)
	<u>28.698</u>	<u>26.959</u>

(b) Despesas por natureza

	Nota explicativa	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Classificadas por natureza:			
Custo de construção (i)		(2.175)	(3.088)
Pessoal			
Remunerações		(2.248)	(2.130)
Encargos sociais e trabalhistas		(735)	(792)
Benefícios		(1.516)	(1.423)
		<u>(4.499)</u>	<u>(4.345)</u>
Materiais		(1.242)	(1.311)
Serviços			
Aluguéis e condomínios		(1.167)	(1.436)
Energia elétrica		(3.079)	(2.611)
Manutenções		(1.748)	(567)
Auditorias, consultorias e assessorias		(1.230)	(434)
Serviços pessoa física e jurídica		(1.373)	(1.580)
Outros		(133)	(133)
		<u>(8.730)</u>	<u>(6.761)</u>
Tributos, taxas e contribuições		(767)	(179)
Partes relacionadas	14	(2.277)	(2.503)
Depreciação e amortização		(3.275)	(3.101)
Perdas de créditos esperadas		(526)	(132)
Outras		248	(209)
		<u>(23.243)</u>	<u>(21.629)</u>
Classificadas por função:			
Custo dos serviços prestados		(16.941)	(16.392)
Gerais e administrativas		(6.391)	(5.366)
Outras receitas		89	129
		<u>(23.243)</u>	<u>(21.629)</u>

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (i) O custo de construção é composto, basicamente, por serviços de terceiros, mão de obra, materiais e outros custos necessários para formação da infraestrutura do contrato.

(c) Resultado financeiro

	2024	2023
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	921	464
Multa sobre atraso de pagamento	312	277
Juros sobre atraso de pagamento	166	159
Outras	8	16
(-) Tributos sobre receitas financeiras (Pis e Cofins)	(65)	(43)
	<u>1.342</u>	<u>873</u>
Despesas financeiras		
Tarifas bancárias	(18)	(28)
Juros e variações monetárias	(2.679)	(3.230)
AVP	(96)	(158)
Multa por atraso de pagamento	(2)	(3)
Juros sobre atraso de pagamento	2	(9)
Juros obrigações com benefícios pós emprego	(14)	(7)
Outras	(356)	(357)
	<u>(3.163)</u>	<u>(3.792)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(1.821)</u>	<u>(2.919)</u>

20 Seguros

A identificação, mitigação, gerenciamento de riscos e contratação de seguros são tratados na Companhia obedecendo a parâmetros e coberturas estabelecidas pela Administração.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possui seguros contratados, substancialmente, para a cobertura de prédios e instalações, garantias dos contratos assinados referente à prestação de serviços, além de cobertura de responsabilidade civil para riscos de engenharia, riscos operacionais e garantia de cumprimento de obrigações do contrato de concessão, resumidos como segue:

Tipo de cobertura	2024	2023
Seguros de garantias	3.745	3.980
Responsabilidade civil (i)	50.000	50.000
Risco de engenharia	1.894	8.822
Risco ambiental (i)	130.000	130.000
Riscos operacionais (ii)	400.000	400.000

Saneaqua Mairinque S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (i) A contratação do seguro é realizada em apólice única pela BRK Ambiental considerando os riscos de toda a sua operação no território nacional, o valor limite de cobertura é compartilhado por toda a operação podendo ser utilizado por uma ou mais empresas do grupo ao longo da vigência do contrato.
- (ii) A contratação do seguro é realizada em apólice única pela BRK Ambiental considerando os valores de ativos do Grupo BRK, os quais são declarados individualmente na apólice, o risco é calculado com base na máxima exposição do Grupo BRK, em evento único, e o valor máximo indenizável é o montante declarado em ativos da respectiva empresa do grupo.

21 Operações que não afetaram caixa (demonstração dos fluxos de caixa)

No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foram realizadas operações que não envolvem caixa nas demonstrações do fluxo de caixa, as quais demonstramos as principais a seguir:

Ativos de contrato e Intangível	<u>2024</u>
Total de adições do ativo de contrato e do intangível (Nota 8 e 10)	2.402
Itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	<u>222</u>
Total das adições no ativo de contrato e intangível conforme demonstração do fluxo de caixa	2.624
Transações de investimento e financiamentos que afetaram o ativo de contrato e intangível, mas não envolveram caixa:	
Juros capitalizados no exercício	(22)
Fornecedores	288
Margem de construção do exercício	<u>(44)</u>
Total	<u>222</u>

22 Evento subsequente

Em 10 de março de 2025, a Companhia efetuou o segundo aditamento da dívida de capital de giro junto ao Banco ABC Brasil S.A. ("ABC"). A dívida teve seu vencimento prorrogado para 10 de março de 2026 com taxa de juros 100% do CDI, capitalizados diariamente e acrescidos da taxa de 1,95% a.a.