

Demonstrações Financeiras

Águas de Andradina S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Águas de Andradina S.A.

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
Balanço 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.....	11
4. Custos e despesas.....	13
5. Resultado financeiro.....	13
6. Imposto de renda e contribuição social.....	14
7. Caixa e equivalentes de caixa.....	15
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 e financiamentos.....	19
12. Provisão para perdas com causas judiciais.....	20
13. Patrimônio líquido.....	21
14. Gerenciamento de capital.....	22
15. Instrumentos financeiros.....	23
16. Partes relacionadas.....	28
17. Seguros.....	29
18. Compromissos.....	29
19. Transações não envolvendo caixa.....	29

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Administradores da
Águas de Andradina S.A.

Opinião

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

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Águas de Andradina 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 28 de abril de 2023, sem ressalva.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

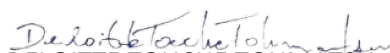
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não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

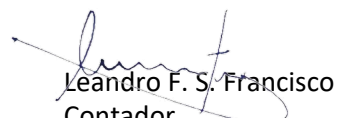
Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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

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

Campinas, 5 de abril de 2024


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


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

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

	Nota	2023	2022
Receita operacional líquida	3	31.702	28.348
Custo dos serviços prestados	4	(18.833)	(19.133)
Lucro bruto		12.869	9.215
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas administrativas e gerais	4	(5.266)	(4.392)
Outras receitas (despesas)		(28)	32
		(5.294)	(4.360)
Resultado antes do resultado financeiro		7.575	4.855
Receitas financeiras	5	722	719
Despesas financeiras	5	(3.356)	(3.690)
Resultado financeiro		(2.634)	(2.971)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		4.941	1.884
Imposto de renda e contribuição social correntes	6	(1.771)	(630)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	141	(68)
Lucro líquido do exercício		3.311	1.186

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Andradina S.A.



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

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	3.311	1.186
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	3.311	1.186

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

	Nota	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		4.941	1.884
Ajustes para:			
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	4	195	(39)
Depreciação e amortização	4	4.576	3.337
Baixas de ativo imobilizado, ativo de direito de uso e passivo de arrendamento		-	(43)
Provisão para perdas com causas judiciais	12	101	(21)
Encargos e variações monetárias, líquidas		2.167	1.802
		11.980	6.920
Variações em:			
Aumento (redução) em contas a receber e outros recebíveis		(1.030)	153
Redução em estoques		37	81
Redução em impostos e contribuições a recuperar		63	444
Aumento (redução) em outros ativos		(152)	253
Redução (aumento) em fornecedores e outras contas a pagar		(255)	1.392
Aumento em outras obrigações		112	189
Redução (aumento) em obrigações fiscais		121	(261)
		10.876	9.171
Juros recebidos sobre atualização do contas a receber outros recebíveis		257	283
Juros pagos de empréstimos, financiamentos e arrendamentos		(891)	(1.148)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(1.772)	(549)
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais		8.470	7.757
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de ativo imobilizado		(99)	(61)
Aquisições de ativo intangível e ativo de contrato	9	(3.814)	(6.233)
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimento		(3.913)	(6.294)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Empréstimos e financiamentos tomados	11	1.839	1.704
Pagamentos de empréstimos, financiamentos e arrendamentos		(3.989)	(3.565)
Fluxo de caixa usado nas atividades de financiamento		(2.150)	(1.861)
Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa		2.407	(398)
Demonstração do caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	7	364	762
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	7	2.771	364

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Andradina S.A.

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



Ativo	Nota	2023	2022
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	7	2.771	364
Contas a receber e outros recebíveis	8	3.935	2.844
Estoques		317	354
Impostos e contribuições a recuperar		14	41
Outros ativos		339	194
Total do ativo circulante		7.376	3.797
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Impostos e contribuições a recuperar		-	36
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	8	-
Outros ativos		67	60
Total do realizável a longo prazo		75	96
Imobilizado		565	580
Ativos de direito de uso		223	534
Intangível e ativo de contrato	9	62.090	61.485
Total do ativo não circulante		62.953	62.695
Total do ativo		70.329	66.492

Passivo	Nota	2023	2022
Circulante			
Fornecedores e outras contas a pagar	10	4.261	3.917
Empréstimos e financiamentos	11	3.381	3.358
Passivo de arrendamento		227	538
Obrigações fiscais		316	195
Imposto de renda e contribuição social a pagar		80	81
Outras obrigações		978	866
Total do passivo circulante		9.243	8.955
Não circulante			
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	13 c	6.171	5.103
Empréstimos e financiamentos	11	21.751	21.481
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	-	133
Provisão para perdas com causas judiciais	12	144	43
Total do passivo não circulante		28.066	26.760
Total do passivo		37.309	35.715
Patrimônio líquido			
Capital social	13 a	17.936	17.936
Reservas de lucros	13 b	15.084	12.841
Total do patrimônio líquido		33.020	30.777
Total do passivo e patrimônio líquido		70.329	66.492

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas de Andradina S.A.



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

	Nota	Capital social	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
			Reserva legal	Retenção de lucros	Reserva especial de dividendos		
Saldos em 1º de janeiro de 2022		17.936	1.060	10.595	-	-	29.591
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	1.186	1.186
Constituição de reservas		-	59	845	282	(1.186)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	13 a	17.936	1.119	11.440	282	-	30.777
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	3.311	3.311
Constituição de reservas	13 b	-	166	2.359	-	(2.525)	-
Dividendos	13 c	-	-	-	(282)	(786)	(1.068)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	13 a	17.936	1.285	13.799	-	-	33.020

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. Informações sobre a Companhia

1.1. Informações gerais

Águas de Andradina S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, localizada na avenida dos Bandeirantes, nº 565, na cidade de Andradina, estado de São Paulo.

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

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

1.2. Contexto operacional

A Companhia iniciou suas atividades em 15 de setembro de 2010, e tem como objeto social a prestação de serviços públicos de saneamento básico de água e esgotamento sanitário, compreendendo a produção de água para abastecimento, distribuição, operação, conservação e manutenção, além da coleta, tratamento e exploração de esgotos, bem como a exploração de fontes de receitas autorizadas e a prestação dos serviços complementares, conforme definido no contrato de concessão firmado pela Companhia com o Município de Andradina, nos termos do “Edital de Licitação da Concorrência Pública n 001/2010” e do “Contrato de Concessão dos Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário”.

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

1.3. Continuidade operacional

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

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$1.867 (R\$5.158 em 31 de dezembro de 2022), principalmente em função dos fornecedores, que totalizam R\$4.261 em 31 de dezembro de 2023 (R\$3.917 em 31 de dezembro de 2022). A Administração e seus assessores têm logrado esforços para a reestruturação da dívida e da estrutura de capital da Companhia. Caso seja necessário, as controladoras se comprometem a realizar aportes financeiros para que a Companhia cumpra com suas obrigações de curto prazo.

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das práticas contábeis

2.1 Base de elaboração

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

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

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

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

2.2 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

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

- CPC 50 (IFRS 17) - Contratos de seguro (incluindo alterações publicadas em junho de 2020 e dezembro de 2021) - estabelece os princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguro e substituiu o CPC 11 (IFRS 4) - Contratos de Seguro. Uma vez que a Companhia não emite ou emitiu contratos de seguro, nem detém contratos de resseguro, esta norma não é aplicável.
- Definição de estimativas contábeis - Alterações à IAS 8 Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erros - As alterações substituem a definição de mudança nas estimativas contábeis pela definição de estimativas contábeis. De acordo com a nova definição, estimativas contábeis são “valores monetários nas demonstrações financeiras sujeitos à incerteza na mensuração”. A definição de mudança nas estimativas contábeis foi excluída.
- Alterações à IAS 1 Apresentação das Demonstrações Financeiras e IFRS Declaração de Prática 2

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

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 8 - Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber. A Companhia utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso. A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pela Companhia. A Companhia revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. Na data de relatório, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas.
- Nota explicativa nº 12 - Provisões para perdas com causas judiciais. A Companhia reconhece provisão para causas ambientais, cíveis, trabalhistas e tributárias. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

3. Receita operacional líquida

3.1 Política contábil

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

a) Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto

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

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

b) Contratos de concessão de serviços e construção

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

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

c) Receita de serviços de operação

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

3.2 Composição

	2023	2022
Água	15.896	13.460
Esgoto	14.236	11.044
Construção	4.405	6.233
Serviços	1.213	748
Receita operacional bruta	35.750	31.485
Abatimentos e cancelamentos	(1.272)	(894)
Impostos sobre serviços	(2.776)	(2.243)
Deduções	(4.048)	(3.137)
Receita operacional líquida	31.702	28.348

4. Custos e despesas

Custos e despesas por natureza	2023	2022
Custo de construção	(4.405)	(6.233)
Depreciação e amortização	(4.576)	(3.337)
Serviços de terceiros	(2.843)	(2.965)
Pessoal	(5.047)	(4.542)
Outorga e taxas de fiscalização	(918)	(825)
Energia elétrica	(3.243)	(3.268)
Materiais	(1.282)	(1.233)
Reversão (provisão) de perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(195)	39
Outros custos e despesas	(1.590)	(1.161)
Total	(24.099)	(23.525)
Custo dos serviços prestados	(18.833)	(19.133)
Despesas administrativas e gerais	(5.266)	(4.392)

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, financiamentos que são reconhecidos no resultado pelo método dos juros efetivos.

5.2 Composição

	2023	2022
Receitas financeiras		
Juros sobre contas a receber de clientes	513	565
Juros de aplicações financeiras	189	67
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	16	44
Outras receitas financeiras	4	43
Total	722	719
Despesas financeiras		
Juros de empréstimos e financiamentos	(974)	(1.191)
Juros sobre mútuos com partes relacionadas	(1.679)	(1.119)
Juros sobre arrendamento	(27)	(57)
Seguro fiança	-	(482)
Despesas bancárias	(16)	(112)
Outras despesas financeiras	(660)	(729)
Total	(3.356)	(3.690)
Despesas financeiras líquidas	(2.634)	(2.971)

6. Imposto de renda e contribuição social

6.1 Política contábil

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

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

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

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

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

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

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

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

6.2 Composição

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

Imposto de renda e contribuição social	Ativo		Passivo		Resultado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa e receita não reconhecida (a)	886	826	-	-	60	(76)
Arrendamentos	1	2	-	-	(1)	(10)
Provisão para perdas com causas judiciais	49	15	-	-	34	(7)
Outras provisões	156	57	-	-	99	12
Intangível líquido - contratos de concessão	-	-	111	116	5	5
Direitos a faturar	-	-	372	247	(125)	6
Outorga da concessão	-	-	601	670	69	2
	1.092	900	1.084	1.033	141	(68)
Compensação (*)	(1.084)	(900)	(1.084)	(900)	-	-
Total líquido	8	-	-	133	141	(68)

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

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

Reconciliação da taxa efetiva	2023	2022
Resultado do exercício antes dos impostos	4.941	1.884
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto a alíquota nominal	(1.680)	(641)
Ajuste do imposto de renda e contribuição social		
Despesas não dedutíveis	(21)	(62)
Outros	71	5
Total de imposto de renda e contribuição social	(1.630)	(698)
Imposto corrente	(1.771)	(630)
Imposto diferido	141	(68)
Alíquota efetiva	33%	37%

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			
Saldos bancários		195	148
Fundos de investimento	12,81% 2022	-	44
Operação compromissada	9,78% 2023 e 9,16% 2022	2.576	172
Total caixa e equivalentes de caixa		2.771	364

8. Contas a receber e outros recebíveis

8.1 Política contábil

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

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

8.2 Composição

	Nota	2023	2022
Contas a receber de saneamento e serviços		4.770	3.951
Direitos a faturar (a)		1.205	801
(-) Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa		(2.348)	(2.153)
		3.627	2.599
Operações mensais – partes relacionadas	16	45	58
Outros		263	187
Total		3.935	2.844

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

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

	2023	2022
A vencer	2.906	1.980
Vencidos até 30 dias	858	739
Vencidos entre 31 e 60 dias	393	278
Vencidos entre 61 e 90 dias	165	151
Vencidos entre 91 e 120 dias	73	61
Vencidos entre 121 e 150 dias	43	38
Vencidos entre 151 e 180 dias	26	29
Vencidos acima de 180 dias	1.511	1.476
Total	5.975	4.752

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	2.192
Reversão das perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa reconhecida	(39)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.153
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa reconhecida	195
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.348

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.

9.2 Composição

a) Valor contábil

	Intangível ICPC 01 (R1) (i)	Ativo de contrato (obras em andamento)	Outorga concessão (ii)	Software	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	50.678	5.427	1.977	69	58.151
Adições	-	6.233	-	-	6.233
Transferências	7.954	(7.954)	-	-	-
Amortização	(2.864)	-	(9)	(26)	(2.899)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	55.768	3.706	1.968	43	61.485
Adições	-	4.405	-	8	4.413
Transferências	6.543	(6.543)	-	-	-
Amortização	(3.580)	-	(202)	(26)	(3.808)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	58.731	1.568	1.766	25	62.090

(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	3,73	61	-	255	316
Máquinas, aparelhos e equipamentos	11,11	2.933	-	964	3.897
Rede de Água	4,53	36.818	-	3.374	40.192
Rede de Esgoto	4,51	31.037	-	1.950	32.987
Total		70.849	-	6.543	77.392
Amortização		(15.081)	(3.580)	-	(18.661)
Total		55.768	(3.580)	6.543	58.731

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 exercício.

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2021		2022	
		Custo	Adições	Transferência	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	De 3 a 7	61	-	-	61
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 16	1.982	-	951	2.933
Rede de Água	De 4 a 5	31.652	-	5.166	36.818
Rede de Esgoto	De 4 a 6	29.200	-	1.837	31.037
Total		62.895	-	7.954	70.849
Amortização		(12.217)	(2.864)	-	(15.081)
Total		50.678	(2.864)	7.954	55.768

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

(ii) Outorga de concessão

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

	Prazo final da concessão	Prazo remanescente - anos	2023	2022
Outorga fixa	2040	17	3.000	3.000
Amortização acumulada			(1.234)	(1.032)
Total líquido			1.766	1.968

b) Amortização

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

c) Redução ao valor recuperável

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

10. Fornecedores e outras contas a pagar

	Nota	2023	2022
Fornecedores diversos		1.834	2.256
Operações mensais - partes relacionadas	16	2.427	1.661
Total		4.261	3.917

11. Empréstimos e financiamentos

11.1 Política contábil

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

11.2 Composição

Linha de Crédito	Nota	Indexador	Juros médios a.a. (%) (*)	Vencimento	2023	2022
Financiamento BNDES – partes relacionadas	16	TJLP	7,95	2028	10.169	13.394
Mútuo - partes relacionadas	16	CDI	16,04	2025	11.923	8.405
Conta corrente – partes relacionadas	16				3.040	3.040
Circulante					3.381	3.358
Não circulante					21.751	21.481
Total					25.132	24.839

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

11.3 Garantias

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

11.4 Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

Os índices financeiros são verificados com base nas datas bases estipuladas nos contratos firmados pela Companhia e os respectivos agentes. A administração acompanha os cálculos destes índices periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possui covenants a cumprir.

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

	Empréstimos e financiamentos
Saldos em 1º de janeiro de 2022	25.217
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	
Captação	1.704
Amortização	(3.301)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(1.597)
Outras variações	
Provisão de juros	2.310
Pagamento de juros	(1.091)
Total de outras variações	1.219
Saldo em 31 de dezembro de 2022	24.839
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	
Captação	1.839
Amortização	(3.335)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(1.496)
Outras variações	
Provisão de juros	2.653
Pagamento de juros	(864)
Total de outras variações	1.789
Saldo em 31 de dezembro de 2023	25.132

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.

Águas de Andradina S.A.

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



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

12.2 Composição

Consolidado	Cíveis	Trabalhistas	Ambientais	Total
Saldo em 1º janeiro de 2022	26	38	-	64
Adições	-	-	1	1
Baixas/reversões	(2)	(20)	-	(22)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	24	18	1	43
Adições	80	21	-	101
Saldo em 31 de dezembro de 2023	104	39	1	144

As contingências passivas não registradas nas demonstrações financeiras são de natureza cível, trabalhista e ambiental, avaliadas, com apoio de assessores jurídicos como sendo de risco possível, somaram o montante de R\$498 em 31 de dezembro de 2023 (R\$668 em 31 de dezembro de 2022).

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 17.936 (R\$17.936 em 31 de dezembro de 2022). Está representado por 17.936.174 ações ordinárias (17.936.174 em 31 de dezembro de 2022), nominativas, sem valor nominal, pertencentes aos seguintes acionistas:

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

b) Reservas de lucros

	2023	2022
Reserva legal	1.285	1.119
Reserva de retenção de lucros	13.799	11.440
Reserva especial de dividendos	-	282
Total	15.084	12.841

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 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

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.

Saldos em 31 de dezembro de 2022	5.103
Dividendos mínimos obrigatórios - (25% sobre o lucro ajustado)	786
Destinação da reserva especial de dividendos	282
Saldos em 31 de dezembro de 2023	6.171

d) Proposta de destinação do resultado do exercício

	2023
Lucro líquido do exercício	3.311
(-) Reserva legal - 5%	(166)
Lucro ajustado do exercício	3.145
(-) Dividendos mínimos obrigatórios - (25% do lucro ajustado)	(786)
Saldo de lucros acumulados	2.359
(-) Retenção de lucros	(2.359)
Saldo	-

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:

	2023	2022
Total do passivo	37.309	35.715
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(2.771)	(364)
(=) Capital de terceiros líquido (A)	34.538	35.351
Total do patrimônio líquido (B)	33.020	30.777
Índice de alavancagem (A/B)	1,05	1,15

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”.

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

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

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

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

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

	Nota	Valor justo por meio do resultado (nível 2)		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	7	2.576	216	195	148	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	8	-	-	3.935	2.844	-	-
Ativos financeiros		2.576	216	4.130	2.992	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	10	-	-	-	-	4.261	3.917
Empréstimos e financiamentos	11	-	-	-	-	25.132	24.839
Passivo de arrendamento		-	-	-	-	227	538
Passivos financeiros		-	-	-	-	29.620	29.294

15.2 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.

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	2.771	364
Contas a receber e outros recebíveis	8	3.935	2.844
Total		6.706	3.208

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	4.261	3.917
Empréstimos e financiamentos	11	25.132	24.839
Passivo de arrendamento		227	538
Circulante		7.869	7.813
Não circulante		21.751	21.481
Total		29.620	29.294

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 contratual	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 57 meses	61 a 69 meses
Fornecedores e outras contas a pagar	4.261	4.261	4.261	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	10.169	12.169	4.265	3.391	1.768	1.626	1.119	-
Conta corrente - partes relacionadas	3.040	3.040	-	3.040	-	-	-	-
Mútuo - partes relacionadas	11.923	14.957	-	11.992	2.965	-	-	-
Total	29.393	34.427	8.526	18.423	4.733	1.626	1.119	-

31 de dezembro de 2022	Valor contábil	Fluxo contratual	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 69 meses
Fornecedores e outras contas a pagar	3.917	3.917	3.917	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	13.394	17.318	4.873	4.366	3.495	1.826	1.644	1.114
Conta corrente - partes relacionadas	3.040	3.040	-	3.040	-	-	-	-
Mútuo - partes relacionadas	8.405	12.463	-	-	12.463	-	-	-
Total	28.756	36.738	8.790	7.406	15.958	1.826	1.644	1.114

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

iv) Risco de preço

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

v) Risco de mercado

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

Risco de taxa de juros

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

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

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

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

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

Instrumentos	Exposição em 2023	Risco	Cenários											
			Provável				Apreciação das taxas				Depreciação das taxas			
			%	Valor	Variação do índice em 25%	Valor	Variação do índice em 50%	Valor	Variação do índice em 25%	Valor	Variação do índice em 50%	Valor		
Ativos financeiros														
Aplicações financeiras	2.576	CDI	7,53	194	9,41	242	11,30	291	5,65	146	3,76	97		
Total	2.576			194		242		291		146		97		
Passivos financeiros														
Financiamento BNDES – partes relacionadas	(10.169)	TJLP	6,55	(666)	8,19	(833)	9,83	(1.000)	4,91	(499)	3,27	(333)		
Mútuos - partes relacionadas	(11.923)	CDI	10,04	(1.197)	12,55	(1.496)	15,06	(1.796)	7,53	(898)	5,02	(597)		
Total	(22.092)			(1.863)		(2.329)		(2.796)		(1.397)		(930)		
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos	(19.516)			(1.669)		(2.087)		(2.505)		(1.251)		(833)		
Impacto no resultado e no patrimônio líquido						(418)		(836)		418		836		

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

16. Partes relacionadas

16.1 Política

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

16.2 Composição

a) Remuneração de pessoal-chave da Administração

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

b) Transações com partes relacionadas

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

	Ativo		Passivo		Resultado		
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
Em contas a receber, fornecedores e empréstimos e financiamentos	(Nota 8)	(Nota 8)	(Nota 10 e 11)	(Nota 10 e 11)			
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	-	-	27	27	-	(8)
Repasses de recursos e custos - CSC	(b)	45	58	89	402	(448)	(465)
Contrato de assistência técnica	(c)	-	-	2.301	1.152	(1.344)	(1.101)
Locação Equipamentos	(d)	-	-	10	80	(176)	(80)
Conta corrente	(e)	-	-	3.040	3.040	-	-
BNDES - Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social	(f)	-	-	10.169	13.394	-	(1.191)
Mútuos	(g)	-	-	11.923	8.405	(1.679)	(1.119)
Circulante		45	58	5.808	5.019	-	-
Não circulante		-	-	21.751	21.481	-	-
Total		45	58	27.559	26.500	(3.647)	(3.964)

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

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

(e) Refere-se a contrato de conta corrente entre a Companhia e suas acionistas, no qual cada uma das partes pode estar simultaneamente na posição de credor e devedor, com direitos e obrigações recíprocas, podendo a qualquer momento o numerário ser exigido e restituído imediatamente.

(f) Saldo referente a financiamento junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), contendo mais detalhes na nota explicativa nº 11.

(g) Saldo referente a contrato de mútuo firmado com as controladoras, sendo R\$8.379 com a Iguá e R\$3.544 com a Sabesp.

17. Seguros

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

18. Compromissos

a) Taxa de fiscalização

Refere-se a taxa de fiscalização dos serviços de água e esgoto, que são calculadas por meio da aplicação de alíquota de 3% sobre a receita líquida e em 31 de dezembro de 2023 foi reconhecido o montante de R\$918 (R\$825 em 31 de dezembro de 2022) referente a taxa de fiscalização.

b) Ativo transferido pelo poder concedente à concessão

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

19. Transações não envolvendo caixa

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

	2023	2022
Aquisição de intangível a prazo	599	-
Total	599	-

Composição da Diretoria e do Conselho de Administração

Diretoria

Luis Guilherme Bruno da Silveira Bizelli
Jackson Santana Domingos

Conselheiros

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

Contador

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