

Demonstrações Financeiras

Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.

**31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente**

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	1
---	----------

Demonstrações financeiras

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

1. Informações sobre a Companhia.....	8
2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das práticas contábeis	9
3. Receita operacional líquida	12
4. Custos e despesas.....	13
5. Resultado financeiro.....	13
6. Imposto de renda e contribuição social	14
7. Caixa e equivalentes de caixa	16
8. Contas a receber e outros recebíveis	16
9. Intangível e ativo de contrato	17
10. Fornecedores e outras contas a pagar	19
11. Empréstimos	19
12. Patrimônio líquido.....	20
13. Gerenciamento de capital.....	21
14. Instrumentos financeiros	22
15. Partes relacionadas.....	26
16. Seguros.....	27
17. Compromissos	27
18. Transações não envolvendo caixa	28

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Administradores da
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A. em 31 de dezembro de 2023, 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.

Base para opinião

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

Outros assuntos

Valores correspondentes

As informações e os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outro auditor independente, que emitiu relatório datado de 11 de abril de 2023, sem ressalva.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

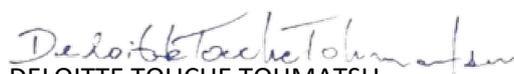
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não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

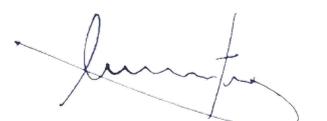
Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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

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

Campinas, 5 de abril de 2024


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


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

Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.

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

	Nota	2023	2022
Receita operacional líquida	3	9.648	10.843
Custo dos serviços prestados	4	(6.089)	(7.537)
Lucro bruto		3.559	3.306
Despesas operacionais			
Despesas administrativas e gerais	4	(1.219)	(1.032)
Outras despesas		-	(7)
		(1.219)	(1.039)
Resultado antes do resultado financeiro		2.340	2.267
Receitas financeiras	5	217	381
Despesas financeiras	5	(1.171)	(1.022)
Resultado financeiro		(954)	(641)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		1.386	1.626
Imposto de renda e contribuição social correntes	6	(460)	(543)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	20	9
Lucro líquido do exercício		946	1.092

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.

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

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	946	1.092
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	946	1.092

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.

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

	Nota	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		1.386	1.626
Ajustes para:			
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	4	29	5
Depreciação e amortização	4	1.187	762
Reversão de perdas com causas judiciais		-	(8)
Encargos e variações monetárias, líquidas		810	628
		3.412	3.013
Variações em:			
Aumento (redução) em contas a receber e outros recebíveis		29	(18)
Aumento (redução) em impostos e contribuições a recuperar		(14)	79
Aumento em outros ativos		(35)	(82)
Redução (aumento) em fornecedores e outras contas a pagar		(813)	723
Aumento em outras obrigações		13	49
Redução em obrigações fiscais		(11)	(35)
		2.581	3.729
Fluxo de caixa gerado nas atividades operacionais			
Juros recebidos sobre atualização do contas a receber outros recebíveis		70	69
Juros pagos de empréstimos e financiamentos		(737)	(718)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(489)	(504)
		1.425	2.576
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais			
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de ativo imobilizado		(18)	(1)
Aquisições de ativo intangível e ativos de contrato	9	(2.670)	(4.653)
		(2.688)	(4.654)
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimento			
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamentos de financiamentos		(729)	(325)
Empréstimos tomados	11	917	1.223
		188	898
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamento			
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa			
		(1.075)	(1.180)
Demonstração do caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa em 1° de janeiro	7	1.272	2.452
		197	1.272
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	7	197	1.272

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.

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

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo	Nota	2023	2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	7	197	1.272	Fornecedores e outras contas a pagar	10	557	1.249
Contas a receber e outros recebíveis	8	902	890	Empréstimos e financiamentos	11	2.523	748
Impostos e contribuições a recuperar		18	4	Passivo de arrendamento		55	53
Outros ativos		171	134	Obrigações fiscais		60	71
Total do ativo circulante		1.288	2.300	Imposto de renda e contribuição social a pagar		10	39
				Outras obrigações		180	167
Não circulante				Total do passivo circulante		3.385	2.327
Realizável a longo prazo							
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	2	-	Não circulante			
Outros ativos		23	25	Empréstimos e financiamentos	11	4.001	5.296
Total do realizável a longo prazo		25	25	Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar	12 c	2.217	1.192
				Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	-	18
Imobilizado		151	164	Total do passivo não circulante		6.218	6.506
Ativos de direito de uso		54	52				
Intangível e ativo de contrato	9	16.475	14.761	Total do passivo		9.603	8.833
Total do ativo não circulante		16.705	15.002				
				Patrimônio líquido			
				Capital social	12 a	1.988	1.988
				Reservas de lucros	12 b	6.402	6.481
				Total do patrimônio líquido		8.390	8.469
Total do ativo		17.993	17.302	Total do passivo e patrimônio líquido		17.993	17.302

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.

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

	Nota	Reservas de lucros				Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
		Capital social	Reserva legal	Retenção de lucros	Reserva especial de dividendos		
Saldos em 1º de janeiro de 2022	12	1.988	398	4.985	6	-	7.377
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	1.092	1.092
Constituição de reservas		-	-	546	546	(1.092)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	12	1.988	398	5.531	552	-	8.469
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	946	946
Constituição de reservas		-	-	473	-	(473)	-
Dividendos		-	-	-	(552)	(473)	(1.025)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	12	1.988	398	6.004	-	-	8.390

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. Informações sobre a Companhia

1.1. Informações gerais

A Empresa de Saneamento da Palestina - ESAP S.A. "Companhia" está localizada na Rua Paulo de Araújo, n° 1.110 na cidade de Palestina, Estado de São Paulo.

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

As demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram autorizadas para emissão pela Administração em 05 de abril de 2024.

1.2. Contexto operacional

A Companhia tem como objetivo exclusivo a prestação de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário do município de Palestina, estado de São Paulo, que compreendem o planejamento, a construção, a operação e a manutenção das unidades integrantes dos sistemas físicos, operacionais e gerenciais de produção e distribuição de água potável, coleta, afastamento, tratamento e disposição final de esgotos sanitários, incluindo a gestão dos sistemas organizacionais, a comercialização dos produtos e serviços envolvidos e o atendimento aos usuários, compreendendo também a realização das atividades correlatas e a exploração de fontes de receitas autorizadas, nos termos do "Edital de Licitação da Concorrência Pública no 001/2006" e do "Contrato de Concessão de Prestação de Serviço Público de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário".

A Companhia foi constituída em 15 de outubro de 2007 com o propósito específico de prestação de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário no Município de Palestina, Estado de São Paulo, e a prestação dos serviços suplementares, nos termos do Edital de Licitação da Concorrência Pública nº 001/2006 e do Contrato de Concessão firmado pela Companhia com o Município de Palestina (Poder Concedente) e irá operar o sistema pelo prazo de 41 (anos) com vencimento em 2048.

1.3. Continuidade operacional

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

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$2.097 (R\$27 em 31 de dezembro de 2022). Os acionistas possuem o compromisso de realização de aportes de capital para que a Companhia liquide seus compromissos de curto prazo.

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

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das práticas contábeis

2.1 Base de elaboração

As demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

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

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

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

2.2 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

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

- CPC 50 (IFRS 17) - Contratos de seguro (incluindo alterações publicadas em junho de 2020 e dezembro de 2021) - estabelece os princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguro e substituiu o CPC 11 (IFRS 4) - Contratos de Seguro. Uma vez que a Companhia não emite ou emitiu contratos de seguro, nem detém contratos de resseguro, esta norma não é aplicável.
- Definição de estimativas contábeis - Alterações à IAS 8 Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erros - As alterações substituem a definição de mudança nas estimativas contábeis pela definição de estimativas contábeis. De acordo com a nova definição, estimativas contábeis são “valores monetários nas demonstrações financeiras sujeitos à incerteza na mensuração”. A definição de mudança nas estimativas contábeis foi excluída.

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

- Alterações à IAS 1 Apresentação das Demonstrações Financeiras e IFRS Declaração de Prática 2 - Fazendo Julgamentos de Materialidade - As alterações modificam as exigências contidas na IAS 1 com relação à divulgação das políticas contábeis. As alterações substituem todos os exemplos do termo 'principais políticas contábeis' por 'informações materiais da política contábil'. As informações da política contábil são materiais se, quando consideradas em conjunto com outras informações incluídas nas demonstrações financeiras de uma entidade, puderem razoavelmente influenciar as decisões dos principais usuários das demonstrações financeiras de propósito geral, tomadas com base nessas demonstrações financeiras.

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

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

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

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

2.3 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

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

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

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

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

2.4 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis 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.
- Nota explicativa nº 8 - Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber. A Companhia utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso. A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pela Companhia. A Companhia revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. Na data de relatório, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas.
- Provisões para perdas com causas judiciais. A Companhia reconhece provisão para causas ambientais, cíveis, trabalhistas e tributárias. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

3. Receita operacional líquida

3.1 Política contábil

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

a) Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto

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

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

b) Contratos de concessão de serviços e construção

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

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

c) Receita de serviços de operação

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

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

3.2 Composição

	2023	2022
Água	4.320	3.887
Esgoto	3.247	2.899
Construção	2.787	4.652
Serviços	138	129
Receita operacional bruta	10.492	11.567
Abatimentos e cancelamentos	(144)	(91)
Impostos sobre serviços	(700)	(633)
Deduções	(844)	(724)
Receita operacional líquida	9.648	10.843

4. Custos e despesas

Natureza dos custos e despesas	2023	2022
Custo de construção	(2.787)	(4.652)
Depreciação e amortização	(1.187)	(762)
Serviços de terceiros	(863)	(917)
Pessoal	(1.019)	(962)
Outorga e taxas de fiscalização	(411)	(367)
Energia elétrica	(497)	(498)
Materiais	(312)	(312)
Provisão de perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(29)	(5)
Outros custos e despesas	(203)	(94)
Total	(7.308)	(8.569)
Custo dos serviços prestados	(6.089)	(7.537)
Despesas administrativas e gerais	(1.219)	(1.032)

5. Resultado financeiro

5.1 Política contábil

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

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

5.2 Composição

	2023	2022
Receitas financeiras		
Juros sobre contas a receber de clientes	140	138
Juros de aplicações financeiras	76	234
Outras receitas financeiras	1	9
Total	217	381
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas	(242)	(23)
Juros sobre empréstimos	(704)	(741)
Juros sobre arrendamento	(4)	(2)
Comissões e despesas bancárias	(110)	(133)
Outras despesas financeiras	(111)	(123)
Total	(1.171)	(1.022)
Resultado Financeiro	(954)	(641)

6. Imposto de renda e contribuição social

6.1 Política contábil

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

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

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

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

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

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

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

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

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

6.2 Composição

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

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Imposto de renda e contribuição social						
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa e receita não reconhecida (a)	33	23	-	-	10	10
Provisão para perda com causas judiciais	-	-	-	-	-	(3)
Outras provisões	29	13	-	-	16	3
Intangível líquido – contrato de concessão	-	-	10	10	-	1
Direitos a faturar	-	-	50	44	(6)	(2)
	62	36	60	54	20	9
Compensação (*)	(60)	(36)	(60)	(36)	-	-
Total líquido	2	-	-	18	20	9

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

a) Vide política contábil na nota explicativa nº 3.

Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:

Reconciliação da taxa efetiva	2023	2022
Resultado do exercício antes dos impostos	1.386	1.626
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto a alíquota nominal	(471)	(553)
Ajuste do imposto de renda e contribuição social		
Despesas não dedutíveis	(10)	(22)
Outras	41	41
Total de imposto de renda e contribuição social	(440)	(534)
Imposto corrente	(460)	(543)
Imposto diferido	20	9
Alíquota efetiva	32%	33%

7. Caixa e equivalentes de caixa

7.1 Política contábil

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.

7.2 Composição

	Taxa média de remuneração	2023	2022
Caixa e equivalente de caixa			
Saldo bancário		157	55
Operações compromissadas	9,78% 2023 e 9,16% 2022	40	250
Fundos de investimento	12,81% 2022	-	967
Total caixa e equivalentes de caixa		197	1.272

8. Contas a receber e outros recebíveis

8.1 Política contábil

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

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

8.2 Composição

	2023	2022
Contas a receber de saneamento e serviços	828	802
Direitos a faturar (*)	161	144
(-) Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	(112)	(83)
	877	863
Outros	25	27
Total	902	890

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

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

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

	2023	2022
A vencer	672	689
Vencidos até 30 dias	198	147
Vencidos entre 31 e 60 dias	32	33
Vencidos entre 61 e 90 dias	4	4
Vencidos entre 91 e 120 dias	2	3
Vencidos entre 121 e 150 dias	2	2
Vencidos entre 151 e 180 dias	2	1
Vencidos acima de 180 dias	77	67
Total	989	946

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

Saldo em 1º de janeiro de 2022	78
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa reconhecida	5
Saldo em 31 de dezembro de 2022	83
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa reconhecida	29
Saldo em 31 de dezembro de 2023	112

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não houve baixas de perdas efetivas de recebíveis de clientes.

9. Intangível e ativo de contrato

9.1 Política contábil

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

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.

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

9.2 Composição

a) Valor contábil

	Intangível ICPC 01 (R1) (i)	Ativo de contrato (obras em andamento)	Software	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	9.986	787	32	10.805
Adições	-	4.652	1	4.653
Transferências	3.368	(3.368)	-	-
Amortização	(685)	-	(12)	(697)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	12.669	2.071	21	14.761
Adições	-	2.787	4	2.791
Transferências	3.033	(3.033)	-	-
Amortização	(1.063)	-	(14)	(1.077)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	14.639	1.825	11	16.475

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

	Taxa média de amortização % a.a. (a) (*)	2022		2023	
		Custo total	Adições	Transferência	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3,62	418	-	-	418
Rede de Esgoto	5,37	9.190	-	1.151	10.341
Rede de Água	5,30	5.583	-	1.022	6.605
Máquinas, aparelhos e equipamentos	12,50	694	-	860	1.554
Total		15.885	-	3.033	18.918
Amortização		(3.216)	(1.063)	-	(4.279)
Total		12.669	(1.063)	3.033	14.639

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

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2021		2022	
		Custo	Adições	Transferência	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	De 4 a 7	163	-	255	418
Rede de Esgoto	De 4 a 6	6.505	-	2.685	9.190
Rede de Água	De 4 a 5	5.308	-	275	5.583
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 14	541	-	153	694
Total		12.517	-	3.368	15.885
Amortização		(2.531)	(685)	-	(3.216)
Total		9.986	(685)	3.368	12.669

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

b) Amortização

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

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

c) Redução ao valor recuperável

A Companhia não possui nenhuma indicação de que a UGC (unidade gerador de caixa) tenha sofrido desvalorização ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2023. A Companhia considera como UGC o direito de concessão com vida útil definida registrado no intangível.

10. Fornecedores e outras contas a pagar

	Nota	2023	2022
Fornecedores diversos		459	1.167
Operações mensais - partes relacionadas	15	98	82
Total		557	1.249

11. Empréstimos

11.1 Política contábil

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

11.2 Composição

Linha de Crédito	Nota	Indexador	Juros médios		2023	2022
			a.a. (%) (*)	Vencimento		
Mútuo - partes relacionadas	15	CDI	16,04	2025	2.405	1.246
Cédula de crédito		CDI	16,04	2026	4.119	4.798
Circulante					2.523	748
Não circulante					4.001	5.296
Total					6.524	6.044

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

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

11.3 Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividade de empréstimos

	Empréstimos e financiamentos
Saldo em 1º de janeiro de 2022	5.073
Variações nos fluxos de caixa de financiamento	
Captação	1.223
Amortização de principal	(300)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	923
Outras variações	
Provisão de juros	764
Pagamento de juros	(716)
Total de outras variações	48
Saldo em 31 de dezembro 2022	6.044
Variações nos fluxos de caixa de financiamento	
Captação	917
Amortização de principal	(650)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	267
Outras variações	
Provisão de juros	946
Pagamento de juros	(733)
Total de outras variações	213
Saldo em 31 de dezembro de 2023	6.524

12. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 é de R\$ 1.988. Está representado por 1.987.908 ações ordinárias (idêntico em 31 de dezembro de 2022), nominativas, sem valor nominal, pertencentes aos seguintes acionistas:

	2023	2022
Iguá Saneamento S.A.	50%	50%
Aviva Ambiental S.A.	50%	50%
Total	100%	100%

b) Reservas de lucros

	2023	2022
Reserva legal	398	398
Reserva de retenção de lucros	6.004	5.531
Reserva especial de dividendos	-	552
Total	6.402	6.481

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

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 lucro

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

c) Dividendos e juros sobre o capital próprio

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

Saldos em 1º de janeiro de 2022	1.192
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.192
Dividendos mínimos obrigatórios - (50% do lucro ajustado)	473
Destinação reserva especial de dividendos	552
Saldos em 31 de dezembro de 2023	2.217

d) Proposta de destinação do resultado

	2023
Lucro líquido do exercício	946
(-) Dividendos - 50% do lucro líquido ajustado	(473)
(-) Retenção de lucros	(473)
Saldo	-

13. 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:

	2023	2022
Total do passivo	9.603	8.833
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(197)	(1.272)
(=) Dívida líquida (A)	9.406	7.561
Total do patrimônio líquido (B)	8.390	8.469
Índice de alavancagem (A/B)	1,12	0,89

14. Instrumentos financeiros

14.1 Categoria dos instrumentos financeiros

a) Ativos financeiros

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

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

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

b) Passivos financeiros

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

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

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

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

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

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

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

	Nota	Valor justo por meio do resultado (nível 2)		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	7	40	1.217	157	55	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	8	-	-	902	890	-	-
Ativos financeiros		40	1.217	1.059	945	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	10	-	-	-	-	557	1.249
Empréstimos e financiamentos	11	-	-	-	-	6.524	6.044
Passivo de arrendamento		-	-	-	-	55	53
Passivos financeiros		-	-	-	-	7.136	7.346

14.2 Fatores de riscos financeiros

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

i) Estrutura do gerenciamento de risco

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

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

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.

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

Caixa e equivalentes de caixa

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

Exposição a riscos de crédito

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

	Nota	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	7	197	1.272
Contas a receber e outros recebíveis	8	902	890
Total		1.099	2.162

iii) Risco de liquidez

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

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

	Nota	2023	2022
Fornecedores e outras contas a pagar	10	557	1.249
Mútuo - partes relacionadas	11	2.405	1.246
Cédula de Crédito	11	4.119	4.798
Circulante		3.080	1.997
Não circulante		4.001	5.296
Total		7.081	7.293

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

31 de dezembro de 2023	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	12 meses	13 a 24 meses	25 a 29 meses	37 a 41 meses
Fornecedores e outras contas a pagar	557	557	557	-	-	-
Cédula de crédito	4.119	4.995	1.509	1.630	1.856	-
Mútuo - partes relacionadas	2.405	2.654	1.595	1.059	-	-
Total	7.081	8.206	3.661	2.689	1.856	-

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

31 de dezembro de 2022	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 41 meses
Fornecedores e outras contas a pagar	1.249	1.249	1.249	-	-	-
Cédula de crédito	4.798	6.552	1.388	1.568	1.713	1.883
Mútuo - partes relacionadas	1.246	1.590	-	1.590	-	-
Total	7.293	9.391	2.637	3.158	1.713	1.883

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.

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

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

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

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

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

Instrumentos	Exposição em 2023	Risco	Cenários									
			Apreciação das taxas				Depreciação das taxas					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor			
Ativos financeiros												
Aplicações financeiras	40	CDI	7,53	3	9,41	4	11,30	5	5,65	2	3,76	2
Total	40			3		4		5		2		2
Passivos financeiros												
Cédula de crédito	(4.119)	CDI	10,04	(414)	12,55	(517)	15,06	(620)	7,53	(310)	5,02	(208)
Empréstimos - mútuo	(2.405)	CDI	10,04	(241)	12,55	(302)	15,06	(362)	7,53	(181)	5,02	(121)
Total	(6.524)			(655)		(819)		(982)		(491)		(329)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos	(6.484)			(652)		(815)		(977)		(489)		(327)
Impacto no resultado e no patrimônio líquido						(163)		(325)		163		325

Fontes: as informações das taxas foram extraídas das seguintes fontes: CDI – B3, projeção para os próximos doze meses, na data de 31 de dezembro de 2023.

15. Partes relacionadas

15.1 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.

15.2 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.

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

b) Transações com partes relacionadas

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

	Passivo		Resultado		
	2023	2022	2023	2022	
Em contas a receber e outros recebíveis, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos	(Nota 10 e 11)		(Nota 10 e 11)		
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	-	-	(41)	(61)
Repasse de recursos e custos - CSC	(b)	36	24	(324)	(290)
Contrato de assistência técnica	(c)	62	58	(343)	(311)
Mútuo	(d)	2.405	1.246	(242)	(23)
Circulante		1.552	82	-	-
Não circulante		951	1.246	-	-
Total		2.503	1.328	(950)	(685)

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

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

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

(d) Refere-se a mútuo firmado entre a Companhia e suas acionistas (R\$1.201 com a Iguá Saneamento e R\$1.204 com a Aviva), com incidência de 100% de CDI e remuneração fixa de 3% a.a. e vencimento em 2025.

16. Seguros

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

17. Compromissos

a) Decorrente do direito de outorga variável

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

Em 31 de dezembro de 2023 foi reconhecido o montante de R\$375 (R\$336 em 31 de dezembro de 2022) referente ao direito de outorga variável registrados na rubrica de custos dos serviços prestados.

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

b) Ativo imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão

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

18. Transações não envolvendo caixa

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

	2023	2022
Aquisição de intangível a prazo	121	-
Total	121	-

Composição da Diretoria e do Conselho de Administração

Diretoria

Péricles Sócrates Weber
Luis Guilherme Bruno da Silveira Bizelli

Conselheiros

Péricles Sócrates Weber
Vaney Iori
Alexandre Ferreira Lopes
Felipe Rath Fingerl

Contador

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