

Demonstrações Financeiras

Águas de Castilho S.A.

31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente

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
Balanco 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 8
3. Receita operacional líquida 15
4. Custos e despesas 16
5. Resultado financeiro 16
6. Imposto de renda e contribuição social 17
7. Caixa e equivalentes de caixa 18
8. Contas a receber e outros recebíveis 19
9. Intangível e ativo de contrato 20
10. Fornecedores e outras contas pagar 22
11. Empréstimos e financiamentos 22
12. Provisão para perdas com causas judiciais 24
13. Patrimônio líquido 24
14. Gerenciamento do capital 26
15. Instrumentos financeiros 26
16. Partes relacionadas 31
17. Seguros 32
18. Compromissos 32
19. Transações não envolvendo caixa 32

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Diretores e Acionistas da
Águas de Castilho S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Águas de Castilho 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 Águas de Castilho 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 “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.

Ênfase

Reapresentação das demonstrações financeiras

Chamamos a atenção à nota explicativa nº 2 às demonstrações financeiras, que foram alteradas e estão sendo reapresentadas para refletir a correção dos erros descrito na referida nota explicativa. Em 5 de abril de 2024, emitimos relatório de auditoria sem modificação sobre as demonstrações financeiras da Águas de Castilho S.A., que ora estão sendo reapresentadas. Nossa conclusão não contém modificação com relação a esse assunto.

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 “IFRS Accounting Standards”, emitidas pelo 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.

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 é líder global de auditoria, consultoria empresarial, assessoria financeira, gestão de riscos, consultoria tributária e serviços correlatos. Nossa rede global de firmas-membro e entidades relacionadas, presente em mais de 150 países e territórios (coletivamente, a “organização Deloitte”), atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®. Saiba como os cerca de 460.000 profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em www.deloitte.com.

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.
- 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, 17 de abril de 2025

Deloitte Touche Tohmatsu
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

Águas de Castilho S.A.



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

	Nota	2024	2023 (reapresentado)
Receita operacional líquida	3	9.693	9.203
Custo dos serviços prestados	4	(4.804)	(4.207)
Lucro bruto		4.889	4.996
Despesas (receitas) operacionais			
Despesas administrativas e gerais	4	(1.246)	(1.416)
Outras receitas líquidas		12	-
		(1.234)	(1.416)
Resultado antes do resultado financeiro, líquido		3.655	3.580
Receitas financeiras	5	533	430
Despesas financeiras	5	(382)	(499)
Resultado financeiro		151	(69)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		3.806	3.511
Imposto de renda e contribuição social correntes	6	(1.192)	(1.132)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	(40)	(22)
Lucro líquido do exercício		2.574	2.357

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

	2024	2023
		(reapresentado)
Lucro líquido do exercício	2.574	2.357
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	2.574	2.357

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			(reapresentado)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		3.806	3.511
Ajustes para:			
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	4	(140)	32
Depreciação e amortização	4	1.193	957
Baixa de ativo intangível, ativo de direito de uso e passivo de arrendamento		(1)	-
Encargos e variações monetárias, líquidas		(292)	(95)
		4.566	4.405
Variações em:			
Redução (aumento) em contas a receber e outros recebíveis		246	(4)
Redução em impostos e contribuições a recuperar		2	62
Redução (aumento) em outros ativos		25	(41)
Redução em fornecedores e outras contas a pagar		(52)	(467)
Redução em outras obrigações		(15)	(18)
Aumento em obrigações fiscais		70	78
		4.842	4.015
Juros recebidos sobre atualização do contas a receber outros recebíveis		93	92
Juros pagos de empréstimos, financiamentos e arrendamentos		(191)	(273)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(966)	(999)
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais		3.778	2.835
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de ativo imobilizado		(7)	(44)
Aquisições de ativo intangível e ativo de contrato	9 e 19 a.	(1.142)	(818)
Aplicações financeiras	7	(302)	(1.902)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento		(1.451)	(2.764)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamentos de empréstimos, financiamentos e arrendamentos		(1.465)	(1.335)
Pagamento de juros sobre capital próprio e dividendos		(1.000)	(336)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de financiamento		(2.465)	(1.671)
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa		(138)	(1.600)
Demonstração do caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa em 1° de janeiro	7	281	1.881
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	7	143	281

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Castilho S.A.

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



Ativo	Nota	2024	2023	01/01/2023	Passivo	Nota	2024	2023	01/01/2023
Circulante			(reapresentado)	(reapresentado)	Circulante			(reapresentado)	(reapresentado)
Caixa e equivalentes de caixa	7	143	281	1.881	Fornecedores e outras contas a pagar	10	497	605	801
Aplicações financeiras	7	2.736	2.121	-	Empréstimos e financiamentos	11	1.039	1.287	1.278
Contas a receber e outros recebíveis	8	1.082	1.096	1.033	Passivo de arrendamento		195	84	14
Impostos e contribuições a recuperar		-	1	64	Obrigações fiscais		320	250	173
Outros ativos		213	237	182	Imposto de renda e contribuição social a pagar		768	542	409
Total do ativo circulante		4.174	3.736	3.160	Outras obrigações		226	241	259
					Total do passivo circulante		3.045	3.009	2.934
Não circulante					Não circulante				
Realizável a longo prazo					Fornecedores e outras contas a pagar	10	-	-	104
Contas a receber e outros recebíveis	8	1.206	1.206	1.206	Empréstimos e financiamentos	11	737	1.756	3.003
Impostos e contribuições a recuperar		-	1	-	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	13 c.	6.049	6.405	336
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	123	163	185	Provisão para perdas com causas judiciais	12	4	4	4
Outros ativos		106	107	121	Total do passivo não circulante		6.790	8.165	3.447
Total do realizável a longo prazo		1.435	1.477	1.512					
					Total do passivo		9.835	11.174	6.381
Imobilizado		199	257	277	Patrimônio líquido				
Ativos de direito de uso		192	83	13	Capital social	13 a.	2.785	2.785	2.785
Intangível e ativo de contrato	9	13.138	12.994	12.839	Reservas de lucros	13 b.	6.518	4.588	8.635
Total do ativo não circulante		14.964	14.811	14.641	Total do patrimônio líquido		9.303	7.373	11.420
Total do ativo		19.138	18.547	17.801	Total do passivo e patrimônio líquido		19.138	18.547	17.801

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			Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
			Reserva legal	Retenção de lucros	Reserva especial de dividendos		
Saldos em 1º de janeiro de 2023 - originalmente apresentados	13	2.785	557	1.788	5.657	-	10.787
Ajustes no Lucro Líquido do exercício	2.5	-	-	-	-	633	633
Ajustes de Constituição de reservas	2.5	-	-	475	158	(633)	-
Saldos em 1º de janeiro de 2023 - rerepresentado	13	2.785	557	2.263	5.815	-	11.420
Lucro Líquido do exercício		-	-	-	-	2.357	2.357
Constituição de reservas	13 b.	-	-	1.768	-	(1.768)	-
Dividendos	13 c.	-	-	-	(5.815)	(589)	(6.404)
Saldos em 31 de dezembro de 2023 - rerepresentado	13	2.785	557	4.031	-	-	7.373
Lucro Líquido do exercício		-	-	-	-	2.574	2.574
Constituição de reservas	13 b.	-	-	1.930	-	(1.930)	-
Dividendos	13 c.	-	-	-	-	(644)	(644)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	13	2.785	557	5.961	-	-	9.303

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. Informações sobre a Companhia

1.1. Informações gerais

A Águas de Castilho S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, localizada na cidade de Castilho - Estado de São Paulo, na rua Presidente Getúlio Vargas, nº 20.

A Companhia é controlada em conjunto pela Iguá Saneamento S.A. e a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP.

As demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram aprovadas e autorizadas para emissão pela diretoria em 17 de abril de 2025.

1.2. Contexto operacional

A Companhia iniciou suas atividades em 29 de outubro de 2010 e tem como objeto a prestação de serviços públicos de água e esgoto no município de Castilho, bem como a exploração de fontes de receitas autorizadas, e a prestação dos serviços complementares, conforme definido no contrato de concessão firmado pela Companhia com o Município de Castilho, nos termos do “Edital de Licitação da Concorrência Pública nº 002/2010” e do “Contrato de Concessão Onerosa dos Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário”.

O prazo do contrato de concessão é de 30 (trinta) anos com vencimento em 2040. Os prazos contratuais poderão ser prorrogados, como previsto no contrato de concessão, desde que observado o prazo de 24 meses antes do vencimento do prazo final do contrato, em comum acordo entre as partes.

1.3. Continuidade operacional

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

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das práticas contábeis

2.1. Base de elaboração

As demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram

elaboradas em 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.
- 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

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

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
OCPC 10	Créditos de Carbono (tCO2e), Permissões de emissão (allowances) e Crédito de Descarbonização (CBIO)	01/01/2025

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 significativas

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. A Companhia apresenta prejuízos fiscais a compensar. Estes prejuízos não prescrevem. A compensação dos prejuízos fiscais acumulados fica restrita ao limite de 30% do lucro tributável gerado em determinado exercício fiscal.
- Nota explicativa nº 8 - Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber. A Companhia utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso. A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pela Companhia. A Companhia revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. Na data de relatório, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas.
- Nota explicativa nº 12 - 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.

2.5. Reapresentação das demonstrações financeiras

A administração da Companhia identificou ajustes que afetam os balanços patrimoniais em 1º de janeiro de 2023 e 31 de dezembro de 2023, bem como as demonstrações do resultado para o exercício findo naquela data. Conseqüentemente, a Companhia está reapresentando suas demonstrações financeiras de acordo com o previsto no CPC 23/IAS 8 – Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Correção de Erros e CPC 26 (R1) /IAS 1 – Apresentação das Demonstrações Contábeis.

Foi identificado que alguns itens do ativo intangível da Companhia estavam com o prazo de amortização incoerente com a vigência do contrato de concessão. O cálculo foi alterado objetivando a fidedignidade da informação apresentada. Adicionalmente, a Companhia também calculou e registrou o valor dos dividendos mínimos e obrigatórios de 25% sobre os respectivos ajustes de anos anteriores e contabilizou o efeito destes dividendos.

As correções foram realizadas com a reapresentação de cada uma das linhas afetadas nas demonstrações financeiras, da seguinte forma:

Impacto no resultado	Nota	Original	Ajustes	Reapresentado
		2023	2023	2023
Receita operacional líquida	3	9.203	-	9.203
Custo dos serviços prestados	4	(4.752)	545	(4.207)
Lucro bruto		4.451	545	4.996
Receitas (despesas) operacionais				
Despesas administrativas e gerais	4	(1.416)	-	(1.416)
		(1.416)	-	(1.416)
Resultado antes do resultado financeiro, líquido		3.035	545	3.580
Receitas financeiras	5	430	-	430
Despesas financeiras	5	(499)	-	(499)
Resultado financeiro líquido		(69)	-	(69)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social				
		2.966	545	3.511
Imposto de renda e contribuição social correntes	6	(947)	(185)	(1.132)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	(22)	-	(22)
Lucro líquido do exercício		1.997	360	2.357

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

Ativo	Nota	Original 01/01/2023	Ajustes 01/01/2023	Reapresentado 01/01/2023	Original 2023	Ajustes 2023	Reapresentado 2023
Circulante							
Caixa e equivalentes de caixa	7	1.881	-	1.881	281	-	281
Aplicações financeiras	7	-	-	-	2.121	-	2.121
Contas a receber e outros recebíveis	8	1.033	-	1.033	1.096	-	1.096
Impostos e contribuições a recuperar		64	-	64	1	-	1
Outros ativos		182	-	182	237	-	237
Total do ativo circulante		3.160	-	3.160	3.736	-	3.736
Não circulante							
Realizável a longo prazo							
Contas a receber e outros recebíveis	8	1.206	-	1.206	1.206	-	1.206
Impostos e contribuições a recuperar		-	-	-	1	-	1
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	185	-	185	163	-	163
Outros ativos		121	-	121	107	-	107
Total do realizável a longo prazo		1.512	-	1.512	1.477	-	1.477
Imobilizado		277	-	277	257	-	257
Ativos de direito de uso		13	-	13	83	-	83
Intangível		11.783	1.056	12.839	11.337	1.657	12.994
Total do ativo não circulante		13.585	1.056	14.641	13.154	1.657	14.811
Total do ativo		16.745	1.056	17.801	16.890	1.657	18.547

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

Passivo	Nota	Original 01/01/2023	Ajustes 01/01/2023	Reapresentado 01/01/2023	Original 2023	Ajustes 2023	Reapresentado 2023
Circulante							
Fornecedores e outras contas a pagar	10	801	-	801	605	-	605
Empréstimos e financiamentos	11	1.278	-	1.278	1.287	-	1.287
Passivo de arrendamento		14	-	14	84	-	84
Obrigações fiscais		75	98	173	97	153	250
Imposto de renda e contribuição social a pagar		84	325	409	31	511	542
Outras obrigações		259	-	259	241	-	241
Total do passivo circulante		2.511	423	2.934	2.345	664	3.009
Não circulante							
Fornecedores e outras contas a pagar	10	104	-	104	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	11	3.003	-	3.003	1.756	-	1.756
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	13 c.	336	-	336	6.157	248	6.405 s
Provisão para perdas com causas judiciais	12	4	-	4	4	-	4
Total do passivo não circulante		3.447	-	3.447	7.917	248	8.165
Total do passivo		5.958	423	6.381	10.262	912	11.174
Patrimônio líquido							
Capital social	13 a.	2.785	-	2.785	2.785	-	2.785
Reservas de lucros	13 b.	8.002	633	8.635	3.843	745	4.588
Total do patrimônio líquido		10.787	633	11.420	6.628	745	7.373
Total do passivo e patrimônio líquido		16.745	1.056	17.801	16.890	1.657	18.547

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.

b) Contratos de concessão de serviços e construção

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

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

c) Receita de serviços de operação

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

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

3.2. Composição

	2024	2023
Água	5.467	5.179
Esgoto	4.048	3.842
Construção	1.030	984
Serviços	254	284
Abatimentos e cancelamentos	(219)	(253)
Total da receita operacional	10.580	10.036
Impostos sobre serviços	(887)	(833)
Total da receita operacional líquida	9.693	9.203

4. Custos e despesas

Natureza dos custos e despesas	2024	2023
		(reapresentado)
Custo de construção	(1.030)	(984)
Depreciação e amortização	(1.193)	(957)
Serviços de terceiros	(1.206)	(1.059)
Pessoal	(1.266)	(1.242)
Outorga e taxas de fiscalização	(232)	(166)
Energia elétrica	(578)	(501)
Materiais	(357)	(301)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	140	(32)
Outros custos e despesas	(328)	(381)
Total	(6.050)	(5.623)
Custo dos serviços prestados	(4.804)	(4.207)
Despesas administrativas e gerais	(1.246)	(1.416)

5. Resultado financeiro

5.1. Política contábil

Compreendem principalmente os valores de juros sobre aplicações financeiras e contas a receber de clientes e despesas com juros sobre empréstimos 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	185	183
Juros de aplicações financeiras	346	237
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	-	10
Descontos obtidos	2	-
Total	533	430
Despesas financeiras		

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

Juros sobre empréstimos e financiamentos - Nota 16	(194)	(303)
Juros sobre arrendamento	(12)	(4)
Comissões e despesas bancárias	(151)	(171)
Outras despesas financeiras	(25)	(21)
Total	(382)	(499)
Resultado financeiro	151	(69)

6. Imposto de renda e contribuição social**6.1. Política contábil****a) Imposto de renda e contribuição social correntes**

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

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

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

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

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

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

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando o ativo for realizado ou o passivo for liquidado, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço e são apresentados em base líquida, se, e somente se, estiverem relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela (i) mesma autoridade

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

tributária; ou (ii) nas entidades tributáveis diferentes que pretendem realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

6.2. Composição

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

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Imposto de renda e contribuição social						
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa e receita não reconhecida	380	432	-	-	(52)	(18)
Outras diferenças temporárias	35	37	-	-	(2)	23
Intangível líquido - contrato de concessão	-	-	22	22	-	1
Direitos a faturar	-	-	103	107	4	(39)
Outorga concessão	-	-	167	177	10	11
	415	469	292	306	(40)	(22)
Compensação (*)	(292)	(306)	(292)	(306)	-	-
Total líquido	123	163	-	-	(40)	(22)

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

Reconciliação da taxa efetiva	2024	2023
		(reapresentado)
Resultado do exercício antes dos impostos	3.806	3.511
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto a alíquota nominal	(1.294)	(1.194)
Ajuste do imposto de renda e contribuição social		
Despesas não dedutíveis	(15)	(27)
Outras	77	67
Total de imposto de renda e contribuição social	(1.232)	(1.154)
Imposto corrente	(1.192)	(1.132)
Imposto diferido	(40)	(22)
Alíquota efetiva	32%	33%

7. Caixa e equivalentes de caixa

7.1. Política contábil

a) Caixa e equivalentes de caixa

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

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

b) Aplicações financeiras

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

7.2. Composição

	Rentabilidade média	Taxa média de remuneração	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa				
Saldos bancários			143	57
Operação compromissada	75% do CDI	9,78%	-	224
Total caixa e equivalentes de caixa			143	281
Aplicações financeiras				
Fundo de investimento (*)	100,26% do CDI	10,90%	2.736	2.121
Total aplicações financeiras			2.736	2.121
Total			2.879	2.402

(*) 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 nº15. 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		1.619	1.745
Direitos a faturar (*)		335	348
Total contas a receber		1.954	2.093
(-) Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa		(943)	(1.083)

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

		1.011	1.010
Conta corrente - partes relacionadas	16	1.206	1.209
Outros		71	83
Circulante		1.082	1.096
Não circulante		1.206	1.206
Total		2.288	2.302

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

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

	2024	2023
A vencer	861	955
Vencidos até 30 dias	197	194
Vencidos entre 31 e 60 dias	79	78
Vencidos entre 61 e 90 dias	37	36
Vencidos entre 91 e 120 dias	18	18
Vencidos entre 121 e 150 dias	4	5
Vencidos entre 151 e 180 dias	5	3
Vencidos acima de 181 dias	753	804
Total	1.954	2.093

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	1.051
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa reconhecida	32
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.083
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa reconhecida	(140)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	943

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.

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

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

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

9.2. Composição

a) Valor contábil

	Intangível ICPC 01 (R1) (i)	Ativo de contrato (obras em andamento)	Outorga concessão (ii)	Software	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2023 - reapresentado	10.260	2.028	551	-	12.839
Adições	-	985	-	-	985
Transferências	2.704	(2.704)	-	-	-
Amortização	(799)	-	(31)	-	(830)
Saldos em 31 de dezembro de 2023 - reapresentado	12.165	309	520	-	12.994
Adições	-	1.086	-	-	1.086
Transferências	911	(911)	-	-	-
Amortização	(912)	-	(30)	-	(942)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	12.164	484	490	-	13.138

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

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2023		2024	
		Custo total (reapresentado)	Adições	Transferência	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4,97	214	-	5	219
Máquinas, aparelhos e equipamentos	12,77	1.724	-	191	1.915
Rede de Água	4,52	10.450	-	509	10.959
Rede de Esgoto	4,38	3.742	-	206	3.948
Total		16.130	-	911	17.041
Amortização		(3.965)	(912)	-	(4.877)
Total		12.165	(912)	911	12.164

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2022		2023	
		Custo (reapresentado)	Adições	Transferência	Custo total (reapresentado)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4,82	41	-	173	214
Máquinas, aparelhos e equipamentos	12,67	1.289	-	435	1.724
Rede de Água	4,51	8.707	-	1.743	10.450
Rede de Esgoto	4,36	3.389	-	353	3.742
Total		13.426	-	2.704	16.130
Amortização		(3.166)	(799)	-	(3.965)
Total		10.260	(799)	2.704	12.165

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

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

(ii) Outorga de concessão

Refere-se ao direito de exploração de contrato de concessão adquirido de terceiro.

	Prazo final da concessão	Prazo remanescente - anos	2024	2023
Outorga fixa	2040	16	900	900
Amortização acumulada			(410)	(380)
Total líquido			490	520

b) Amortização

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

c) Redução ao valor recuperável

A Companhia não possui nenhuma indicação de que a UGC (unidade gerador de caixa) tenha sofrido desvalorização ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2024. A Companhia considera como UGC o direito de concessão com vida útil definida registrado no intangível.

10. Fornecedores e outras contas pagar

	Nota	2024	2023
Fornecedores diversos		379	473
Operações mensais - partes relacionadas	16	118	132
Total		497	605

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.

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

11.2. Composição

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros		2024	2023
			médios a.a. (%)	Vencimento		
Financiamento BNDES – partes relacionadas	16	TJLP	8,83	2028	1.776	3.043
Circulante					1.039	1.287
Não circulante					737	1.756
Total					1.776	3.043

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

11.3. Garantias

A Companhia possui como garantia do financiamento BNDES, carta fiança emitida pelo Banco Safra válida até 20 de fevereiro de 2026.

11.4. Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

Os índices financeiros são verificados com base nas datas bases estipuladas nos contratos firmados pela Companhia e os respectivos agentes. A administração acompanha os cálculos destes índices periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não possui covenants a cumprir.

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

Empréstimos e financiamentos	
Saldos em 1º de janeiro de 2023	4.281
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	
Amortização	(1.272)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(1.272)
Outras variações	
Provisão de juros	303
Pagamento de juros	(269)
Total de outras variações	34
Saldos em 31 de dezembro de 2023	3.043
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	
Amortização	(1.282)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(1.282)
Outras variações	
Provisão de juros	194
Pagamento de juros	(179)
Total de outras variações	15
Saldos em 31 de dezembro de 2024	1.776

12. Provisão para perdas com causas judiciais

12.1. Política contábil

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

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

12.2. 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.

12.3. Composição

	Cíveis
Saldos em 31 de dezembro de 2023	4
Saldos em 31 de dezembro de 2024	4

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

Natureza	2024	2023
Trabalhistas	70	100
Ambientais	25	25
Total	95	125

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 2.785

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

(idêntico em 31 de dezembro de 2023). Está representado por 2.785.276 ações ordinárias (idêntico em 31 de dezembro de 2023), nominativas, sem valor nominal, pertencentes aos seguintes acionistas:

	2024	2023
Iguá Saneamento S.A.	70%	70%
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP	30%	30%
Total	100%	100%

b) Reservas de lucros

	2024	2023
		(reapresentado)
Reserva legal	557	557
Reserva de retenção de lucros	5.961	4.031
Total	6.518	4.588

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.

c) Dividendos e juros sobre capital próprio

O Estatuto Social da Companhia determina um percentual não inferior a 25% para pagamento dos dividendos mínimos obrigatórios, após a compensação de prejuízos acumulados.

Saldos em 1º de janeiro de 2023 - reapresentado	336
Pagamento de dividendos	(335)
Dividendos	589
Destinação reserva especial de dividendos	5.815
Saldos em 31 de dezembro de 2023 - reapresentado	6.405
Pagamento de dividendos	(1.000)
Dividendos	644
Saldos em 31 de dezembro de 2024	6.049

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

d) Proposta de destinação do resultado

2023	
Reapresentado	
Lucro líquido do exercício	2.357
(-) Dividendos	(589)
Saldo de lucros acumulados	1.768
(-) Retenção de lucros	(1.768)
Saldo	-

2024	
Lucro líquido do exercício	2.574
(-) Dividendos	(644)
Saldo de lucros acumulados	1.930
(-) Retenção de lucros	(1.930)
Saldo	-

14. Gerenciamento do 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
		(reapresentado)
Total do passivo	9.835	11.174
(-) Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	(2.879)	(2.402)
(=) Dívida Líquida (A)	6.956	8.772
Total do patrimônio líquido (B)	9.303	7.373
Índice de alavancagem (A/B)	0,75	1,19

15. Instrumentos financeiros

15.1. 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.

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

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

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

b) Passivos financeiros

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

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

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

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

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

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

	Nota	Valor justo por meio do resultado (nível 2)		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	7	-	224	143	57	-	-
Aplicações financeiras	7	2.736	2.121	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	8	-	-	2.288	2.302	-	-
Ativos financeiros		2.736	2.345	2.431	2.359	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	10	-	-	-	-	497	605
Empréstimos e financiamentos	11	-	-	-	-	1.776	3.043
Passivo de arrendamento		-	-	-	-	195	84
Passivos financeiros		-	-	-	-	2.468	3.732

15.2. Gerenciamento de riscos financeiros

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

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

i) Estrutura do gerenciamento de risco

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

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

ii) Risco de crédito

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

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	143	281
Aplicações financeiras	7	2.736	2.121
Contas a receber e outros recebíveis	8	2.288	2.302
Circulante		3.961	3.498
Não circulante		1.206	1.206
Total		5.167	4.704

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

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	497	605
Empréstimos e financiamentos	11	1.776	3.043
Passivo de arrendamento		195	84
Circulante		1.731	1.976
Não circulante		737	1.756
Total		2.468	3.732

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	25 a 36 meses	37 a 48 meses
Passivos financeiros não derivativos						
Fornecedores e outras contas a pagar	497	497	497	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	1.776	1.939	1.123	314	294	208
Total	2.273	2.436	1.620	314	294	208

31 de dezembro de 2023	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses
Passivos financeiros não derivativos							
Fornecedores e outras contas a pagar	605	605	605	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	3.043	4.418	1.900	1.569	326	302	321
Total	3.648	5.023	2.505	1.569	326	302	321

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

iv) Risco de preço

As tarifas são atualizadas por uma fórmula paramétrica que busca limitar eventual desequilíbrio entre matriz de custo e faturamento. Existe risco de determinação de reajuste de forma arbitrária, diferente do previsto no contrato de concessão, que pode gerar desequilíbrios financeiros no curto prazo, mas,

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

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 e TJLP.

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

Com base no saldo das aplicações financeiras, outros investimentos, 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				Depreciação das taxas					
			Apreciação das taxas		Depreciação das taxas		Apreciação das taxas		Depreciação das taxas			
		%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	
Ativos financeiros												
Aplicações financeiras	2.736	CDI	15,45	423	19,31	528	23,18	634	11,59	317	7,72	211
Total	2.736			423		528		634		317		211
Passivos financeiros												
Financiamento BNDES – partes relacionadas	(1.776)	TJLP	7,43	(132)	9,29	(165)	11,15	(198)	5,57	(98)	3,71	(65)
Total	(1.776)			(132)		(165)		(198)		(98)		(65)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos	960			291		363		436		219		146

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

Impacto no resultado e no patrimônio líquido	72	145	(72)	(145)
---	-----------	------------	-------------	--------------

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

16. Partes relacionadas

16.1. 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.

16.2. Composição

a) Remuneração de pessoal-chave da Administração

A Companhia obtém serviços de pessoal-chave da administração diretamente de suas Controladoras 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, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos	(Nota 8)	(Nota 8)	(Nota 10 e 11)	(Nota 10 e 11)		
Centro de soluções compartilhadas - CSC (a)	-	-	-	-	-	(3)
Repasse de recursos e custos - CSC (b)	-	3	42	53	(594)	(387)
Contrato de assistência técnica (c)	-	-	73	76	(436)	(381)
Locação Equipamentos (d)	-	-	3	3	(31)	(22)
Conta corrente (e)	1.206	1.206	-	-	-	-
BNDES - Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (f)	-	-	1.776	3.043	(194)	(389)
Circulante	-	3	1.157	1.419	-	-
Não circulante	1.206	1.206	737	1.756	-	-
Total	1.206	1.209	1.894	3.175	(1.255)	(1.182)

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

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

(c) Contrato de serviços de assistência técnica entre a Companhia e suas acionistas, com vigência até o prazo final dos contratos de concessão, no montante equivalente a 5% sobre a receita líquida.

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

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

(e) Refere-se ao contrato de conta corrente entre a Companhia e sua controladora em conjunto Iguá Saneamento S.A., no qual cada uma das partes pode estar simultaneamente na posição de credora e devedora, com direitos e obrigações recíprocas, podendo a qualquer momento o numerário ser exigido e restituído imediatamente, o contrato não prevê juros e atualização monetária.

(f) Refere-se ao contrato de financiamento firmado junto ao BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social), que é acionista não controlador, vide mais detalhes na nota explicativa nº 11.

17. 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.

18. Compromissos

a) Ativo transferido pelo poder concedente à concessão

A prática contábil adotada pela Companhia é a de não registrar o ativo 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, pelas atividades de regulação e fiscalização dos serviços de água e esgoto, que deverá ser paga por meio da aplicação da alíquota de 2% sobre a receita líquida do mês anterior.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foi reconhecido o montante de R\$232 (R\$166 em 31 de dezembro de 2023).

19. 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	111	167
Total	111	167

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	(167)	-

Composição da Diretoria e do Conselho de Administração

Diretoria

Luis Guilherme Bruno da Silveira Bizelli
Jackson Santana Domingos

Conselheiros

Péricles Sócrates Weber
Luis Guilherme Bruno da Silveira Bizelli
Gisele Alessandra Nunes Cunha Abreu
Douglas Ronan Casagrande da Silva

Contador

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