

## **Demonstrações Financeiras**

### **Paranaguá Saneamento S.A.**

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

**Demonstrações Financeiras**

**31 de dezembro de 2024**

**Índice**

|                                                                                   |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras .....</b> | <b>1</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|

**Demonstrações financeiras**

|                                                       |    |
|-------------------------------------------------------|----|
| Demonstração do resultado .....                       | 6  |
| Demonstração do resultado abrangente .....            | 7  |
| Demonstração dos fluxos de caixa .....                | 8  |
| Balanço patrimonial .....                             | 9  |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido ..... | 10 |

**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

|                                                                                     |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Informações sobre a Companhia .....                                              | 11 |
| 2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das práticas contábeis ..... | 12 |
| 3. Receita operacional líquida .....                                                | 15 |
| 4. Custos e despesas .....                                                          | 16 |
| 5. Resultado financeiro .....                                                       | 17 |
| 6. Imposto de renda e contribuição social .....                                     | 17 |
| 7. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras .....                     | 19 |
| 8. Depósitos bancários vinculados .....                                             | 20 |
| 9. Contas a receber e outros recebíveis .....                                       | 20 |
| 10. Intangível e ativo de contrato .....                                            | 22 |
| 11. Fornecedores e outras contas a pagar .....                                      | 25 |
| 12. Empréstimos e financiamentos .....                                              | 25 |
| 13. Debêntures .....                                                                | 26 |
| 14. Provisão para perdas com causas judiciais .....                                 | 27 |
| 15. Patrimônio líquido .....                                                        | 29 |
| 16. Gerenciamento de capital .....                                                  | 30 |
| 17. Instrumentos financeiros .....                                                  | 30 |
| 18. Partes relacionadas .....                                                       | 35 |
| 19. Seguros .....                                                                   | 36 |
| 20. Compromissos .....                                                              | 36 |
| 21. Transações não envolvendo caixa .....                                           | 36 |

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Diretores da  
Paranaguá Saneamento S.A.

### **Opinião**

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

### **Base para opinião**

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

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras, e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

### *Receita de prestação de serviço de água e esgoto*

#### Por que é um PAA

Conforme mencionado na nota explicativa nº 3, às demonstrações financeiras, as receitas provenientes de prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário são de R\$111.755 mil em 31 de dezembro de 2024 (R\$102.171 mil em 2023).

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](http://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](http://www.deloitte.com).

O processo de reconhecimento dessas receitas envolve um grande volume de transações e possuem uma base pulverizada de clientes. Adicionalmente, o reconhecimento das receitas inclui as estimativas de volumes consumidos e ainda não faturados, calculadas a partir da última data de leitura de consumo até a data do balanço patrimonial, utilizando determinadas premissas definidas pela Companhia.

Esse assunto foi considerado como um principal assunto de auditoria devido (i) a relevância dos montantes envolvidos; (ii) aos julgamentos relevantes exercidos pela Diretoria no reconhecimento das receitas provenientes de prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, incluindo a estimativa da mensuração da receita não faturada; e (iii) o alto volume de transações que ocorrem mensalmente.

#### Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- i) Avaliação do desenho e da implementação de controles internos relevantes relacionados ao processo de reconhecimento da receita, incluindo envolvimento dos especialistas de TI para avaliação dos controles gerais do ambiente de tecnologia e os controles automatizados relacionados a receita.
- ii) Execução de projeções independentes com base em premissas históricas realizadas de receita, volume vendido e quantidade de clientes, com base no resultado obtido, comparação com os registros contábeis da Companhia.
- iii) Execução de teste, em base amostral, sobre as receitas de prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário ocorridas no exercício, a fim de avaliar a ocorrência e exatidão das transações.
- iv) Para a estimativa da receita a faturar de volumes consumidos, verificação dos dados e critérios adotados pela Companhia, bem como a uniformidade dos critérios em relação ao adotado no ano anterior e recálculo da receita a faturar em 31 de dezembro de 2024, bem como teste de inspeção documental, por meio de base amostral, para exame da fatura e da liquidação subsequente da receita a faturar.
- v) Avaliação das divulgações apresentadas em nota explicativa

Como resultado da execução destes procedimentos, foram identificadas deficiências de controles internos sobre os processos de reconhecimento de receita de prestação de serviço de água e esgoto, bem como ajustes imateriais, que nos levaram a alterar a natureza e extensão de nossos procedimentos inicialmente planejados para obtermos evidências de auditoria suficientes e apropriadas. A Diretoria, como parte de sua avaliação, decidiu não registrar esses ajustes por terem sido considerados imateriais.

Com base nos procedimentos de auditoria acima descritos e nas evidências de auditoria obtidas, consideramos as receitas reconhecidas provenientes de prestação de serviço de abastecimento de água e esgotamento sanitário aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

#### *Infraestrutura da concessão - Intangível, ativo de contrato e outorga da concessão*

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia mantinha registrados saldos de ativos intangíveis de concessão, ativo de contrato e outorga da concessão, divulgados na nota explicativa nº10 às demonstrações financeiras, com os montantes de R\$352.904 mil, R\$24.873 mil e R\$22.543 mil, (R\$335.655 mil, R\$18.120 mil e R\$23.634 mil em 31 de dezembro de 2023), respectivamente que, em conjunto, representam a infraestrutura da concessão e são reconhecidos com base nos investimentos realizados na construção ou melhoria da infraestrutura.

Os ativos intangíveis de concessão são reconhecidos à medida em que o concessionário recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos através da cobrança dos serviços prestados via tarifa. Os ativos de contrato referem-se aos ativos intangíveis de concessão ainda em construção que são transferidos para a rubrica ativo intangível quando entram em operação. A outorga da concessão, por sua vez, refere-se ao montante pago em decorrência do contrato de concessão, a qual é amortizada linearmente pelo prazo de concessão. A mensuração da infraestrutura de concessão contempla o método de custo acrescido de margem, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 - Contratos de Concessão e, é afetada por elementos subjetivos devido às naturezas diversas dos gastos capitalizados como parte da infraestrutura da concessão.

Esse assunto foi considerado como um principal assunto de auditoria devido: (i) à relevância dos montantes envolvidos; (ii) as especificidades atreladas à mensuração e ao processo de capitalização de gastos com a infraestrutura da concessão, que envolve determinado grau de julgamento por parte da Diretoria na alocação entre custo capitalizável e despesas de manutenção; e (iii) ao alto grau de julgamento necessário para a avaliação de recuperabilidade dos ativos, o que envolve análises de premissas subjetivas.

### Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- i) Avaliação do desenho e da implementação de controles internos relevantes relacionados ao processo de capitalização de gastos com infraestrutura e mensuração dos ativos relacionados à infraestrutura da concessão.
- ii) Execução de procedimentos de auditoria sobre a análise de recuperabilidade dos ativos preparada pela Companhia, a fim de avaliar se não haveria indicativos de redução ao valor recuperável a ser reconhecido em 31 de dezembro de 2024. Como parte desses procedimentos, desafiamos as estimativas e premissas de negócio relevantes, como crescimento de receita, custos, despesas, envolvemos os especialistas na avaliação do modelo utilizado para a elaboração das premissas, cálculo matemático e revisão da taxa de desconto, para avaliar se os ativos de infraestrutura da concessão teriam sofrido desvalorização.
- iii) Execução de teste, em base amostral, sobre as adições, com a finalidade de avaliar a ocorrência, valorização e natureza dos gastos e a correta classificação entre custo capitalizável ou despesas, inspecionando a correspondente documentação suporte.
- iv) Execução de teste, em base amostral, sobre as transferências efetuadas de ativo de contrato (obras em andamento) para intangível, com a finalidade de avaliar a exatidão do momento de início da amortização.
- v) Avaliação das divulgações apresentadas em nota explicativa.

Como resultado da execução destes procedimentos, foram identificadas deficiências no controle interno relacionadas ao processo de capitalização dos ativos, bem como ajustes imateriais, que nos levaram a alterar a natureza e extensão de nossos procedimentos inicialmente planejados para obtermos evidências de auditoria suficientes e apropriadas. A Diretoria, como parte de sua avaliação, decidiu não registrar esses ajustes por terem sido considerados imateriais.

Com base nos procedimentos de auditoria acima descritos e nas evidências de auditoria obtidas, consideramos aceitável o processo de reconhecimento da infraestrutura da concessão - intangível, ativo de contrato e outorga da concessão no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

## **Responsabilidades da Diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras**

A Diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas do IFRS Accounting Standards, emitidas pelo International Accounting Standards Board – IASB e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

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

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

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

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Campinas, 28 de março de 2025

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

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

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

|                                                                     | <b>Nota</b> | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------|-----------------|
| Receita operacional líquida                                         | 3           | 141.932         | 138.263         |
| Custo dos serviços prestados                                        | 4           | (93.840)        | (88.184)        |
| <b>Lucro bruto</b>                                                  |             | <b>48.092</b>   | <b>50.079</b>   |
| <b>Receitas (despesas) operacionais</b>                             |             |                 |                 |
| Despesas administrativas e gerais                                   | 4           | (20.164)        | (19.474)        |
| Outras receitas líquidas                                            |             | 124             | 114             |
|                                                                     |             | <b>(20.040)</b> | <b>(19.360)</b> |
| <b>Resultado antes do resultado financeiro, líquido</b>             |             | <b>28.052</b>   | <b>30.719</b>   |
| Receitas financeiras                                                | 5           | 6.625           | 9.429           |
| Despesas financeiras                                                | 5           | (70.909)        | (67.217)        |
| <b>Resultado financeiro</b>                                         |             | <b>(64.284)</b> | <b>(57.788)</b> |
| <b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b> |             | <b>(36.232)</b> | <b>(27.069)</b> |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                    | 6           | 12.402          | 9.198           |
| <b>Prejuízo do exercício</b>                                        |             | <b>(23.830)</b> | <b>(17.871)</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Paranaguá Saneamento S.A.



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

|                                   | 2024            | 2023            |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Prejuízo do exercício             | (23.830)        | (17.871)        |
| Outros resultados abrangentes     | -               | -               |
| <b>Resultado abrangente total</b> | <b>(23.830)</b> | <b>(17.871)</b> |

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             |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|------------------|
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                        |            |                 |                  |
| <b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>      |            | (36.232)        | (27.069)         |
| Ajustes para:                                                            |            |                 |                  |
| Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa                     | 4          | 1.005           | 699              |
| Depreciação e amortização                                                | 4          | 19.712          | 15.993           |
| Baixa de ativo de direito de uso e passivo de arrendamento               |            | (2)             | 10               |
| Provisão para perdas com causas judiciais                                | 14         | 281             | 71               |
| Encargos e variações monetárias, líquidas                                |            | 59.573          | 56.540           |
|                                                                          |            | <b>44.337</b>   | <b>46.244</b>    |
| Variações em:                                                            |            |                 |                  |
| Aumento em contas a receber e outros recebíveis                          |            | (1.083)         | (1.958)          |
| Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar                |            | 1.699           | (677)            |
| Redução em outros ativos                                                 |            | 120             | 967              |
| Aumento (redução) em fornecedores e outras contas a pagar                |            | 3.173           | (1.024)          |
| Redução (aumento) em outras obrigações                                   |            | (259)           | 335              |
| Redução (aumento) em obrigações fiscais                                  |            | (81)            | 64               |
| <b>Fluxo de caixa gerado nas atividades operacionais</b>                 |            | <b>47.906</b>   | <b>43.951</b>    |
| Juros recebidos sobre atualização do contas a receber outros recebíveis  |            | 924             | 816              |
| Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento |            | (14.185)        | (15.809)         |
| <b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>    |            | <b>34.645</b>   | <b>28.958</b>    |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>                     |            |                 |                  |
| Aquisições de ativo imobilizado                                          |            | (1.280)         | (3.364)          |
| Aquisições de ativo intangível e ativo de contrato                       | 10 e 21 a. | (41.227)        | (34.486)         |
| Depósitos bancários vinculados                                           | 8          | (24.395)        | -                |
| Aplicações financeiras                                                   | 7          | 64.095          | (71.477)         |
| <b>Fluxo de caixa usado nas atividades de investimento</b>               |            | <b>(2.807)</b>  | <b>(109.327)</b> |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>                    |            |                 |                  |
| Debêntures e partes relacionadas tomadas                                 | 13         | 18.000          | 24.300           |
| Pagamentos de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento     |            | (42.304)        | (35.649)         |
| <b>Fluxo de caixa usado nas atividades de financiamento</b>              |            | <b>(24.304)</b> | <b>(11.349)</b>  |
| <b>Aumento (redução) líquidos em caixa e equivalentes de caixa</b>       |            | <b>7.534</b>    | <b>(91.718)</b>  |
| <b>Demonstração do caixa e equivalentes de caixa</b>                     |            |                 |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro                           | 7          | 779             | 92.497           |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro</b>                   | 7          | <b>8.313</b>    | <b>779</b>       |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Paranaguá Saneamento S.A.



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

| Ativo                                            | Nota | 2024           | 2023           | Passivo                                                        | Nota  | 2024           | 2023            |
|--------------------------------------------------|------|----------------|----------------|----------------------------------------------------------------|-------|----------------|-----------------|
| <b>Circulante</b>                                |      |                |                | <b>Circulante</b>                                              |       |                |                 |
| Caixa e equivalentes de caixa                    | 7    | 8.313          | 779            | Fornecedores e outras contas a pagar                           | 11    | 19.945         | 17.198          |
| Aplicações financeiras                           | 7    | 18.499         | 79.024         | Fornecedores - risco sacado                                    | 11    | 671            | 110             |
| Depósitos bancários vinculados                   | 8    | 25.176         | -              | Empréstimos e financiamentos                                   | 12    | -              | 1.436           |
| Contas a receber e outros recebíveis             | 9    | 11.131         | 10.130         | Passivo de arrendamento                                        |       | 925            | 365             |
| Impostos e contribuições a recuperar             |      | 1.356          | 3.055          | Debêntures                                                     | 13    | 62.839         | 39.256          |
| Outros ativos                                    |      | 1.829          | 1.949          | Obrigações fiscais                                             |       | 1.978          | 2.059           |
| <b>Total do ativo circulante</b>                 |      | <b>66.304</b>  | <b>94.937</b>  | Otras obrigações                                               |       | 2.814          | 2.904           |
|                                                  |      |                |                | <b>Total do passivo circulante</b>                             |       | <b>89.172</b>  | <b>63.328</b>   |
| <b>Não circulante</b>                            |      |                |                | <b>Não circulante</b>                                          |       |                |                 |
| <b>Realizável a longo prazo</b>                  |      |                |                | Fornecedores e outras contas a pagar                           | 11    | -              | 424             |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 6    | 44.154         | 31.752         | Empréstimos e financiamentos                                   | 12    | 144.577        | 175.314         |
| Outros ativos                                    |      | 955            | 955            | Passivo de arrendamento                                        |       | 24             | -               |
| <b>Total do realizável a longo prazo</b>         |      | <b>45.109</b>  | <b>32.707</b>  | Debêntures                                                     | 13    | 281.739        | 295.141         |
| Imobilizado                                      |      | 3.939          | 3.621          | Provisão para perdas com causas judiciais                      | 14    | 1.089          | 808             |
| Ativos de direito de uso                         |      | 934            | 360            | Otras obrigações                                               |       | 36             | 205             |
| Intangível e ativo de contrato                   | 10   | 400.473        | 377.547        | <b>Total do passivo não circulante</b>                         |       | <b>427.465</b> | <b>471.892</b>  |
| <b>Total do ativo não circulante</b>             |      | <b>450.455</b> | <b>414.235</b> | <b>Total do passivo</b>                                        |       | <b>516.637</b> | <b>535.220</b>  |
|                                                  |      |                |                | <b>Patrimônio líquido/passivo a descoberto</b>                 |       |                |                 |
|                                                  |      |                |                | Capital social                                                 | 15 a. | 78.236         | 28.236          |
|                                                  |      |                |                | Prejuízos acumulados                                           |       | (78.114)       | (54.284)        |
|                                                  |      |                |                | <b>Total do patrimônio líquido/passivo a descoberto</b>        |       | <b>122</b>     | <b>(26.048)</b> |
|                                                  |      |                |                | <b>Total do patrimônio líquido o e do passivo a descoberto</b> |       | <b>516.759</b> | <b>509.172</b>  |
| <b>Total do ativo</b>                            |      | <b>516.759</b> | <b>509.172</b> |                                                                |       |                |                 |

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**

|                                         | <b>Nota</b> | <b>Capital social</b> | <b>Prejuízos acumulados</b> | <b>Total do patrimônio líquido</b> |
|-----------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| <b>Saldos em 1º de janeiro de 2023</b>  | 15          | <b>28.236</b>         | <b>(36.413)</b>             | <b>(8.177)</b>                     |
| Prejuízo do exercício                   |             | -                     | (17.871)                    | (17.871)                           |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b> | 15          | <b>28.236</b>         | <b>(54.284)</b>             | <b>(26.048)</b>                    |
| Conversão de mútuo em capital           | 21 b.       | 50.000                | -                           | 50.000                             |
| Prejuízo do exercício                   |             | -                     | (23.830)                    | (23.830)                           |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b> | 15          | <b>78.236</b>         | <b>(78.114)</b>             | <b>122</b>                         |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **1. Informações sobre a Companhia**

### **1.1. Informações gerais**

A Paranaguá Saneamento S.A. “Companhia”, está localizada na Avenida Vieira dos Santos, nº 333, na cidade de Paranaguá, estado do Paraná.

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

As demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram aprovadas e autorizadas para emissão pela Administração da Companhia em 28 de março de 2025.

### **1.2. Contexto operacional**

A Companhia tem como objeto social a prestação de serviços públicos de saneamento básico de água e esgotamento sanitário, compreendendo a captação de água para abastecimento, sua distribuição, operação, conservação e manutenção, além da coleta, tratamento e exploração de esgotos.

A Companhia iniciou suas atividades em 30 de dezembro de 1996 com a assinatura do Contrato de Subconcessão da gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgoto sanitário no perímetro urbano da cidade de Paranaguá - Paraná. Em maio de 2008, o controle foi adquirido pela Iguá Saneamento S.A., juntamente com o Contrato de Subconcessão. Em novembro de 2011, o contrato de Subconcessão foi alterado e seu prazo aditado em 240 meses, portanto, a Companhia vai operar o sistema até 2045.

### **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.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Companhia incorreu em prejuízo de R\$23.830 (R\$17.871 em 31 de dezembro de 2023) e apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$22.868 (positivo no montante de R\$31.609 em 31 de dezembro de 2023), decorrente, principalmente, do passivo referente às debêntures intragrupo.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia de manter suas operações de forma regular e concluiu que existem recursos suficientes para assegurar a continuidade de seus negócios no futuro. Além disso, caso haja alguma necessidade específica de suporte, a Companhia pode contar com o respaldo de sua acionista Iguá Saneamento S.A.

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 Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRS”) emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB e de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2.3. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

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

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

---

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

**2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis materiais**

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

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

**Incertezas sobre premissas e estimativas**

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

- Nota explicativa nº 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 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 9 - 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.

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

---

- Nota explicativa nº 10 - Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros - Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do Plano de Negócio para os próximos cinco anos. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.
- Nota explicativa nº 14 - 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.

## **1. Receita operacional líquida**

### **1.1. 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.

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

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.

**1.2. Composição**

| <b>Receita líquida</b>                      | <b>2024</b>    | <b>2023</b>    |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| Água                                        | 71.112         | 65.462         |
| Esgoto                                      | 40.643         | 36.710         |
| Construção                                  | 40.883         | 43.976         |
| Serviços                                    | 3.840          | 4.315          |
| Abatimentos e cancelamentos                 | (4.191)        | (2.526)        |
| <b>Total da receita operacional</b>         | <b>152.287</b> | <b>147.937</b> |
| Impostos sobre serviços                     | (10.355)       | (9.674)        |
| <b>Total da receita operacional líquida</b> | <b>141.932</b> | <b>138.263</b> |

**2. Custos e despesas**

| <b>Natureza dos custos e despesas por natureza</b>  | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Custo de construção                                 | (40.883)         | (43.976)         |
| Depreciação e amortização                           | (19.712)         | (15.993)         |
| Serviços de terceiros                               | (14.241)         | (14.313)         |
| Pessoal                                             | (22.688)         | (18.055)         |
| Outorga e taxas de fiscalização                     | (4.339)          | (4.021)          |
| Energia elétrica                                    | (4.393)          | (4.039)          |
| Materiais                                           | (4.214)          | (4.401)          |
| Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa | (1.005)          | (699)            |
| Outros custos e despesas                            | (2.529)          | (2.161)          |
| <b>Total</b>                                        | <b>(114.004)</b> | <b>(107.658)</b> |
| Custo dos serviços prestados                        | (93.840)         | (88.184)         |
| Despesas administrativas e gerais                   | (20.164)         | (19.474)         |

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

### 3. Resultado financeiro

#### 3.1. Política contábil

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

#### 3.2. Composição

|                                                              | 2024            | 2023            |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Receitas financeiras</b>                                  |                 |                 |
| Juros sobre contas a receber de clientes                     | 1.847           | 1.631           |
| Juros de aplicações financeiras                              | 4.445           | 7.570           |
| Juros sobre atualização de impostos a recuperar              | 310             | 227             |
| Outras receitas financeiras                                  | 23              | 1               |
| <b>Total</b>                                                 | <b>6.625</b>    | <b>9.429</b>    |
| <b>Despesas financeiras</b>                                  |                 |                 |
| Juros sobre financiamentos e debêntures                      | (26.329)        | (28.510)        |
| Juros sobre empréstimos e debêntures com partes relacionadas | (39.387)        | (37.187)        |
| Juros sobre arrendamento                                     | (55)            | (21)            |
| Remuneração debêntures (waiver)                              | (3.205)         | -               |
| Comissões e despesas bancárias                               | (1.306)         | (1.045)         |
| Outras despesas financeiras                                  | (627)           | (454)           |
| <b>Total</b>                                                 | <b>(70.909)</b> | <b>(67.217)</b> |
| <b>Resultado financeiro</b>                                  | <b>(64.284)</b> | <b>(57.788)</b> |

### 4. Imposto de renda e contribuição social

#### 4.1. 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.

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

**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.

## 4.2. Composição

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

| Imposto de renda e contribuição social                                         | Ativo         |               | Passivo  |          | Resultado     |              |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------|----------|---------------|--------------|
|                                                                                | 2024          | 2023          | 2024     | 2023     | 2024          | 2023         |
| Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a) | 59.866        | 49.136        | -        | -        | 10.730        | 8.867        |
| Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa e receita não reconhecida | 4.291         | 3.477         | -        | -        | 814           | (168)        |
| Arrendamentos                                                                  | 5             | 2             | -        | -        | 3             | 1            |
| Provisão para perdas com causas judiciais                                      | 370           | 275           | -        | -        | 95            | 24           |
| Outras provisões                                                               | 169           | 146           | -        | -        | 23            | 5            |
| Custo de transação de empréstimos                                              | -             | -             | 179      | 208      | 29            | 30           |
| Intangível líquido - contratos de concessão                                    | -             | -             | 755      | 805      | 50            | 5            |
| Direitos a faturar                                                             | -             | -             | 1.824    | 1.642    | (182)         | (406)        |
| Juros capitalizados                                                            | -             | -             | 10.124   | 10.593   | 469           | 469          |
| Ágio sobre aquisições                                                          | -             | -             | 7.665    | 8.036    | 371           | 371          |
|                                                                                | 64.701        | 53.036        | 20.547   | 21.284   | 12.402        | 9.198        |
| Compensação (*)                                                                | (20.547)      | (21.284)      | (20.547) | (21.284) | -             | -            |
| <b>Total líquido</b>                                                           | <b>44.154</b> | <b>31.752</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>12.402</b> | <b>9.198</b> |

(\*) 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.

(a) Com base na estimativa dos planos de negócios, a Companhia reconheceu o ativo fiscal diferido sobre prejuízos fiscais acumulados. A compensação dos prejuízos fiscais de imposto de renda e da base negativa da contribuição social está limitada à base de 30% dos lucros tributáveis anuais, sem prazo de prescrição. As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente.

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

Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva

| <b>Reconciliação da taxa efetiva</b>                                | <b>2024</b>   | <b>2023</b>  |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Resultado do exercício antes dos impostos                           | (36.232)      | (27.069)     |
| Alíquota nominal                                                    | 34%           | 34%          |
| <b>Despesa/crédito com imposto a alíquota nominal</b>               | <b>12.319</b> | <b>9.203</b> |
| <b>Ajuste do imposto de renda e contribuição social</b>             |               |              |
| Despesas não dedutíveis                                             | (37)          | (85)         |
| Outras                                                              | 120           | 80           |
| <b>Total de despesas com imposto de renda e contribuição social</b> | <b>83</b>     | <b>(5)</b>   |
| Imposto diferido                                                    | 12.402        | 9.198        |
| <b>Alíquota efetiva</b>                                             | <b>(34%)</b>  | <b>(34%)</b> |

Cronograma de realização

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

| <b>Realização do imposto de renda diferido do ativo</b> | <b>2024</b>   |
|---------------------------------------------------------|---------------|
| 2031 em diante                                          | 44.154        |
| <b>Total</b>                                            | <b>44.154</b> |

## 5. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

### 5.1. 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.

**5.2. Composição**

|                                      | Rentabilidade<br>média | Taxa média de<br>remuneração | 2024          | 2023          |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Caixa e equivalentes de caixa</b> |                        |                              |               |               |
| Caixa e bancos                       |                        |                              | 2.586         | 779           |
| Operações compromissadas             | 95% do CDI             | 10,33%                       | 5.727         | -             |
| <b>Total</b>                         |                        |                              | <b>8.313</b>  | <b>779</b>    |
| <b>Aplicações financeiras</b>        |                        |                              |               |               |
| Fundos de investimento (*)           | 100,26% do CDI         | 10,90%                       | 18.499        | 79.024        |
| <b>Total aplicações financeiras</b>  |                        |                              | <b>18.499</b> | <b>79.024</b> |
| <b>Total</b>                         |                        |                              | <b>26.812</b> | <b>79.803</b> |

(\*) 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 17. 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.

**6. Depósitos bancários vinculados**

Depósitos bancários vinculados em 31 de dezembro de 2024 referem-se a montantes retidos na Companhia relativos à constituição de conta reserva de recursos equivalentes a próxima parcela vincenda do serviço da dívida da 2ª emissão de debêntures enquanto o rating da emissão permanecer em um nível inferior a A+, a próxima avaliação está prevista para ocorrer em setembro de 2025.

|                                       | Rentabilidade<br>média | Taxa média de<br>remuneração | 2024   | 2023 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------------|--------|------|
| <b>Depósitos bancários vinculados</b> |                        |                              |        |      |
| Certificados de depósito bancário     | 100% do CDI            | 10,87%                       | 25.176 | -    |

**7. Contas a receber e outros recebíveis**

**7.1. 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.

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

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.

**7.2. Composição**

|                                                          | Nota | 2024          | 2023          |
|----------------------------------------------------------|------|---------------|---------------|
| Contas a receber de saneamento e serviços                |      | 20.957        | 19.518        |
| Direitos a faturar (*)                                   |      | 5.913         | 5.322         |
| <b>Total contas a receber</b>                            |      | <b>26.870</b> | <b>24.840</b> |
| (-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa |      | (16.258)      | (15.253)      |
|                                                          |      | 10.612        | 9.587         |
| Operações mensais - partes relacionadas                  | 18   | 3             | 117           |
| Outros                                                   |      | 516           | 426           |
|                                                          |      | 519           | 543           |
| Circulante                                               |      | 11.131        | 10.130        |
| <b>Total</b>                                             |      | <b>11.131</b> | <b>10.130</b> |

(\*) 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                      | 9.589         | 8.904         |
| Vencidos até 30 dias          | 2.740         | 2.662         |
| Vencidos entre 31 e 60 dias   | 390           | 490           |
| Vencidos entre 61 e 90 dias   | 193           | 168           |
| Vencidos entre 91 e 120 dias  | 146           | 145           |
| Vencidos entre 121 e 150 dias | 98            | 319           |
| Vencidos entre 151 e 180 dias | 93            | 360           |
| Vencidos acima de 181 dias    | 13.621        | 11.792        |
| <b>Total</b>                  | <b>26.870</b> | <b>24.840</b> |

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:

|                                                                  |               |
|------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Saldo em 1º de janeiro de 2023</b>                            | <b>14.554</b> |
| Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa reconhecida  | 699           |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>                           | <b>15.253</b> |
| Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida | 1.005         |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2024</b>                           | <b>16.258</b> |

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

## 8. Intangível e ativo de contrato

### 8.1. Política contábil

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

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

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

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. Os juros sobre as captações utilizadas para pagamento da outorga fixa não são capitalizados.

### 8.2. Composição

#### a) Valor contábil

|                                        | Intangível<br>ICPC 01<br>(R1) (i) | Ativo de contrato<br>(obras em andamento) | Outorga<br>concessão<br>(ii) | Software   | Total          |
|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------|------------|----------------|
| <b>Saldo em 1º de janeiro de 2023</b>  | <b>244.084</b>                    | <b>79.538</b>                             | <b>24.725</b>                | <b>95</b>  | <b>348.442</b> |
| Adições                                | 75                                | 43.901                                    | -                            | 92         | 44.068         |
| Transferências                         | 105.319                           | (105.319)                                 | -                            | -          | -              |
| Amortização                            | (13.823)                          | -                                         | (1.091)                      | (49)       | (14.963)       |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>335.655</b>                    | <b>18.120</b>                             | <b>23.634</b>                | <b>138</b> | <b>377.547</b> |
| Adições                                | -                                 | 40.883                                    | -                            | 55         | 40.938         |
| Transferências                         | 34.130                            | (34.130)                                  | -                            | -          | -              |
| Amortização                            | (16.881)                          | -                                         | (1.091)                      | (40)       | (18.012)       |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2024</b> | <b>352.904</b>                    | <b>24.873</b>                             | <b>22.543</b>                | <b>153</b> | <b>400.473</b> |

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

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

|                                      | Taxa média de amortização % a.a. (*) | 2023           | 2024            |               |                |
|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|
|                                      |                                      | Custo total    | Adição          | Transferência | Custo total    |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 2,86                                 | 72.570         | -               | 28            | 72.598         |
| Rede de Esgoto                       | 3,55                                 | 270.995        | -               | 19.552        | 290.547        |
| Rede de Água                         | 3,45                                 | 76.862         | -               | 13.131        | 89.993         |
| Máquinas, aparelhos e equipamentos   | 12,37                                | 9.001          | -               | 1.419         | 10.420         |
| Custo de empréstimos                 | 4,35                                 | 1.553          | -               | -             | 1.553          |
| Juros capitalizados                  | 4,35                                 | 32.537         | -               | -             | 32.537         |
| <b>Total</b>                         |                                      | <b>463.518</b> | <b>-</b>        | <b>34.130</b> | <b>497.648</b> |
| Amortização                          |                                      | (127.863)      | (16.881)        | -             | (144.744)      |
| <b>Total</b>                         |                                      | <b>335.655</b> | <b>(16.881)</b> | <b>34.130</b> | <b>352.904</b> |

|                                      | Taxa média de amortização % a.a. (*) | 2022           | 2023            |                |                |
|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
|                                      |                                      | Custo          | Adições         | Transferência  | Custo total    |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 2,86                                 | 72.002         | -               | 568            | 72.570         |
| Rede de Esgoto                       | 3,55                                 | 211.450        | -               | 59.545         | 270.995        |
| Rede de Água                         | 3,62                                 | 68.401         | -               | 8.461          | 76.862         |
| Máquinas, aparelhos e equipamentos   | 12,22                                | 4.718          | 75              | 4.208          | 9.001          |
| Custo de empréstimos                 | 4,35                                 | 1.553          | -               | -              | 1.553          |
| Juros capitalizados                  | 4,35                                 | -              | -               | 32.537         | 32.537         |
| Outros                               | -                                    | -              | -               | -              | -              |
| <b>Total</b>                         |                                      | <b>358.124</b> | <b>75</b>       | <b>105.319</b> | <b>463.518</b> |
| Amortização                          |                                      | (114.040)      | (13.823)        | -              | (127.863)      |
| <b>Total</b>                         |                                      | <b>244.084</b> | <b>(13.748)</b> | <b>105.319</b> | <b>335.655</b> |

(\*) Os prazos de amortização não excedem os prazos das concessões.

*(ii) Outorga de Concessão*

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

| Operação com concessão    | Prazo final da concessão | Prazo remanescente - anos | Saldo em 2024 | Saldo em 2023 |
|---------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------|---------------|
| Paranaguá Saneamento S.A. | 2045                     | 21                        | 39.549        | 39.549        |
| Amortização acumulada     |                          |                           | (17.006)      | (15.915)      |
| <b>Total líquido</b>      |                          |                           | <b>22.543</b> | <b>23.634</b> |

**b) Amortização**

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

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

---

c) Teste por redução ao valor recuperável

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

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

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

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

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

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

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

## 9. Fornecedores e outras contas a pagar

|                                         | Nota | 2024          | 2023          |
|-----------------------------------------|------|---------------|---------------|
| Fornecedores diversos                   |      | 18.895        | 17.126        |
| Fornecedores - risco sacado (*)         |      | 671           | 110           |
| Operações mensais - partes relacionadas | 18   | 1.050         | 496           |
|                                         |      | <b>20.616</b> | <b>17.732</b> |
| Circulante                              |      | 20.616        | 17.308        |
| Não circulante                          |      | -             | 424           |
| <b>Total</b>                            |      | <b>20.616</b> | <b>17.732</b> |

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

## 10. Empréstimos e financiamentos

### 10.1. 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.

### 10.2. Composição

| Linha de Crédito                          | Nota | Indexador | Juros médios |      | Vencimento     | 2024           | 2023  |
|-------------------------------------------|------|-----------|--------------|------|----------------|----------------|-------|
|                                           |      |           | a.a. (%) (*) |      |                |                |       |
| Financiamento BNDES – partes relacionadas | 18   | TJLP      | 9,33         | 2024 | -              | -              | 1.440 |
| Mútuos - partes relacionadas              | 18   | CDI       | 14,87        | 2026 | 144.577        | 170.314        |       |
| Conta corrente - partes relacionadas      |      |           |              | -    | -              | -              | 5.000 |
|                                           |      |           |              |      | 144.577        | 176.754        |       |
| (-) Custo de transação                    |      |           |              | 2024 | -              | -              | (4)   |
| Circulante                                |      |           |              |      | -              | -              | 1.436 |
| Não circulante                            |      |           |              |      | 144.577        | 175.314        |       |
| <b>Total</b>                              |      |           |              |      | <b>144.577</b> | <b>176.750</b> |       |

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

### 10.3. Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

Os índices financeiros relativos ao cumprimento de cláusula contratual restritiva são verificados com base nas datas bases estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e os respectivos agentes. A administração acompanha os cálculos desses índices periodicamente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não tinha obrigação de cumprimento de *covenants*.

## 11. Debêntures

### 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                             | Indexador | Juros médios | Vencimento | 2024           | 2023           |
|----------------------------------------------|-----------|--------------|------------|----------------|----------------|
|                                              |           | a.a. (%) (*) |            |                |                |
| Debêntures 2ª emissão                        | IPCA      | 10,93        | 2030       | 223.949        | 248.817        |
| Debêntures 3ª emissão - Iguá Saneamento S.A. | CDI       | 14,87        | 2026       | 63.568         | 55.120         |
| Debêntures 4ª emissão - Iguá Saneamento S.A. | CDI       | 14,87        | 2026       | 27.231         | 23.612         |
| Debêntures 5ª emissão - Iguá Saneamento S.A. | CDI       | 14,87        | 2025       | 16.551         | 14.351         |
| Debêntures 6ª emissão - Iguá Saneamento S.A. | CDI       | 14,87        | 2025       | 5.787          | 5.018          |
| Debêntures 7ª emissão - Iguá Saneamento S.A. | CDI       | 14,87        | 2026       | 18.087         | -              |
|                                              |           |              |            | 355.173        | 346.918        |
| (-) Custo de transação                       |           |              | 2030       | (10.595)       | (12.521)       |
| Circulante                                   |           |              |            | 62.839         | 39.256         |
| Não circulante                               |           |              |            | 281.739        | 295.141        |
| <b>Total</b>                                 |           |              |            | <b>344.578</b> | <b>334.397</b> |

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

### 11.3. Garantias

As garantias das debêntures emitida pela Companhia, consistem na cessão fiduciária dos direitos provenientes do contrato de concessão, alienação fiduciária das ações e fiança corporativa da Iguá Saneamento S.A.

### 11.4. Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

Os índices financeiros são verificados com base nas datas estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e os respectivos agentes. A Administração acompanha os cálculos deste índice periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia estava adimplente com as cláusulas de covenants.

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

Os índices financeiros devem ser observados, conforme abaixo:

**Índices financeiros**

Dívida Líquida/Ebitda Ajustado menor ou igual a 3,50x.

**11.5. Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividade de empréstimos, financiamentos e debêntures**

|                                                                 | Empréstimos e financiamentos | Debêntures      | Total           |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Saldo em 1º de janeiro de 2023</b>                           | <b>147.896</b>               | <b>324.259</b>  | <b>472.155</b>  |
| <b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>           |                              |                 |                 |
| Captação                                                        | -                            | 19.300          | 19.300          |
| Conta corrente - partes relacionadas                            | 5.000                        | -               | 5.000           |
| Amortização de principal                                        | (1.557)                      | (33.660)        | (35.217)        |
| <b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b> | <b>3.443</b>                 | <b>(14.360)</b> | <b>(10.917)</b> |
| <b>Outras variações</b>                                         |                              |                 |                 |
| Provisão de juros                                               | 25.588                       | 40.109          | 65.697          |
| Pagamento de juros                                              | (177)                        | (15.611)        | (15.788)        |
| <b>Total de outras variações</b>                                | <b>25.411</b>                | <b>24.498</b>   | <b>49.909</b>   |
| <b>Saldo em 31 de dezembro 2023</b>                             | <b>176.750</b>               | <b>334.397</b>  | <b>511.147</b>  |
| <b>Variações dos fluxos de caixa de financiamento</b>           |                              |                 |                 |
| Captação                                                        | -                            | 18.000          | 18.000          |
| Amortização de principal                                        | (1.439)                      | (35.139)        | (36.578)        |
| Amortização conta corrente - partes relacionadas                | (5.000)                      | -               | (5.000)         |
| <b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b> | <b>(6.439)</b>               | <b>(17.139)</b> | <b>(23.578)</b> |
| <b>Outras variações</b>                                         |                              |                 |                 |
| Conversão de mútuo em capital                                   | (50.000)                     | -               | (50.000)        |
| Provisão de juros                                               | 24.322                       | 41.394          | 65.716          |
| Pagamento de juros                                              | (56)                         | (14.074)        | (14.130)        |
| <b>Total de outras variações</b>                                | <b>(25.734)</b>              | <b>27.320</b>   | <b>1.586</b>    |
| <b>Saldo em 31 de dezembro 2024</b>                             | <b>144.577</b>               | <b>344.578</b>  | <b>489.155</b>  |

**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.

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

## 12.2. Natureza das Provisões e dos Passivos Contingentes

### a) Ambiental:

As ações ambientais estão relacionadas a processos administrativos e judiciais perante órgãos ambientais Municipais, Estaduais, Federais e o Ministério Público, acerca de questões como licenciamento ambiental, outorgas, lançamento e tratamento de efluentes das operações.

### b) 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.

### c) Trabalhista:

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

## 12.3. Composição

|                                        | Cíveis    | Trabalhistas | Ambientais | Total        |
|----------------------------------------|-----------|--------------|------------|--------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>19</b> | <b>687</b>   | <b>102</b> | <b>808</b>   |
| Adições                                | 56        | 548          | 26         | 630          |
| Reversões                              | -         | (1)          | -          | (1)          |
| Pagamentos                             | (19)      | (329)        | -          | (348)        |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2024</b> | <b>37</b> | <b>218</b>   | <b>26</b>  | <b>1.089</b> |

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

| Natureza     | 2024           | 2023          |
|--------------|----------------|---------------|
| Cíveis       | 130.045        | 28.914        |
| Trabalhistas | 941            | 1.176         |
| Tributárias  | 1.426          | 1.440         |
| Ambientais   | 3.263          | 2.512         |
| <b>Total</b> | <b>135.675</b> | <b>34.042</b> |

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

---

Os processos relevantes avaliados como sendo de risco possível são conforme segue:

Processo 0000302-92.2012.8.16.0129 - Trata-se de Ação Civil Pública ajuizada pelo Ministério Público Estadual (MP) acerca do direito de cobrança dos serviços de esgotamento sanitário pela Companhia. O objeto da discussão é a suspensão da cobrança da tarifa de esgoto enquanto não implementada rede separadora de esgoto e devolução das tarifas de esgoto cobradas de quem é atendido por rede unitária. O MP pleiteia também a devolução em dobro dos valores supostamente cobrados indevidamente. A Companhia, juntamente com seus assessores jurídicos, avalia o prognóstico de perda como possível. Estimativa do valor a ser devolvido aos usuários em hipótese de insucesso da tese da empresa é no montante de R\$126.684 (R\$26.000 em 31 de dezembro de 2023).

### **13. Patrimônio líquido**

#### **a) Capital social**

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2024 é de R\$78.236 (R\$28.236 em 31 de dezembro de 2023), representado por 78.236.154 ações ordinárias, (28.236.154 em 31 de dezembro de 2023), nominativas, sem valor nominal, pertencentes aos seguintes acionistas:

|                      | 2024 | 2023 |
|----------------------|------|------|
| Iguá Saneamento S.A. | 100% | 100% |

#### **b) Reservas de lucros**

##### **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**

O Estatuto Social da Companhia determina o dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício ajustado, conforme previsto na Lei nº 6.404/76.

## **14. Gerenciamento de capital**

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

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

|                                                                                             | <b>2024</b>     | <b>2023</b>    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Total do passivo                                                                            | 516.637         | 535.220        |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras e depósitos bancários vinculados | (51.988)        | (79.803)       |
| (=) Dívida Líquida (A)                                                                      | 464.649         | 455.417        |
| Total do patrimônio líquido/passivo a descoberto (B)                                        | 122             | (26.048)       |
| <b>Índice de alavancagem (A/B)</b>                                                          | <b>3.808,60</b> | <b>(17,48)</b> |

## **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 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    | 5.727                                       | -             | 2.586                               | 779           | -                                                   | -              |
| Aplicações financeiras               | 7    | 18.499                                      | 79.024        | -                                   | -             | -                                                   | -              |
| Depósitos bancários vinculados       | 8    | 25.176                                      | -             | -                                   | -             | -                                                   | -              |
| Contas a receber e outros recebíveis | 9    | -                                           | -             | 11.131                              | 10.130        | -                                                   | -              |
| <b>Ativos financeiros</b>            |      | <b>49.402</b>                               | <b>79.024</b> | <b>13.717</b>                       | <b>10.909</b> | -                                                   | -              |
| Fornecedores e outras contas a pagar | 11   | -                                           | -             | -                                   | -             | 20.616                                              | 17.732         |
| Empréstimos e financiamentos (*)     | 12   | -                                           | -             | -                                   | -             | 144.577                                             | 176.754        |
| Passivo de arrendamento              |      | -                                           | -             | -                                   | -             | 949                                                 | 365            |
| Debêntures (*)                       | 13   | -                                           | -             | -                                   | -             | 355.173                                             | 346.918        |
| <b>Passivos financeiros</b>          |      | -                                           | -             | -                                   | -             | <b>521.315</b>                                      | <b>541.769</b> |

(\*) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação.

## 15.2. Fatores de riscos financeiros

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

### i) Estrutura do gerenciamento de risco

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

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

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    | 8.313         | 779           |
| Aplicações financeiras             | 7    | 18.499        | 79.024        |
| Depósitos bancários vinculados     | 8    | 25.176        | -             |
| Contas a receber e outros créditos | 9    | 11.131        | 10.130        |
| Circulante                         |      | 63.119        | 89.933        |
| <b>Total</b>                       |      | <b>63.119</b> | <b>89.933</b> |

*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.

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

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

|                                      | Nota | 2024           | 2023           |
|--------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Fornecedores e outras contas a pagar | 11   | 20.616         | 17.732         |
| Empréstimos e financiamentos (*)     | 12   | 144.577        | 176.754        |
| Passivo de arrendamento              |      | 949            | 365            |
| Debêntures (*)                       | 13   | 355.173        | 346.918        |
| Circulante                           |      | 86.306         | 60.295         |
| Não circulante                       |      | 435.009        | 481.474        |
| <b>Total</b>                         |      | <b>521.315</b> | <b>541.769</b> |

(\*) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação.

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 | 49 a 60 meses | 61 a 67 meses |
|--------------------------------------|----------------|---------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fornecedores e outras contas a pagar | 20.616         | 20.616                    | 20.616        | -              | -             | -             | -             | -             |
| Empréstimos e financiamentos (*)     | 144.577        | 167.654                   | -             | 167.654        | -             | -             | -             | -             |
| Debêntures (*)                       | 355.173        | 482.902                   | 76.092        | 188.717        | 52.109        | 53.791        | 55.303        | 56.890        |
| <b>Total</b>                         | <b>520.366</b> | <b>671.172</b>            | <b>96.708</b> | <b>356.371</b> | <b>52.109</b> | <b>53.791</b> | <b>55.303</b> | <b>56.890</b> |

| 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 | 61 a 79 meses  |
|--------------------------------------|----------------|---------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Fornecedores e outras contas a pagar | 17.732         | 17.732                    | 17.308        | 424           | -              | -             | -             | -              |
| Empréstimos e financiamentos (*)     | 171.754        | 187.390                   | 1.506         | -             | 185.884        | -             | -             | -              |
| Debêntures (*)                       | 346.918        | 482.690                   | 49.544        | 75.710        | 150.708        | 51.435        | 51.500        | 103.793        |
| <b>Total</b>                         | <b>536.404</b> | <b>687.812</b>            | <b>68.358</b> | <b>76.134</b> | <b>336.592</b> | <b>51.435</b> | <b>51.500</b> | <b>103.793</b> |

(\*) O montante apresentado não contempla o impacto dos custos de transação.

**iv) Risco de preço**

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

**v) Risco de mercado**

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

**Risco de taxa de juros**

As operações da Companhia estão expostas a taxas de juros indexadas ao CDI e IPCA.

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

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

Com base no saldo das aplicações financeiras e 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             |                 |                           |                 |                           |                 |                           |                 |                           |                 |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------|----------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|
|                                                         |                   |       | 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           |
| <b>Ativos financeiros</b>                               |                   |       |                      |                 |                           |                 |                           |                 |                           |                 |                           |                 |
| Aplicações financeiras                                  | 24.226            | CDI   | 15,26                | 3.697           | 19,08                     | 4.622           | 22,89                     | 5.545           | 11,44                     | 2.771           | 7,63                      | 1.848           |
| Depósitos bancários vinculados                          | 25.176            | CDI   | 15,41                | 3.880           | 19,26                     | 4.849           | 23,12                     | 5.821           | 11,56                     | 2.910           | 7,70                      | 1.939           |
| <b>Total</b>                                            | <b>49.402</b>     |       |                      | <b>7.577</b>    |                           | <b>9.471</b>    |                           | <b>11.366</b>   |                           | <b>5.681</b>    |                           | <b>3.787</b>    |
| <b>Passivos financeiros</b>                             |                   |       |                      |                 |                           |                 |                           |                 |                           |                 |                           |                 |
| Mútuos - partes relacionadas                            | (144.577)         | CDI   | 15,41                | (22.279)        | 19,26                     | (27.846)        | 23,12                     | (33.426)        | 11,56                     | (16.713)        | 7,70                      | (11.132)        |
| Debêntures 2ª emissão                                   | (223.949)         | IPCA  | 8,43                 | (18.879)        | 10,54                     | (23.604)        | 12,65                     | (28.330)        | 6,32                      | (14.154)        | 4,21                      | (9.428)         |
| Debêntures 3ª a 7ª emissão - Iguá Saneamento            | (131.224)         | CDI   | 15,41                | (20.222)        | 19,26                     | (25.274)        | 23,12                     | (30.339)        | 11,56                     | (15.167)        | 7,70                      | (10.104)        |
| <b>Total</b>                                            | <b>(499.750)</b>  |       |                      | <b>(61.380)</b> |                           | <b>(76.724)</b> |                           | <b>(92.095)</b> |                           | <b>(46.034)</b> |                           | <b>(30.664)</b> |
| <b>Total dos ativos e passivos financeiros líquidos</b> | <b>(450.348)</b>  |       |                      | <b>(53.803)</b> |                           | <b>(67.253)</b> |                           | <b>(80.729)</b> |                           | <b>(40.353)</b> |                           | <b>(26.877)</b> |
| <b>Impacto no resultado e no patrimônio líquido</b>     |                   |       |                      |                 |                           | <b>(13.450)</b> |                           | <b>(26.926)</b> |                           | <b>13.450</b>   |                           | <b>26.926</b>   |

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

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

## 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 sua Controladora e não há valores incorridos pela Companhia por esses serviços.

#### b) Transações com partes relacionadas

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

|                                                                                                                                 | Ativo |          | Passivo        |                | Resultado       |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                                                                 | 2024  | 2023     | 2024           | 2023           | 2024            | 2023            |
| <b>Em contas a receber e outros recebíveis, fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos e debêntures</b> |       |          | (Nota 11 a 13) | (Nota 11 a 13) |                 |                 |
| Centro de soluções compartilhadas - CSC                                                                                         | (a)   | -        | -              | 588            | (3.185)         | (2.877)         |
| Repasse de recursos e custos - CSC                                                                                              | (b)   | 3        | 117            | 393            | 79              | (679)           |
| Locação de Equipamentos - Fluxx.ia                                                                                              | (c)   | -        | -              | 69             | (349)           | (286)           |
| Conta corrente                                                                                                                  | (d)   | -        | -              | -              | 5.000           | -               |
| Mútuo                                                                                                                           | (e)   | -        | -              | 144.577        | 170.314         | (24.263)        |
| BNDES - Banco de Desenvolvimento Econômico e Social                                                                             | (f)   | -        | -              | -              | 1.440           | (59)            |
| Debêntures                                                                                                                      | (g)   | -        | -              | 131.224        | 98.101          | (15.124)        |
| Circulante                                                                                                                      |       | 3        | 117            | 23.387         | 1.512           | -               |
| Não circulante                                                                                                                  |       | -        | -              | 253.464        | 273.839         | -               |
| <b>Total</b>                                                                                                                    |       | <b>3</b> | <b>117</b>     | <b>276.851</b> | <b>275.351</b>  | <b>(42.901)</b> |
|                                                                                                                                 |       |          |                |                | <b>(41.234)</b> |                 |

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

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

c) Refere-se a locação de hidrômetros inteligentes da Companhia do grupo Fluxx.ia Medição Inteligente S.A.

d) Refere-se a contrato de conta corrente entre a Companhia e sua controladora, podendo a qualquer momento o numerário ser exigido e restituído imediatamente.

e) Refere-se a contratos de mútuos entre a Companhia e sua controladora, com incidência de juros fixos de 4% ao ano + 100% do CDI.

f) Refere-se ao contrato de financiamento firmado junto ao BNDES, contendo maiores detalhes na nota explicativa nº 12.

g) Refere-se a debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 22 de dezembro de 2021 no montante de R\$ 40.000 com vencimento em 22 de janeiro de 2026, debêntures emitidas em 21 de dezembro de 2022 no montante de R\$ 20.000 com vencimento em 23 de dezembro de 2026, debêntures emitidas em 11 de dezembro de 2023 no montante de R\$ 5.000 com vencimento em 11 de dezembro de 2025, debêntures emitidas em 08 de dezembro de 2023 no montante de R\$ 14.300 com vencimento em 08 de dezembro de 2025 e debêntures emitidas em 18 de dezembro de 2024 no montante de R\$ 18.000 com vencimento em 18 de dezembro de 2026. Todas com remuneração fixa de 4% a.a. + 100% da variação acumulada das taxas diárias dos DI.

## **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) Decorrente do direito de outorga variável**

Refere-se ao preço da delegação do serviço público, representado por valor variável, que corresponde ao percentual de 0,5% da arrecadação obtida mensalmente.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foi reconhecido o montante de R\$543 (R\$504 em 31 de dezembro de 2023).

### **b) Taxa de regulação**

Refere-se a taxa que deverá ser recolhida por meio da aplicação da alíquota de 3,5% sobre o total da arrecadação obtida mensalmente.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foi reconhecido o montante de R\$3.804 (R\$3.526 em 31 de dezembro de 2023).

### **c) Ativo imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão**

A prática contábil adotada pela Companhia é a de não registrar o imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão, entretanto, a Companhia possui o compromisso de manter controle auxiliar com a segregação dos valores dos imobilizados transferidos e do valor relativo à delegação dos serviços públicos (custo, depreciação e amortização acumulada).

## **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 | 8.559 | 9.582 |

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

---

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

|                                                     | <b>2024</b> | <b>2023</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Pagamento referente aquisição de intangível a prazo | (8.848)     | -           |

b) A Companhia realizou a conversão de parte do saldo de mútuos a pagar em capital social com a controladora Iguá Saneamento S.A., operação que não impactou caixa e equivalentes de caixa, conforme demonstrado abaixo:

|                                      | <b>2024</b> | <b>2023</b> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Conversão de mútuo em capital social | (50.000)    | -           |

---

## **Composição da Diretoria e do Conselho de Administração**

### **Diretoria**

Eric Wormann Maffazzioli  
Wagner Antonio de Souza Junior

### **Contador**

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