

Demonstrações Financeiras

Águas de Castilho S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras 1

Demonstrações financeiras

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

1. Informações sobre a Companhia 9
2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das práticas contábeis 10
3. Receita operacional líquida 12
4. Custos e despesas 13
5. Resultado financeiro 14
6. Imposto de renda e contribuição social 15
7. Caixa e equivalentes de caixa 16
8. Contas a receber e outros recebíveis 17
9. Intangível e ativo de contrato 18
10. Fornecedores e outras contas pagar 20
11. Empréstimos e financiamentos 21
12. Provisão para perdas com causas judiciais 22
13. Patrimônio líquido 22
14. Gerenciamento do capital 24
15. Instrumentos financeiros 24
16. Partes relacionadas 28
17. Seguros 29
18. Compromissos 30
19. Transações não envolvendo caixa 30

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Administradores 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 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Águas de Castilho S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Valores correspondentes

As informações e os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outro auditor independente, que emitiu relatório datado de 28 de abril de 2023, sem ressalva.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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

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

Campinas, 5 de abril de 2024


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


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

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

	Nota	2023	2022
Receita operacional líquida	3	9.203	9.384
Custo dos serviços prestados	4	(4.752)	(5.497)
Lucro bruto		4.451	3.887
Despesas operacionais			
Despesas administrativas e gerais	4	(1.416)	(1.494)
		(1.416)	(1.494)
Resultado antes do resultado financeiro		3.035	2.393
Receitas financeiras	5	430	489
Despesas financeiras	5	(499)	(789)
Resultado financeiro		(69)	(300)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		2.966	2.093
Imposto de renda e contribuição social correntes	6	(947)	(796)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	(22)	106
Lucro líquido do exercício		1.997	1.403

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	1.997	1.403
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	1.997	1.403

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	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		2.966	2.093
Ajustes para:			
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	4	32	194
Depreciação e amortização	4	1.558	1.221
Baixa de ativo intangível, ativo de direito de uso e passivo de arrendamento		-	(10)
Encargos e variações monetárias, líquidas		(95)	194
		4.461	3.692
Variações em:			
Aumento em contas a receber e outros recebíveis		(4)	(143)
Redução em impostos e contribuições a recuperar		62	84
Aumento (redução) em outros ativos		(41)	89
Redução (aumento) em fornecedores e outras contas a pagar		(467)	431
Redução (aumento) em outras obrigações		(18)	34
Redução (aumento) em obrigações fiscais		23	(15)
		4.016	4.172
Juros recebidos sobre atualização do contas a receber outros recebíveis		92	103
Juros pagos de empréstimos, financiamentos e arrendamentos		(273)	(367)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(1.000)	(712)
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais		2.835	3.196
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de ativo imobilizado		(44)	-
Aquisições de ativo intangível e ativo de contrato	9	(818)	(2.077)
Aplicações financeiras		(1.902)	-
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimento		(2.764)	(2.077)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamentos de empréstimos, financiamentos e arrendamentos		(1.335)	(1.289)
Pagamento de juros sobre capital próprio e dividendos		(336)	-
Fluxo de caixa usado nas atividades de financiamento		(1.671)	(1.289)
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa		(1.600)	(170)
Demonstração do caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa em 1° de janeiro	7	1.881	2.051
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	7	281	1.881

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Castilho S.A.

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

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo	Nota	2023	2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	7	281	1.881	Fornecedores e outras contas a pagar	10	605	801
Aplicações financeiras	7	2.121	-	Empréstimos e financiamentos	11	1.287	1.278
Contas a receber e outros recebíveis	8	1.096	1.033	Passivo de arrendamento		84	14
Impostos e contribuições a recuperar		1	64	Obrigações fiscais		97	75
Outros ativos		237	182	Imposto de renda e contribuição social a pagar		31	84
Total do ativo circulante		3.736	3.160	Outras obrigações		241	259
				Total do passivo circulante		2.345	2.511
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	Empréstimos e financiamentos	11	1.756	3.003
Impostos e contribuições a recuperar		1	-	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	13 c	6.157	336
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	163	185	Provisão para perdas com causas judiciais	12	4	4
Outros ativos		107	121	Total do passivo não circulante		7.917	3.447
Total do realizável a longo prazo		1.477	1.512	Total do passivo		10.262	5.958
Imobilizado		257	277	Patrimônio líquido			
Ativos de direito de uso		83	13	Capital social	13 a	2.785	2.785
Intangível e ativo de contrato	9	11.337	11.783	Reservas de lucros	13 b	3.843	8.002
Total do ativo não circulante		13.154	13.585	Total do patrimônio líquido		6.628	10.787
Total do ativo		16.890	16.745	Total do passivo e patrimônio líquido		16.890	16.745

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Castilho S.A.



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

	Nota	Reservas				Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
		Capital social	Reserva legal	Retenção de lucros	Reserva especial de dividendos		
Saldos em 1º de janeiro de 2022		2.785	517	766	5.316	-	9.384
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	1.403	1.403
Constituição de reservas		-	40	1.022	341	(1.403)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	13	2.785	557	1.788	5.657	-	10.787
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	1.997	1.997
Constituição de reservas	13 b	-	-	1.498	-	(1.498)	-
Dividendos	13 c	-	-	-	(5.657)	(499)	(6.156)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	13	2.785	557	3.286	-	-	6.628

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 2023 foram autorizadas para emissão pela diretoria em 05 de abril de 2024.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.3. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

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

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

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

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

2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis 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 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.

3. Receita operacional líquida

3.1. Política contábil

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

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

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.

3.2. Composição

	2023	2022
Água	5.179	4.669
Esgoto	3.842	3.465
Construção	984	2.078
Serviços	284	228
Receita operacional bruta	10.289	10.440
Abatimentos e cancelamentos	(253)	(302)
Impostos sobre serviços	(833)	(754)
Deduções	(1.086)	(1.056)
Receita operacional líquida	9.203	9.384

4. Custos e despesas

Natureza dos custos e despesas	2023	2022
Custo de construção	(984)	(2.078)
Depreciação e amortização	(1.558)	(1.221)
Serviços de terceiros	(1.059)	(1.078)
Pessoal	(1.242)	(1.057)
Outorga e taxas de fiscalização	(166)	(216)
Energia elétrica	(501)	(522)

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

Natureza dos custos e despesas	2023	2022
Materiais	(301)	(308)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(32)	(194)
Outros custos e despesas	(325)	(317)
Total	(6.168)	(6.991)
Custo dos serviços prestados	(4.752)	(5.497)
Despesas administrativas e gerais	(1.416)	(1.494)

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

	2023	2022
Receitas financeiras		
Juros sobre contas a receber de clientes	183	205
Juros de aplicações financeiras	237	258
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	10	14
Outras receitas financeiras	-	12
Total	430	489
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(303)	(389)
Juros sobre arrendamento	(4)	(10)
Juros sobre atualização de impostos a recolher	-	(34)
Despesas bancárias	(11)	-
Seguro fiança	-	(147)
Outras despesas financeiras	(181)	(209)
Total	(499)	(789)
Resultado financeiro	(69)	(300)

6. Imposto de renda e contribuição social

6.1. Política contábil

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

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

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

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

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

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

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

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

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

6.2. Composição

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

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Imposto de renda e contribuição social						
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa e receita não reconhecida (a)	432	450	-	-	(18)	81
Outras provisões	37	14	-	-	23	(1)
Intangível líquido - contrato de concessão	-	-	22	23	1	1
Direitos a faturar	-	-	107	68	(39)	14
Outorga concessão	-	-	177	188	11	11
	469	464	306	279	(22)	106
Compensação (*)	(306)	(279)	(306)	(279)	-	-
Total líquido	163	185	-	-	(22)	106

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

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

	2023	2022
Reconciliação da taxa efetiva		
Resultado do exercício antes dos impostos	2.966	2.093
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto a alíquota nominal	(1.008)	(712)
Ajuste do imposto de renda e contribuição social		
Despesas não dedutíveis	(27)	(22)
Outras	66	44
Total de imposto de renda e contribuição social	39	22
Imposto corrente	(947)	(796)
Imposto diferido	(22)	106
Alíquota efetiva	33%	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

	Taxa média de remuneração	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa			
Saldos bancários		57	156
Fundos de investimento	12,81% 2022	-	1.504
Operação compromissada	9,78% 2023 e 9,16% 2022	224	221
Total caixa e equivalentes de caixa		281	1.881
Aplicações financeiras			
Fundo de investimento (*)	13,90% 2023	2.121	-
Total aplicações financeiras		2.121	-
Total		2.402	1.881

(*) 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 15. 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.

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

8.2. Composição

	Nota	2023	2022
Contas a receber de saneamento e serviços		1.745	1.787
Direitos a faturar (a)		348	220
(-) Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa		(1.083)	(1.051)
		1.010	956
Conta corrente - partes relacionadas	16	1.209	1.230
Outros		83	53
Circulante		1.096	1.033
Não circulante		1.206	1.206
Total		2.302	2.239

(a) 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:

	2023	2022
A vencer	955	867
Vencidos até 30 dias	194	211
Vencidos entre 31 e 60 dias	78	73
Vencidos entre 61 e 90 dias	36	34
Vencidos entre 91 e 120 dias	18	18
Vencidos entre 121 e 150 dias	5	12
Vencidos entre 151 e 180 dias	3	7
Vencidos acima de 181 dias	804	785
Total	2.093	2.007

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:

Saldo em 1º de janeiro de 2022	857
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa reconhecida	194
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.051
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa reconhecida	32
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.083

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 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*).

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

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.

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
Saldo em 1º de janeiro de 2022	9.620	626	584	1	10.831
Adições	-	2.077	-	-	2.077
Transferências	675	(675)	-	-	-
Amortização	(1.091)	-	(33)	(1)	(1.125)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	9.204	2.028	551	-	11.783
Adições	-	985	-	-	985
Transferências	2.704	(2.704)	-	-	-
Amortização	(1.400)	-	(31)	-	(1.431)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	10.508	309	520	-	11.337

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

	Taxa média de amortização % a.a. (a) (*)	2022		2023	
		Custo total	Adições	Transferência	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10,17	41	-	173	214
Máquinas, aparelhos e equipamentos	12,67	1.289	-	435	1.724
Rede de Água	8,14	8.707	-	1.743	10.450
Rede de Esgoto	8,24	3.389	-	353	3.742
Total		13.426	-	2.704	16.130
Amortização		(4.222)	(1.400)	-	(5.622)
Total		9.204	(1.400)	2.704	10.508

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

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

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2021		2022	
		Custo	Adições	Transferência	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	De 3 a 7	41	-	-	41
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 16	1.102	-	187	1.289
Rede de Água	De 4 a 5	8.264	-	443	8.707
Rede de Esgoto	De 4 a 6	3.344	-	45	3.389
Total		12.751	-	675	13.426
Amortização		(3.131)	(1.091)	-	(4.222)
Total		9.620	(1.091)	675	9.204

(*) 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	2023	2022
Outorga fixa	2040	17	900	900
Amortização acumulada			(380)	(349)
Total líquido			520	551

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 2023. A Companhia considera como UGC o direito de concessão com vida útil definida registrado no intangível.

10. Fornecedores e outras contas pagar

	Nota	2023	2022
Fornecedores diversos		473	671
Operações mensais - partes relacionadas	16	132	230
Outras contas a pagar		-	4
Circulante		605	801
Não circulante		-	104
Total		605	905

11. Empréstimos e financiamentos

11.1. Política contábil

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

11.2. Composição

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros médios		2023	2022
			a.a. (%)	Vencimento		
Financiamento BNDES – partes relacionadas	16	TJLP	7,95	2028	3.043	4.281
Circulante					1.287	1.278
Não circulante					1.756	3.003
Total					3.043	4.281

(*) 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 2023, 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 1° de janeiro de 2022	5.508
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	
Amortização	(1.259)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(1.259)
Outras variações	
Provisão de juros	389
Pagamento de juros	(357)
Total de outras variações	32
Saldo em 31 de dezembro de 2022	4.281
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	
Amortização	(1.272)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(1.272)

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

	Empréstimos e financiamentos
Outras variações	
Provisão de juros	303
Pagamento de juros	(269)
Total de outras variações	34
Saldo em 31 de dezembro de 2023	3.043

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. Composição

	Cíveis
Saldo em 1º janeiro de 2022	4
Saldo em 31 de dezembro de 2022	4
Saldo em 31 de dezembro de 2023	4

As contingências passivas não reconhecidas nas demonstrações financeiras são de natureza cível, trabalhista e ambiental, avaliadas pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, somaram o montante de R\$125 em 31 de dezembro de 2023 (R\$155 em 31 de dezembro de 2022).

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 2.785 (idêntico em 31 de dezembro de 2022). Está representado por 2.785.276 ações ordinárias (idêntico em 31 de dezembro de 2022), nominativas, sem valor nominal, pertencentes aos seguintes acionistas:

	2023	2022
Iguá Saneamento S.A.	70%	70%
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP	30%	30%
Total	100%	100%

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

b) Reservas de lucros

	2023	2022
Reserva legal	557	557
Reserva de retenção de lucros	3.286	1.788
Reserva especial de dividendos	-	5.657
Total	3.843	8.002

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 2022	336
Saldos em 31 de dezembro de 2022	336
Pagamento de dividendos	(335)
Dividendos mínimos obrigatórios - (25% lucro ajustado)	499
Destinação reserva especial de dividendos	5.657
Saldos em 31 de dezembro de 2023	6.157

d) Proposta de destinação do resultado

	2023
Lucro líquido do exercício	1.997
(-) Dividendos mínimos obrigatórios - (25% do lucro ajustado)	(499)
(-) Retenção de lucros	(1.498)
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:

	2023	2022
Total do passivo	10.262	5.958
(-) Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	(2.402)	(1.881)
(=) Dívida líquida (A)	7.860	4.077
Total do patrimônio líquido (B)	6.628	10.787
Índice de alavancagem (A/B)	1,19	0,38

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.

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".

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

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

Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
 Nível 2 - Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços);

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

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

	Nota	Valor justo por meio do resultado (nível 2)		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	7	224	1.725	57	156	-	-
Aplicações financeiras	7	2.121	-	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	8	-	-	2.302	2.239	-	-
Ativos financeiros		2.345	1.725	2.359	2.395	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	10	-	-	-	-	605	905
Empréstimos e financiamentos	11	-	-	-	-	3.043	4.281
Passivo de arrendamento		-	-	-	-	84	14
Passivos financeiros		-	-	-	-	3.732	5.200

15.2. Gerenciamento de riscos financeiros

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

i) *Estrutura do gerenciamento de risco*

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

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

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

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	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	7	281	1.881
Aplicações financeiras	7	2.121	-
Contas a receber e outros recebíveis	8	2.302	2.239
Circulante		3.498	2.914
Não circulante		1.206	1.206
Total		4.704	4.120

iii) Risco de liquidez

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

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

	Nota	2023	2022
Fornecedores e outras contas a pagar	10	605	905
Empréstimos e financiamentos	11	3.043	4.281
Passivo de arrendamento		84	14
Circulante		1.976	2.093
Não circulante		1.756	3.107
Total		3.732	5.200

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 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

31 de dezembro de 2022	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 69 Meses
Passivos financeiros não derivativos								
Fornecedores e outras contas a pagar	905	905	801	104	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	4.281	5.212	1.697	1.529	1.145	332	302	207
Total	5.186	6.117	2.498	1.633	1.145	332	302	207

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

iv) Risco de preço

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

v) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, 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.

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

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

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

Instrumentos	Exposição em 2023	Risco	Cenários									
			Apreciação das taxas				Depreciação das taxas					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor			
Ativos financeiros												
Aplicações financeiras	2.345	CDI	10,40	244	13,00	305	15,60	366	7,80	183	5,20	122
Total	2.345			244		305		366		183		122
Passivos financeiros												
Financiamento BNDES – partes relacionadas	(3.043)	TJLP	6,55	(199)	8,19	(249)	9,83	(299)	4,91	(149)	3,27	(99)
Total	(3.043)			(199)		(249)		(299)		(149)		(99)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos	(698)			45		56		67		34		23
Impacto no resultado e no patrimônio líquido							11	22	(11)	(22)		

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 2023.

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.

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

b) Transações com partes relacionadas

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

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Em contas a receber, 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	24	53	36	(594)	(387)
Contrato de assistência técnica (c)	-	-	76	172	(412)	(381)
Locação Equipamentos (d)	-	-	3	22	(37)	(22)
Conta corrente (e)	1.206	1.206	-	-	-	-
BNDES (f)	-	-	3.043	4.281	(303)	(389)
Circulante	3	24	1.419	1.404	-	-
Não circulante	1.206	1.206	1.756	3.107	-	-
Total	1.209	1.230	3.175	4.511	(1.346)	(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.

(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), vide mais detalhes na nota explicativa nº 11.

17. Seguros

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

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 2023 foi reconhecido o montante de R\$166 (R\$216 em 31 de dezembro de 2022).

19. Transações não envolvendo caixa

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

	2023	2022
Aquisição de intangível a prazo	167	-
Total	167	-

Composição da Diretoria e do Conselho de Administração

Diretoria

Luis Guilherme Bruno da Silveira Bizelli
Jackson Santana Domingos

Conselheiros

Péricles Sócrates Weber
Felipe Rath Fingerl
Luis Guilherme Bruno da Silveira Bizelli
Gisele Alessandra Nunes Cunha Abreu
Antonio Rodrigues da Grela Filho

Contador

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