

Demonstrações Financeiras

Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.

**31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente**

Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras 1

Demonstrações financeiras

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

1. Informações sobre a Companhia	8
2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das práticas contábeis	9
3. Receita operacional líquida	12
4. Custos e despesas	13
5. Resultado financeiro	14
6. Imposto de renda e contribuição social	14
7. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	16
8. Contas a receber e outros recebíveis	17
9. Intangível e ativo de contrato	18
10. Fornecedores e outras contas pagar	21
11. Empréstimos e financiamentos	21
12. Provisões e encargos trabalhistas	22
13. Provisão para perdas com causas judiciais	22
14. Patrimônio líquido	24
15. Gerenciamento de capital	25
16. Instrumentos financeiros	26
17. Partes relacionadas	30
18. Seguros	31
19. Compromissos	32
20. Transações não envolvendo caixa	32

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Diretores da
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Saneamento de Mirassol - SANESSOL 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 Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A. em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas do IFRS Accounting Standards, emitidas pelo International Accounting Standards Board – IASB.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. 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.

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 com as normas do IFRS Accounting Standards, emitidas pelo International Accounting Standards Board – IASB e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras


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


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

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

Campinas, 4 de abril de 2025


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


Manoel P. da Silva
Contador
CRC nº 1 SP 205664/O-2

Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.



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

	Nota	2024	2023
Receita operacional líquida	3	62.720	50.283
Custo dos serviços prestados	4	(36.824)	(30.086)
Lucro bruto		25.896	20.197
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas administrativas e gerais	4	(8.233)	(7.598)
Outras receitas líquidas		14	103
Lucro antes do resultado financeiro, líquido		17.677	12.702
Receitas financeiras	5	1.616	1.779
Despesas financeiras	5	(4.244)	(5.065)
Resultado financeiro líquido		(2.628)	(3.286)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		15.049	9.416
Imposto de renda e contribuição social correntes	6	(5.061)	(3.078)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	131	516
Lucro líquido do exercício		10.119	6.854

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.



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

	2024	2023
Lucro líquido do exercício	10.119	6.854
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	10.119	6.854

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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



	Nota	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		15.049	9.416
Ajustes para:			
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	8	689	1.235
Provisão para (reversão de) perdas com causas judiciais	4	(19)	126
Depreciação e amortização	4	5.075	3.994
Baixa de ativo intangível e passivo de arrendamento		4	47
Encargos e variações monetárias, líquidas		2.217	2.705
		23.015	17.523
Variações em:			
Aumento em contas a receber e outros recebíveis		(206)	(1.703)
Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar		177	(106)
Aumento em outros ativos		(510)	(83)
Aumento (redução) em fornecedores e outras contas a pagar		389	(831)
Aumento em provisões e encargos trabalhistas		207	209
Aumento (redução) em obrigações fiscais		(290)	223
Aumento em outras obrigações		141	159
		22.923	15.391
Fluxo de caixa gerado nas atividades operacionais			
Juros recebidos sobre atualização do contas a receber outros recebíveis		632	571
Imposto de renda e contribuição social pagos		(4.697)	(3.604)
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e arrendamento		(3.149)	(4.405)
		15.709	7.953
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais			
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de ativo imobilizado		(66)	(142)
Aquisições de ativo intangível e ativo de contrato	9 e 20 a.	(12.456)	(7.312)
Outros investimentos		(2)	(2)
Aplicações financeiras		1.003	(443)
		(11.521)	(7.899)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento			
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamentos de empréstimos, financiamentos e arrendamento		(7.505)	(5.047)
Financiamentos tomados	11	3.139	-
Pagamento de juros sobre capital próprio e dividendos	14 d.	-	(1.501)
		(4.366)	(6.548)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de financiamento			
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa			
		(178)	(6.494)
Demonstração do caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa em 1° de janeiro	7	1.082	7.576
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro			
	7	904	1.082

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.



Balço patrimonial 31 de dezembro de 2024 e 2023 Em milhares de reais

Ativo	Nota	2024	2023	Passivo	Nota	2024	2023
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	7	904	1.082	Fornecedores e outras contas a pagar	10	4.721	3.984
Aplicações financeiras	7	-	1.003	Fornecedores - risco sacado	10	1	-
Outros investimentos		24	22	Empréstimos e financiamentos	11	8.328	7.175
Contas a receber e outros recebíveis	8	6.471	6.322	Passivo de arrendamento		671	325
Impostos e contribuições a recuperar		1	178	Obrigações fiscais		548	838
Outros ativos		1.151	890	Provisões e encargos trabalhistas	12	1.498	1.291
Total do ativo circulante		8.551	9.497	Imposto de renda e contribuição social a pagar		364	-
				Outras obrigações		135	169
Não circulante				Total do passivo circulante		16.266	13.782
Realizável a longo prazo				Não circulante			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	2.045	1.914	Fornecedores e outras contas a pagar	10	104	210
Outros ativos		406	157	Empréstimos e financiamentos	11	13.878	18.480
Total do realizável a longo prazo		2.451	2.071	Passivo de arrendamento		26	-
				Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	14 d.	9.663	4.603
Imobilizado		318	329	Provisão para perdas com causas judiciais	13	123	142
Ativos de direito de uso		686	321	Outras obrigações		286	111
Intangível e ativo de contrato	9	66.434	58.145	Total do passivo não circulante		24.080	23.546
Total do ativo não circulante		69.889	60.866				
				Total do passivo		40.346	37.328
				Patrimônio líquido			
				Capital social	14 a.	8.780	8.780
				Reservas de lucros	14 b.	29.314	24.255
				Total do patrimônio líquido		38.094	33.035
Total do ativo		78.440	70.363	Total do passivo e patrimônio líquido		78.440	70.363

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

	Nota	Capital social	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
			Reserva legal	Retenção de lucros	Reserva especial de dividendos		
Saldos em 1º de janeiro de 2023	14	8.780	1.546	19.178	2.800	-	32.304
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	6.854	6.854
Constituição de reservas	14 b.	-	209	3.322	-	(3.531)	-
Juros sobre capital próprio	14 d.	-	-	-	-	(1.676)	(1.676)
Dividendos	14 d.	-	-	-	(2.800)	(1.647)	(4.447)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	14	8.780	1.755	22.500	-	-	33.035
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	10.119	10.119
Constituição de reservas	14 b.	-	-	5.059	-	(5.059)	-
Dividendos	14 d.	-	-	-	-	(5.060)	(5.060)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	14	8.780	1.755	27.559	-	-	38.094

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. Informações sobre a Companhia

1.1. Informações gerais

A Saneamento de Mirassol – Sanessol S.A. (“Companhia”), está localizada na Rua Nove de Julho nº1.426, na cidade de Mirassol, estado de São Paulo.

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

As demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram aprovadas e autorizadas para emissão pela diretoria em 4 de abril de 2025.

1.2. Contexto operacional

A Companhia tem como objetivo exclusivo à prestação de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário que compreendem o planejamento, a 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, a comercialização dos produtos e serviços envolvidos e o atendimento aos usuários, compreendendo também a realização das atividades correlatas e a exploração de fontes de receitas, no município de Mirassol, estado de São Paulo, nos termos do “Edital de Licitação da Concorrência Pública n 001/2007” e do “Contrato de Concessão de Prestação de Serviço Público de Abastecimento de Água e Esgoto Sanitário”.

A Companhia foi constituída em 30 de novembro de 2007 com o propósito específico de prestação de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário no Município de Mirassol, Estado de São Paulo, e a prestação dos serviços suplementares, nos termos do Edital de Licitação da Concorrência Pública nº 001/2007 e do Contrato de Concessão firmado pela Companhia com o Município de Mirassol (Poder Concedente) e irá operar o sistema pelo prazo de 30 (anos) com vencimento original em 2038.

1.3. Continuidade operacional

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

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$7.715 (R\$4.285 em 31 de dezembro de 2023), decorrente, principalmente, do passivo referente aos empréstimos e financiamentos. Os acionistas possuem o compromisso de realização de aportes financeiros para que a Companhia liquide seus compromissos de curto prazo.

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

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que há recursos disponíveis para dar continuidade aos seus negócios no futuro.

Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das práticas contábeis

2.1. Base de elaboração

As demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram elaboradas sem conformidade com as normas contábeis internacionais (“IFRS Accounting Standards”), emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

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

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

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

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

2.2. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024

A Companhia avaliou 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 ainda não estejam vigentes.

- Acordos de financiamento de fornecedores – Alterações ao IAS 7 e IFRS 7 – As alterações acrescentam um objetivo de divulgação na IAS 7 afirmando que uma entidade deve divulgar informações sobre seus acordos de financiamento de fornecedores que permitem aos usuários das demonstrações financeiras avaliarem os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa da entidade. Adicionalmente, a IFRS 7 foi alterada para acrescentar acordos de financiamento de fornecedores, como um exemplo, dentro das exigências para divulgar informações sobre a exposição da entidade à concentração do risco de liquidez.

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

- Alterações à IAS 1 – Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes - As alterações afetam apenas a apresentação de passivos como circulantes ou não circulantes no balanço patrimonial e não o valor ou a época de reconhecimento de qualquer ativo, passivo, receita ou despesa, ou as informações divulgadas sobre esses itens. As alterações esclarecem que a classificação de passivos como circulantes ou não circulantes se baseia nos direitos existentes no final do período de relatório, especificam que a classificação não é afetada pelas expectativas sobre se uma entidade irá exercer seu direito de postergar a liquidação do passivo, explicam que os direitos existem se as cláusulas restritivas são cumpridas no final do período de relatório, e introduzem a definição de ‘liquidação’ para esclarecer que a liquidação se refere à transferência para uma contraparte de caixa, instrumentos patrimoniais, outros ativos ou serviços.
- Alterações à IAS 1 — Apresentação das Demonstrações Financeiras — Passivo Não Circulante com Covenants - As alterações indicam que apenas covenants que uma entidade deve cumprir no ou antes do final do período de relatório afetam o direito da entidade de postergar a liquidação de um passivo por no mínimo 12 meses após a data do relatório (e, portanto, isso deve ser considerado na avaliação da classificação do passivo como circulante ou não circulante).
- Alterações à IFRS 16 – Arrendamentos – Passivo de Arrendamento em uma Transação de “Sale and leaseback” - As alterações à IFRS 16 acrescentam exigências de mensuração subsequente para transações de “sale and leaseback” que satisfazem as exigências da IFRS 15 para fins de contabilização como venda. As alterações requerem que o vendedor-arrendatário determine ‘pagamentos de arrendamento’ ou ‘pagamentos de arrendamento revisados’ de modo que o vendedor-arrendatário não reconheça um ganho ou perda relacionado ao direito de uso retido por ele, após a data de início.

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

2.3. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

Pronunciamento	Descrição	Aplicação
IFRS 18	Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras	01/01/2027
IFRS 19	Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações	01/01/2027
Alterações ao CPC 18 (R3) e a ICPC 09	Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado Em Conjunto e Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial	01/01/2025
Alterações à IAS 21	Falta de conversibilidade	01/01/2025
Alterações ao CPC 02 (R2) e CPC 37 (R1)	Acordos de Financiamento de Fornecedores e Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade	01/01/2025
OCCPC 10	Créditos de Carbono (tCO ₂ e), Permissões de emissão (allowances) e Crédito de Descarbonização (CBIO)	01/01/2025

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

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

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

2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis materiais

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

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

Incertezas sobre premissas e estimativas

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

- Nota explicativa nº 3 a – Receitas ainda não faturadas. Para os períodos entre a data da última leitura e a data das demonstrações financeiras, a Companhia estima em bases mensais a receita ainda não lida e faturada.
- Nota explicativa nº 6 – Tributos. Ativo fiscal diferido é reconhecido para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da administração é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras.
- Nota explicativa nº 8 - Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber e ativos de contrato. A Companhia utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso. A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pela Companhia. A Companhia revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. Na data de relatório, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas.

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

- Nota explicativa nº 9 - Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros - Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do Plano de Negócio para os próximos cinco anos. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.
- Nota explicativa nº 13 - Provisões para perdas com causas judiciais. A Companhia reconhece provisão para causas ambientais, cíveis, trabalhistas e tributárias. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

3. Receita operacional líquida

3.1. Política contábil

A Companhia apresenta suas receitas líquidas dos impostos, abatimentos e cancelamentos e reconhece quando: (i) identifica os contratos com os clientes; (ii) identifica as diferentes obrigações do contrato; (iii) determina o preço da transação; (iv) aloca o preço da transação às obrigações de performance dos contratos; e (v) satisfaz todas as obrigações de desempenho. A receita oriunda de faturamento para clientes inadimplentes a partir de 360 dias e para clientes inadimplentes acima de 180 dias com histórico de inadimplência em anos anteriores, não é reconhecida por existir incerteza significativa sobre o recebimento de sua contraprestação.

a) Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto

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

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

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

b) Contratos de concessão de serviços e construção

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

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

c) Receita de serviços de operação

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

3.2. Composição

Receita líquida	2024	2023
Água	27.550	22.691
Esgoto	28.074	23.374
Construção	12.598	8.706
Serviços	2.662	2.104
Abatimentos e cancelamentos	(3.030)	(2.291)
Receita operacional bruta	67.854	54.584
Impostos sobre serviços	(5.134)	(4.301)
Receita operacional líquida	62.720	50.283

4. Custos e despesas

Natureza dos custos e despesas	2024	2023
Custo de construção	(12.598)	(8.706)
Depreciação e amortização	(5.075)	(3.994)
Serviços de terceiros	(6.567)	(5.794)
Pessoal	(8.511)	(7.113)
Outorga e taxas de fiscalização	(1.790)	(1.325)
Energia elétrica	(4.894)	(4.601)
Materiais	(2.806)	(2.883)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(689)	(1.235)
Outros custos e despesas	(2.127)	(2.033)
Total	(45.057)	(37.684)
Custo dos serviços prestados	(36.824)	(30.086)
Despesas administrativas e gerais	(8.233)	(7.598)

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

5. Resultado financeiro

5.1. Política contábil

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

5.2. Composição

	2024	2023
Receitas financeiras		
Juros sobre contas a receber de clientes	1.264	1.142
Juros de aplicações financeiras e outros investimentos	328	617
Descontos obtidos	11	9
Outras receitas financeiras	13	11
Total	1.616	1.779
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(3.141)	(4.394)
Juros sobre arrendamento	(42)	(15)
Despesas de operações com partes relacionadas - Nota 17	(298)	-
Impostos sobre operações financeiras	(59)	-
Comissões e despesas bancárias	(522)	(564)
Outras despesas financeiras	(182)	(92)
Total	(4.244)	(5.065)
Despesa financeira líquida	(2.628)	(3.286)

6. Imposto de renda e contribuição social

6.1. Política contábil

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

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

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

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

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

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

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

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

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

6.2. Composição

Impostos diferidos ativos e resultado foram atribuídos da seguinte forma:

Imposto de renda e contribuição social diferidos	Ativo		Passivo		Resultado	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa e receita não reconhecida	2.532	2.434	-	-	98	474
Outras diferenças temporárias	320	268	-	-	52	192
Custo de transação	-	-	107	118	11	15
Intangível líquido – contrato de concessão	-	-	99	107	8	4
Direitos a faturar	-	-	601	563	(38)	(169)
	2.852	2.702	807	788	131	516
Compensação (*)	(807)	(788)	(807)	(788)	-	-
Total	2.045	1.914	-	-	131	516

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

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

Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:

Reconciliação da taxa efetiva	2024	2023
Resultado do exercício antes dos impostos	15.049	9.416
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto à alíquota nominal	(5.117)	(3.201)
Ajuste do imposto de renda e contribuição social		
Despesas não dedutíveis	(119)	(127)
Juros sobre capital próprio	-	570
Outras	306	196
Total de despesas com imposto de renda e contribuição social	(4.930)	(2.562)
Imposto corrente	(5.061)	(3.078)
Imposto diferido	131	516
Alíquota efetiva	33%	27%

7. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

7.1. Política contábil

a) Caixa e equivalentes de caixa

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

b) Aplicações financeiras

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

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

7.2. Composição

	Rentabilidade média	Taxa média de remuneração	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa				
Saldo bancário			216	231
Operação compromissada	65,34% do CDI	7,10%	688	851
Total caixa e equivalentes de caixa			904	1.082
Aplicações financeiras				
Fundo de investimento (*)		13,90%	-	1.003
Total aplicações financeiras			-	1.003

(*) Fundo de investimento exclusivo do Grupo Iguá, cuja composição refere-se principalmente a aplicações em outros fundos de investimento não exclusivos de renda fixa referenciados ao DI. A exposição da Companhia a riscos de taxa de juros, riscos de crédito, liquidez e análise de sensibilidade são divulgadas na nota explicativa nº 16. O fundo de investimento contido na linha de aplicações financeiras é, majoritariamente, de renda fixa tipo FIC, remunerado em condições e taxas normais de mercado.

8. Contas a receber e outros recebíveis

8.1. Política contábil

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

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

8.2. Composição

	Nota	2024	2023
Contas a receber de saneamento e serviços		11.081	10.364
Direitos a faturar (a)		1.949	1.826
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa		(7.020)	(6.331)
		6.010	5.859
Operações mensais - partes relacionadas	18	51	98
Outros		410	365
Total		6.471	6.322

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

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

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

	2024	2023
A vencer	5.498	5.188
Vencidos até 30 dias	1.309	1.411
Vencidos entre 31 e 60 dias	521	764
Vencidos entre 61 e 90 dias	290	297
Vencidos entre 91 e 120 dias	186	180
Vencidos entre 121 e 150 dias	122	76
Vencidos entre 151 e 180 dias	83	37
Vencidos acima de 181 dias	5.021	4.237
Total	13.030	12.190

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

Saldos em 1º de janeiro de 2023	5.096
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida	1.235
Saldos em 31 de dezembro de 2023	6.331
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida	689
Saldos em 31 de dezembro de 2024	7.020

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 não houve baixas de perdas efetivas de recebíveis de clientes.

9. Intangível e ativo de contrato

9.1. Política contábil

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

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

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

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

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

9.2. Composição

a) Valor contábil

	Intangível ICPC 01 (R1) (i)	Ativo de contrato (obras em andamento)	Software	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2023	50.789	2.220	49	53.058
Adições	-	8.783	26	8.809
Transferências	7.751	(7.751)	-	-
Baixas	(46)	-	-	(46)
Amortização	(3.662)	-	(14)	(3.676)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	54.832	3.252	61	58.145
Adições	-	12.674	25	12.699
Transferências	10.487	(10.487)	-	-
Baixas	(6)	-	-	(6)
Amortização	(4.389)	-	(15)	(4.404)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	60.924	5.439	71	66.434

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

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2023		2024		
		Custo total	Adições	Transferência	Baixa	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3,50	354	-	283	-	637
Máquinas, aparelhos e equipamentos	13,02	4.359	-	1.181	(1)	5.539
Rede de água	5,11	39.488	-	3.602	(5)	43.085
Rede de esgoto	4,98	33.653	-	5.421	-	39.074
Custo de empréstimos	4,00	663	-	-	-	663
Total		78.517	-	10.487	(6)	88.998
Amortização		(23.685)	(4.389)	-	-	(28.074)
Total		54.832	(4.389)	10.487	(6)	60.924

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2022		2023		
		Custo	Adições	Transferência	Baixa	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3,40	272	-	82	-	354
Máquinas, aparelhos e equipamentos	12,95	3.176	-	1.186	(3)	4.359
Rede de água	5,09	36.076	-	3.486	(74)	39.488
Rede de esgoto	4,94	30.656	-	2.997	-	33.653
Custo de empréstimos	4,00	663	-	-	-	663
Total		70.843	-	7.751	(77)	78.517
Amortização		(20.054)	(3.662)	-	31	(23.685)
Total		50.789	(3.662)	7.751	(46)	54.832

(*) Os prazos de amortização não excedem o prazo da concessão.

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

b) Amortização

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

c) Teste por redução ao valor recuperável

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

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

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

- Receitas - foram projetadas entre 2025 e o término do período de concessão, considerando os reajustes tarifários ordinários, aumento do volume faturado em função de investimentos em produção de água, coleta e tratamento de esgoto e crescimento vegetativo previstos no plano de negócio da UGC.
- Custos e despesas operacionais - foram projetados a partir do desempenho histórico das operações combinado com o plano de negócios de longo prazo da Companhia.
- Taxa de desconto - representam a avaliação de riscos no atual mercado, levando em consideração o valor do dinheiro pela passagem do tempo e os riscos individuais dos ativos relacionados que não foram incorporados nas premissas incluídas no modelo de fluxo de caixa. Em 31 de dezembro de 2024, os fluxos de caixa futuros estimados foram descontados pela taxa de desconto nominal de 10,71% (9,06% em 31 de dezembro de 2023).

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

Em 31 de dezembro de 2024, A Companhia realizou teste para avaliação do valor recuperável da UGC tendo como base o Plano de Negócio 25-29 aprovado em reunião ordinária do Conselho de Administração realizada em 4 de fevereiro de 2025. Como resultado do teste, não foi constatado a necessidade de reconhecimento de *impairment*.

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

10. Fornecedores e outras contas pagar

	Nota	2024	2023
Fornecedores diversos		4.008	3.530
Fornecedores - risco sacado		1	-
Operações mensais - partes relacionadas	18	817	664
		4.826	4.194
Circulante		4.722	3.984
Não circulante		104	210
Total		4.826	4.194

11. Empréstimos e financiamentos

11.1. Política contábil

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

11.2. Composição

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros		2024	2023
			médios a.a. (%)(*)	Vencimento		
Cédula de crédito		CDI	13,37	2026	18.585	24.702
Financiamento BNDES – partes relacionadas	18	TJLP	9,33	2025	387	1.304
Mútuos - partes relacionadas	18	CDI	14,87	2026	3.437	-
					22.409	26.006
(-) Custo de transação					(203)	(351)
Circulante					8.328	7.175
Não circulante					13.878	18.480
Total					22.206	25.655

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

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

11.3. Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de empréstimos e financiamentos

	Empréstimos e financiamentos
Saldos em 1º de janeiro de 2023	30.464
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	
Amortização de principal	(4.813)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(4.813)
Outras variações	
Provisão de juros	4.394
Pagamento de juros	(4.390)
Total de outras variações	4
Saldos em 31 de dezembro de 2023	25.655
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	
Captação	3.139
Amortização de principal	(6.920)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(3.781)
Outras variações	
Provisão de juros	3.141
Provisão de juros - partes relacionadas	298
Pagamento de juros	(3.107)
Total de outras variações	332
Saldos em 31 de dezembro de 2024	22.206

12. Provisões e encargos trabalhistas

	2024	2023
Participação nos resultados a pagar	286	252
Provisão de férias e encargos sobre férias	878	735
Encargos sobre folha de pagamento	325	304
Outras obrigações	9	-
Total	1.498	1.291

13. Provisão para perdas com causas judiciais

13.1. Política contábil

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

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

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

13.2. Natureza das Provisões e dos Passivos Contingentes

a) Cível:

As ações cíveis relacionam-se a pedidos de indenizações de clientes, fornecedores e de danos causados a terceiros, pleiteando indenizações por danos morais e materiais, questionamento dos valores faturados e questionamentos sobre a metodologia de cobrança de tarifas.

b) Trabalhista:

As ações trabalhistas estão relacionadas a reclamações movidas por ex-empregados da Companhia, ex-empregados de empresas prestadoras de serviços (responsabilidade subsidiária), reclamando diferenças salariais e encargos trabalhistas, danos morais, horas-extras e sobreaviso, escala de revezamento, adicionais de insalubridade, periculosidade e desvio de função.

13.3. Composição

	Cíveis	Trabalhista	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2023	101	41	142
Adições	22	-	22
Pagamentos	-	(41)	(41)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	123	-	123

As contingências passivas não registradas nas demonstrações financeiras são de natureza cível e trabalhista avaliadas, com apoio de assessores jurídicos como sendo de risco possível e montam na Companhia uma estimativa de:

Natureza	2024	2023
Cíveis	1.322	1.183
Trabalhistas	-	241
Total	1.322	1.424

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

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 8.780 (idêntico em 31 de dezembro de 2023), representado por 8.780.035 ações ordinárias (idêntico em 31 de dezembro de 2023), nominativas, sem valor nominal, pertencentes aos seguintes acionistas:

	2024	2023
Iguá Saneamento S.A.	90%	90%
Aviva Ambiental S.A.	10%	10%
Total	100%	100%

b) Reservas de lucros

	2024	2023
Reserva legal	1.755	1.755
Reserva de retenção de lucros	27.559	22.500
Total	29.314	24.255

Reserva legal

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

Reserva de retenção de lucros

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

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

c) Dividendos e juros sobre capital próprio

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

Saldos em 1º de janeiro de 2023	232
Dividendos mínimos obrigatórios	1.647
Juros sobre capital próprio atribuídos	1.425
Destinação reserva especial de dividendos	2.800
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	(1.501)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	4.603
Dividendos mínimos obrigatórios	5.060
Saldos em 31 de dezembro de 2024	9.663

d) Proposta de destinação do resultado

	2024
Lucro líquido do exercício	10.119
(-) Dividendos mínimos obrigatórios	(5.060)
(-) Retenção de lucros	(5.059)
Saldo	-

15. Gerenciamento de capital

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

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

	2024	2023
Total do passivo	40.346	37.328
(-) Caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e outros investimentos	(928)	(2.107)
(=) Dívida líquida (A)	39.418	35.221
Total do patrimônio líquido (B)	38.094	33.035
Índice de alavancagem (A/B)	1,03	1,07

16. Instrumentos financeiros

16.1. Categoria dos instrumentos financeiros

a) Ativos financeiros

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

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

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

b) Passivos financeiros

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

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

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

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

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

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

A seguir são demonstrados os instrumentos financeiros por categoria e os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado foram classificados no nível 2 e não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas em 31 de dezembro de 2024.

	Nota	Valor justo por meio do resultado		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	7	688	851	216	231	-	-
Aplicações financeiras	7	-	1.003	-	-	-	-
Outros investimentos		24	22	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	8	-	-	6.471	6.322	-	-
Ativos financeiros		712	1.876	6.687	6.553	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	10	-	-	-	-	4.826	4.194
Empréstimos e financiamentos (*)	11	-	-	-	-	22.409	26.006
Passivo de arrendamento		-	-	-	-	697	325
Passivos financeiros		-	-	-	-	27.932	30.525

(*) Os montantes apresentados não contemplam o impacto dos custos de transação.

16.2. Fatores de riscos financeiros

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

i) Estrutura do gerenciamento de risco

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

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

ii) Risco de crédito

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

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

Contas a receber e outros recebíveis

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

Caixa e equivalentes de caixa

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

Exposição a riscos de crédito

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

	Nota	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	7	904	1.082
Aplicações financeiras	7	-	1.003
Outros investimentos		24	22
Contas a receber e outros recebíveis	8	6.471	6.322
Total		7.399	8.429

iii) Risco de liquidez

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

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

	Nota	2024	2023
Fornecedores e outras contas a pagar	10	4.826	4.194
Empréstimos e financiamentos (*)	11	22.409	26.006
Passivo de arrendamento		697	325
Circulante		13.864	11.633
Não circulante		14.068	18.892
Total		27.932	30.525

(*) Os montantes apresentados não contemplam o impacto dos custos de transação.

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

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

31 de dezembro de 2024	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	12 meses	13 a 24 meses
Empréstimos e financiamentos (*)	18.972	21.769	10.542	11.227
Mútuos - partes relacionadas	3.437	5.021	-	5.021
Fornecedores e outras contas a pagar	4.826	4.826	4.722	104
Total	27.235	31.616	15.264	16.352

31 de dezembro de 2023	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	12 meses	13 a 24 meses	25 a 29 meses
Empréstimos e financiamentos (*)	26.006	31.134	9.935	10.085	11.114
Fornecedores e outras contas a pagar	4.194	4.194	3.984	210	-
Total	30.200	35.328	13.919	10.295	11.114

(*) Os montantes apresentados não contemplam o impacto dos custos de transação.

iv) Risco de preço

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

v) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Risco de taxa de juros

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

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

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

Com base no saldo das aplicações financeiras, outros investimentos, depósitos bancários vinculados, contas a receber, endividamento, no cronograma de desembolso e nas taxas de juros, a Companhia efetuou uma análise de sensibilidade de quanto teriam aumentado (reduzido) o patrimônio líquido e o resultado do exercício de acordo com as premissas a seguir.

O cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras. O cenário 2 corresponde a uma alteração de 25% nas taxas, e o cenário 3 corresponde a uma alteração de 50% nas taxas. Os efeitos em apreciação e depreciação nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

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

Instrumentos	Exposição em 2024	Risco	Cenários												
			Provável				Apreciação das taxas				Depreciação das taxas				
			%	Valor	%	Valor	Varição do índice em 25%	Valor	Varição do índice em 50%	Valor	Varição do índice em 25%	Valor	Varição do índice em 50%	Valor	
Ativos financeiros															
Aplicações financeiras	688	CDI	10,07	69	12,59	87	15,11	104	7,55	52	5,03	35			
Outros investimentos	24	SELIC	15,41	4	19,26	5	23,12	6	11,56	3	7,70	2			
Total	712			73		92		110		55		37			
Passivos financeiros															
Cédula de crédito	(18.585)	CDI	15,41	(2.864)	19,26	(3.579)	23,12	(4.297)	11,56	(2.148)	7,70	(1.431)			
Financiamento BNDES – partes relacionadas	(387)	TJLP	7,43	(29)	9,29	(36)	11,15	(43)	5,57	(22)	3,71	(14)			
Mútuos - partes relacionadas	(3.437)	CDI	15,41	(530)	19,26	(662)	23,12	(795)	11,56	(400)	7,70	(267)			
Total	(22.409)			(3.423)		(4.277)		(5.135)		(2.570)		(1.712)			
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos	(21.697)			(3.350)		(4.185)		(5.025)		(2.515)		(1.675)			
Impacto no resultado e no patrimônio líquido						(835)		(1.675)		835		1.675			

Fontes: As informações das taxas foram extraídas das seguintes fontes: CDI e SELIC – B3, projeção para os próximos doze meses. TJLP – BNDES, na data de 31 de dezembro de 2024.

17. Partes relacionadas

17.1. Política

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

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

a) Remuneração de pessoal-chave da Administração

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

b) Transações com partes relacionadas

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

	Ativo		Passivo		Resultado		
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	
Em contas a receber e outros recebíveis, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos	(Nota 8)	(Nota 8)	(Nota 10 e 11)	(Nota 10 e 11)			
Repasse de recursos e custos - CSC	(a)	51	98	22	127	979	1.003
Contrato de assistência técnica	(b)	-	-	728	530	(2.513)	(2.085)
Locação de equipamentos	(c)	-	-	67	7	(112)	(132)
Mútuos	(d)	-	-	3.437	-	(298)	-
BNDES - Banco de Desenvolvimento Econômico e Social	(e)	-	-	387	1.304	(78)	(167)
Circulante		51	98	1.100	1.376	-	-
Não circulante		-	-	3.541	592	-	-
Total		51	98	4.641	1.968	(2.022)	(1.381)

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

(b) Contrato de assistência técnica entre a Companhia e seus acionistas com vigência até o término do contrato de concessão no montante equivalente a 5% da receita líquida.

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

(d) Saldo referente a financiamento junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), que é acionista não controlador, contendo maiores detalhes na nota explicativa nº 11.

18. Seguros

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

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

19. Compromissos

a) Ativo imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão

A prática contábil adotada pela Companhia é a de não registrar o imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão, entretanto, a Companhia possui o compromisso de manter controle físico dos bens reversíveis e formalizar as movimentações ao poder concedente.

b) Taxa de regulação e fiscalização

Refere-se a taxa de regulação e fiscalização do serviço público de água e esgoto, mensurada por meio da aplicação da alíquota de 3% sobre o valor bruto total efetivamente recebido pela Companhia.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foi reconhecido o montante de R\$1.790 (R\$1.325 em 31 de dezembro de 2023) referente a taxa de regulação e fiscalização na rubrica de “Custos dos serviços prestados” presente na Demonstração do resultado.

20. Transações não envolvendo caixa

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a Companhia realizou as seguintes atividades operacionais, de investimento e financiamento não envolvendo caixa; portanto, essas não estão refletidas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

a) As adições abaixo foram adquiridas com base em termos de pagamento diferido, cuja liquidação ainda está em aberto no final do exercício:

	2024	2023
Aquisição de intangível a prazo	1.695	1.497

A Companhia também realizou pagamentos referente a aquisição de intangível a prazo adquirido em exercícios anteriores:

	2024	2023
Pagamento referente aquisição de intangível a prazo	(1.452)	-

Composição da Diretoria e do Conselho de Administração

Diretoria

Luis Guilherme Bruno da Silveira Bizelli
Péricles Sócrates Weber

Conselheiros

Alexandre Ferreira Lopes
Douglas Ronan Casagrande da Silva
Péricles Sócrates Weber

Contador

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