



Demonstrações Financeiras

Itapoá Saneamento Ltda.

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

Itapoá Saneamento Ltda.



Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras 1

Demonstrações financeiras

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

1. Informações sobre a Empresa.....	9
2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das práticas contábeis.....	10
3. Receita operacional líquida	13
4. Custos e despesas	14
5. Resultado financeiro.....	14
6. Imposto de renda e contribuição social.....	15
7. Caixa e equivalentes de caixa	17
8. Depósitos bancários vinculados	17
9. Contas a receber e outros recebíveis	17
10. Intangível e ativo de contrato.....	18
11. Fornecedores e outras contas pagar	21
12. Empréstimos e financiamentos.....	21
13. Patrimônio líquido.....	22
14. Gerenciamento de capital.....	22
15. Instrumentos financeiros.....	23
16. Partes relacionadas.....	27
17. Seguros.....	27
18. Compromissos	28
19. Transações não envolvendo caixa	28

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas da
Itapoá Saneamento Ltda.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Itapoá Saneamento Ltda. (“Empresa”), 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 Itapoá Saneamento Ltda. 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 Empresa, 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 31 de março de 2023, sem ressalva.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa 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 Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa 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 Empresa.
- 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 Empresa. 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 Empresa 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, 4 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

Itapoá Saneamento Ltda.



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

	Nota	2023	2022
Receita operacional líquida	3	51.305	22.830
Custo dos serviços prestados	4	(41.227)	(13.675)
Lucro bruto		10.078	9.155
Despesas operacionais			
Despesas administrativas e gerais	4	(3.165)	(3.506)
Outras receitas		2	-
		(3.163)	(3.506)
Resultado antes do resultado financeiro, líquido		6.915	5.649
Receitas financeiras	5	920	553
Despesas financeiras	5	(2.127)	(2.306)
Resultado financeiro		(1.207)	(1.753)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		5.708	3.896
Imposto de renda e contribuição social correntes	6	(999)	(849)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	(934)	(444)
Lucro líquido do exercício		3.775	2.603

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Itapoá Saneamento Ltda.



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

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	3.775	2.603
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	3.775	2.603

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Itapoá Saneamento Ltda.



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		5.708	3.896
Ajustes para:			
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	4	(47)	187
Depreciação e amortização	4	3.148	2.414
Baixa de intangível, ativo de direito de uso e passivo de arrendamento		44	(13)
Reversão de provisão para perdas com causas judiciais		(4)	(46)
Encargos e variações monetárias, líquidas		1.223	1.642
		10.072	8.080
Variações em:			
Aumento em contas a receber e outros recebíveis		(175)	(487)
Redução em impostos e contribuições a recuperar		20	158
Aumento em outros ativos		(186)	(170)
Aumento em fornecedores e outras contas a pagar		(2.265)	1.840
(Redução) aumento em outras obrigações		(27)	103
Aumento em obrigações fiscais		6	37
Fluxo de caixa gerado nas atividades operacionais		7.445	9.561
Imposto de renda e contribuição social pagos		(1.035)	(810)
Juros recebidos sobre atualização do contas a receber		332	146
Juros pagos de empréstimos, financiamentos e arrendamentos		(1.329)	(560)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		5.413	8.337
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de ativo imobilizado		(53)	(65)
Aquisições de ativo intangível e ativo de contrato	10	(20.685)	(5.473)
Depósitos bancários vinculados		(958)	(378)
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimento		(21.696)	(5.916)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Empréstimos e financiamentos tomados	12	16.170	6.853
Pagamentos de empréstimos, financiamentos e arrendamentos		(492)	(7.038)
Fluxo de caixa proveniente das (usado nas) atividades de financiamento		15.678	(185)
Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa		(605)	2.236
Demonstração do caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	7	4.028	1.792
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	7	3.423	4.028

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Itapoá Saneamento Ltda.



Balanço patrimonial 31 de dezembro de 2023 e 2022 Em milhares de reais

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo	Nota	2023	2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	7	3.423	4.028	Fornecedores e outras contas a pagar	11	11.898	4.178
Depósitos bancários vinculados	8	-	378	Empréstimos e financiamentos	12	12.008	250
Contas a receber e outros recebíveis	9	2.487	2.265	Passivo de arrendamento		156	170
Impostos e contribuições a recuperar		60	34	Obrigações fiscais		299	293
Outros ativos		895	704	Imposto de renda e contribuição social a pagar		3	39
Total do ativo circulante		6.865	7.409	Outras obrigações		708	735
Não circulante				Total do passivo circulante			
Realizável a longo prazo				Não circulante			
Depósitos bancários vinculados	8	1.443	-	Fornecedores e outras contas a pagar	11	269	269
Contas a receber e outros recebíveis	9	1	1	Empréstimos e financiamentos	12	21.973	16.060
Impostos e contribuições a recuperar		-	46	Passivo de arrendamento		76	132
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	-	497	Juros sobre capital próprio a pagar		1.267	1.267
Outros ativos		-	5	Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	437	-
Total do realizável a longo prazo		1.444	549	Provisão para perdas com causas judiciais		74	78
Não circulante				Total do passivo não circulante			
Imobilizado		129	109	24.096			
Ativos de direito de uso		217	282	17.806			
Intangível e ativo de contrato	10	77.788	48.622	Total do passivo			
Total do ativo não circulante		79.578	49.562	49.168			
Total do ativo				Patrimônio líquido			
86.443				Capital social			
56.971				13			
				30.654			
				Lucros acumulados			
				6.621			
				Total do patrimônio líquido			
				37.275			
				33.500			
				Total do passivo e patrimônio líquido			
				86.443			
				56.971			

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Itapoá Saneamento Ltda.



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

	Nota	Capital social	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2022	13	30.654	243	30.897
Lucro líquido do exercício		-	2.603	2.603
Saldos em 31 de dezembro de 2022	13	30.654	2.846	33.500
Lucro líquido do exercício		-	3.775	3.775
Saldos em 31 de dezembro de 2023	13	30.654	6.621	37.275

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. Informações sobre a Empresa

1.1. Informações gerais

A Itapoá Saneamento Ltda. (“Empresa”) está localizada na Rua Lindóia, nº 328, 1º andar, bairro Nossa Senhora Aparecida, na cidade de Itapoá, Estado de Santa Catarina.

A Empresa é controlada em conjunto pela Iguá Saneamento S.A. e EBS – Empresa Brasileira de Saneamento Ltda.

As demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram autorizadas para emissão pela Administração em 04 de abril de 2024.

1.2. Contexto operacional

A Empresa foi constituída com objetivo exclusivo à prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário que compreendem as atividades, infraestruturas e instalações necessárias ao abastecimento público de água potável, desde a captação até as ligações prediais e as instalações operacionais de coleta, transporte, tratamento, e disposição final dos esgotos sanitários, incluindo a gestão dos sistemas organizacionais, a comercialização dos produtos e serviços envolvidos e o atendimento aos usuários, no município de Itapoá, estado de Santa Catarina, nos termos do Edital de Licitação por Concorrência Pública e conforme definido no contrato de concessão administrativo.

O prazo do contrato de concessão é de 30 (trinta) anos, com início em 2012 e vencimento original em 2042. Os bens afetos que integram a concessão serão transferidos para o poder concedente “Prefeitura Municipal de Itapoá” ao final do prazo da concessão. Os prazos contratuais poderão ser prorrogados por mútuo 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 Empresa, incluindo: crescimento contínuo das operações e melhoria na gestão de capital de giro.

Em 31 de dezembro de 2023, a Empresa apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$18.207 e positivo no montante de R\$1.744 em 31 de dezembro de 2022, principalmente em função dos fornecedores, empréstimos e financiamentos, que totalizam R\$23.906 (R\$4.428 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 Empresa. Caso seja necessário, as controladoras se comprometem a realizar aportes financeiros para que a Empresa cumpra com suas obrigações de curto prazo.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Única Transação - Alterações à IAS 12 Tributos sobre o Lucro - As alterações introduzem uma exceção adicional da isenção de reconhecimento inicial. De acordo com as alterações, a Empresa 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 Empresa.

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 Empresa, estão descritas a seguir. A Empresa 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 Empresa 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 Empresa.

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 Empresa e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

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

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

Incertezas sobre premissas e estimativas

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

- Nota explicativa nº 6 – Tributos. Ativo fiscal diferido é reconhecido para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da administração é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras. A Empresa apresenta prejuízos fiscais a compensar. Estes prejuízos não prescrevem. A compensação dos prejuízos fiscais acumulados fica restrita ao limite de 30% do lucro tributável gerado em determinado exercício fiscal.
- Nota explicativa nº 9 - Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber e ativos de contrato. A Empresa 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 Empresa. A Empresa 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 10 - Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros - Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do Plano de Negócio para os próximos cinco anos. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação
- Provisões para perdas com causas judiciais. A Empresa 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 Empresa 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 Empresa 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 Empresa 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	20.659	18.397
Construção (*)	32.068	5.579
Serviços	1.156	1.210
Receita operacional bruta	53.883	25.186
Abatimentos e cancelamentos	(598)	(566)
Impostos sobre serviços	(1.980)	(1.790)
Deduções	(2.578)	(2.356)
Receita operacional líquida	51.305	22.830

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

(*) Aumento devido a construção da Estação de Tratamento de Esgoto (ETE).

4. Custos e despesas

Natureza dos custos e despesas	2023	2022
Custo de construção (*)	(32.068)	(5.579)
Depreciação e amortização	(3.148)	(2.414)
Serviços de terceiros	(3.175)	(2.848)
Pessoal	(2.838)	(2.914)
Outorga e taxas de fiscalização	(946)	(854)
Energia elétrica	(603)	(567)
Materiais	(1.292)	(1.347)
Reversão (provisão) das perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	47	(187)
Outros custos e despesas	(369)	(471)
Total	(44.392)	(17.181)
Custo dos serviços prestados	(41.227)	(13.675)
Despesas administrativas e gerais	(3.165)	(3.506)

(*) Aumento devido a construção da Estação de Tratamento de Esgoto (ETE).

5. Resultado financeiro

5.1 Política contábil

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

5.2 Composição

	2023	2022
Receitas financeiras		
Juros de aplicações financeiras	571	219
Juros sobre contas a receber de clientes	332	291
Outras receitas financeiras	17	43
Total	920	553
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas	(1.550)	(1.274)
Juros sobre financiamentos	(89)	(621)
Juros sobre arrendamento	(23)	(38)
Outras despesas financeiras	(465)	(373)
Total	(2.127)	(2.306)
Despesas financeiras líquidas	(1.207)	(1.753)

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

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

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

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

6.2 Composição

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

Imposto de renda e contribuição social	Ativo		Passivo		Resultado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a)	160	606	-	-	(446)	(403)
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa e receita não reconhecida (b)	199	215	-	-	(16)	79
Arrendamentos	5	7	-	-	(2)	(2)
Provisão para perdas com causas judiciais	25	26	-	-	(1)	(16)
Outras provisões	35	26	-	-	9	3
Intangível líquido - contrato de concessão	-	-	100	105	5	4
Direitos a faturar	-	-	233	240	7	(71)
Juros e custo de transação capitalizados	-	-	528	38	(490)	(38)
Total	424	880	861	383	(934)	(444)
Compensação (*)	(424)	(383)	(424)	(383)	-	-
Total líquido	-	497	437	-	(934)	(444)

(*) Saldos de ativos 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) Com base na estimativa dos planos de negócios, a Empresa reconheceu o ativo fiscal diferido sobre prejuízos acumulados. A compensação dos prejuízos fiscais de imposto de renda e da base negativa da contribuição social está limitada, conforme a legislação, à base de 30% dos lucros tributáveis anuais, sem prazo de prescrição.

(b) Vide política contábil contante na nota explicativa nº 3.

Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:

Reconciliação da taxa efetiva	2023	2022
Lucro do exercício antes dos impostos	5.708	3.896
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto à alíquota nominal	(1.941)	(1.325)
Ajuste do imposto de renda e contribuição social		
Despesas não dedutíveis	(40)	(22)
Outras	48	54
Total de imposto de renda e contribuição social	(1.933)	(1.293)
Imposto corrente	(999)	(849)
Imposto diferido	(934)	(444)
Alíquota efetiva	(34%)	(33%)

7. Caixa e equivalentes de caixa

7.1 Política contábil

a) Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo, aos investimentos estratégicos da Empresa, 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.

	Taxa média de remuneração	2023	2022
Caixa e equivalente de caixa			
Caixa e bancos		486	352
Fundos de investimento	12,81% 2022	-	3.676
Operação compromissada	9,78% 2023	2.937	-
Total caixa e equivalentes de caixa		3.423	4.028

8. Depósitos bancários vinculados

	Taxa média de remuneração	2023	2022
Fundos de investimento	12,72% 2023 e 11,95% 2022	1.443	378
Circulante		-	378
Não circulante		1.443	-
Total		1.443	378

9. Contas a receber e outros recebíveis

9.1 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 Empresa. São reconhecidos inicialmente pelo valor justo e subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado.

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

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

9.2 Composição

	Nota	2023	2022
Contas a receber		2.305	2.127
Direitos a faturar (*)		754	778
(-) Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa		(650)	(697)
		2.409	2.208
Operações mensais - partes relacionadas	16	1	4
Outros		78	54
Circulante		2.487	2.265
Não circulante		1	1
Total		2.488	2.266

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

A composição por vencimento do contas a receber e de direitos a faturar é como segue:

	2023	2022
A vencer	1.807	1.677
Vencidos até 30 dias	526	526
Vencidos entre 31 e 60 dias	142	194
Vencidos entre 61 e 90 dias	63	62
Vencidos entre 91 e 120 dias	32	34
Vencidos entre 121 e 150 dias	32	15
Vencidos entre 151 e 180 dias	16	29
Vencidos acima de 180 dias	441	368
Total	3.059	2.905

O movimento nas perdas estimadas com créditos 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	510
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa reconhecida	187
Saldo em 31 de dezembro de 2022	697
Reversão das perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(47)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	650

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

10. Intangível e ativo de contrato

10.1 Política contábil

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

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

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

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

10.2 Composição

a) Valor contábil

	Intangível ICPC 01 (R1) (i)	Ativo de contrato (obras em andamento)	Software	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	43.879	1.371	27	45.277
Adições (*)	-	5.579	5	5.584
Transferências	4.513	(4.513)	-	-
Amortização	(2.217)	-	(22)	(2.239)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	46.175	2.437	10	48.622
Adições (*)	5	32.105	2	32.112
Transferências	26.757	(26.757)	-	-
Baixas	(41)	-	-	(41)
Amortização	(2.899)	-	(6)	(2.905)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	69.997	7.785	6	77.788

(*) A Empresa capitalizou juros sobre financiamento no montante de R\$1.442 em 31 de dezembro de 2023 (R\$111 em 31 de dezembro de 2022).

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

	Taxa média de amortização % a.a.(a) (*)	2022		2023		
		Custo total	Adições	Transferência	Baixas	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4,52	46	-	8	-	54
Máquinas, aparelhos e equipamentos	12,86	1.643	5	705	(36)	2.317
Rede de Água	4,15	52.678	-	2.794	(5)	55.467
Rede de Esgoto	4,52	3.325	-	23.250	-	26.575
Total		57.692	5	26.757	(41)	84.413
Amortização	-	(11.517)	(2.899)	-	-	(14.416)
Total		46.175	(2.894)	26.757	(41)	69.997

a) Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Empresa 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 total	Adições	Transferência	Baixas	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	De 4 a 5	46	-	-	-	46
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 16	1.347	-	296	-	1.643
Rede de Água	De 4 a 5	50.172	-	2.506	-	52.678
Rede de Esgoto	De 4 a 6	1.614	-	1.711	-	3.325
Total		53.179	-	4.513	-	57.692
Amortização	-	(9.300)	(2.217)	-	-	(11.517)
Total		43.879	(2.217)	4.513	-	46.175

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

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

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) Teste por redução ao valor recuperável

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

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

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

- Receitas - foram projetadas entre 2024 e o término do período de concessão, considerando os reajustes tarifários ordinários, aumento do volume faturado em função de investimentos em produção de água, coleta e tratamento de esgoto e crescimento vegetativo previstos no plano de negócio da UGC.
- Custos e despesas operacionais - foram projetados a partir do desempenho histórico das operações combinado com o plano de negócios de longo prazo da empresa.
- Taxa de desconto - representam a avaliação de riscos no atual mercado, levando em consideração o valor do dinheiro pela passagem do tempo e os riscos individuais dos ativos relacionados que não foram incorporados nas premissas incluídas no modelo de fluxo de caixa. Em 31 de dezembro de 2023, os fluxos de caixa futuros estimados foram descontados pela taxa de desconto nominal de 9,06% (9% em 31 de dezembro de 2022).

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

Em 31 de dezembro de 2023 a Empresa realizou teste para avaliação do valor recuperável da UGC tendo como base o Plano de Negócio 23-27 aprovado em reunião ordinária do Conselho de Administração realizada em 31 de março de 2023. Como resultado do teste, não foi constatado a necessidade de reconhecimento de *impairment*.

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

11. Fornecedores e outras contas pagar

	Nota	2023	2022
Fornecedores diversos		11.681	2.566
Operações mensais - partes relacionadas	16	486	1.881
		12.167	4.447
Circulante		11.898	4.178
Não circulante		269	269
Total		12.167	4.447

12. Empréstimos e financiamentos

12.1 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.

12.2 Composição

Linha de Crédito	Nota	Indexador	Juros médios		2023	2022
			a.a. (%)	Vencimento		
Financiamento BRDE		TR	10,77	2043	22.865	6.542
Mútuo - partes relacionadas	16	CDI	15,65	2024	5.933	9.279
Mútuo - partes relacionadas	16	CDI	17,54	2024	5.467	571
					34.265	16.392
(-) Custo de transação					(284)	(82)
Circulante					12.008	250
Não circulante					21.973	16.060
Total					33.981	16.310

12.3 Garantias

A garantia do financiamento BRDE é a cessão fiduciária de direitos e alienação fiduciária de cotas, 50% da controladora em conjunto Iguá Saneamento e 50% da EBS – Empresa Brasileira de Saneamento Ltda.

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

	Empréstimos e financiamentos	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	14.869	14.869
Variações dos fluxos de caixa de financiamento		
Captação	6.935	6.935
Amortização de principal	(6.896)	(6.896)
Custo de transação pago	(82)	(82)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(43)	(43)
Outras variações		
Provisão de juros	1.895	1.895
Juros capitalizados	111	111
Pagamento de juros	(522)	(522)
Total de outras variações	1.484	1.484
Saldo em 31 de dezembro de 2022	16.310	16.310

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

	Empréstimos e financiamentos	Total
Captação	16.386	16.386
Amortização de principal	(274)	(274)
Custo de transação pago	(216)	(216)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	15.896	15.896
Outras variações		
Provisão de juros	1.639	1.639
Juros capitalizados	1.442	1.442
Pagamento de juros	(1.306)	(1.306)
Total de outras variações	1.775	1.775
Saldo em 31 de dezembro de 2023	33.981	33.981

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Empresa, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 30.654 (R\$30.654 em 31 de dezembro de 2022). Está representado por 30.654.000 quotas (30.654.000 em 31 de dezembro de 2022), com valor nominal, pertencentes aos seguintes quotistas:

	Em % de participação	
	2023	2022
Iguá Saneamento S.A.	50%	50%
EBS - Empresa Brasileira de Saneamento Ltda.	50%	50%
Total	100%	100%

b) Reservas

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

O contrato social da Empresa não determina o dividendo mínimo obrigatório.

14. Gerenciamento de capital

A gestão de capital da Empresa 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 Empresa para a relação ajustada do capital ao final do exercício é apresentada a seguir:

	2023	2022
Total do passivo	49.168	23.471
Caixa e equivalentes de caixa e depósitos bancários vinculados	(4.866)	(4.406)
(=) Dívida líquida (A)	44.302	19.065
Total do patrimônio líquido (B)	37.275	33.500
Índice de alavancagem (A/B)	1,19	0,57

15. Instrumentos financeiros

15.1 Categoria dos instrumentos financeiros

a) Ativos financeiros

A Empresa 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 Empresa 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	2.937	3.676	486	352	-	-
Depósitos bancários vinculados	8	1.443	378	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	9	-	-	2.488	2.266	-	-
Ativos financeiros		4.380	4.054	2.974	2.618	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	11	-	-	-	-	12.167	4.447
Empréstimos e financiamentos (*)	12	-	-	-	-	34.265	16.392
Passivo de arrendamento		-	-	-	-	232	302
Passivos financeiros		-	-	-	-	46.664	21.141

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

15.2 Fatores de riscos financeiros

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

i) Estrutura do gerenciamento de risco

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

As políticas de gerenciamento de risco da Empresa 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 Empresa 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 Empresa 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 Empresa tem recebíveis decorrentes de suas atividades operacionais. No contrato de concessão, a Empresa 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 Empresa 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	3.423	4.028
Depósitos bancários vinculados	8	1.443	378
Contas a receber e outros recebíveis	9	2.488	2.266
Circulante		5.910	6.671
Não circulante		1	1
Total		7.354	6.672

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

iii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de a Empresa 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 Empresa 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 Empresa.

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

	Nota	2023	2022
Fornecedores e outras contas a pagar	11	12.167	4.447
Empréstimos e financiamentos (*)	12	34.265	16.392
Passivo de arrendamento		232	302
Circulante		24.077	4.602
Não circulante		22.587	16.539
Total		46.664	21.141

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

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

31 de dezembro de 2023	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	12 meses	13 a 24 meses	25 a 64 meses	37 a 64 meses	49 a 60 meses	61 a 235 meses
Fornecedores e outras contas a pagar	12.167	12.167	11.898	269	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (*)	22.865	43.783	2.583	2.807	3.097	2.987	2.877	29.432
Mútuo - partes relacionadas	11.400	12.385	12.385	-	-	-	-	-
Total	46.432	68.335	26.866	3.076	3.097	2.987	2.877	29.432

31 de dezembro de 2022	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	12 meses	13 a 24 meses	25 a 64 meses	37 a 64 meses	49 a 60 meses	61 a 246 meses
Fornecedores e outras contas a pagar	4.447	4.447	4.178	269	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (*)	6.542	12.405	789	855	825	798	770	8.368
Mútuo - partes relacionadas	9.850	13.352	-	13.352	-	-	-	-
Total	20.839	30.204	4.967	14.476	825	798	770	8.368

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

v) 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.

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

iv) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, tem nos resultados da Empresa ou no valor de suas participações em 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 Empresa estão expostas a taxas de juros indexadas ao CDI e TR.

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

Com base no saldo das aplicações financeiras, no endividamento, no cronograma de desembolso e nas taxas de juros, a Empresa 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									
			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	%	Valor	
Ativos financeiros												
Aplicações financeiras	2.937	CDI	7,53	221	9,41	276	11,30	332	5,65	166	3,76	110
Depósitos bancários vinculados	1.443	CDI	9,80	141	12,25	177	14,70	212	7,35	106	4,90	71
Total	4.380			362		453		544		272		181
Passivos financeiros												
Financiamento BRDE	(22.865)	TR	1,77	(405)	2,21	(505)	2,66	(608)	1,33	(304)	0,88	(201)
Mútuo - partes relacionadas	(5.933)	CDI	12,05	(715)	15,06	(893)	18,07	(1.072)	9,04	(536)	6,03	(358)
Mútuo - partes relacionadas	(5.467)	CDI	10,04	(549)	12,55	(686)	15,06	(823)	7,53	(415)	5,02	(277)
Total	(34.265)			(1.669)		(2.084)		(2.503)		(1.255)		(836)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos	(29.885)			(1.307)		(1.631)		(1.959)		(983)		(655)
Impacto no resultado e no patrimônio líquido						(324)		(652)		324		652

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

16. Partes relacionadas

16.1 Política

As transações com partes relacionadas são realizadas pela Empresa e seus acionistas e 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 Empresa obtém serviços de pessoal-chave da administração diretamente de suas Controladoras e não há valores incorridos pela Empresa por esses serviços.

b) Transações com partes relacionadas

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Em contas a receber e outros recebíveis, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos	(Nota 9)	(Nota 9)	(Nota 11 e 12)	(Nota 11 e 12)		
Centro de soluções compartilhadas - CSC	(a)	-	-	-	(117)	(168)
Repasse de recursos e custos - CSC	(b)	1	4	361	1.807	(34)
Contrato de assistência técnica	(c)	-	-	125	74	(962)
Mútuo	(d)	-	-	11.400	9.850	(1.550)
Circulante		-	3	11.617	1.612	-
Não circulante		1	1	269	10.119	-
Total		1	4	11.886	11.731	(2.663)
					(3.839)	

(a) Refere-se a repasses de gasto com estrutura administrativa compartilhada entre a Empresa e a controladora em conjunto Iguá Saneamento S.A., 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 Empresa e suas acionistas controladoras em conjunto, com vigência até o prazo final dos contratos de concessão, no montante equivalente a 5% sobre a receita líquida com exceção a receita de construção.

(d) Refere-se a contratos de mútuos firmados entre a Empresa e suas controladoras em conjunto, com incidência de juros de 100% do CDI e remuneração fixa de 4,5% ao ano e 120% do CDI, com vencimento em 2024.

17. Seguros

A Empresa 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 Empresa.

18. 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 da arrecadação efetivamente obtida mensalmente correspondente a 5% da receita líquida.

Em 31 de dezembro de 2023 foi reconhecido o montante de R\$962 (R\$854 em 31 de dezembro de 2022) referente ao direito de outorga variável registrados na rubrica de custos dos serviços prestados.

b) Ativo imobilizado transferido pelo poder concedente à concessão

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

19. Transações não envolvendo caixa

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, a Empresa 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	9.985	-
Total	9.985	-

Itapoá Saneamento Ltda.

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



Composição da Diretoria

Diretoria

Wagner Antonio de Souza Junior
Mayckel Seiffert da Costa Pereira
Angelo Diego Packer
Cristiane Bruhmuller Karsten

Contador

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