

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	4
Demonstração do Resultado	6
Demonstração do Resultado Abrangente	7
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023	10
DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	11
DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	12
Demonstração de Valor Adicionado	13

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	15
Balanço Patrimonial Passivo	17
Demonstração do Resultado	19
Demonstração do Resultado Abrangente	20
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	21

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023	24
DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	25
DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	26
Demonstração de Valor Adicionado	27

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	29
---	----

Notas Explicativas	57
--------------------	----

Proposta de Orçamento de Capital	206
----------------------------------	-----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	207
Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	211
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	213

Índice

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	214
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	709.956.474
Preferenciais	310.300.113
Total	1.020.256.587
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
1	Ativo Total	17.547.106	11.719.912	9.964.549
1.01	Ativo Circulante	3.097.382	1.204.407	1.042.193
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.626	953	63.113
1.01.02	Aplicações Financeiras	2.515.245	588.088	729.644
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	2.515.245	588.088	729.644
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	2.505.799	582.897	729.644
1.01.02.01.04	Debêntures Privadas Partes Relacionadas	9.446	5.191	0
1.01.03	Contas a Receber	123.373	232.824	43.341
1.01.03.01	Clientes	123.373	232.824	43.341
1.01.06	Tributos a Recuperar	88.294	100.877	22.339
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	88.294	100.877	22.339
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	367.844	281.665	183.756
1.01.08.03	Outros	367.844	281.665	183.756
1.01.08.03.03	Dividendos e Juros sobre Capital Proprio a Receber	281.167	269.950	165.512
1.01.08.03.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	67.078	0	0
1.01.08.03.05	Outros Créditos	19.599	11.715	18.244
1.02	Ativo Não Circulante	14.449.724	10.515.505	8.922.356
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	8.701.836	6.063.359	5.496.476
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	360.215	360.334	0
1.02.01.03.01	Aplicações Financeiras	45.542	53.029	0
1.02.01.03.03	Debêntures Privadas Partes Relacionadas	314.673	307.305	0
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	437.087	358.455	271.233
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	437.087	358.455	271.233
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	7.904.534	5.344.570	5.225.243
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	0	0	294
1.02.01.10.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	500.184	0	671.080
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	6.624	2.084	4.216
1.02.01.10.07	Outros Créditos	11.939	31.633	8.499

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
1.02.01.10.08	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	17.418	17.418	17.418
1.02.01.10.09	Títulos e valores mobiliários	6.533.143	5.293.435	4.243.361
1.02.01.10.10	Debêntures privadas partes relacionadas	0	0	280.375
1.02.01.10.11	Dividendos e Juros sobre Capital Proprio a Receber	835.226	0	0
1.02.02	Investimentos	5.599.553	4.333.771	3.279.053
1.02.02.01	Participações Societárias	5.599.553	4.333.771	3.279.053
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	5.599.553	4.333.771	3.279.053
1.02.03	Imobilizado	38.869	33.553	73.978
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	27.435	26.954	28.890
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	11.434	6.599	45.088
1.02.04	Intangível	109.466	84.822	72.849
1.02.04.01	Intangíveis	109.466	84.822	72.849
1.02.04.01.03	Intangível	109.466	84.822	72.849

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2	Passivo Total	17.547.106	11.719.912	9.964.549
2.01	Passivo Circulante	534.841	718.097	422.797
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	50.361	36.896	28.686
2.01.01.01	Obrigações Sociais	9.694	7.062	4.626
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	40.667	29.834	24.060
2.01.02	Fornecedores	19.073	19.005	19.616
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	19.073	19.005	19.616
2.01.03	Obrigações Fiscais	11.012	4.343	5.927
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	9.086	4.325	5.016
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais e Federais	9.086	4.325	5.016
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	-3	3	4
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.929	15	907
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	445.179	607.497	290.303
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	0	75.577
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	0	75.577
2.01.04.02	Debêntures	445.179	607.497	214.726
2.01.05	Outras Obrigações	9.216	50.356	78.265
2.01.05.02	Outros	9.216	50.356	78.265
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	8.553	54.022
2.01.05.02.05	Mútuo a Pagar para Partes Relacionadas	0	0	19.403
2.01.05.02.08	Outras Contas a Pagar	9.216	9.294	4.840
2.01.05.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	0	32.509	0
2.02	Passivo Não Circulante	11.390.472	5.346.402	3.494.503
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	10.800.303	5.194.303	2.124.486
2.02.01.02	Debêntures	10.800.303	5.194.303	2.124.486
2.02.02	Outras Obrigações	10.917	12.170	1.329.765
2.02.02.02	Outros	10.917	12.170	1.329.765
2.02.02.02.03	Fornecedores e empreiteiros	30	1	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2.02.02.02.05	Provisões	521	6.930	9.517
2.02.02.02.06	Mútuo a Pagar para Partes Relacionadas	0	0	1.274.809
2.02.02.02.08	Outras Contas a Pagar	10.366	5.239	45.439
2.02.03	Tributos Diferidos	42.872	17.136	36.064
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	42.872	17.136	36.064
2.02.04	Provisões	536.380	122.793	4.188
2.02.04.02	Outras Provisões	536.380	122.793	4.188
2.02.04.02.04	Provisão para Perda em Investimentos	536.380	122.793	4.188
2.03	Patrimônio Líquido	5.621.793	5.655.413	6.047.249
2.03.01	Capital Social Realizado	1.215.939	1.215.928	1.215.928
2.03.01.01	Capital Social	1.266.450	1.266.439	1.266.439
2.03.01.02	Custo com Emissão de Novas Ações	-50.511	-50.511	-50.511
2.03.02	Reservas de Capital	3.497.160	3.497.160	3.497.160
2.03.02.07	Reservas de Capital	3.497.160	3.497.160	3.497.160
2.03.04	Reservas de Lucros	1.399.972	1.050.866	1.193.622
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1.140.387	866.001	853.594
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	259.585	184.865	340.028
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-494.010	-111.273	128.889
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	2.732	2.732	11.650

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	535.526	331.964	184.430
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-297.079	-165.406	-101.212
3.03	Resultado Bruto	238.447	166.558	83.218
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	1.702.095	720.008	566.312
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-72.261	-155.232	-97.217
3.04.02.01	Despesas de Vendas, Administrativas e Gerais	-48.903	-141.168	-91.460
3.04.02.02	Despesas com Pesquisas e Desenvolvimento	-23.358	-14.064	-5.757
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	266.592	91.101	64.215
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-91	-124	-388
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.507.855	784.263	599.702
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.940.542	886.566	649.530
3.06	Resultado Financeiro	-1.102.597	-605.521	-140.143
3.06.01	Receitas Financeiras	1.269.108	846.489	562.725
3.06.02	Despesas Financeiras	-2.371.705	-1.452.010	-702.868
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	837.945	281.045	509.387
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-11.341	-19.643	-8.750
3.08.02	Diferido	-11.341	-19.643	-8.750
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	826.604	261.402	500.637
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	826.604	261.402	500.637
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,86362	0,24939	0,48617
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,79427	0,23466	0,48617

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	826.604	261.402	500.637
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-382.737	-249.080	-94.177
4.02.01	Valor Justo de Derivativos	-410.275	-306.895	-145.149
4.02.02	IR/CS sobre Valor Justo de Derivativos	-405	66.733	49.350
4.02.03	Ajuste de Conversão de Balanço	0	-8.918	1.622
4.02.07	Valor Justo de Títulos e Valores Mobiliários	42.338	0	0
4.02.08	IR/CS sobre Valor Justo de Títulos e Valores Mobiliários	-14.395	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	443.867	12.322	406.460

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-692.323	-680.600	-109.245
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	173.732	73.241	-10.228
6.01.01.01	Resultado Antes dos Tributos	837.945	281.045	509.387
6.01.01.02	Amortização e Depreciação	21.196	18.141	15.223
6.01.01.03	Provisões para Riscos Cíveis, Trabalhistas, Tributários e Ambientais	-5.948	-1.753	0
6.01.01.06	Resultado na Baixa de Intangível e Imobilizado	-163	3.959	45
6.01.01.07	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.507.855	-784.263	-599.702
6.01.01.08	Receita de Dividendos	-266.179	-86.277	-61.208
6.01.01.09	Rendimentos de Aplicações Financeiras	-166.107	-150.458	-55.321
6.01.01.10	Ganho com Instrumentos Financeiros Derivativos	-549.632	180.595	-127.644
6.01.01.11	Encargos Sobre Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	1.181.096	637.527	126.722
6.01.01.12	Juros sobre Mútuo com Partes Relacionadas	0	29.135	83.602
6.01.01.13	Amortização do Custo de Captação	48.677	31.513	7.385
6.01.01.14	Variação Cambial	0	-110.332	91.192
6.01.01.17	Atualização do Outras Contas a Pagar	581	29	91
6.01.01.18	Valor justo da dívida por meio do resultado	597.872	-25.585	0
6.01.01.19	Rendimentos de Mútuo com Partes Relacionadas	-17.751	0	0
6.01.01.20	Provisão para Bônus Diretoria	0	49.965	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	171.299	-235.559	-22.563
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	109.451	-189.483	-32.203
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	35.336	13.212	-1.363
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-4.540	2.132	10.959
6.01.02.07	Outros Créditos	11.810	-16.605	-2.867
6.01.02.12	Fornecedores e Empreiteiros	97	-610	-2.035
6.01.02.13	Obrigações Trabalhistas e Sociais	13.465	8.210	6.681
6.01.02.14	Obrigações Fiscais	6.669	-1.584	3.492
6.01.02.16	Pagamento de Riscos Cíveis, Trabalhistas, Tributários e Ambientais	-461	-834	110
6.01.02.18	Outras Contas a Pagar	-528	-49.997	-5.337

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.01.03	Outros	-1.037.354	-518.282	-76.454
6.01.03.01	Juros Pagos	-1.037.354	-518.282	-76.454
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-3.342.056	-1.217.362	-4.796.323
6.02.01	Aplicações Financeiras, Líquidas	-1.864.173	89.427	-452.504
6.02.02	Juros Recebidos	82.548	99.294	29.816
6.02.04	Dividendos e Juros Sobre Capital Próprio Recebidos	591.747	395.168	477.094
6.02.10	Aporte de Capital em Controladas	-898.267	-725.097	-79.400
6.02.11	Aporte de Capital em Coligadas	-1.210.436	-1.050.074	-4.767.448
6.02.13	Reserva de Incentivo Fiscal	241	0	219
6.02.15	Aquisição de Intangível	-38.735	-22.825	-2.701
6.02.16	Aquisição de Imobilizado	-4.981	-3.255	-1.399
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	4.036.052	1.835.802	4.968.602
6.03.01	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Captadas	5.480.903	4.020.000	1.908.453
6.03.03	Custo na Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-173.485	-221.783	-25.980
6.03.04	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Pagas	-654.027	-535.050	-181.700
6.03.05	Dividendos e Juros Sobre Capital Próprios Pagos	-486.288	-447.579	-289.551
6.03.06	Mútuo pago para partes relacionadas	0	-1.213.015	-85.784
6.03.07	Instrumentos Financeiros Derivativos Recebidos	0	377.256	45.824
6.03.08	Instrumentos Financeiros Derivativos Pagos	-50.139	-34.281	-4.839
6.03.09	Custo de Emissão de Novas Ações	0	0	-8.358
6.03.10	Recursos Provenientes de Aporte de Capital	11	0	3.555.895
6.03.12	Conta Corrente Líquida - Partes Relacionadas	-78.632	-105.587	40.681
6.03.13	Perda na Diluição na Participação Societária	0	-2.047	13.961
6.03.15	Pagamentos de Arrendamentos	-2.291	-2.112	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.673	-62.160	63.034
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	953	63.113	79
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.626	953	63.113

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.215.928	3.497.160	1.050.866	0	-108.541	5.655.413
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.215.928	3.497.160	1.050.866	0	-108.541	5.655.413
5.04	Transações de Capital com os Sócios	11	0	-184.865	-292.870	0	-477.724
5.04.01	Aumentos de Capital	11	0	0	0	0	11
5.04.09	Dividendo Intercalares	0	0	-17.153	-89.026	0	-106.179
5.04.10	Dividendos Intermediarios	0	0	-167.712	-203.844	0	-371.556
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-4	826.604	-382.737	443.863
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	826.604	0	826.604
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-4	0	-382.737	-382.741
5.05.02.07	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	-410.680	-410.680
5.05.02.08	Ganho de Diluição de Participação Societária em Controladas	0	0	-4	0	0	-4
5.05.02.12	Valor Justo dos Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	27.943	27.943
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	533.975	-533.734	0	241
5.06.04	Reserva Legal	0	0	41.330	-41.330	0	0
5.06.05	Retenção de Lucros	0	0	232.819	-232.819	0	0
5.06.06	Reserva de Incentivo Fiscal	0	0	241	0	0	241
5.06.08	Dividendos Adicional Proposto	0	0	259.585	-259.585	0	0
5.07	Saldos Finais	1.215.939	3.497.160	1.399.972	0	-491.278	5.621.793

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.215.928	3.497.160	1.140.086	0	140.539	5.993.713
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	53.536	0	0	53.536
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.215.928	3.497.160	1.193.622	0	140.539	6.047.249
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-340.028	-62.083	0	-402.111
5.04.09	Dividendo Intercalares	0	0	0	-53.530	0	-53.530
5.04.10	Dividendos Intermediarios	0	0	-340.028	0	0	-340.028
5.04.13	Dividendos Mínimo Obrigatório	0	0	0	-8.553	0	-8.553
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-2.047	261.402	-249.080	10.275
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	261.402	0	261.402
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-2.047	0	-249.080	-251.127
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-8.918	-8.918
5.05.02.07	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	-240.162	-240.162
5.05.02.08	Perda de Diluição de Participação Societária em Controladas	0	0	-2.047	0	0	-2.047
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	199.319	-199.319	0	0
5.06.04	Reserva Legal	0	0	13.070	-13.070	0	0
5.06.05	Retenção de Lucros	0	0	1.384	-1.384	0	0
5.06.08	Dividendos Adicional Proposto	0	0	184.865	-184.865	0	0
5.07	Saldos Finais	1.215.928	3.497.160	1.050.866	0	-108.541	5.655.413

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	865.507	319.260	262.670	0	234.716	1.682.153
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	865.507	319.260	262.670	0	234.716	1.682.153
5.04	Transações de Capital com os Sócios	369.637	3.177.900	-207.996	-118.901	0	3.220.640
5.04.01	Aumentos de Capital	377.995	3.177.900	0	0	0	3.555.895
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-8.358	0	0	0	0	-8.358
5.04.09	Dividendo Intercalares	0	0	0	-20.895	0	-20.895
5.04.10	Dividendos Intermediarios	0	0	-207.996	0	0	-207.996
5.04.12	Dividendos Preferenciais	0	0	0	-60.660	0	-60.660
5.04.13	Dividendos Mínimo Obrigatório	0	0	0	-37.346	0	-37.346
5.05	Resultado Abrangente Total	-19.216	0	703.457	500.637	-94.177	1.090.701
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	500.637	0	500.637
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	-19.216	0	703.457	0	-94.177	590.064
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	1.622	1.622
5.05.02.07	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	-95.799	-95.799
5.05.02.08	Ganho de Diluição de Participação Societária em Controladas	0	0	703.457	0	0	703.457
5.05.02.09	Custo de Emissão de Ações - Reflexo Controlada	-19.216	0	0	0	0	-19.216
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	381.955	-381.736	0	219
5.06.04	Reserva Legal	0	0	25.032	-25.032	0	0
5.06.06	Reserva de Incentivo Fiscal	0	0	219	0	0	219
5.06.08	Dividendos Adicional Proposto	0	0	356.704	-356.704	0	0
5.07	Saldos Finais	1.215.928	3.497.160	1.140.086	0	140.539	5.993.713

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.01	Receitas	870.002	465.145	272.024
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	603.410	374.044	207.809
7.01.02	Outras Receitas	266.592	91.101	64.215
7.01.02.02	Outras Receitas	266.592	91.101	64.215
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.002.466	-341.280	-90.934
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-96.629	-58.855	-33.314
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-905.837	-282.425	-57.620
7.03	Valor Adicionado Bruto	-132.464	123.865	181.090
7.04	Retenções	-21.196	-18.141	-15.223
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-21.196	-18.141	-15.223
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-153.660	105.724	165.867
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	2.776.963	1.630.752	1.162.427
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.507.855	784.263	599.702
7.06.02	Receitas Financeiras	1.269.108	846.489	562.725
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.623.303	1.736.476	1.328.294
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.623.303	1.736.476	1.328.294
7.08.01	Pessoal	182.558	169.643	92.985
7.08.01.01	Remuneração Direta	155.284	144.652	76.053
7.08.01.02	Benefícios	20.199	19.770	13.156
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.075	5.221	3.776
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	124.809	96.674	51.722
7.08.02.01	Federais	110.515	85.726	44.590
7.08.02.02	Estaduais	55	1.575	1.494
7.08.02.03	Municipais	14.239	9.373	5.638
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.489.332	1.208.757	682.950
7.08.03.01	Juros	1.487.759	1.207.024	681.798
7.08.03.02	Aluguéis	1.573	1.733	1.152
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	826.604	261.402	500.637

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.08.04.02	Dividendos	292.870	246.947	475.605
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	533.734	14.455	25.032

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
1	Ativo Total	34.486.194	17.252.401	16.170.949
1.01	Ativo Circulante	7.779.735	3.362.101	3.641.782
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	138.954	74.054	105.689
1.01.02	Aplicações Financeiras	4.710.979	1.752.091	2.391.566
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.710.979	1.752.091	2.391.566
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	4.710.979	1.752.091	2.391.566
1.01.03	Contas a Receber	1.848.528	1.038.364	847.932
1.01.03.01	Clientes	1.848.528	1.038.364	847.932
1.01.04	Estoques	179.139	33.520	22.845
1.01.06	Tributos a Recuperar	175.859	144.929	105.755
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	175.859	144.929	105.755
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	726.276	319.143	167.995
1.01.08.03	Outros	726.276	319.143	167.995
1.01.08.03.03	Dividendos e Juros sobre Capital Proprio a Receber	0	147.486	61.208
1.01.08.03.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	71.530	1.806	6.661
1.01.08.03.05	Outros Créditos	321.186	88.839	100.126
1.01.08.03.07	Ativos Financeiros Contratuais	333.560	81.012	0
1.02	Ativo Não Circulante	26.706.459	13.890.300	12.529.167
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	10.674.149	6.677.669	6.407.035
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	172.788	113.178	40.176
1.02.01.03.01	Aplicações Financeiras	172.788	113.178	40.176
1.02.01.04	Contas a Receber	491.522	446.174	732.183
1.02.01.07	Tributos Diferidos	709.390	42.588	62.268
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	709.390	42.588	62.268
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	9.300.449	6.075.729	5.572.408
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	179.282	157.934	79.229
1.02.01.10.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	541.514	25.104	1.187.351
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	479.122	53.486	46.863

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
1.02.01.10.07	Outros Créditos	220.119	38.738	15.604
1.02.01.10.09	Títulos e valores mobiliários	6.533.143	5.293.435	4.243.361
1.02.01.10.11	Dividendos e Juros sobre Capital Proprio a Receber	835.226	0	0
1.02.01.10.13	Ativos Financeiros Contratuais	512.043	507.032	0
1.02.02	Investimentos	676.583	827.857	587.795
1.02.02.01	Participações Societárias	676.583	827.857	587.795
1.02.03	Imobilizado	763.451	412.255	235.710
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	298.956	62.726	63.168
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	464.495	349.529	172.542
1.02.04	Intangível	14.592.276	5.972.519	5.298.627
1.02.04.01	Intangíveis	14.592.276	5.972.519	5.298.627
1.02.04.01.02	Ativo de contrato da concessão	3.193.592	612.369	418.956
1.02.04.01.03	Intangível	11.398.684	5.360.150	4.879.671

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2	Passivo Total	34.486.194	17.252.401	16.170.949
2.01	Passivo Circulante	4.020.079	1.997.349	1.072.297
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	658.374	131.623	107.654
2.01.01.01	Obrigações Sociais	52.061	36.217	28.474
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	606.313	95.406	79.180
2.01.02	Fornecedores	612.167	188.445	209.548
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	611.590	187.781	209.496
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	577	664	52
2.01.03	Obrigações Fiscais	287.819	104.072	99.064
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	202.869	100.820	93.075
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	146.730	66.743	64.340
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais e Federais	56.139	34.077	28.735
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	955	81	1.438
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	83.995	3.171	4.551
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.451.675	1.329.443	526.429
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	378.967	399.267	277.718
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	339.248	356.477	225.350
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	39.719	42.790	52.368
2.01.04.02	Debêntures	1.072.708	930.176	248.711
2.01.05	Outras Obrigações	1.010.044	243.766	129.602
2.01.05.02	Outros	1.010.044	243.766	129.602
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	149.307	8.553	54.022
2.01.05.02.06	Parcelamento de Impostos	604	638	604
2.01.05.02.07	Outros Tributos Diferidos	30.774	11.233	11.917
2.01.05.02.08	Outras Contas a Pagar	288.561	141.713	63.059
2.01.05.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	540.798	81.629	0
2.02	Passivo Não Circulante	19.509.807	9.228.421	8.641.370
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	15.627.600	8.475.426	8.042.251

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	8.121.542	3.416.251	3.823.991
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	3.188.545	747.425	1.510.621
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	4.932.997	2.668.826	2.313.370
2.02.01.02	Debêntures	7.506.058	5.059.175	4.218.260
2.02.02	Outras Obrigações	3.553.272	516.583	328.533
2.02.02.02	Outros	3.553.272	516.583	328.533
2.02.02.02.03	Fornecedores e empreiteiros	65.615	54.334	26.128
2.02.02.02.04	Parcelamentos de Impostos	1.614	2.034	2.462
2.02.02.02.05	Provisões	1.687.645	68.883	103.278
2.02.02.02.07	Outros Tributos Diferidos	55.465	33.153	21.031
2.02.02.02.08	Outras Contas a Pagar	830.528	273.342	175.634
2.02.02.02.10	Instrumentos financeiros derivativos	289.827	84.837	0
2.02.02.02.12	Provisão de Benefício Pós-Emprego	622.578	0	0
2.02.03	Tributos Diferidos	328.935	236.412	270.586
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	328.935	236.412	270.586
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	10.956.308	6.026.631	6.457.282
2.03.01	Capital Social Realizado	1.215.939	1.215.928	1.215.928
2.03.01.01	Capital Social	1.266.450	1.266.439	1.266.439
2.03.01.02	Custo com Emissão de Novas Ações	-50.511	-50.511	-50.511
2.03.02	Reservas de Capital	3.497.160	3.497.160	3.497.160
2.03.02.07	Reservas de Capital	3.497.160	3.497.160	3.497.160
2.03.04	Reservas de Lucros	1.399.972	1.050.866	1.193.622
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1.140.387	866.001	853.594
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	259.585	184.865	340.028
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	7.237	-205.500	128.889
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	2.732	2.732	11.650
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	4.833.268	465.445	410.033

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	8.806.540	4.638.877	3.711.180
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-4.443.560	-2.272.461	-1.857.650
3.03	Resultado Bruto	4.362.980	2.366.416	1.853.530
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-297.105	-336.541	-357.163
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-948.850	-675.722	-504.240
3.04.02.01	Despesas de Vendas, Administrativas e Gerais	-925.492	-661.658	-498.483
3.04.02.02	Despesas com Pesquisas e Desenvolvimento	-23.358	-14.064	-5.757
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	401.672	102.556	97.969
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-6.861	-3.440	-14.566
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	256.934	240.065	63.674
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	4.065.875	2.029.875	1.496.367
3.06	Resultado Financeiro	-1.745.370	-1.237.886	-599.041
3.06.01	Receitas Financeiras	1.533.856	1.400.809	1.151.269
3.06.02	Despesas Financeiras	-3.279.226	-2.638.695	-1.750.310
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	2.320.505	791.989	897.326
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-724.143	-373.657	-310.598
3.08.01	Corrente	-482.027	-321.219	-289.494
3.08.02	Diferido	-242.116	-52.438	-21.104
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	1.596.362	418.332	586.728
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	1.596.362	418.332	586.728
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	826.608	261.402	500.637
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	769.754	156.930	86.091
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,86362	0,24939	0,48617
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,79427	0,23466	0,48617

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	1.596.362	418.332	586.728
4.02	Outros Resultados Abrangentes	222.519	-343.307	-94.177
4.02.01	Valor Justo de Derivativos	185.196	-401.122	-145.149
4.02.02	IR/CS sobre Valor Justo de Derivativos	-405	66.733	49.350
4.02.03	Ajuste de Conversão de Balanço	0	-8.918	1.622
4.02.04	Realização da Reserva de Reavaliação	-1.505	0	0
4.02.05	Perdas Atuariais - Fundação Corsan	-6.037	0	0
4.02.06	IR/CS Diferidos	17.327	0	0
4.02.07	Valor Justo de Títulos e Valores Mobiliários	42.338	0	0
4.02.08	IR/CS sobre Valor Justo de Títulos e Valores Mobiliários	-14.395	0	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	1.818.881	75.025	492.551
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	1.039.338	-81.905	406.460
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	779.543	156.930	86.091

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.164.544	231.157	470.497
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	3.670.029	2.100.111	1.625.798
6.01.01.01	Resultado Antes dos Tributos	2.320.505	791.989	897.326
6.01.01.02	Amortização e Depreciação	689.751	445.996	325.943
6.01.01.03	Provisões para Riscos Cíveis, Trabalhistas, Tributários e Ambientais	-345.174	-1.485	16.253
6.01.01.04	Perda Esperada para Créditos de Liquidação Duvidosa	-112.839	-383	119.795
6.01.01.05	Baixa de Títulos do Contas a Receber	166.744	120.329	-18.851
6.01.01.06	Resultado na Baixa de Intangível e Imobilizado	-1.714	7.774	9.167
6.01.01.07	Resultado de Equivalência Patrimonial	-256.934	-240.065	-63.674
6.01.01.08	Receita de Dividendos	-266.179	-86.277	-61.208
6.01.01.09	Rendimentos de Aplicações Financeiras	-275.190	-333.084	-135.605
6.01.01.10	Ganho com Instrumentos Financeiros Derivativos	593.764	366.013	-233.102
6.01.01.11	Encargos Sobre Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	1.340.753	984.317	577.469
6.01.01.12	Reversão de Provisões para Benefício Pós-Emprego	-115.544	0	0
6.01.01.13	Amortização do Custo de Captação	60.092	47.392	30.589
6.01.01.14	Variação Cambial	-364.604	-96.113	168.132
6.01.01.15	Ajuste a Valor Presente de Clientes e Sobre Ativos Financeiros	48.123	45.380	6.268
6.01.01.16	Atualização monetária de riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	43.727	313	1.832
6.01.01.17	Atualização do Outras Contas a Pagar	40.694	0	-14.536
6.01.01.18	Valor justo da dívida por meio do resultado	103.345	-31.482	0
6.01.01.19	Baixa do Ativo do Contrato	709	0	0
6.01.01.20	Provisão para Bônus Diretoria	0	79.497	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-801.155	-732.948	-535.781
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-443.106	-482.518	-513.985
6.01.02.02	Estoques	-21.131	-10.675	-10.758
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	-211.079	5.627	96.475
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	31.544	-4.629	2.989
6.01.02.07	Outros Créditos	-1.613	-7.805	-17.463

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.01.02.09	Ativos Financeiros Contratuais	-60.068	-188.156	0
6.01.02.12	Fornecedores e Empreiteiros	-39.038	-1.298	28.885
6.01.02.13	Obrigações Trabalhistas e Sociais	-164.167	23.969	22.327
6.01.02.14	Obrigações Fiscais	45.157	2.733	9.844
6.01.02.15	Parcelamento de Tributos	-454	-394	-817
6.01.02.16	Pagamento de Riscos Cíveis, Trabalhistas, Tributários e Ambientais	-28.433	-28.598	-23.671
6.01.02.17	Outros Tributos Diferidos	41.853	11.438	10.302
6.01.02.18	Outras Contas a Pagar	49.380	-52.642	-139.909
6.01.03	Outros	-1.704.330	-1.136.006	-619.520
6.01.03.01	Juros Pagos	-1.297.032	-863.950	-416.863
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-407.298	-272.056	-202.657
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-6.149.536	-1.197.904	-5.338.562
6.02.01	Aplicações Financeiras, Líquidas	-2.908.828	576.766	199.414
6.02.02	Juros Recebidos	182.071	254.119	66.986
6.02.07	Aquisição do Ativo Financeiro	-13.964	0	0
6.02.08	Aquisição da Controlada CORSAN, Líquido do Caixa Obtido na Aquisição	391.137	0	0
6.02.11	Aporte de Capital em Coligadas	-1.210.436	-1.050.074	-4.828.655
6.02.13	Reserva de Incentivo Fiscal	241	0	219
6.02.14	Aquisição de Ativo de Contrato da Concessão	-1.872.391	-918.045	-747.502
6.02.15	Aquisição de Intangível	-645.163	-50.522	-28.855
6.02.16	Aquisição de Imobilizado	-72.203	-10.148	-169
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	5.049.892	1.012.990	4.891.778
6.03.01	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Captadas	7.577.412	4.603.868	2.299.246
6.03.03	Custo na Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	-124.922	-211.819	-34.375
6.03.04	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Pagas	-1.175.272	-3.169.207	-982.097
6.03.05	Dividendos e Juros Sobre Capital Próprios Pagos	-790.346	-548.705	-326.101
6.03.07	Instrumentos Financeiros Derivativos Recebidos	1.309	637.014	87.045
6.03.08	Instrumentos Financeiros Derivativos Pagos	-331.985	-183.562	-4.839

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.03.09	Custo de Emissão de Novas Ações	0	0	-43.244
6.03.10	Recursos Provenientes de Aporte de Capital	112.388	0	3.897.442
6.03.13	Perda na Diluição na Participação Societária	0	-2.047	-1.299
6.03.15	Pagamentos de Arrendamentos	-218.692	-112.552	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	0	-77.878	28
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	64.900	-31.635	23.741
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	74.054	105.689	81.948
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	138.954	74.054	105.689

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.215.928	3.497.160	1.050.866	0	-108.541	5.655.413	371.218	6.026.631
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.215.928	3.497.160	1.050.866	0	-108.541	5.655.413	371.218	6.026.631
5.04	Transações de Capital com os Sócios	11	0	-184.865	-292.870	0	-477.724	-150.010	-627.734
5.04.01	Aumentos de Capital	11	0	0	0	0	11	112.377	112.388
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	0	0	47.289	47.289
5.04.09	Dividendo Intercalares	0	0	-17.153	-89.026	0	-106.179	-175.411	-281.590
5.04.10	Dividendos Intermediarios	0	0	-167.712	-203.844	0	-371.556	-40.343	-411.899
5.04.13	Dividendos Mínimo Obrigatório	0	0	0	0	0	0	-93.922	-93.922
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-4	826.604	-382.737	443.863	5.113.307	5.557.170
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	826.604	0	826.604	769.757	1.596.361
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-4	0	-382.737	-382.741	4.343.550	3.960.809
5.05.02.07	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	-410.680	-410.680	595.895	185.215
5.05.02.08	Ganho de Diluição de Participação Societária em Controladas	0	0	-4	0	0	-4	4	0
5.05.02.10	Aquisição de Participação em não Controladores	0	0	0	0	0	0	3.736.361	3.736.361
5.05.02.11	Perdas Atuariais	0	0	0	0	0	0	11.290	11.290
5.05.02.12	Valor Justo dos Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	27.943	27.943	0	27.943
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	533.975	-533.734	0	241	0	241
5.06.04	Reserva Legal	0	0	41.330	-41.330	0	0	0	0
5.06.05	Retenção de Lucros	0	0	232.819	-232.819	0	0	0	0
5.06.06	Reserva de Incentivo Fiscal	0	0	241	0	0	241	0	241
5.06.08	Dividendos Adicional Proposto	0	0	259.585	-259.585	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.215.939	3.497.160	1.399.972	0	-491.278	5.621.793	5.334.515	10.956.308

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.215.928	3.497.160	1.140.086	0	140.539	5.993.713	410.033	6.403.746
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	53.536	0	0	53.536	0	53.536
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.215.928	3.497.160	1.193.622	0	140.539	6.047.249	410.033	6.457.282
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-340.028	-62.083	0	-402.111	-101.126	-503.237
5.04.09	Dividendo Intercalares	0	0	0	-53.530	0	-53.530	-89.783	-143.313
5.04.10	Dividendos Intermediarios	0	0	-340.028	0	0	-340.028	-11.343	-351.371
5.04.13	Dividendos Mínimo Obrigatório	0	0	0	-8.553	0	-8.553	0	-8.553
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-2.047	261.402	-249.080	10.275	62.311	72.586
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	261.402	0	261.402	156.930	418.332
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-2.047	0	-249.080	-251.127	-94.619	-345.746
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-8.918	-8.918	0	-8.918
5.05.02.07	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	-240.162	-240.162	-94.619	-334.781
5.05.02.08	Perda de Diluição de Participação Societária em Controladas	0	0	-2.047	0	0	-2.047	0	-2.047
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	199.319	-199.319	0	0	0	0
5.06.04	Reserva Legal	0	0	13.070	-13.070	0	0	0	0
5.06.05	Retenção de Lucros	0	0	1.384	-1.384	0	0	0	0
5.06.08	Dividendos Adicional Proposto	0	0	184.865	-184.865	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.215.928	3.497.160	1.050.866	0	-108.541	5.655.413	371.218	6.026.631

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	865.507	319.260	262.670	0	234.716	1.682.153	26.467	1.708.620
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	865.507	319.260	262.670	0	234.716	1.682.153	26.467	1.708.620
5.04	Transações de Capital com os Sócios	369.637	3.177.900	-207.996	-118.901	0	3.220.640	1.050.000	4.270.640
5.04.01	Aumentos de Capital	377.995	3.177.900	0	0	0	3.555.895	1.050.000	4.605.895
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-8.358	0	0	0	0	-8.358	0	-8.358
5.04.09	Dividendo Intercalares	0	0	0	-20.895	0	-20.895	0	-20.895
5.04.10	Dividendos Intermediarios	0	0	-207.996	0	0	-207.996	0	-207.996
5.04.12	Dividendos Preferenciais	0	0	0	-60.660	0	-60.660	0	-60.660
5.04.13	Dividendos Mínimo Obrigatório	0	0	0	-37.346	0	-37.346	0	-37.346
5.05	Resultado Abrangente Total	-19.216	0	703.457	500.637	-94.177	1.090.701	-629.884	460.817
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	500.637	0	500.637	86.091	586.728
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	-19.216	0	703.457	0	-94.177	590.064	-715.975	-125.911
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	1.622	1.622	0	1.622
5.05.02.07	Valor Justo de Derivativos	0	0	0	0	-95.799	-95.799	-51	-95.850
5.05.02.08	Ganho de Diluição de Participação Societária em Controladas	0	0	703.457	0	0	703.457	-704.756	-1.299
5.05.02.09	Custo de Emissão de Ações - Reflexo Controlada	-19.216	0	0	0	0	-19.216	-11.168	-30.384
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	381.955	-381.736	0	219	-36.550	-36.331
5.06.04	Reserva Legal	0	0	25.032	-25.032	0	0	0	0
5.06.06	Reserva de Incentivo Fiscal	0	0	219	0	0	219	0	219
5.06.08	Dividendos Adicional Proposto	0	0	356.704	-356.704	0	0	-36.550	-36.550
5.07	Saldos Finais	1.215.928	3.497.160	1.140.086	0	140.539	5.993.713	410.033	6.403.746

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.01	Receitas	9.991.822	5.067.576	3.943.145
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	7.021.063	3.686.823	2.914.751
7.01.02	Outras Receitas	401.672	102.556	97.969
7.01.02.02	Outras Receitas	401.672	102.556	97.969
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	2.456.248	1.277.814	1.050.220
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	112.839	383	-119.795
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-4.756.883	-2.583.947	-1.857.528
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.176.312	-581.524	-526.419
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-1.602.753	-897.319	-445.329
7.02.04	Outros	-1.977.818	-1.105.104	-885.780
7.02.04.01	Custo de Construção	-1.977.818	-1.105.104	-885.780
7.03	Valor Adicionado Bruto	5.234.939	2.483.629	2.085.617
7.04	Retenções	-689.751	-445.996	-325.943
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-689.751	-445.996	-325.943
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	4.545.188	2.037.633	1.759.674
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.790.790	1.640.875	1.214.943
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	256.934	240.065	63.674
7.06.02	Receitas Financeiras	1.533.856	1.400.810	1.151.269
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	6.335.978	3.678.508	2.974.617
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	6.335.978	3.678.508	2.974.617
7.08.01	Pessoal	1.101.023	401.512	280.315
7.08.01.01	Remuneração Direta	959.437	306.998	204.578
7.08.01.02	Benefícios	113.735	75.816	61.727
7.08.01.03	F.G.T.S.	27.851	18.698	14.010
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.516.384	786.209	608.269
7.08.02.01	Federais	1.457.478	764.459	592.986
7.08.02.02	Estaduais	932	2.963	2.102
7.08.02.03	Municipais	57.974	18.787	13.181

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	2.122.209	2.072.455	1.499.305
7.08.03.01	Juros	2.020.073	2.022.384	1.460.394
7.08.03.02	Aluguéis	102.136	50.071	38.911
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.596.362	418.332	586.728
7.08.04.02	Dividendos	292.870	246.947	475.605
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	533.737	14.455	25.032
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	769.755	156.930	86.091

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



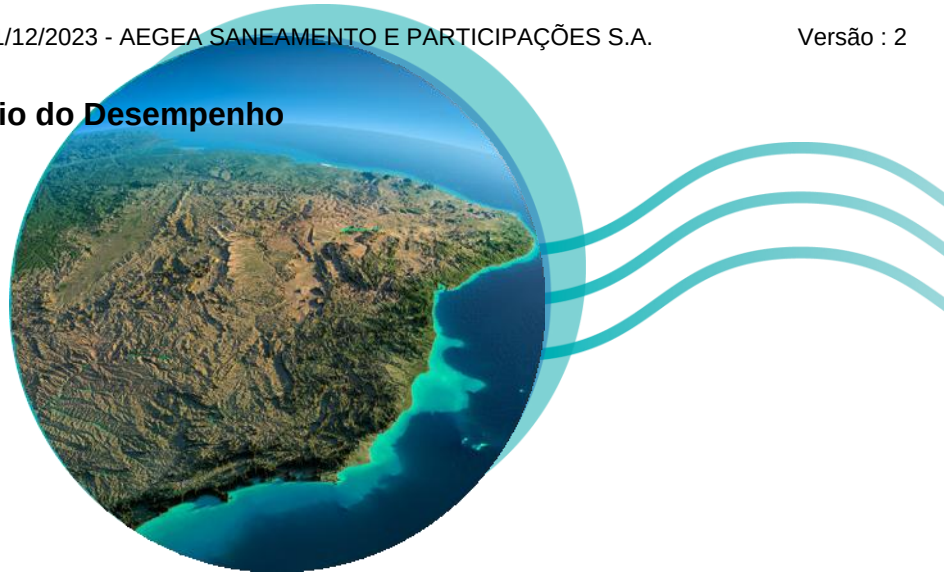
Resultados

Aegea 4T23 & 2023

19/09/2025



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Lucro líquido societário atinge R\$ 1,6 bilhão no 12M23, aumento de R\$ 1,2 bilhão em relação ao 12M22

São Paulo, 19 de setembro de 2023. A Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Aegea" ou "Companhia"), líder no setor de saneamento privado no país, anuncia hoje os resultados do quarto trimestre de 2023 ("4T23") e do ano de 2023 ("2023"). Também são apresentadas as comparações sobre o desempenho da Companhia entre o 4T23 e o quarto trimestre de 2022 ("4T22") e entre o 12M23 e o ano de 2022 ("12M22"). Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

Destaques

- **Receita Líquida Proforma¹ do Ecossistema Aegea** (incluindo Águas do Rio) atinge R\$ 14,3 bilhões no 12M23, um crescimento de 71,3% em relação ao 12M22;
- **EBITDA Proforma¹ do Ecossistema Aegea** atinge R\$ 6,3 bilhões no 12M23, um aumento de 77,3% em relação ao 12M22;
- **Redução da alavancagem**, medida pela relação Dívida Líquida/EBITDA, para 2,35x (de 3,15x) na Aegea Societária e para 3,71x (de 4,34x) na Aegea Ecossistema (Proforma) na comparação ano contra ano;
- **Vitória em leilões em novembro de 2023: concessões de água e esgoto em Jaru (RO), com uma população de cerca de 50 mil habitantes e em Governador Valadares (MG), com uma população de mais de 250 mil habitantes**, sendo esta a primeira operação da Aegea no estado de Minas Gerais;
- **Início das operações**, em 26 de janeiro de 2024, da **Ambiental Paraná**, Parceria Público-Privada (PPP) para a prestação dos serviços de **esgotamento sanitário em 16 municípios do estado, com uma população total de 670 mil pessoas**;
- **Assinatura do contrato de financiamento de longo prazo de R\$ 556 milhões junto ao Banco do Nordeste (BNB) pela Ambiental Ceará**;
- **Atualização, em novembro, do Rating ESG da Companhia, que ficou na 1ª posição mundial, ou seja, com o melhor ESG Risk Rating entre os pares de saneamento. A Aegea ficou também em 1º lugar mundial entre os pares nos quesitos Governança Corporativa e Relacionamento com Comunidades.**

¹ Inclui os resultados da coligada Águas do Rio, que não é consolidada nas Demonstrações Financeiras da Aegea e 12 meses de resultados da Corsan, que passou a ser consolidada pela Aegea em julho/23.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Mensagem da Administração

Finalizamos o ano de 2023 com grandes realizações e transformações promovidas por meio do saneamento e do trabalho dos nossos 17,8 mil colaboradores. Expandimos nossa atuação para mais de 500 municípios frente aos 154 municípios no anterior, atuando em 14 Estados do país, impactando positivamente a vida de mais de 31 milhões de pessoas, ou cerca de 15% da população brasileira. Isso nos traz orgulho e reforça nosso comprometimento com a qualidade do serviço que prestamos, com a promoção de saúde e inclusão sanitária e com a preservação e recuperação do meio ambiente, gerando um legado de desenvolvimento e de prosperidade compartilhada nos territórios em que atuamos, em linha com os pilares da nossa agenda ESG.

No ano de 2023, por meio do ecossistema de empresas gerenciadas pela Aegea, investimos R\$ 4,4 bilhões, um aumento de R\$ 2,3 bilhões em relação ao ano anterior, e adicionamos mais de 2,9 milhões de novas economias de água e 741 mil economias de esgoto em nossa base, o equivalente a mais de 8 milhões de pessoas que passaram a ter acesso regular aos serviços de abastecimento de água potável e mais de 2 milhões de pessoas com coleta e tratamento de esgoto. Desta forma, registramos Receita Líquida de R\$ 14,3 bilhões, um crescimento de 71,3% na comparação com 2022, e EBITDA Proforma de R\$ 6,3 bilhões, uma expansão de 77,3% em relação ao ano anterior.

Estes resultados foram positivamente impactados pelo início das operações pela Aegea das concessões de água e esgoto da Corsan, no Rio Grande do Sul, e da PPP Ambiental Ceará. Adicionalmente, no decorrer do ano vencemos

processos licitatórios e expandimos nossa atuação para novas localidades. Desta forma, iniciamos em janeiro deste ano as operações da Ambiental Paraná, PPP dos serviços de esgotamento sanitário em 16 municípios e população de mais de 600 mil habitantes, e devemos iniciar no decorrer do ano as operações da concessão de água e esgoto de Governador Valadares, a primeira operação da Aegea no estado de Minas Gerais, atendendo uma população de 250 mil pessoas, e a concessão de água e esgoto em Jarú, que passará a ser o quinto município do Estado do Rondônia operado pela Aegea, com 50 mil habitantes.

Crescemos de forma responsável e sustentável, com disciplina financeira. No ano, a alavancagem do Ecossistema Aegea, reduziu para 3,7x versus 4,3x no ano anterior, demonstrando nossa estratégia de foco na gestão de capital. A confiança do mercado financeiro em nosso modelo de negócios pôde ser evidenciada pelas importantes captações de financiamentos de longo prazo, através da emissão de debêntures no mercado local e de emissão de Bonds no mercado externo, totalizando R\$ 18 bilhões no ano de 2023. Dessas captações, R\$ 10,6 bilhões obtiveram selos e certificações de sustentabilidade dados os impactos positivos dos investimentos para o meio ambiente e para a sociedade, além do compromisso com metas ESG. Adicionalmente, desembolsamos no ano financiamentos de longo prazo junto a agências de fomento e bancos públicos de desenvolvimento, totalizando outros R\$ 3,6 bilhões. Com isso, o prazo médio de amortização da dívida do Ecossistema Aegea foi alongado de 3,1 para 7,4 anos.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Acreditamos que o avanço do saneamento é fundamental para a agenda social, ambiental e climática do país. Do ponto de vista social, geramos no ano 6 mil novos empregos dentro do Ecossistema Aegéa mantendo o foco na contratação de mão de obra local nos municípios onde atuamos, com programas dedicados para recrutamento e treinamento de residentes em comunidades, por exemplo, oferecendo a muitos destes o primeiro emprego formal, gerando renda e desenvolvimento econômico nessas localidades. Além disso, expandimos sistematicamente a aplicação de remédios tarifários que viabilizam o acesso ao saneamento para a população vulnerável, promovendo inclusão sanitária e levando saneamento àqueles que mais precisam. Ao final do ano de 2023, registramos mais de 1,7 milhão de pessoas beneficiadas com desconto nas contas de água e de esgoto. Além da Tarifa Social, e indo além das nossas obrigações contratuais, inovamos com a implementação da Tarifa 10 em Manaus, levando água e esgoto tratados para a população manauara em cobrança unificada por R\$ 10,00 ao mês.

Coletamos e tratamos no ano aproximadamente 600 bilhões de litros de esgoto, o equivalente a mais de 200 mil piscinas olímpicas, que deixaram de ser lançados in natura em mananciais e corpos hídricos, como rios, lagos, praias e lagoas. No Rio de Janeiro, por exemplo, o avanço no esgotamento sanitário já se reflete na melhoria histórica na balneabilidade de praias, como a do Flamengo, Botafogo, praias da Ilha do Governador e da ilha de Paquetá, além da recuperação da lagoa Rodrigo de Freitas. Ainda do ponto de vista ambiental, visando a preservação dos corpos hídricos, em alinhamento às iniciativas para o aumento da eficiência de nossas operações, implementamos programas de redução de perdas de água. Em 2023, nosso programa de redução de perdas gerou uma economia de 15 bilhões litros de água, volume suficiente para abastecer uma cidade de cerca de 300 mil pessoas por um ano.

No ano de 2023, em que as mudanças climáticas afetaram tanto os Estados do Sul, com excesso de chuvas, quanto a Amazônia, com seca histórica, acionamos nossos sistemas de resposta e gerenciamento de riscos climáticos, mantendo as operações de forma contínua. E com o objetivo de ampliar a resiliência hídrica das nossas operações, além do programa de redução de perdas, mantivemos as iniciativas de reflorestamento e de recuperação de bacias, renovando a parceria com o WWF para a recuperação de 50 hectares de áreas degradadas por meio da restauração da vegetação nativa do Cerrado, além de fomentar o manejo adequado e reabilitar cerca de 10 mil hectares de pastagens degradadas nesta região. Avançamos também no Floresta Viva, em parceria com o BNDES, que prevê a recuperação de 50 hectares de áreas degradadas na região do Pantanal e 140 hectares no Rio de Janeiro, focando na preservação de bacias estratégicas para o abastecimento de água da população, visando segurança hídrica e a preservação de biodiversidade.

Ainda no pilar de preservação dos recursos naturais, 98% da energia que consumimos foi gerada a partir de fontes renováveis. No ano, assinamos contratos para fornecimento exclusivo de energia 100% renovável em modelo de autoprodução através de uma planta eólica na Bahia e uma solar em Minas Gerais.

Para o ano de 2024 renovamos a nossa crença no saneamento como vetor de transformação social e ambiental e continuamos nossa trajetória de geração de valor através da expansão dos investimentos, gerando renda e desenvolvimento, levando mais saúde para as pessoas, recuperando e protegendo o meio ambiente. Tudo isso nos estimula a seguir em frente e a deixar um legado de desenvolvimento sustentável e prosperidade compartilhada nos municípios em que atuamos.

A Administração



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Aquisição, consolidação e integração da Corsan

O contrato para a aquisição da Corsan foi assinado em 07 de julho de 2023 pelos veículos Saneamento Consultoria S.A. ("Sanco") e Parsan S.A. ("Parsan"), nas quais a Aegea detém participação de 75% e 50%, respectivamente, do capital social votante.

O valor total da aquisição foi de R\$ 4,3 bilhões e os recursos necessários para o pagamento foram provenientes de: (i) aportes de capital nas empresas Sanco e Parsan, sendo R\$ 326,7 milhões aportados pela Aegea e R\$ 978 milhões aportados por fundos de infraestrutura geridos pela Perfin e pela Kinea; e (ii) debêntures emitidas pela Parsan, no valor de R\$ 3,0 bilhões.

A Aegea consolida a Corsan nas suas Demonstrações Financeiras, através da controlada Sanco. A Parsan é controlada em conjunto com os demais acionistas e, portanto, não é consolidada pela Aegea.

Com a assunção das operações, a Aegea implementou o seu plano de ação na Corsan com base em três principais pilares: (i) aditivação dos contratos de concessão; (ii) melhoria da performance operacional e financeira e (ii) avanço no plano de investimentos. Neste sentido, destacam-se os seguintes progressos:

- (i) Aditivação dos contratos de concessão: ao todo já foram aditivados na gestão Aegea 200 dos 317 contratos, que em conjunto com aqueles aditivados antes da nossa assunção, totalizam 227 contratos, representando 82% da receita da Corsan e, ampliando o prazo médio da concessão de 28 para 35 anos. A aditivação teve como objetivos principais: a) inclusão das metas de universalização do saneamento em conformidade com o disposto no marco legal; b) adoção do modelo de regulação contratual com reajustes tarifários anuais por índices inflacionários durante todo o período de vigência dos contratos; e c) extensão do prazo de vencimento para 2062. A aditivação destes contratos resultou no pagamento de R\$ 531,0 milhões de outorgas aos municípios.
- (ii) Performance operacional e financeira: implementação do Programa de Desligamento Incentivado-PDI, com adesão de cerca de 2 mil colaboradores. Os custos do Acordo de Desligamento Indenizado totalizaram R\$ 204,0 milhões no 4T23 e R\$ 391,6 milhões em 2023. Excluindo este efeito, os custos com pessoal na Corsan apresentaram redução de 24% no 4T23 em comparação ao 4T22. A Corsan encerrou 2023 com 3.623 colaboradores, redução de 1.992 comparado a 2022. Adicionalmente, no ano a companhia fez a migração para 55% da energia consumida contratada para o mercado livre, com fontes de energia 100% renováveis, dentre outras medidas de aumento de eficiência;
- (iii) Avanço nos investimentos: o Capex totalizou R\$ 1,3 bilhão em 2023, ou R\$ 818,4 milhões excluindo as outorgas pagas aos municípios, acima dos R\$ 642 milhões investidos em 2022, com aceleração dos projetos de segurança hídrica e de expansão da cobertura de esgoto. No 4T23 a Corsan realizou a sua emissão de debêntures, no montante de R\$ 1,5 bilhão, com prazo médio de vencimento de 4,2 anos.

Maiores informações sobre os resultados da Corsan podem ser verificadas no seu *Earnings Release* disponível no site de RI: <https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/corsan/>

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultados – Aegea Proforma

Nos últimos anos, a Aegea tornou-se uma plataforma de investimentos no setor de saneamento, atraindo capital de forma estruturada para suportar a expansão dos seus negócios. Nesse contexto, foram desenvolvidas estruturas societárias que atualmente não estão completamente consolidadas nas Demonstrações Financeiras da Companhia. Vale ressaltar, que a alavancagem consolidada proforma do Ecossistema Aegea já se encontra em 3,71x, muito próximas dos nossos covenants contratuais mais restritivos de 3,5x. Visando mostrar o resultado das empresas geridas pela Companhia, ou seja, o Ecossistema Aegea, discutimos a seguir o resultado da Aegea Proforma, que considera:

- Os resultados da Águas do Rio, coligadas não consolidadas nas Demonstrações Financeiras e cujos resultados são contabilizados via equivalência patrimonial;
- Endividamento do veículo de investimento Parsan; e
- Os resultados de todo o ano (12 meses) de 2023 da Corsan, incluindo o período de janeiro a junho de 2023 quando esta ainda não era operada pela Aegea e, portanto, ainda não era consolidada nas Demonstrações Financeiras da Companhia.

Destaques operacionais e financeiros	12M23				12M22			Δ 12M23 x 12M22 %
	Aegee ¹	Águas do Rio	Corsan ²	Aegee Proforma ³	Aegee ¹	Águas do Rio	Aegee Proforma	
Colaboradores	10.562	3.910	3.623	18.095	6.308	5.529	11.837	52,9%
Economias (mil)	4.037	4.560	3.483	12.080	3.831	4.194	8.025	50,5%
Volume faturado (mil m ³)	589.552	973.450	382.045	1.945.047	557.406	823.569	1.380.975	40,8%
Receita líquida (R\$ milhões)	4.857,4	6.246,0	3.980,6	14.266,5	3.674,1	4.928,9	8.328,9	71,3%
EBITDA (R\$ milhões)	4.421,1	1.954,7	797,1	6.312	2.471,0	1.416,2	3.560,9	77,3%
Margem EBITDA	91,0%	31,3%	20,0%	44,2%	67,3%	28,7%	42,8%	1,5 p.p.
Lucro líquido (R\$ milhões)	1.508,2	614,3	631,1	1.943,2	458,5	468,4	560,4	246,8%
Capex UDM (R\$ milhões)	1.510,1	1.571,4	1.349,4	4.430,9	978,7	1.123,0	2.101,7	110,8%
Dívida líquida (R\$ milhões)	11.069,5	8.089,0	1.183,4	23.399,1	7.793,4	7.662,5	15.455,9	51,4%
Dívida líquida/EBITDA UDM (x)	2,50	4,14	1,48	3,71	3,15	5,41	4,34	-0,63 x

1 - Aegee inclui o valor da combinação de negócios com a Corsan no montante de R\$ 868 milhões e exclui equivalência patrimonial, dividendos declarados e receitas com partes relacionadas referentes a Águas do Rio.

2 - Resultados da Corsan dos 12 meses de 2023.

3 - Aegee Proforma considera, em 2023, a dívida da Parsan no valor de R\$ 3,0 bi.

Resultados Operacionais Proforma:

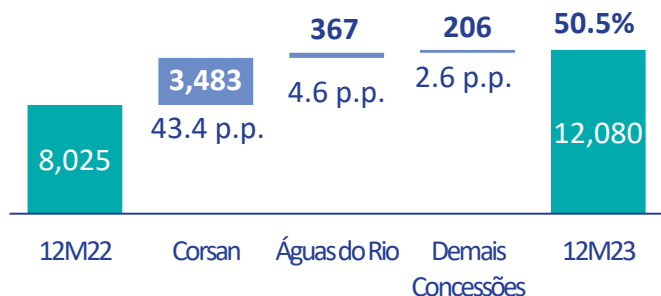
- Economias¹ Proforma: totalizaram 12,1 milhões, aumento de 50,5% em comparação ao 12M22. A Corsan foi responsável por 85,9% do aumento, enquanto Águas do Rio e as demais concessões da Aegee foram responsáveis por 9,0% e 5,1%, respectivamente;
- Volume faturado Proforma: atingiu 1.945,0 milhões de metros cúbicos, um crescimento de 40,8%, sendo a Corsan responsável por 67,7% do aumento, enquanto a Águas do Rio e as demais concessões da Aegee foram responsáveis por 26,6% e 5,7%, respectivamente;

¹ Considera as economias faturadas de Águas do Rio

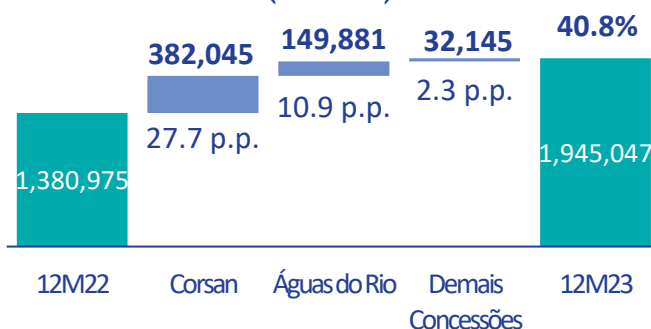
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Evolução das economias Proforma entre o 12M22 e o 12M23 ('000)

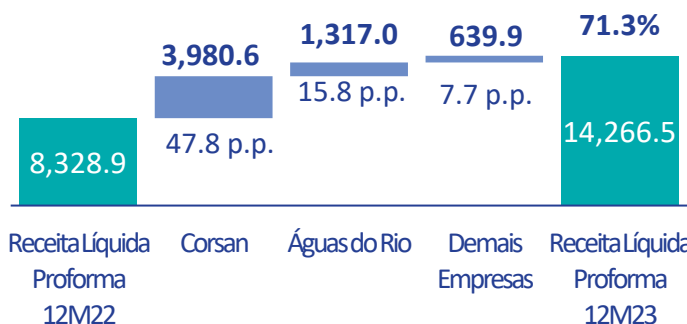


Evolução do volume faturado Proforma entre o 12M22 e o 12M23 ('000 m³)

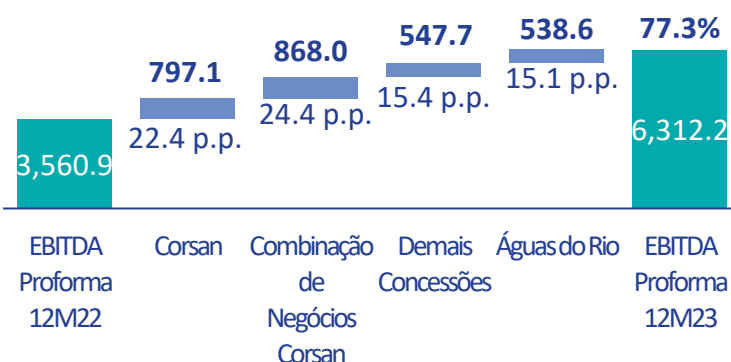
**Resultados Financeiros Proforma:**

- Receita Líquida Proforma: alcançou R\$ 14,3 bilhões no 12M23, aumento de 71,3% em relação ao ano anterior devido à aquisição da Corsan, além do aumento no volume faturado e dos reajustes tarifários na Águas do Rio e nas demais concessões;
- EBITDA Proforma: atingiu R\$ 6,3 bilhões no 12M23, um crescimento de 77,3% em relação ao 12M22 devido à evolução na performance operacional das demais concessões incluindo a Águas do Rio e à aquisição e à combinação de negócios da Corsan, detalhadas no capítulo Custos e Despesas - Aegea Societário deste *Earnings Release*;

Evolução da Receita Líquida Proforma entre o 12M22 e o 12M23 (R\$ milhões)



Evolução do EBITDA Proforma entre o 12M22 e o 12M23 (R\$ milhões)



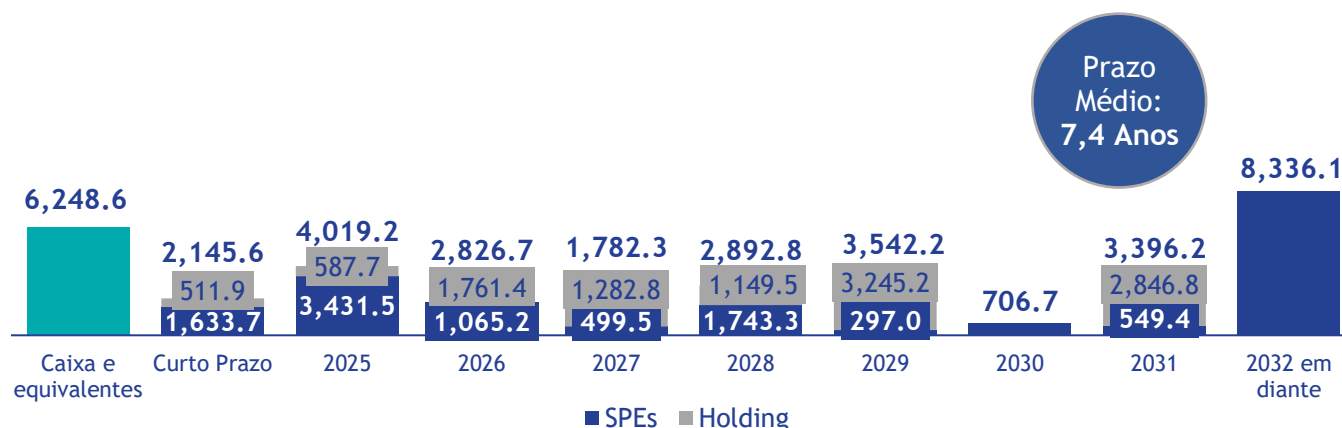
- Capex Proforma: No ano de 2023, as empresas gerenciadas pela Aegea investiram um total de R\$ 4,7 bilhões, um crescimento de R\$ 2,6 bilhões em relação ao ano anterior;
- Endividamento e alavancagem Proforma: A dívida líquida proforma da Aegea ficou em R\$ 23,4 bilhões, 51,4% acima do 12M22. No 12M23, a alavancagem líquida proforma, medida pela relação dívida líquida/EBITDA, foi reduzida para 3,71x versus 4,34x no 12M22, o custo médio da dívida em taxa pré-fixada ficou em 13,8% versus 16,6% no ano anterior, redução de 2,8 p.p., e em CDI + ficou em CDI + 2,0%, abaixo do verificado em 2022 que foi CDI + 2,6%. O prazo médio de amortização da dívida do

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Ecossistema Aegéa aumentou para 7,4 anos, o que se compara a 3,1 anos em 2022, demonstrando as iniciativas de “*liability management*” da Companhia. Com isso, o cronograma de amortização da dívida ficou da seguinte forma:

Caixa e Cronograma de amortização da dívida do Ecossistema (R\$ milhões)



Resultados - Aegéa Societário

Nos capítulos a seguir, são apresentados os resultados da Aegéa tal como reportados em suas Demonstrações Financeiras, que passaram a incluir os resultados da Corsan a partir do 3º trimestre de 2023.

Destaques Financeiros – Aegéa Societário

Destaques Financeiros (' 000)	4T23	4T22	Δ %	12M23	12M22	Δ %
Receita operacional líquida ¹	2.546.920	974.565	161,3%	6.851.045	3.674.131	86,5%
Receita de água	1.857.771	674.913	175,3%	5.052.617	2.579.330	95,9%
Receita de esgoto	422.396	240.926	75,3%	1.273.528	878.553	45,0%
Receita de empresas de serviços	389.325	80.332	384,6%	863.001	276.104	212,6%
Receita de contraprestação - PPPs ²	208.217	82.188	153,3%	500.752	313.068	59,9%
Deduções da receita	(330.789)	(103.794)	218,7%	(838.853)	(372.924)	124,9%
Custos e despesas operacionais ³	(955.229)	(327.807)	191,4%	(2.606.597)	(1.443.157)	80,6%
Resultado de equivalência patrimonial	118.354	31.795	272,2%	256.934	240.065	7,0%
EBITDA Ajustado	1.710.045	678.553	152,0%	4.501.382	2.471.039	82,2%
Margem EBITDA	67,1%	69,6%	-2,5 p.p.	65,7%	67,3%	-1,6 p.p.
Resultado Financeiro	(530.367)	(342.501)	54,9%	(1.745.370)	(1.237.886)	41,0%
Lucro Líquido	916.762	115.497	693,8%	1.596.362	418.332	281,6%

1 Receita operacional líquida registrada nas Demonstrações Financeiras, deduzidas as receitas de construção de ativo intangível (OCPC05) e sem efeito-caixa.

2 Receitas de construção - PPP das Concessionárias Ambiental Serra, Ambiental Vila Velha, Ambiental Cariacica e Ambiental Metrosul (CPC47); soma das linhas de remuneração do ativo financeiro e receitas de construção ativo financeiro da nota nº 17 das Demonstrações Financeiras;

3 Não inclui os custos de construção de ativo intangível.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



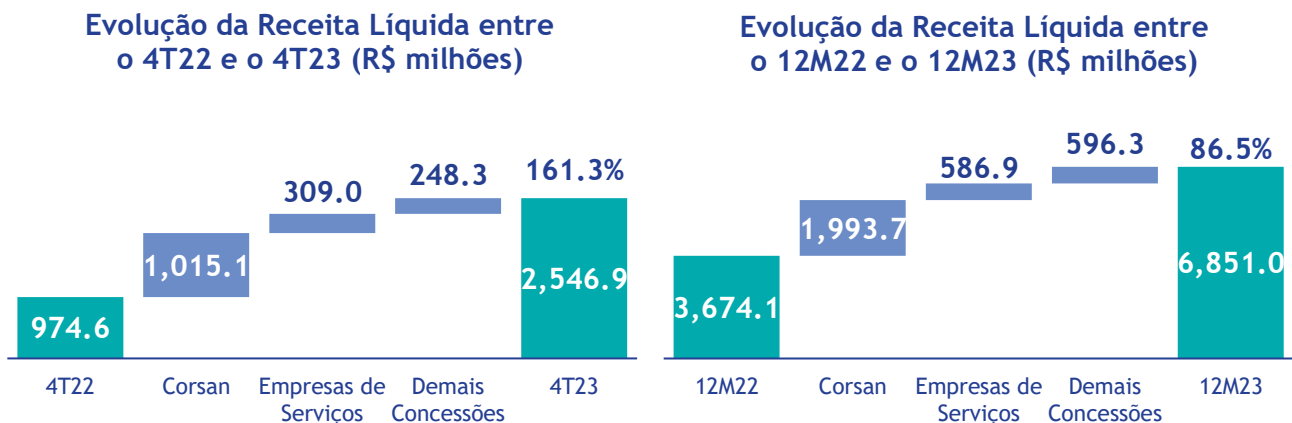
Receita Líquida – Aegea Societário

No 4T23, a receita líquida¹ atingiu R\$ 2.546,9 milhões, um aumento de R\$ 1,6 bilhão em relação ao 4T22. Os principais fatores que contribuíram para esse desempenho no 4º trimestre foram:

- (i) Conclusão da aquisição da Corsan em julho/23 com sua consolidação na Aegea, resultando em um incremento de R\$ 1,0 bilhão;
- (ii) Reajustes tarifários e aumento no volume faturado nas concessões;
- (iii) Aumento na receita de contraprestação das PPPs devido ao maior volume de investimentos para ampliação da cobertura de esgoto, com destaque para a Ambiental Ceará que iniciou suas operações em 2023 e contribuiu com 72,9% da receita de PPPs no trimestre;
- (iv) O crescimento das receitas das empresas de serviços do Grupo Aegea para a coligada não consolidada Águas do Rio, incluindo os serviços prestados pela Holding e pelo Centro Administrativo Aegea, responsável pela prestação dos serviços compartilhados pelas diversas empresas do Ecossistema, e pela Aesan, empresa responsável pela execução dos investimentos.

No 12M23, a receita operacional líquida cresceu 86,5% e atingiu R\$ 6.851,0 milhões. Esse crescimento é resultado, principalmente, dos mesmos eventos que impactaram o trimestre.

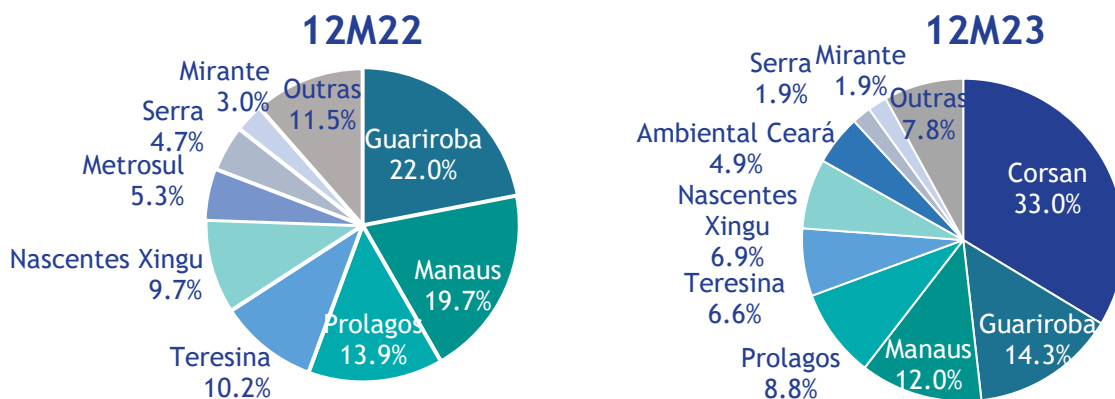
O gráfico a seguir demonstra o crescimento da receita líquida:



Os gráficos a seguir demonstram a abertura do faturamento SPEs mais relevantes:

Abertura do faturamento por empresa (%)

Aegea Societário



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Economias Ativas - Aegea Societário

No 4T23, a Aegea registrou 7,5 milhões de economias ativas, um aumento de 3,7 milhões de economias em relação ao 4T22. A aquisição da Corsan adicionou 3,5 milhões de economias. Nas demais concessões operadas pela Aegea, as economias ativas cresceram 5,4% em comparação ao período anterior.

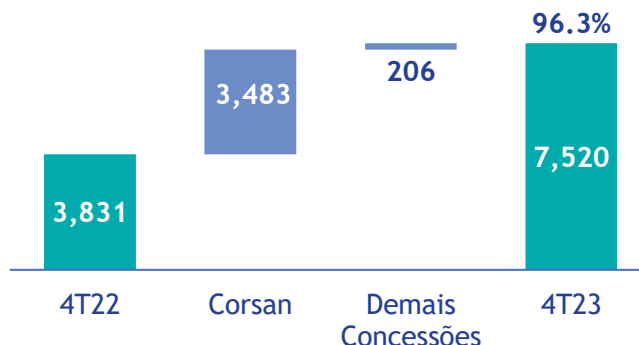
O número de domicílios atendidos com água atingiu 4,9 milhões, positivamente impactado pela Corsan (+2,9 milhões de economias de água) e pela expansão das redes de cobertura e crescimento vegetativo das demais concessões (+51 mil economias ativas de água).

O número de domicílios atendidos com coleta e tratamento de esgoto apresentou um crescimento de 39,8%, atingindo 2,6 milhões. Além do incremento referente a Corsan (+586 mil economias ativas de esgoto), houve o início das operações na Ambiental Ceará e aumento das coberturas nas demais concessões (+155 mil economias ativas de esgoto).

Economias ativas	4T23	4T22	Δ %
Água	4.916.402	1.968.711	149,7%
Esgoto	2.603.618	1.862.576	39,8%
Total	7.520.020	3.831.287	96,3%

O gráfico a seguir demonstra o crescimento das economias ativas:

Evolução de economias ativas entre o 4T22 e o 4T23 ('000)



Volume faturado – Aegea Societário

No 4T23, o volume faturado total atingiu 249,8 milhões de m³, um aumento de 74,3% em relação ao 4T22. A aquisição da Corsan foi responsável por 89,0% do incremento enquanto a expansão da rede de cobertura e ações comerciais nas demais concessões operadas pela Aegea foram responsáveis por 11,0%.

No 12M23, o volume faturado total atingiu 773,4 milhões de m³, um aumento de 38,7% em relação ao 12M22 pelos mesmos motivos elencados no resultado do trimestre, tendo a Corsan contribuído com 85,1% do aumento e as demais concessões com 14,9%.

A tabela a seguir ilustra a comparação do volume faturado entre os trimestres e os períodos acumulados:

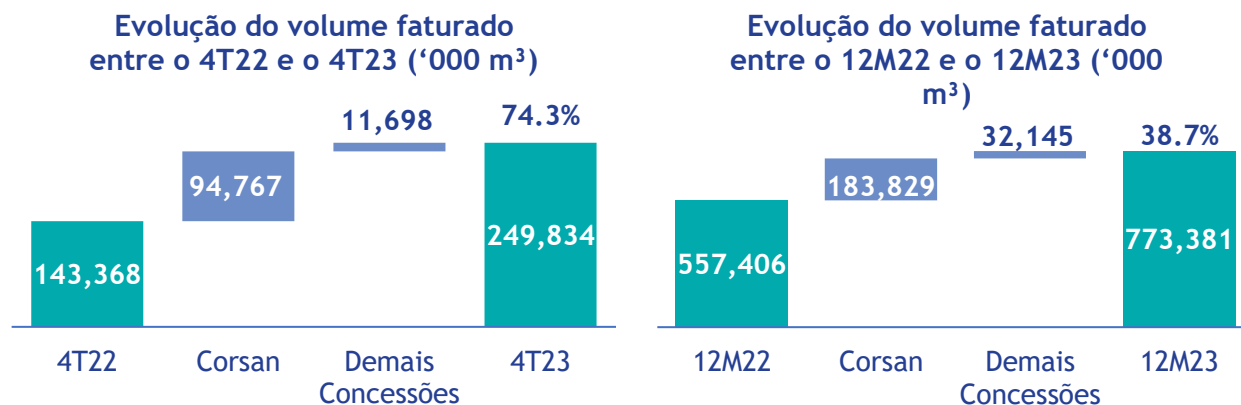
1 Economias: Imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para o uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta de esgoto. Ex: um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias. Economias Ativas: Economias excluindo aquelas que estavam cortadas por ações comerciais ou suspensas a pedido do cliente.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



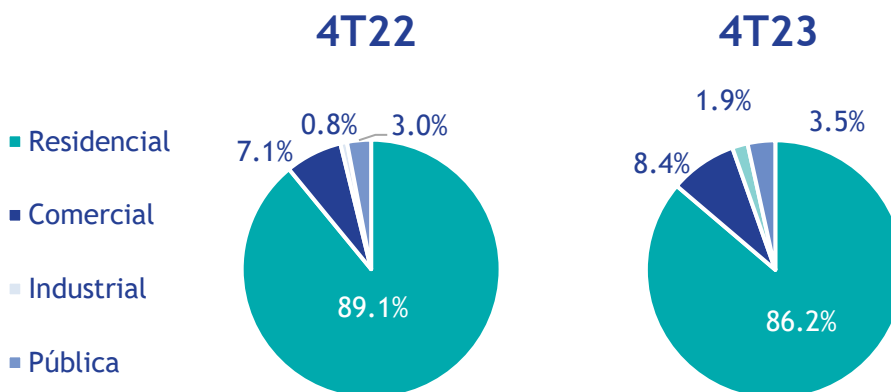
Volume faturado ('000 m³)	4T23	4T22	Δ %	12M23	12M22	Δ %
Água	166.198	82.807	100,7%	489.642	324.058	51,1%
Esgoto	83.636	60.561	38,1%	283.739	233.348	21,6%
Total	249.834	143.368	74,3%	773.381	557.406	38,7%

Os gráficos a seguir apresentam a evolução do volume faturado de água e esgoto:



O gráfico a seguir demonstra o volume faturado de água por categoria. A maior concentração de clientes está no segmento residencial, que correspondeu a 86,2% do volume faturado.

Volume faturado de água por categoria entre o 4T22 e o 4T23 (%)



Custos, Despesas e Outras Receitas Operacionais – Aegea Societário

Os resultados do 4T23 e do 12M23 da Aegea foram positivamente impactados pelos efeitos decorrentes da combinação de negócios da Corsan, especificamente pela mensuração a valor justo de aquisição de intangíveis que, embora não tenham efeito contábil nas Demonstrações Financeiras-DFs da empresa adquirida, são mensurados a valor justo e contabilizados (*Purchase Price Allocation-PPA*) nas DFs Consolidadas da Aegea (CPC 15), uma vez que integraram o *valuation* que estabeleceu o preço de compra da Corsan. Neste sentido, certas despesas incorridas pela Corsan, não impactaram o resultado da Aegea pois já haviam sido reconhecidos e contabilizados no valor de aquisição do ativo e, portanto, representam

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ajustes na forma como os números são reportados neste relatório. Os ajustes da combinação de negócios no resultado foram positivos em R\$ 268,7 milhões no 4T23 e R\$ 484,4 milhões no 12M23 na linha de Pessoal (referente ao Programa de Demissão Incentivada), R\$ 342,6 milhões de provisões para contingências judiciais no 4T23 e no 12M23, e R\$ 40,9 milhões de PECLD no 4T23 e no 12M23, totalizando R\$ 652,3 milhões no 4T23 e R\$ 868,0 milhões no 12M23.

No 4T23, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção de ativo intangível, totalizaram R\$ 955,2 milhões, um aumento de R\$ 627,4 milhões na comparação com o 4T22. Excluindo os custos e despesas da Corsan no montante de R\$ 1,1 bilhão, que foram parcialmente compensados pelo ajuste positivo (redutor dos custos e despesas) da combinação de negócios no valor de R\$ 652,3 milhões, os custos e despesas da Aegéa totalizaram R\$ 489,2 milhões, um aumento de 49,2%, em função principalmente do início das operações da Ambiental Ceará, impactando especialmente as linhas de custo de construção e de serviços de terceiros, e do aumento dos custos de energia elétrica. Estes efeitos foram parcialmente compensados pelo efeito positivo da revisão anual do índice de provisão da PECLD.

No 12M23, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção de ativo intangível, totalizaram R\$ 2.606,6 milhões, um aumento de 80,6%, ou de R\$ 1.163,4 milhões na comparação com o 12M22. Excluindo os custos e despesas da Corsan no montante de R\$ 1,9 bilhão e o ajuste positivo (redutor dos custos e despesas) da combinação de negócios no valor de R\$ 868,0 milhões, os custos e despesas totalizaram R\$ 1.565,3 milhões, um aumento de 8,5% pelos mesmos efeitos citados anteriormente para o trimestre, além da variação nos custos com pessoal devido ao aumento no quadro de colaboradores e dissídios ocorridos no período. Esses efeitos foram parcialmente compensados pela declaração de dividendos pela Águas do Rio, registrados na linha de Outras Receitas Operacionais.

Na tabela a seguir detalhamos as variações das linhas de custos, despesas e outras receitas operacionais entre os trimestres e os períodos acumulados:

Custos e Despesas ('000)	4T23	4T22	Δ %	12M23	12M22	Δ %
Pessoal	(465.597)	(112.557)	313,7%	(1.210.379)	(472.996)	155,9%
Serviços de terceiros	(338.989)	(47.921)	607,4%	(756.135)	(211.324)	257,8%
Conservação e manutenção	(51.507)	(12.010)	328,9%	(113.919)	(45.083)	152,7%
Materiais, equipamentos e veículos	(17.567)	(5.869)	199,3%	(54.871)	(32.686)	67,9%
Custo de concessão	(11.698)	(9.387)	24,6%	(45.947)	(39.419)	16,6%
Energia Elétrica	(153.896)	(68.522)	124,6%	(444.861)	(294.215)	51,2%
Produtos químicos	(40.028)	(6.666)	500,5%	(126.297)	(57.841)	118,4%
PECLD	13.717	(10.736)	N.A	(53.905)	(119.946)	-55,1%
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	264.221	18.132	1357,2%	345.174	1.485	23144,0%
Custo de Construção	(129.485)	(40.469)	220,0%	(276.567)	(145.190)	90,5%
Impostos, taxas e contribuições	(1.700)	(2.630)	-35,4%	(9.089)	(8.706)	4,4%
Locação	(38.162)	(14.254)	167,7%	(102.136)	(50.071)	104,0%
Outras Despesas Operacionais	(33.988)	(15.942)	113,2%	(159.337)	(69.721)	128,5%
Outras Receitas Operacionais ¹	49.450	1.024	4729,1%	401.672	102.556	291,7%
Subtotal	(955.229)	(327.807)	191,4%	(2.606.597)	(1.443.157)	80,6%
Depreciação e Amortização	(219.817)	(128.657)	70,9%	(689.751)	(445.996)	54,7%
Total	(1.175.046)	(456.464)	157,4%	(3.296.348)	(1.889.153)	74,5%

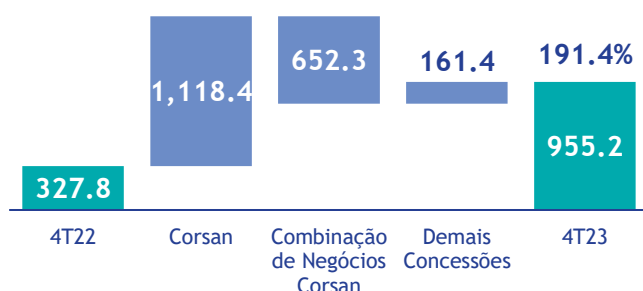
Os gráficos a seguir apresentam a evolução dos custos, despesas e outras receitas operacionais:

¹ Inclui os dividendos declarados de Águas do Rio no montante de R\$ 19,0 milhões no 4T23, R\$ 266,2 milhões no 12M23 e R\$ 86,3 milhões no 12M22 e a reversão de provisões para benefício pós-emprego da Corsan no montante de R\$ 115,5 milhões no 4T23

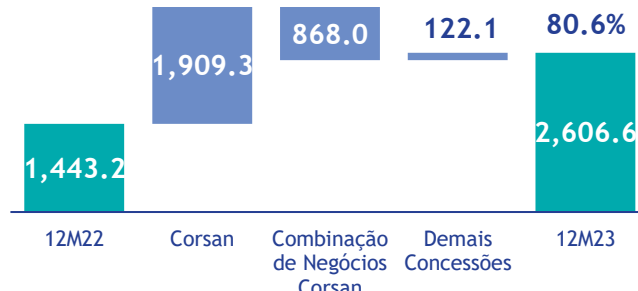
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



**Evolução dos custos e despesas
entre o 4T22 e o 4T23
(R\$ milhões)**



**Evolução dos custos e despesas
entre o 12M22 e o 12M23
(R\$ milhões)**

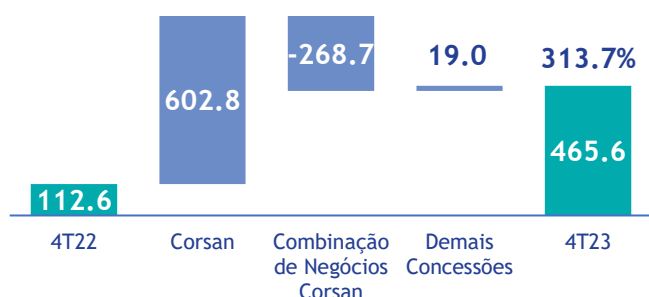


- Pessoal:**

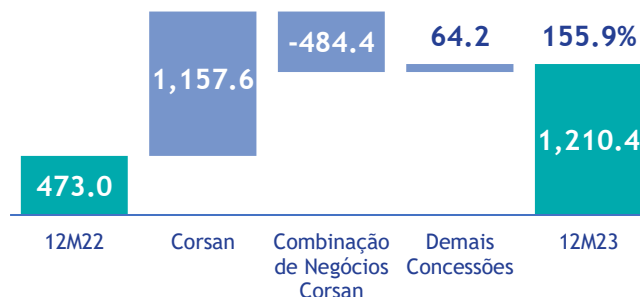
No 4T23, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 465,6 milhões, um aumento de R\$ 353,0 milhões em comparação com o 4T22. Esse resultado é decorrente, principalmente, dos custos e despesas de pessoal da Corsan, no montante de R\$ 602,8 milhões, que foram parcialmente compensados pelo ajuste positivo da combinação de negócios, no montante de R\$ 268,7 milhões. Desconsiderando ambos os impactos, as despesas com pessoal totalizaram R\$ 131,5 milhões, um aumento de 16,8%, decorrente principalmente, do aumento do quadro de colaboradores para suportar as novas operações e dissídios ocorridos no período.

No 12M23, os custos e despesas totalizaram R\$ 1.210,4 milhões, um crescimento de R\$ 737,4 milhões na comparação com o 12M22 devido, principalmente, aos custos e despesas com pessoal da Corsan que totalizaram R\$ 1.157,6 milhões e que foram parcialmente compensados pelo ajuste positivo da combinação de negócios, no montante de R\$ 484,4 milhões. Desconsiderando os impactos da Corsan e da combinação de negócios, as despesas com pessoal tiveram um aumento de 13,6% em relação ao mesmo período de 2022, em função dos fatores citados anteriormente.

**Evolução dos custos e despesas com
pessoal entre o 4T22 e o 4T23 (R\$
milhões)**



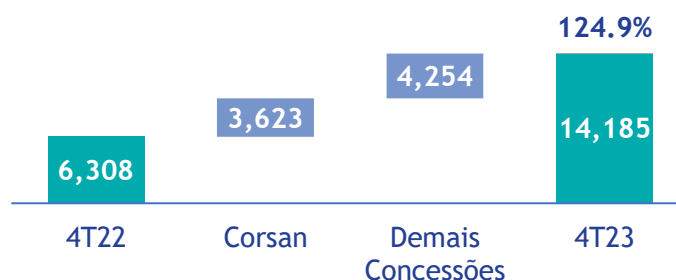
**Evolução dos custos e despesas com
pessoal entre o 12M22 e o 12M23
(R\$ milhões)**



A Companhia encerrou o 4T23 com 14.185 colaboradores, um acréscimo de 7.877 colaboradores em relação ao 4T22. Os principais fatores que contribuíram com essa variação foram (i) 3.623 novos colaboradores provenientes da Corsan, (ii) 2.969 colaboradores na Aesan, empresa do Grupo Aegéa, responsável pela execução do Capex nas concessões, sendo que uma parte importante desta variação ocorreu através de transferência de colaboradores da Águas do Rio; e (iii) 888 novos colaboradores da Ambiental Ceará, que iniciou as operações no ano de 2023, além do aumento de colaboradores na Holding, no Centro Administrativo Aegéa (CAA) para atender as demandas administrativas e demais atividades de suporte para as novas operações.

Incluindo os colaboradores da Águas do Rio, que não é consolidada nas Demonstrações Financeiras da Companhia, o Ecossistema encerrou o 4T23 com 18.095 colaboradores.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

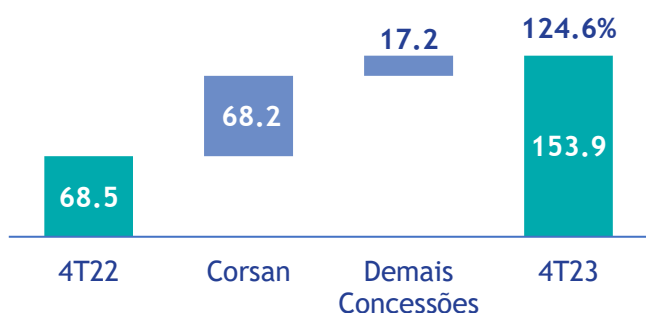
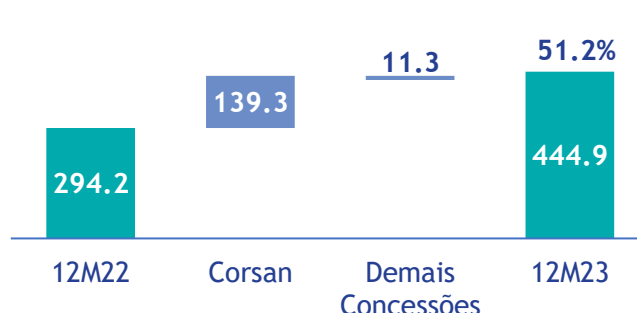
Evolução do quadro de colaboradores
totais entre o 4T22 e o 4T23

- Energia:**

No 4T23, os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 153,9 milhões, um aumento de 124,6% ou R\$ 85,4 milhões na comparação com o 4T22 devido, principalmente, à aquisição da Corsan, que resultou em um incremento de R\$ 68,2 milhões. Desconsiderando esse efeito, as despesas com energia foram de R\$ 85,7 milhões em comparação a R\$ 68,5 milhões no 4T22, em função principalmente do aumento das temperaturas no final do ano de 2023 em todo o país, exigindo uma maior demanda operacional na distribuição de água por parte das unidades, além da retomada das tarifas de transmissão e distribuição de energia elétrica na base do ICMS e aumento de alíquotas em alguns estados.

Esses efeitos foram parcialmente compensados pelo aumento no volume de energia contratado no Mercado Livre, que passou de 75% no 4T22 para 77% no 4T23, excluindo a Corsan. Na Corsan, já nos primeiros meses de operação fizemos a migração de 55% da energia consumida para o Mercado Livre. Incluindo a Corsan, a Aegéa encerrou 2023 com 71% da energia contratada no Mercado Livre, onde as modalidades de contratação são amparadas em fontes 100% renováveis de energia.

No 12M23, os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 444,9 milhões, um aumento de 51,2% na comparação com o 12M22. Desconsiderando o impacto da Corsan, as despesas com energia tiveram um aumento de 3,8% em comparação ao mesmo período do ano devido aos mesmos fatores citados anteriormente.

Evolução dos custos e despesas com
energia elétrica entre o 4T22 e o
4T23 (R\$ milhões)Evolução dos custos e despesas com
energia elétrica entre o 12M22 e o
12M23 (R\$ milhões)

No 4T23, o consumo específico de energia apresentou crescimento de 4,8% em comparação ao 4T22, encerrando o trimestre em 0,66 kWh/m³. Este resultado é devido, principalmente, à aquisição da Corsan, resultando em um maior consumo de energia no trimestre, além do fator citado anteriormente relacionado ao aumento das temperaturas. No 12M23, o consumo específico apresentou um aumento de 3,2% em relação ao 12M22 e encerrou o semestre em 0,64 kWh/m³. Este resultado é devido aos mesmos fatores citados para o trimestre.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

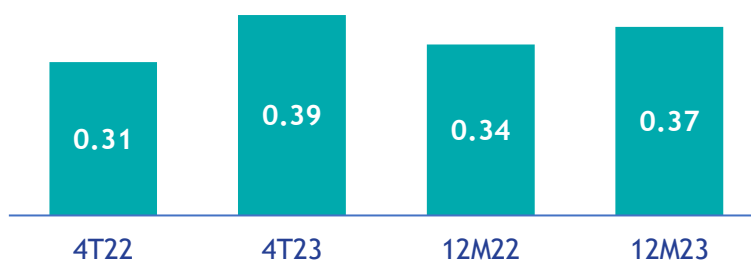


Consumo específico de energia (kWh/m³)



No 4T23, os custos unitários de energia elétrica¹ foram de R\$ 0,39/m³, ou seja, 25,8% acima do 4T22 em função, principalmente, da reinclusão das tarifas de transmissão e distribuição de energia na base do ICMS além do aumento da alíquota do imposto em alguns estados. No 12M23, os custos e despesas unitários de energia elétrica foram de R\$ 0,37/m³, 8,8% acima do verificado no 12M22 devido aos efeitos citados anteriormente.

Custos unitários de energia elétrica (R\$/m³)



- Serviços de terceiros:**

No 4T23, os custos e despesas com serviços de terceiros totalizaram R\$ 339,0 milhões, um aumento de R\$ 291,1 milhões em relação ao 4T22, decorrente, principalmente, da consolidação da Corsan e do início das operações da Ambiental Ceará.

No 12M23, os serviços de terceiros totalizaram R\$ 756,1 milhões, um aumento de R\$ 544,8 milhões devido aos efeitos citados anteriormente.

- Perdas Esperadas em Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD:**

No 4T23, a PECLD totalizou saldo positivo de R\$ 13,7 milhões. Excluindo os impactos da Corsan e dos ajustes da combinação de negócios, a PECLD totalizou uma despesa de R\$ 209 mil, uma redução de R\$ 10,5 milhões em relação ao 4T22 devido, principalmente, aos programas comerciais para recuperação de clientes e pela revisão anual dos índices de provisionamento, incluindo a revisão dos índices que estimam perdas em renegociações e parcelamentos.

No 12M23, as despesas com PECLD totalizaram R\$ 53,9 milhões, ou R\$ 57,3 milhões excluindo os impactos da Corsan e o ajuste positivo da combinação de negócios, uma redução de 52,2% em comparação ao período anterior devido aos fatores anteriormente descritos.

¹ A base para o cálculo do custo unitário (R\$/m³) inclui somente os custos de energia elétrica para produção de água e para tratamento de esgoto, ou seja, exclui despesas de energia administrativos.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

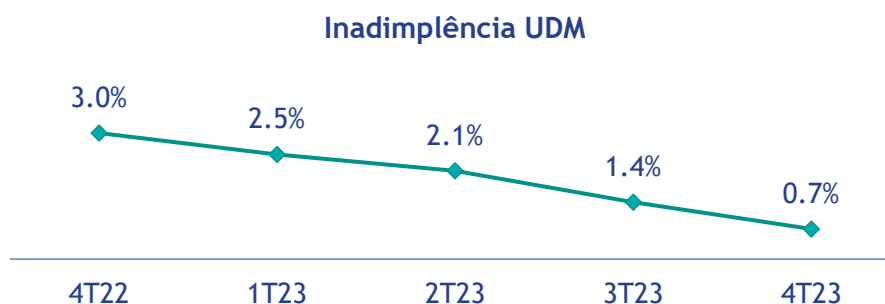
• Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais:

No 4T23, as provisões totalizaram resultado saldo positivo de R\$ 264,2 milhões versus um resultado positivo de R\$ 18,1 milhões no 4T22 devido, principalmente, à consolidação da Corsan e ao impacto positivo do ajuste da combinação de negócios que totalizaram R\$ 251,7 milhões positivos. Excluindo todos os impactos da Corsan, as provisões totalizaram saldo positivo R\$ 12,5 milhões no 4T23.

No 12M23, as provisões totalizaram resultado positivo de R\$ 345,2 milhões versus um resultado positivo de R\$ 1,5 milhão no 12M22, também devido aos impactos da Corsan e da combinação de negócios no montante de R\$ 355,7 milhões. Excluindo esses impactos, as provisões totalizaram uma despesa de R\$ 10,5 milhões no 12M23.

Inadimplência – Aegea Societário

No ano de 2023, a inadimplência¹ ficou em 0,7%, uma redução de 2,3 p.p. em relação ao verificado no 4T22. Essa redução é devida, principalmente, à consolidação da Corsan, que possui menor índice de provisão em relação ao seu faturamento, e aos programas de renegociação e recuperação de clientes nas demais concessionárias. Excluindo o impacto da Corsan na inadimplência, o índice ficaria em 1,1% no 4T23, redução de 1,9 p.p. em relação ao 4T22.



Índice de perdas na distribuição de água – Aegea Societário

No 4T23, o índice de perdas² consolidado da Aegea atingiu 44,4%, uma redução de 2,2 p.p. em relação ao 4T22. Essa redução é reflexo de esforços implementados pela Companhia na redução de perdas físicas e comerciais.

A seguir, a evolução do índice de perdas da Aegea, com a consolidação de Corsan a partir do 3T23.

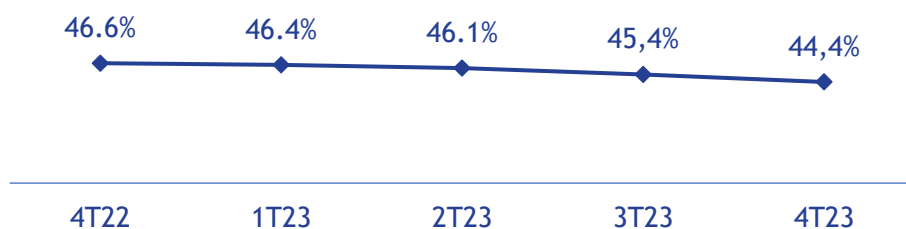
1 Cálculo da inadimplência: receita bruta excluídos cancelamentos / custos e despesas de PECLD

2 IN049 (SNIS) - Cálculo Índice Perdas na distribuição (%): $(\text{Vol. de água Produzido (m}^3\text{)} + \text{Vol. de água Tratada Importado (m}^3\text{)} - \text{Vol. Água Serviço (m}^3\text{)}) - \text{Vol. Água Consumido (m}^3\text{)} / (\text{Volume de água Produzido (m}^3\text{)} + \text{Volume de água Tratada Importado (m}^3\text{)} - \text{Vol. Água Serviço (m}^3\text{)})$

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Índice de perdas na distribuição de água



Equivalência Patrimonial e Dividendos Declarados – Aegea Societário

O EBITDA e o Resultado Líquido da Aegea são impactados positivamente pelos resultados da coligada não consolidada Águas do Rio, quais sejam os valores de Equivalência Patrimonial e dividendos declarados. Abaixo o detalhamento dos impactos no resultado da Aegea:

Resultados da Águas do Rio ('000)	4T23	4T22	Δ %	12M23	12M22	Δ %
Equivalência patrimonial	152.674	31.795	380,2%	332.061	240.065	38,3%
Dividendos declarados	19.002	-	-	266.179	86.277	208,5%
Total	171.676	31.795	439,9%	598.240	326.342	83,3%

No 4T23, a Águas do Rio teve um aumento de 8,7% nas economias e de 18,2% no volume faturado em comparação com o mesmo período do ano anterior, resultado da evolução dos programas comerciais e dos investimentos realizados na concessão. No mesmo período, a Receita Líquida atingiu R\$ 1,7 bilhão, EBITDA de R\$ 651,7 milhões e o Lucro Líquido R\$ 178,1 milhões. No 12M23, a Águas do Rio registrou Receita Líquida de R\$ 6,2 bilhões, EBITDA de R\$ 2,0 bilhões e Lucro Líquido de R\$ 614,3 milhões.

A seguir a comparação dos indicadores específicos de Águas do Rio:

Águas do Rio	12M23	12M22	Δ %	4T23	4T22	Δ %
Colaboradores	3.910	5.529	-29,3%	3.910	5.529	-29,3%
Economias (mil)	4.560	4.194	8,7%	4.560	4.194	8,7%
Volume faturado (mil m ³)	973.450	823.569	18,2%	251.458	222.311	13,1%
Receita líquida (R\$ milhões)	6.246,0	4.928,9	26,7%	1.740,8	1.098,8	58,4%
EBITDA (R\$ milhões)	1.954,7	1.416,2	38,0%	651,7	344,1	89,4%
Margem EBITDA	31,3%	28,7%	2,6 p.p.	37,4%	31,3%	6,1 p.p.
Lucro líquido (R\$ milhões)	614,3	468,4	31,1%	178,1	76,1	134,1%
Capex UDM (R\$ milhões)	1.571,4	1.123,0	39,9%	1.571,4	1.123,0	39,9%
Dívida Líquida (R\$ milhões)	8.089,0	7.662,5	5,6%	8.089,0	7.662,5	5,6%
Dívida líquida/EBITDA (x)	4,14	5,41	-1,27 x	4,14	5,41	-1,27 x

Maiores informações sobre os resultados de Águas do Rio 1 e 4 podem ser verificados nos *Earnings Releases* dessas empresas disponíveis no site de RI da Aegea:

<https://ri.aegee.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-do-rio/>
<https://ri.aegee.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-do-rio-4/>

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

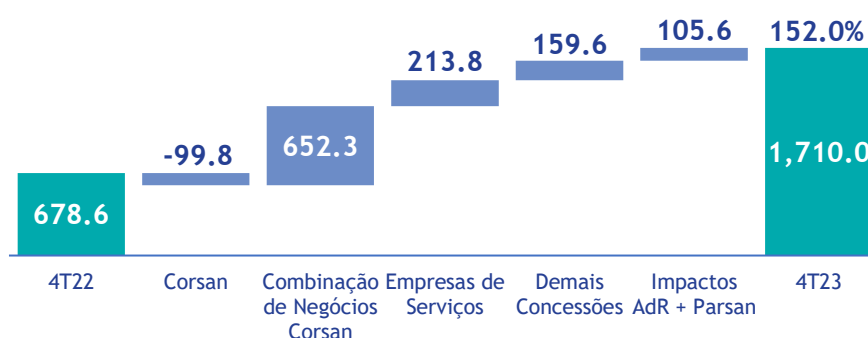


EBITDA Ajustado – Aegea Societário

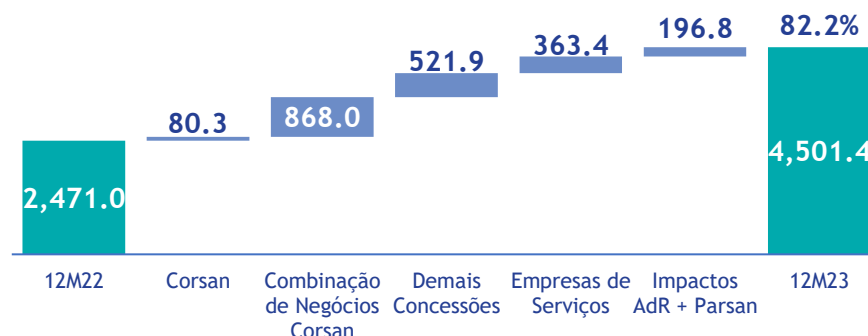
No 4T23, o EBITDA Ajustado da Aegea foi de R\$ 1.710,0 milhões, um aumento de R\$ 1,0 bilhão na comparação com o 4T22, devido, principalmente, aos impactos positivos da aquisição da Corsan, à evolução na performance das demais concessionárias e aos impactos positivos da Águas do Rio.

No 12M23, o EBITDA atingiu R\$ 4.501,4 milhões, um aumento de 82,2% ou de R\$ 2,0 bilhões na comparação com o 12M22, decorrente principalmente dos impactos positivos da aquisição da Corsan, da evolução da performance nas concessões e dos impactos positivos da Águas do Rio.

Evolução do EBITDA entre o 4T22 e o 4T23 (R\$ milhões)



Evolução do EBITDA entre o 12M22 e o 12M23 (R\$ milhões)



EBITDA ('000)	4T23	4T22	Δ %	12M23	12M22	Δ %
Lucro Líquido ex. efeitos não recorrentes	916.762	115.497	693,8%	1.596.362	458.527	248,2%
(-) Resgate antecipado do <i>bond</i> de 2017	-	-	-	-	(40.195)	0,0%
Lucro Líquido	916.762	115.497	693,8%	1.596.362	418.332	281,6%
(+) Resultado Financeiro	530.367	342.501	54,9%	1.745.370	1.237.886	41,0%
(+) Imposto sobre Lucro	297.343	96.730	207,4%	724.143	373.657	93,8%
(+) Depreciação e Amortização	219.817	128.657	70,9%	689.751	445.996	54,7%
EBITDA	1.964.289	683.385	187,4%	4.755.626	2.475.871	92,1%
(-) Receita de Construção (ICPC 01)	(985.285)	(310.250)	217,6%	(1.955.495)	(964.746)	102,7%
(+) Custo de Construção (ICPC 01)	731.041	305.418	139,4%	1.701.251	959.914	77,2%
EBITDA Ajustado	1.710.045	678.553	152,0%	4.501.382	2.471.039	82,2%
Eventos Águas do Rio	171.676	31.795	439,9%	598.240	326.342	83,3%
EBITDA ex. Águas do Rio	1.538.369	646.758	137,9%	3.903.142	2.144.697	82,0%
Margem EBITDA	67,1%	69,6%	-2,5 p.p.	65,7%	67,3%	-1,6 p.p.
Margem EBITDA ex. Águas do Rio	60,4%	66,4%	-6,0 p.p.	57,0%	58,4%	-1,4 p.p.

No 4T23, o Lucro Líquido foi de R\$ 916,8 milhões, um crescimento de R\$ 801,3 milhões comparado ao 4T22. No ano, o Lucro Líquido alcançou R\$ 1,6 bilhão, um crescimento de R\$ 1.178,0 milhões na

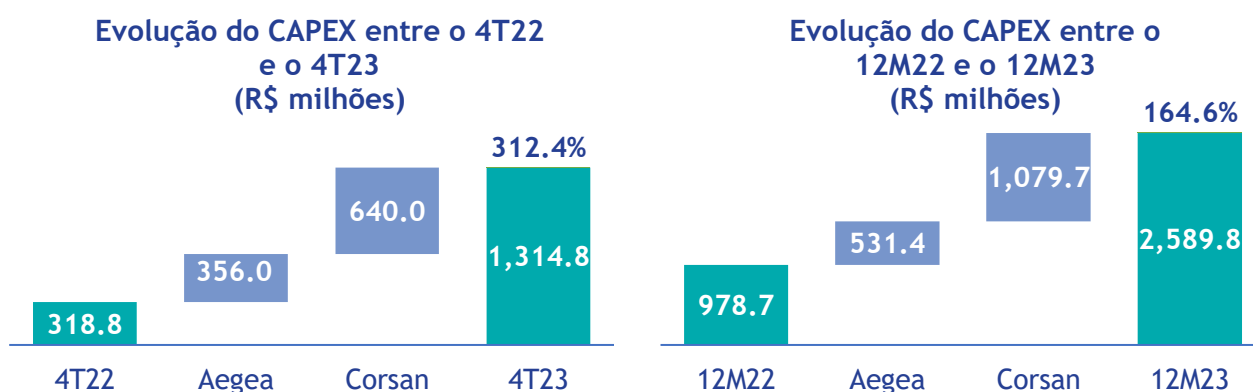
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



comparação com 2022, refletindo o crescimento do EBITDA, que mais do que compensou o aumento nas despesas financeiras decorrente do aumento no endividamento bruto da Companhia.

CAPEX – Aegea Societário

No 4T23, o CAPEX da Companhia atingiu R\$ 1.314,8 milhões, R\$ 996,0 milhões superior ao 4T22. No ano de 2023, a Companhia realizou R\$ 2.589,8 milhões em investimentos, um crescimento de R\$ 1.611,1 milhões na comparação com o ano anterior. Esse aumento do CAPEX é resultado, principalmente, da aquisição da Corsan, que contribuiu com um incremento de R\$ 1.079,7 milhões no período de 6 meses desde a sua consolidação, sendo R\$ 548,7 milhões referentes aos investimentos na concessão e R\$ 531,0 milhões de outorgas pagas aos municípios, decorrentes da adequação dos contratos às metas de universalização do marco legal, da extensão do prazo de vencimento para 2062, bem como a adoção do modelo de regulação contratual com reajustes tarifários anuais por índices inflacionários durante todo o período de vigência dos contratos.



Endividamento¹ - Aegea Societário

A dívida bruta da Companhia atingiu R\$ 17,3 bilhões no 4T23, sendo 66% concentrada na controladora e 34% nas SPEs. O aumento do endividamento no ano foi de R\$ 7,5 bilhões em relação a 2022, decorrente da aquisição da Corsan, dos aportes realizados em Águas do Rio e das novas captações realizadas ao longo do período.

No trimestre, destacamos as seguintes captações: (i) em outubro, 3ª emissão de Bonds no montante de US\$ 500 milhões, equivalente a R\$ 2,6 bilhões, com vencimento em janeiro de 2031; e (ii) 5ª emissão de debêntures simples da Corsan no montante de R\$ 1,5 bilhão, com prazo médio de 4,2 anos.

O saldo de caixa somou R\$ 5,0 bilhões no 4T23, um montante 2,6x superior à dívida de curto prazo da Companhia.

A dívida líquida totalizou R\$ 12,3 bilhões, crescimento de 57,2% em relação ao mesmo período do ano anterior e o EBITDA apurado para fins de medição dos covenants, que inclui os resultados de 12 meses de Corsan, atingiu R\$ 5,2 bilhões em 2023, um crescimento de R\$ 2,7 bilhões na comparação com o ano de 2022. Desta forma, a alavancagem da Companhia medida pelo índice Dívida Líquida/EBITDA ficou em 2,35x no 4T23 versus 3,15x no 4T22. O *covenant* mais restritivo da Companhia é de 3,5x Dívida Líquida/EBITDA.

¹ O saldo de Caixa e Disponibilidades inclui caixa restrito no montante de R\$ 177,0 milhões da data de emissão das Demonstrações Financeiras.

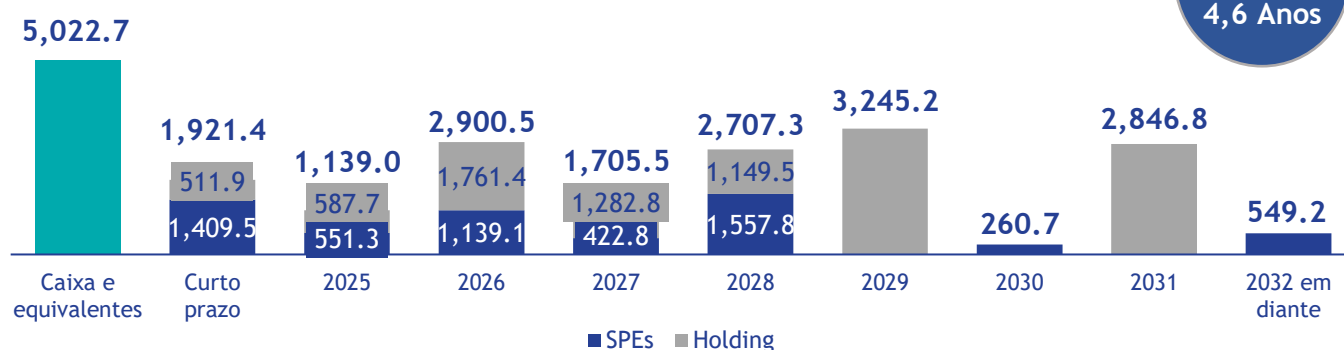
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



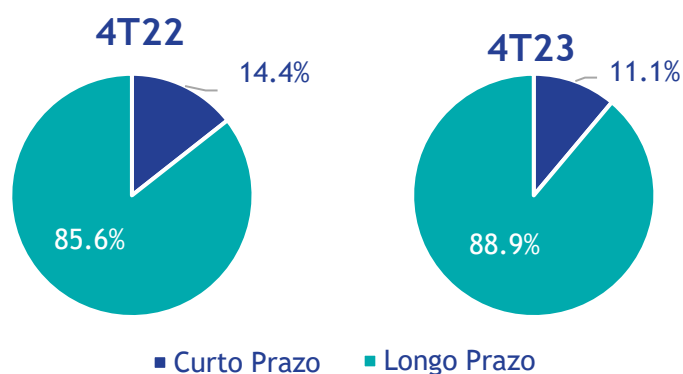
Endividamento (R\$ milhares)	2023	2022	Δ %
Dívida Líquida	12.252.959	7.793.361	57,2%
(+) Dívida Bruta	17.275.680	9.732.684	77,5%
(+) Empréstimos financiamentos e debêntures	17.079.275	9.804.869	74,2%
(-) Instrumentos financeiros derivativos	(217.581)	(139.556)	55,9%
(+) Hedge de fluxo de caixa e valor justo	(21.176)	(211.741)	-90,0%
(-) Caixa e Disponibilidades	(5.022.721)	(1.939.323)	159,0%
EBITDA Consolidado (12 meses)	5.218.147	2.471.039	111,2%
EBITDA Aegéa (12 meses)	4.421.069	2.471.039	78,9%
EBITDA Corsan (12 meses)	797.078	-	-
Dívida Líquida / EBITDA Consolidado	2,35x	3,15x	-0,80x

Ao final do 4T23, o prazo médio da dívida da Companhia foi de 4,6 anos, sendo que a dívida de curto prazo representou 11,1% do endividamento total.

A seguir o cronograma de amortização da dívida¹ do Aegéa Societário:

Caixa e Cronograma de amortização da dívida¹ (R\$ milhões)

Distribuição da dívida (%)

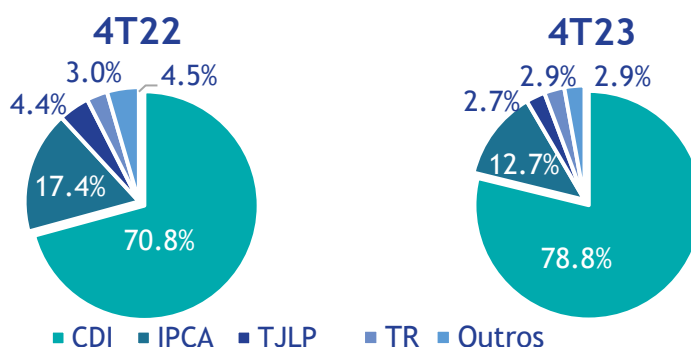


¹ O cronograma de amortização considera os instrumentos financeiros derivativos ativos e passivos e não considera os efeitos de marcação a mercado.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Endividamento bruto por indexador (%)



Resultado Financeiro

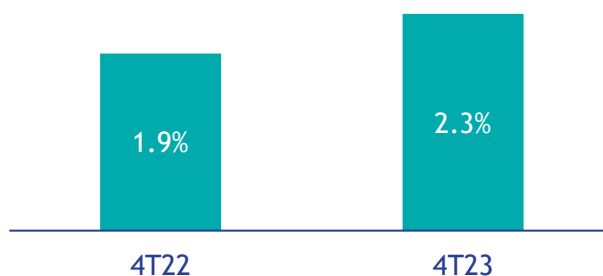
No 4T23, o resultado financeiro da Companhia foi uma despesa de R\$ 530,4 milhões, um aumento de 54,9% em relação ao 4T22, devido principalmente ao aumento no endividamento bruto da Companhia.

No 12M23, o resultado financeiro da Companhia foi uma despesa de R\$ 1.745,4 milhões, um aumento de 45,7% em relação ao ano anterior devido ao mesmo fator citado para o trimestre.

Resultado financeiro ('000)	4T23	4T22	Δ %	12M23	12M22	Δ %
Receitas financeiras	627.280	294.417	113,1%	1.533.856	1.400.809	9,5%
Despesas financeiras	(1.157.647)	(636.918)	81,8%	(3.279.226)	(2.638.695)	24,3%
Total ex. efeito não recorrente¹	(530.367)	(342.501)	54,9%	(1.745.370)	(1.197.691)	45,7%
(-) Despesa financeira com resgate antecipado do <i>bond</i> de 2017	-	-	-	-	(40.195)	-
Total	(530.367)	(342.501)	54,9%	(1.745.370)	(1.237.886)	41,0%

No 4T23, custo médio da dívida da Aegea ficou em CDI + 2,3%. Em taxa pré-fixada o custo da dívida da Aegea Societário ficou em 14,2% no 4T23 versus 15,8% no 4T22, redução de 1,6 p.p., e o da Aegea Proforma ficou em 13,8% versus 16,6% no ano anterior, redução de 2,8 p.p., e em CDI + ficou em CDI + 2,0%, abaixo do verificado em 2022, que foi CDI + 2,6%.

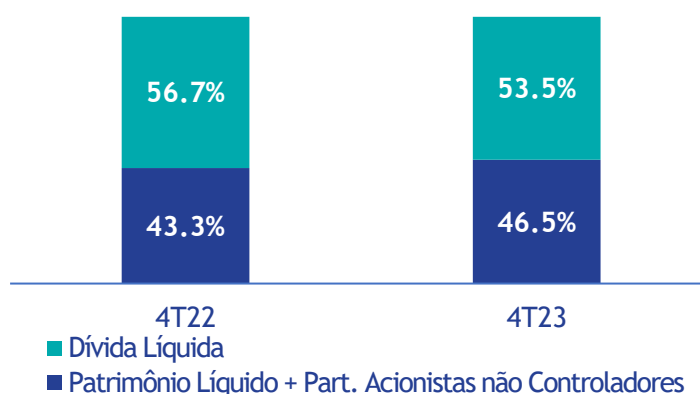
Custo Médio da Dívida (CDI+)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Estrutura de Capital



Fluxo de Caixa Gerencial

No 4T23, a Companhia apresentou uma Geração de Caixa Operacional de R\$ 458,1 milhões, um crescimento de 47,0% na comparação com o trimestre anterior. No 12M23, a Companhia apresentou uma Geração de Caixa Operacional de R\$ 1.295,2 milhões, um crescimento de 17,4% devido ao aumento de 86,1% na arrecadação, que mais do que compensou o crescimento nos custos e despesas e impostos pagos.

Fluxo de Caixa Gerencial ('000)	4T23	4T22	Δ %	12M23	12M22	Δ %
Arrecadação	2.088.823	833.557	150,6%	5.755.067	3.091.751	86,1%
Impostos pagos	(280.985)	(116.392)	141,4%	(868.691)	(475.737)	82,6%
Custos e despesas pagos	(1.349.695)	(405.518)	232,8%	(3.591.221)	(1.512.491)	137,4%
Geração de Caixa Operacional	458.143	311.646	47,0%	1.295.155	1.103.523	17,4%

Informações sobre os auditores independentes

A Companhia possui uma Política de Contratação de serviços de Auditor independente e de Serviços de não auditoria com o objetivo de estabelecer as regras relativas à contratação de auditores independentes da Companhia e as diretrizes para aprovação de trabalhos a serem realizados pelo auditor independente.

Informamos que houve contratação da Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda. para serviços não relacionados à auditoria independente e que não tiveram qualquer implicação no princípio de independência estabelecido na Política descrita no parágrafo acima. Tais serviços referem-se principalmente a:

Serviço de asseguarção dos Relatórios de Sustentabilidade;

Emissão de carta conforto para emissão de dívidas no mercado externo.

Com base em referidos princípios, a Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda. informou que a prestação de tais serviços, conforme descritos acima, não afeta a independência e a objetividade necessárias ao desempenho dos serviços prestados à Companhia.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXOS

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Demonstrações Financeiras

Balanço Patrimonial (valores R\$ milhares)

	31/12/2023	31/12/2022
ATIVO CIRCULANTE	7.779.735	3.362.101
Caixa e equivalentes de caixa	138.954	74.054
Aplicações financeiras	4.710.979	1.752.091
Contas a receber de clientes	1.848.528	1.038.364
Ativos financeiros contratuais	333.560	81.012
Estoques	179.139	33.520
Tributos a recuperar	175.859	144.929
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	-	147.486
Instrumentos financeiros derivativos	71.530	1.806
Outros créditos	321.186	88.839
ATIVO NÃO CIRCULANTE	26.706.459	13.890.300
Aplicações financeiras	172.788	113.178
Contas a receber de clientes	491.522	446.174
Ativos financeiros contratuais	512.043	507.032
Tributos a recuperar	179.282	157.934
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	835.226	-
Ativo fiscal diferido	709.390	42.588
Títulos e valores mobiliários	6.533.143	5.293.435
Instrumentos financeiros derivativos	541.514	25.104
Depósitos judiciais	479.122	53.486
Outros créditos	220.119	38.738
Investimentos	676.583	827.857
Imobilizado	763.451	412.255
Ativo de contrato da concessão	3.193.592	612.369
Intangível	11.398.684	5.360.150
TOTAL ATIVO	34.486.194	17.252.401
PASSIVO CIRCULANTE	4.020.079	1.997.349
Fornecedores e empreiteiros	612.167	188.445
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.451.675	1.329.443
Obrigações trabalhistas e sociais	658.374	131.623
Obrigações fiscais	141.089	37.329
Imposto de renda e contribuição social	146.730	66.743
Instrumentos financeiros derivativos	540.798	81.629
Parcelamentos de tributos	604	638
Dividendos a pagar	149.307	8.553
Outros tributos diferidos	30.774	11.233
Outras contas a pagar	288.561	141.713
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	19.509.807	9.228.421
Fornecedores e empreiteiros	65.615	54.334
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15.627.600	8.475.426
Parcelamentos de tributos	1.614	2.034
Provisões	1.687.645	68.883
Passivo fiscal diferido	328.935	236.412
Instrumentos financeiros derivativos	289.827	84.837
Provisão de Benefício Pós-Emprego	622.578	-
Outros tributos diferidos	55.465	33.153
Outras contas a pagar	830.528	273.342
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.956.308	6.026.631
Capital social	1.266.450	1.266.439
Custo com emissão de novas ações	(50.511)	(50.511)
Reserva de capital	3.497.160	3.497.160
Reservas de lucros	1.140.387	866.001
Dividendo adicional proposto	259.585	184.865
Ajuste de avaliação patrimonial	7.237	(205.500)
Ajuste de conversão de balanço	2.732	2.732
Participação de não controladores	4.833.268	465.445
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	34.486.194	17.252.401

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Demonstração do Resultado (valores R\$ milhares)

	31/12/2023	31/12/2022
Receita bruta	9.645.393	5.011.801
Receita direta, indireta	7.189.146	3.733.987
Receita de construção	2.456.247	1.277.814
Deduções da receita bruta	(838.853)	(372.924)
Receita operacional líquida	8.806.540	4.638.877
Custos dos serviços prestados	(4.443.560)	(2.272.461)
Custos operacionais	(2.465.742)	(1.167.357)
Custos de Construção	(1.977.818)	(1.105.104)
Despesas Operacionais	(554.039)	(576.606)
Gerais e administrativas	(925.492)	(661.658)
Pesquisa e desenvolvimento	(23.358)	(14.064)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	394.811	99.116
Resultado de equivalência patrimonial	256.934	240.065
Resultado operacional	4.065.875	2.029.875
Resultado financeiro	(1.745.370)	(1.237.886)
Imposto de renda e contribuição social	(724.143)	(373.657)
Resultado do exercício	1.596.362	418.332

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Demonstração do Fluxo de Caixa (valores R\$ milhares)

	31/12/2023	31/12/2022
Resultado antes dos tributos	2.320.505	791.989
Ajustes para:	1.349.524	1.308.122
Amortização e depreciação	689.751	445.996
Reversões de provisão para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	(345.174)	(1.485)
Reversão de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	(112.839)	(383)
Baixa de títulos do contas a receber	166.744	120.329
Baixa do ativo do contrato	709	-
Reversão de provisões para benefício pós-emprego	(115.544)	-
Resultado na baixa de intangível e imobilizado	(1.714)	7.774
Receita de dividendos	(266.179)	(86.277)
Resultado de equivalência patrimonial	(256.934)	(240.065)
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas	(275.190)	(333.084)
(Ganho) Perda líquidas com instrumentos financeiros derivativos	593.764	366.013
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	1.340.753	984.317
Amortização do custo de captação	60.092	47.392
Variação cambial líquida	(364.604)	(96.113)
Valor justo líquido da dívida por meio do resultado	103.345	(31.482)
Ajuste a valor presente de clientes	65.046	45.380
Ajuste a valor presente de clientes sobre ativos financeiros	(16.923)	-
Atualização monetária de riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	43.727	313
Juros de arrendamentos	40.694	-
Bônus para diretoria	-	79.497
Variações nos ativos e passivos	(801.155)	(732.948)
(Aumento) / Diminuição dos ativos	(705.453)	(688.156)
Contas a receber de clientes	(443.106)	(482.518)
Ativos financeiros contratuais	(60.068)	(188.156)
Estoques	(21.131)	(10.675)
Tributos a recuperar	(211.079)	5.627
Depósitos judiciais	31.544	(4.629)
Outros créditos	(1.613)	(7.805)
Aumento / (Diminuição) dos passivos	(95.702)	(44.792)
Fornecedores e empreiteiros	(39.038)	(1.298)
Obrigações trabalhistas e sociais	(164.167)	23.969
Obrigações fiscais	45.157	2.733
Parcelamentos de tributos	(454)	(394)
Pagamentos de demandas judiciais	(28.433)	(28.598)
Outros tributos diferidos	41.853	11.438
Outras contas a pagar	49.380	(52.642)
Juros pagos	(1.297.032)	(863.950)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(407.298)	(272.056)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais	1.164.544	231.157
Aplicações financeiras e debêntures privadas, líquidas	(2.908.828)	576.766
Juros recebidos de aplicações financeiras e debêntures privadas	182.071	254.119
Aporte de capital em coligadas	(1.210.436)	(1.050.074)
Aquisição do ativo financeiro	(13.964)	-
Aquisição da controlada CORSAN, líquido do caixa obtido na aquisição	391.137	-
Reserva de incentivo fiscal	241	-
Aquisição de imobilizado	(72.203)	(10.148)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	(1.872.391)	(918.045)
Aquisição de intangível	(645.163)	(50.522)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento	(6.149.536)	(1.197.904)
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	7.577.412	4.603.868
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(124.922)	(211.819)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	(1.175.272)	(3.169.207)
Instrumentos financeiros derivativos recebidos	1.309	637.014
Instrumentos financeiros derivativos pagos	(331.985)	(183.562)
Dividendos pagos	(790.346)	(548.705)
Pagamentos de arrendamentos	(218.692)	(112.552)
Recursos provenientes de aporte de capital	112.388	-
Ganho de diluição na participação societária	-	(2.047)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	5.049.892	1.012.990
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	64.900	46.243
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	74.054	105.689
Ajuste de conversão de balanço	-	(77.878)
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	138.954	74.054
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	64.900	46.243

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Dividendos Recebidos - Controladora (valores R\$ milhares)

Dividendos	2023	2022	Δ
Aegéa - Holding	592	395	197
Aguas Guariroba	309	98	211
Águas de Manaus	79	88	(9)
Prolagos	79	72	7
Águas de Teresina	-	75	(75)
Águas do Mirante	37	3	34
Ambiental Serra	-	35	(35)
Vila Velha Ambiental	6	16	(10)
Demais concessões e PPPs	11	3	8
Empresas de Serviços (Aesan, GSS e LVE)	70	4	66

Informações Adicionais

Informações adicionais	4T23
Volume produzido de água (m³)	321.300.335
Volume tratado de esgoto (m³)	73.001.599
Ligações ativas de água	3.789.409
Ligações ativas de esgoto	1.898.229
EBITDA Águas Guariroba (´1000)	180.689
EBITDA Prolagos (´1000)	97.174
EBITDA Águas de Manaus (´1000)	114.061
EBITDA Águas de Teresina (´1000)	81.500

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Relações com Investidores

ri@aegea.com.br

<https://ri.aegea.com.br/>

Aegee Saneamento

Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 1º andar - Jardim Paulistanos - São Paulo/SP
+55 11 3818-8150

www.aegee.com.br



Notas Explicativas

1. Contexto operacional

A Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Companhia") é uma holding, constituída na forma de sociedade anônima com registro de companhia aberta na categoria "B" perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), localizada no município de São Paulo – SP.

A Companhia tem como objeto social a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia ou acionista, bem como atividades de consultoria, assistência técnica, manutenção e administração de empresas relacionadas aos negócios em que a Companhia participa, direta ou indiretamente, especialmente no que tange à concessão de saneamento e resíduos sólidos urbanos.

Segmento Operacional

A Companhia avaliou a natureza do ambiente regulado em que suas investidas operam e identificou que sua atuação tem como finalidade a prestação de serviços de saneamento (utilidade pública), a qual é utilizada, inclusive, para o gerenciamento das operações e tomada de decisões estratégicas, sendo a única origem de fluxos de caixa operacionais. Sendo assim, concluiu que atua apenas nesse único segmento operacional.

2. Entidades do grupo e coligadas

A tabela abaixo apresenta as participações da Companhia no quadro acionário total de suas controladas e coligadas, bem como suas atividades:

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				2023		2022	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
AE Contact Call Center Ltda. ("AE Contact")	Teleatendimento (i)	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Aegea Finance S. à R. L. ("Aegea Finance")	Holding	-	-	100%	-	100%	-
AESAN Engenharia e Participações Ltda. ("AESAN Engenharia")	Serviços de Engenharia (i)	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Ariquemes Saneamento SPE S.A. ("Ariquemes")	Concessão Água e Esgoto	194/2016	04/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Bombinhas Saneamento SPE S.A. ("Bombinhas")	Concessão Água e Esgoto	06/2016	08/2051	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Buritis Saneamento S.A. ("Buritis")	Concessão Água e Esgoto	001/2013	04/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A. ("Camboriú")	Concessão Água e Esgoto	016/2015	11/2050	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Guarantã Ltda. ("Guarantã")	Concessão Água e Esgoto	45/2001	05/2031	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda. ("Holambra")	Concessão Água e Esgoto	001/2015	01/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Matão S.A. ("Matão")	Concessão Água e Esgoto	002/2013	02/2044	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Matupá Ltda. ("Matupá")	Concessão Água e Esgoto	001/2001	11/2031	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda. ("Novo Progresso")	Concessão Água	001/2003	08/2033	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Paranatinga S.A. ("Paranatinga")	Concessão Água e Esgoto	001/2014	04/2045	51%	-	51%	-
Águas de Penha Saneamento SPE S.A. ("Penha")	Concessão Água e Esgoto	194/2015	11/2050	99,81%	-	99,81%	-

Notas Explicativas

2. Entidades do Grupo e coligadas--Continuação

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				2023		2022	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda. ("Pimenta Bueno")	Concessão Água e Esgoto	001/2015	09/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda. ("Porto Esperidião")	Concessão Água e Esgoto	48/2012	12/2042	99,99%	-	99,99%	-
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda. ("Rolim de Moura")	Concessão Água e Esgoto	2497/2012	07/2046	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A. ("São Francisco")	Concessão Água e Esgoto	02.117/2014	02/2044	100%	-	100%	-
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A. ("São Francisco do Sul")	Concessão Água e Esgoto	056/2014	01/2050	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Sinop S.A. ("Sinop")	Concessão Água e Esgoto	002/2014	11/2044	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. ("Teresina")	Subconcessão Água e Esgoto	001/2016	06/2047	100%	-	100%	-
Águas de Timon Saneamento S.A. ("Timon")	Concessão Água e Esgoto	004/2014	04/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas do Mirante S.A. ("Mirante")	Concessão Esgoto	48/2012	06/2042	99,99%	-	99,99%	-
Ambiental Cariacica Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Cariacica")	Parceria Público Privada em Concessão de Esgoto	277/2020	03/2051	99,90%	0,10%	99,90%	0,10%
Ambiental Ceará 1 SPE S.A. ("Ceará 1")	Parceria Público Privada em Concessão de Esgoto	0020/2023	05/2053	100%	-	0,00%	-
Ambiental Ceará 2 SPE S.A. ("Ceará 2")	Parceria Público Privada em Concessão de Esgoto	0020/2023	05/2053	100%	-	0,00%	-
Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Metrosul")	Parceria Público Privada em Concessão de Esgoto	001/2019	11/2055	99%	1%	99%	1%
Ambiental MS Pantanal SPE S.A. ("MS Pantanal")	Concessão Esgoto	0018/2021	05/2051	100%	-	100%	-
Ambiental Serra Concessionária de Saneamento S.A. ("Serra")	Parceria Público Privada em Concessão de Esgoto	034/2014	01/2045	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Ambiental Vila Velha Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Vila Velha")	Parceria Público Privada em Concessão de Esgoto	008/2017	06/2047	99,99%	-	99,99%	-
Concessionária Águas de Meriti Ltda. ("Meriti")	Concessão Água e Esgoto	86/98	07/2045	51%	-	51%	-
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. ("GSS")	Tecnologia da Informação (i)	-	-	85,99%	14,01%	85,99%	14,01%
Guaíba Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo Guaíba")	Fundo de Investimento	-	-	40%	60%	40%	60%
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. ("LVE")	Locação de Veículos (i)	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
R3 Engenharia S.A. ("R3 Engenharia")	Serviços de Engenharia (i)	-	-	100%	-	100%	-
Regenera Cariri SPE S.A. ("Cariri")	Concessão Resíduos Sólidos	2023.06.13.1	07/2054	51%	-	-	-
Regional 1 Engenharia e Participações Ltda. ("R1 Engenharia")	Serviços de Engenharia (i)	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Santense Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo Santense")	Fundo de Investimento	-	-	40%	60%	40%	60%

Notas Explicativas

2. Entidades do Grupo e coligadas--Continuação

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				2023		2022	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Aegea Desenvolvimento S.A. ("Aegea Desenvolvimento")	Holding	-	-	100%	-	100%	-
Ambiental Crato Concessionária de Saneamento S.A. ("Ambiental Crato")	Concessão Esgoto	2021.11.03.2	07/2057	-	100%	-	-
Igarapé Participações S.A. ("Igarapé Participações")	Holding	-	-	100%	-	100%	-
Igarapé Sustentabilidade S.A. ("Igarapé Sustentabilidade")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Companhia de Saneamento de Manaus ("CSM")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Manaus Ambiental S.A. ("Manaus")	Concessão Água e Esgoto	02/2000	07/2045	-	100%	-	100%
Companhia de Saneamento de Norte ("CSN")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Rio Negro Ambiental, Captação, Tratamento e Distribuição de Águas SPE S.A. ("Rio Negro")	Concessão Água	001/2016	07/2045	-	100%	-	100%
Nascentes do Xingu Investimentos S.A. ("Nascentes do Xingu Investimentos")	Holding	-	-	51%	-	51%	-
Águas de Confresa S.A. ("Confresa")	Concessão Água e Esgoto	03/2013	02/2054	-	51%	-	51%
Águas de Diamantino S.A. ("Diamantino")	Concessão Água e Esgoto	002/2013	05/2044	-	51%	-	51%
Nascentes do Xingu Participações e Administração S.A. ("Nascentes do Xingu Participações")	Holding	-	-	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Águas de Barra do Garças Ltda. ("Barra do Garças")	Concessão Água e Esgoto	090/2003	09/2033	0,01%	99,99%	0,01%	99,99%
Águas de Campo Verde S.A. ("Campo Verde")	Concessão Água e Esgoto	01/2001	11/2031	-	51%	-	51%
Águas de Carlinda S.A. ("Carlinda")	Concessão Água e Esgoto	001/04	01/2034	-	51%	-	51%
Águas de Cláudia S.A. ("Cláudia")	Concessão Água e Esgoto	033/2004	03/2034	-	51%	-	51%
Águas de Jarú SPE S.A. ("Jarú")	Concessão Água e Esgoto	013/2012	02/2042	99,90%	0,10%	-	-
Águas de Jaurú Abastecimento e Distribuição S.A. ("Jaurú")	Concessão Água e Esgoto	013/2012	01/2042	-	51%	-	51%
Águas de Marcelândia S.A. ("Marcelândia")	Concessão Água e Esgoto	001/2003	06/2033	-	51%	-	51%
Águas de Nortelândia S.A. ("Nortelândia")	Concessão Água e Esgoto	001/2002	01/2052	-	51%	-	51%
Águas de Poconé S.A. ("Poconé")	Concessão Água e Esgoto	146/2008	06/2024	-	51%	-	51%
Águas de Primavera S.A. ("Primavera")	Concessão Água e Esgoto	001/05/2000	08/2030	-	51%	-	51%
Águas de Santa Carmem S.A. ("Santa Carmem")	Concessão Água e Esgoto	001/2001	11/2031	-	51%	-	51%
Águas de São José S.A. ("São José")	Concessão Água e Esgoto	01/2008	03/2038	-	51%	-	51%
Águas de Sorriso S.A. ("Sorriso")	Concessão Água e Esgoto	001/2000	06/2030	-	51%	-	51%
Águas de União do Sul S.A. ("União do Sul")	Concessão Água e Esgoto	001/2000	08/2030	-	51%	-	51%
Águas de Vera S.A. ("Vera")	Concessão Água e Esgoto	001/2003	04/2041	-	51%	-	51%
APA - Águas de Peixoto de Azevedo S.A. ("Peixoto")	Concessão Água e Esgoto	001/1998	08/2030	-	51%	-	51%
Saneamento Básico de Jangada S.A. ("Jangada")	Concessão Água e Esgoto	031/2004	06/2034	-	51%	-	51%

Notas Explicativas

2. Entidades do Grupo e coligadas--Continuação

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				2023		2022	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Saneamento Básico de Pedra Preta S.A. ("Pedra Preta")	Concessão Água e Esgoto	098/2003	12/2032	-	51%	-	51%
Saneamento Consultoria S.A. ("Sanco")	Holding	-	-	75,00%	-	75,20%	-
Ambiental Paraná 1 SPE S.A. ("Ambiental Paraná")	Parceria Público Privada em Concessão de Esgoto	55045	03/2047 Dez/29 a Dez/62.	-	75,00%	-	-
Companhia Riograndense de Saneamento – CORSAN ("CORSAN") (a)	Concessão Água e Esgoto	317 contratos		-	99,62%	-	-
Tertúlia Participações e Administração S.A. ("Tertúlia")	Holding	-	-	57%	-	57%	-
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto ("Prolagos")	Concessão Água e Esgoto	CN 04/96	05/2041	-	57%	-	57%
Camastira Participações e Administração S.A. ("Camastira")	Holding	-	-	67,92%	-	67,92%	-
Águas Guariroba S.A. ("Guariroba")	Concessão Água e Esgoto	104/2000	08/2060	-	67,92%	-	67,92%

(i) As controladas não possuem como atividade principal concessão de água e/ou esgoto, contudo, somente prestam serviços para as demais concessionárias do grupo.

Notas Explicativas

2. Entidades do Grupo e coligadas--Continuação

A controlada indireta Corsan possui 317 contratos de concessão para os municípios do Rio Grande do Sul em que atua, conforme demonstrado abaixo:

	Atividades Principais	Data de término da concessão
308 Municípios (i)	Concessão Água e Esgoto	Entre dezembro/29 e dezembro/62
9 Municípios (ii)	Concessão Água	Entre outubro/31 e dezembro/62
(i)	Os municípios são: Montenegro, Farroupilha, Vacaria, Charqueadas, Camaquã, Santiago, Campo Bom, Taquara, Marau, Garibaldi, Frederico Westphalen, Palmeira das Missões, São Luiz Gonzaga, Flores da Cunha, Itaqui, Dois Irmãos, Estrela, Santa Vitória do Palmar, Soledade, São Lourenço do Sul, Guaporé, Lagoa Vermelha, Parobé, Carlos Barbosa, Veranópolis, Nova Prata, Taquari, Tapejara, Sarandi, Três de Maio, Encantado, Arroio do Sal, Ibirubá, Serafina Corrêa, Horizontina, Capão do Leão, Nova Petrópolis, Não-Me-Toque, São Jerônimo, Butiá, São Marcos, São Sepé, São Francisco de Paula, Três Coroas, Candelária, Arroio do Meio, Tupanciretã, Getúlio Vargas, São Sebastião do Caí, Balneário Pinhal, Arroio Dos Ratos, Júlio de Castilhos, Portão, Triunfo, Nova Santa Rita, Sananduva, Giruá, Santo Augusto, Sobradinho, São José do Norte, Feliz, Cerro Largo, Rolante, São Pedro do Sul, Antônio Prado, Nonoai, Barra do Ribeiro, Tenente Portela, Bom Retiro do Sul, Santo Cristo, Restinga Seca, Salto do Jacuí, Planalto, Agudo, Pantano Grande, Bom Jesus, Constantina, Crissiumal, Santa Bárbara do Sul, Casca, Seberí, Arvorezinha, Palmares do Sul, Chuí, Pedro Osório, Nova Bassano, Arambaré, Jaguarí, Ronda Alta, Cruzeiro do Sul, Tuparendi, Arroio do Tigre, Santo Antônio das Missões, Palmitinho, São Vicente do Sul, Itaara, Lavras do Sul, Entre-Ijuís, Chapada, Roca Sales, Boa Vista do Buricá, Condor, Porto Xavier, Paraí, Faxinal do Soturno, Cristal, Terra de Areia, Guarani das Missões, Rodeio Bonito, Ametista do Sul, Salvador do Sul, Estação, Manoel Viana, General Câmara, Barão de Cotegipe, Miraguaí, São José do Ouro, Trindade do Sul, Coronel Bicaco, Ajuricaba, Campinas do Sul, Tucunduva, Fontoura Xavier, Campo Novo, São Martinho, Nova Araçá, São Miguel das Missões, Independência, Ibiraiaras, Herval, Gaurama, Morro Reuter, Machadinho, Barros Cassal, Santana da Boa Vista, Aratiba, Capivari do Sul, Nova Esperança do Sul, Caibaté, Bossoroca, Humaitá, Sertão, Cambará do Sul, Formigueiro, Ibiaçá, Selbach, Barracão, Fortaleza Dos Valos, Pejuçara, Marcelino Ramos, Três Cachoeiras, São Nicolau, Nova Palma, Erval Seco, Dom Feliciano, Ipê, Cerrito, Chiapetta, Rondinha, Barão, Redentora, Maximiliano de Almeida, Erval Grande, Alpestre, Cândido Godói, Ciriaco, Viadutos, David Canabarro, Mostardas, Alecrim, Ilópolis, Doutor Maurício Cardoso, Jacutinga, Pinheirinho do Vale, Caiçara, Porto Lucena, Campos Borges, Mata, Esmeralda, São João da Urtiga, Santa Maria do Herval, Jaquirana, São José Dos Ausentes, Riozinho, Barra do Guarita, Dona Francisca, Paim Filho, Boqueirão do Leão, Vicente Dutra, Vila Flores, Itatiba do Sul, Vila Nova do Sul, Victor Graeff, Erebang, Liberato Salzano, Entre Rios do Sul, Colorado, Capela de Santana, São Pedro da Serra, Paverama, São Valentim, Aceguá, Cacique Doble, Cerro Grande do Sul, Caseiros, Putinga, Jaboticaba, Lagoão, Água Santa, Nova Roma do Sul, Marques de Souza, Sede Nova, Silveira Martins, Taquaruçu do Sul, Áurea, Severiano de Almeida, Faxinalzinho, São Jorge, Tiradentes do Sul, Maçambará, Amaral Ferrador, Vista Alegre, Fagundes Varela, Bom Progresso, Sertão Santana, Inhacorá, Mariano Moro, Derrubadas, São José do Inhacorá, Pinto Bandeira, Vista Gaúcha, Santo Expedito do Sul, Muitos Capões, Unistalda, Tavares, Barão do Triunfo, Dilermando de Aguiar, São José do Herval, Passa Sete, Alto Alegre, Campestre da Serra, Ivorá, Lagoa Bonita do Sul, Rio Dos Índios, Santa Margarida do Sul, Itapuça, Chuvisca, Nova Hartz, Canoas, Santa Maria, Passo Fundo, Gravataí, Rio Grande, Alvorada, Viamão, Cachoeirinha, Bento Gonçalves, Santa Cruz do Sul, Sapucaia do Sul, Capão da Canoa, Gramado, Ijuí, Guaíba, Santa Rosa, Lajeado, Esteio, Cachoeira do Sul, Santo Angelo, Torres, Tramandaí, Alegrete, Carazinho, Cruz Alta, Canela, Xangri-Lá, Imbé, São Borja, Venâncio Aires, Sapiranga, Panambi, Osório, Eldorado do Sul, Dom Pedrito, Estância Velha, Rosário do Sul, Cidreira, Jaguarão, Santo Antônio da Patrulha, Rio Pardo, Igrejinha, Quaraí, Caçapava do Sul, Três Passos, Encruzilhada do Sul, Arroio Grande, Tapes, Espumoso, São Francisco de Assis, Tapera, Cacequi, Pinheiro Machado, Iraí, Catuípe, Glorinha, Barra do Quaraí, Cotiporã, Braga, Pedras Altas.	
(ii)	Os municípios são: Campina das Missões, Canguçu, Erechim, Mariana Pimentel, Minas do Leão, Morro Redondo, Nova Bréscia, Piratini, Sentinela do Sul.	

Notas Explicativas

2. Entidades do Grupo e coligadas--Continuação

A tabela abaixo apresenta as participações da Companhia em suas coligadas, bem como suas atividades:

Coligadas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				2023		2022	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Águas do Rio investimentos S.A. ("Rio Investimentos")	Holding	-	-	20%	-	-	-
Águas do Rio 1 SPE S.A. ("Rio 1")	Concessão Água e Esgoto	032/2021	11/2056	-	20%	20%	-
Águas do Rio 4 SPE S.A. ("Rio 4")	Concessão Água e Esgoto	033/2021	11/2056	-	20%	20%	-
Parsan S.A. ("Parsan")	Holding	-	-	25%	-	75,04%	-

Em 01 de julho de 2023, a Aegea em conjunto com os demais acionistas da Rio 1 e da Rio 4 transferiram a totalidade das suas ações para a Águas do Rio Investimentos S.A. mediante aporte de capital na mesma.

Em 30 de março de 2023, a Aegea teve seu investimento na Parsan diluído mediante a emissão de novas ações ordinárias aportadas por outros acionistas. Após a emissão das novas ações, a Aegea passou a deter 50% das ações ordinárias (capital votante), consequentemente, deixou de ter o controle da Parsan, tornando-a coligada da Aegea.

3. Base de preparação

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas ("Grupo") foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil ("BR GAAP"), que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Diretoria em 19 de setembro de 2025.

Decorrente da aquisição da controlada indireta Corsan, divulgada na nota explicativa nº 5, as demonstrações financeiras consolidadas do Grupo passaram a incluir essa investida indireta, motivo pelo qual a comparabilidade das demonstrações do resultado do exercício, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixas e do valor adicionado está afetada.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Companhia na sua gestão.

Notas Explicativas

3. Base de preparação--Continuação

b) Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto se indicado de outra forma.

c) Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

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

As informações sobre julgamentos e incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2023 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nos seguintes itens:

Reconhecimento e mensuração de perda esperada para crédito de liquidação duvidosa (nota explicativa nº 9);

Mensuração de ativos e passivos a valor justo na combinação de negócios (nota explicativa nº 5);

Reconhecimento de títulos e valores mobiliários (nota explicativa nº 27);

Definição de vida útil do ativo intangível (nota explicativa nº 14);

Provisão para benefício pós-emprego (nota explicativa nº 20);

Reconhecimento e mensuração de provisões: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das potenciais saídas de recursos (nota explicativa nº 19);

Reconhecimento de receita a faturar (nota explicativa nº 9); e

Reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos, em decorrência de disponibilidade de lucro tributável futuro, contra o qual prejuízos fiscais possam ser utilizados (nota explicativa nº 26).

Notas Explicativas

3. Base de preparação--Continuação

d) Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto aqueles itens mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota explicativa nº 27.

4. Políticas contábeis materiais

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

a) Base de consolidação

(i) *Controladas*

As demonstrações financeiras das controladas, conforme nota explicativa nº 2, são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obteve o controle, até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis das controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pela Companhia.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, os resultados do exercício das controladas são reconhecidos através do método de equivalência patrimonial. Para cálculo de equivalência patrimonial e consolidação são utilizadas as informações contábeis das controladas na mesma data-base de apresentação das demonstrações financeiras.

(ii) *Coligadas*

As coligadas são entidades sobre a qual a Companhia exerce influência significativa. Influência significativa é o poder de participar das decisões sobre políticas financeiras e operacionais, mas sem que haja o controle individual ou conjunto dessas políticas.

Nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, os resultados do exercício das coligadas são reconhecidos através do método de equivalência patrimonial. Para cálculo de equivalência patrimonial são utilizadas as informações contábeis das coligadas na mesma data-base de apresentação das demonstrações financeiras.

Na demonstração do resultado são refletidas a participação da Companhia nos resultados operacionais de suas coligadas.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

a) Base de consolidação--Continuação

(iii) *Participação de acionistas não-controladores*

Para cada combinação de negócios, a Companhia elege mensurar qualquer participação de não-controladores na adquirida, utilizando um dos seguintes critérios:

Pelo valor justo; ou

Pela participação proporcional dos ativos líquidos identificáveis da adquirida.

Mudanças na participação da Companhia em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações com acionistas em sua capacidade de acionistas.

Ajustes à participação de não-controladores são baseados em um montante proporcional dos ativos líquidos da subsidiária. Nenhum ajuste é feito no ágio por rentabilidade futura (*goodwill*) e nenhum ganho ou perda é reconhecido no resultado do exercício.

(iv) *Perda de controle e de influência significativa*

Se a Companhia perder o controle exercido sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos correspondentes ativos, incluindo qualquer ágio, e os passivos da controlada pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido e a baixa do valor contábil de quaisquer participações de não controladores na data em que o controle for perdido, incluindo quaisquer componentes de outros resultados abrangentes atribuídos a elas.

Qualquer diferença resultante como ganho ou perda é contabilizada no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle é perdido.

Ao perder influência significativa sobre uma coligada, a Companhia mensura e reconhece qualquer investimento retido ao valor justo. Eventual diferença entre o valor contábil da coligada, no momento da perda de influência significativa, e o valor justo do investimento retido e dos resultados da alienação são reconhecidos no resultado.

(v) *Transações eliminadas na consolidação*

Os saldos e transações entre empresas controladas pela Companhia são eliminados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

b) Moeda estrangeira

(i) *Transações em moeda estrangeira*

Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais das entidades do Grupo pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira, na data do balanço, são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

c) Arrendamentos

O Grupo avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento, ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

O Grupo aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. O Grupo reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Ativos de direito de uso

O Grupo reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento, ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso. Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

c) Arrendamentos--Continuação

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, o Grupo reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

O Grupo aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo, ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses, a partir da data de início e que não contenham opção de compra. Além disso, o Grupo também aplica a isenção de reconhecimento para os ativos de baixo valor. Os pagamentos desses arrendamentos de curto prazo e de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

d) Ativos intangíveis

São mensurados ao custo de aquisição, deduzidos da amortização, sendo esta calculada de acordo com a vida útil estimada do ativo.

e) Redução ao valor recuperável (*impairment*)

(i) *Ativos financeiros não derivativos*

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

O Grupo reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, o Grupo considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica do Grupo, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

e) Redução ao valor recuperável (*impairment*)--Continuação

(i) *Ativos financeiros não derivativos*--Continuação

O Grupo considera um ativo financeiro como inadimplente quando é pouco provável que a contraparte pague integralmente suas obrigações de crédito.

Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos ao Grupo de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que o Grupo espera receber).

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

A Companhia determinou que a perda de crédito esperada é mensurada pela expectativa de perda futura através de padrões históricos de inadimplência, conforme matriz de provisões.

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, o Grupo avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso para cada período dentro da sua categoria;
- Reestruturação de um valor devido em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

e) Redução ao valor recuperável (*impairment*)--Continuação

(i) *Ativos financeiros não derivativos*--Continuação

A provisão para perda de crédito esperada para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando o Grupo não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte, ou seja, quando não há expectativa de recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos do Grupo para a recuperação dos valores devidos.

Para créditos baixados como perda, recuperados através de ações comerciais, eventuais descontos concedidos são reconhecidos no resultado financeiro.

Contas a receber e ativos contratuais

A análise a seguir fornece mais detalhes sobre o cálculo das perdas de crédito esperadas relacionados ao contas a receber e ativos contratuais. O Grupo considera algumas das premissas utilizadas no cálculo dessas perdas de crédito esperadas como as principais fontes de incerteza da estimativa.

As perdas de crédito esperadas foram calculadas com base na experiência de perda de crédito real nos últimos 36 meses, ajustadas por eventos futuros relevantes esperados. O Grupo realizou o cálculo das taxas de perda de crédito esperada separadamente para clientes públicos, privados e renegociados. As posições dentro de cada grupo foram segmentadas com base na característica comum de risco de crédito e status de inadimplência.

As alterações de exposição do Grupo ao risco de crédito durante o exercício estão descritas na nota explicativa nº 27.

(ii) *Ativos não financeiros*

Em cada data de reporte, o Grupo revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto estoques, ativos contratuais e impostos diferidos) para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação é realizado o teste de redução ao valor recuperável do ativo.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

e) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

(ii) *Ativos não financeiros--Continuação*

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa ("UGC"), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

f) Contratos de concessão de serviços - Direito de exploração de infraestrutura

As concessões do Grupo aplicam a prática contábil de ativar o preço total da delegação do serviço público (outorga) como um ativo intangível, em contrapartida a um passivo (quando aplicável), dos valores futuros a pagar ao Poder Concedente, ou seja, o contrato de concessão é considerado como um contrato não executório.

A infraestrutura recebida e/ou construída pelo concessionário não é registrada como ativo imobilizado, porque os contratos de concessão não transferem ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. Os contratos preveem apenas acesso a esses bens para a prestação de serviços públicos, sendo eles revertidos ao poder concedente após o encerramento do respectivo contrato. O concessionário tem acesso para operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nas condições previstas no contrato.

Nos termos dos contratos de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço, construindo ou melhorando a infraestrutura (serviços de construção ou melhoria) usada para prestar um serviço público e podendo operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação) durante um determinado prazo.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

f) Contratos de concessão de serviços - Direito de exploração de infraestrutura--Continuação

Se o concessionário presta serviços de construção ou melhoria, a remuneração recebida ou a receber pelo concessionário é registrada pelo seu valor justo. Essa remuneração pode corresponder a direito sobre um ativo intangível ou um ativo financeiro. O concessionário reconhece um ativo intangível à medida que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos. O concessionário reconhece um ativo financeiro na medida em que tem o direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do poder concedente pelos serviços de construção.

As controladas Serra, Vila Velha, Cariacica, Metrosul, Ceará 1 e Ceará 2 possuem um direito incondicional de recebimento da remuneração prevista em contrato do montante dos investimentos realizados, razão pela qual, à medida que executam as construções e melhorias, reconhecem um ativo financeiro. A controlada indireta Corsan reconhece para alguns contratos um crédito a receber do poder concedente (municípios) quando possui direito incondicional de receber um montante financeiro ao final da concessão a título de indenização pelos investimentos efetuados e não recuperados por meio da prestação de serviços relacionados à concessão. Para as demais controladas, não estão previstos reconhecer ativos financeiros sobre qualquer remuneração ao final do prazo de exploração da infraestrutura.

A amortização do direito de exploração da infraestrutura é reconhecida no resultado do exercício de forma linear pela vida útil ou pelo prazo da concessão, dos dois o menor.

g) Capitalização dos custos dos empréstimos, financiamentos e debêntures

Os custos dos empréstimos, financiamentos e debêntures atribuíveis ao contrato de concessão são capitalizados durante a fase de construção e/ou melhoria.

h) Benefícios a empregados

(i) *Benefício de curto prazo a empregados*

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se o Grupo tiver uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

h) Benefícios a empregados --Continuação

(ii) *Benefício pós-emprego - Planos de saúde*

O Grupo oferece a seus colaboradores planos de saúde compatíveis com o mercado, onde a Companhia e suas controladas são copatrocinadoras do plano e seus colaboradores contribuem com uma parcela fixa mensal, podendo ser estendido aos seus cônjuges e dependentes. Os custos com contribuições mensais definidas feitas pela Companhia e suas controladas são reconhecidos mensalmente no resultado respeitando o regime de competência.

Os custos, as contribuições e o passivo atuarial relacionados a estes planos são determinados anualmente, com base em avaliação realizada por atuário independente.

(iii) *Benefício de aposentadoria*

Os estudos atuariais realizados para dimensionar as obrigações e custos dos benefícios de aposentadoria e assistência à saúde têm a finalidade de atender às exigências de contabilização de passivos/ativos resultantes dos benefícios oferecidos pelas empresas aos seus empregados, considerando o disposto no Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1) / IAS 19.

Os cálculos atuariais efetuados para dimensionar todas estas obrigações são realizados tendo como base parâmetros técnicos (premissas atuariais, demográficas, econômicas e financeiras) que são reavaliados periodicamente visando atestar sua aderência à massa de participantes do plano.

i) Provisões

Uma provisão é reconhecida se, em função de um evento passado, a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. Caso uma divulgação possa prejudicar seriamente a posição do Grupo, essa informação não é divulgada.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

j) Capital social

(i) *Ações ordinárias*

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações, quando houver, serão reconhecidos como redução do patrimônio líquido.

(ii) *Ações preferenciais*

Ações preferenciais não resgatáveis são classificadas no patrimônio líquido, pois o pagamento de dividendos é discricionário, e elas não geram qualquer obrigação de entregar caixa ou outro ativo financeiro da Companhia e não requerem liquidação em um número variável de instrumentos patrimoniais. Dividendos discricionários são reconhecidos como distribuições no patrimônio líquido na data de sua aprovação pelos acionistas da Companhia.

k) Receita de contrato com cliente

O Grupo reconhece suas receitas, pelo seu valor justo, à medida que satisfaz as obrigações de desempenho. As principais fontes de receita do Grupo estão descritas a seguir:

(i) *Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto*

A receita relacionada ao serviço de abastecimento de água compreende a obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo integral de operação, sendo: captação, adução, tratamento e distribuição de água, sendo reconhecida por ocasião da aferição do volume consumido pelos clientes.

A receita relacionada ao tratamento de esgotamento sanitário compreende a obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo integral de operação, sendo: coleta, tratamento e destinação do esgoto, sendo faturada através do volume medido de esgoto tratado e/ou por meio da paridade com água.

(ii) *Outros serviços indiretos de água e esgoto*

A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se, principalmente à prestação de serviços de ligação de água ou esgoto, instalações de hidrômetros e religação de água, sendo as obrigações de desempenho atendidas na conclusão de cada serviço prestado e, a receita, reconhecida neste momento.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

k) Receita de contrato com cliente--Continuação

(iii) *Receitas de serviços*

A receita de serviços prestados pela Companhia às controladas e coligadas, refere-se a serviços de contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos e são apuradas tendo como métrica as economias ativas e números de funcionários das concessões, sendo reconhecidas no resultado. A receita de serviços prestados é reconhecida no resultado em função da mensuração periódica do serviço realizado.

A receita de serviços prestados pela controlada GSS, às controladas e coligadas do Grupo, refere-se a serviços de implementação e manutenção de software.

A receita de serviços prestados pela controlada LVE, às controladas e coligadas do Grupo, refere-se a serviços de locação de veículos.

(iv) *Receitas de construção ativo financeiro*

A receita relacionada à construção, compreende obrigações de desempenho referente aos projetos de infraestrutura que algumas controladas executam no âmbito de contratos de parceria público privada ("PPP"). A receita de desenvolvimento da infraestrutura é reconhecida no resultado em função do estágio da obra, à medida que os custos são incorridos e mensurada com base nos seus valores justos. O concessionário estima que o valor justo de sua contraprestação recebida seja equivalente aos custos de construção previstos mais a margem sobre os custos de desenvolvimento da infraestrutura que são reconhecidos à medida que são incorridos. As margens justas mensuradas nas controladas Serra, Vila Velha, Cariacica, Metrosul, Ceará 1 e Ceará 2 pela margem de construção em 31 de dezembro de 2023 e 2022 são de: 57,91%, 37,35%, 11,10%, 50,66%, 53,28% e 42,63% respectivamente.

Subsequentemente o recebível é mensurado ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos menos os recebimentos, sendo esse reconhecido no resultado como Remuneração do Ativo Financeiro.

(v) *Receitas de construção ativo intangível*

A receita relacionada aos serviços de construção ou melhoria dos contratos de concessão é reconhecida baseada no estágio da obra realizada. Essa receita é composta pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

l) Ativos financeiros contratuais

A receita proveniente dos contratos de prestação de serviços de construção é reconhecida de acordo com o CPC 47/IFRS 15 – Receita de Contrato com o Cliente, segundo o método de porcentagem de conclusão (POC). O percentual concluído é definido conforme estágio de execução com base no cronograma físico-financeiro de cada contrato.

Em contrapartida o Grupo reconhece um crédito a receber do poder concedente (municípios) quando possui direito incondicional de receber um montante financeiro ao final da concessão a título de indenização pelos investimentos efetuados e não recuperados por meio da prestação de serviços relacionados à concessão. Estes créditos a receber são classificados no ativo não circulante, tendo como base a data de encerramento das concessões.

Esses ativos financeiros estão registrados pelo valor presente do direito e são calculados com base no valor líquido dos ativos construídos pertencentes à infraestrutura que serão indenizados pelo poder concedente, descontados pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

m) Tributos

(i) *Imposto de renda e contribuição social*

Lucro presumido

As controladas Bombinhas, Holambra e Penha calculam o Imposto de Renda e a Contribuição Social com base no faturamento bruto, aplicando sobre esse a alíquota de presunção de 32% e, ao resultado, soma-se 100% da receita financeira para chegar à base tributável. Para fins de apuração dos tributos sobre o lucro devidos, aplica-se o percentual de 15% acrescido do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 (base anual) para o Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social.

Lucro real

As demais controladas e a Companhia calculam o Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente e diferida sobre o lucro líquido ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação tributária, aplicando a alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social. Além disso, consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

m) Tributos--Continuação

(i) *Imposto de renda e contribuição social--Continuação*

Subvenção governamental

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 algumas controladas da Companhia utilizaram benefícios fiscais, obtidos por meio de laudos constitutivos expedidos pela Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE e pela Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM, conforme área de atuação, que concedeu o direito à redução de 75% da alíquota de Imposto de Renda, não restituíveis, calculados sobre o Lucro da Exploração das atividades incentivadas.

Face à existência do incentivo fiscal, a alíquota efetiva do Imposto de Renda somado à contribuição social é calculada à 15,25% (25% de IRPJ - 75% de redução do incentivo fiscal + 9% de CSLL), e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

Em contrapartida, as controladas deverão atender algumas obrigações, como a não distribuição aos sócios ou acionistas do valor do imposto que deixar de ser pago, devendo, após seu reconhecimento em conta de resultado pelo regime de competência, ser mantido em reserva de incentivos fiscais, a qual somente poderá ser utilizada para absorção de prejuízos ou aumento de capital social.

Imposto corrente

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente é o imposto a pagar esperado sobre o lucro tributável do exercício, as taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

m) Tributos--Continuação

(i) *Imposto de renda e contribuição social--Continuação*

Imposto diferido

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício diferidos são reconhecidos tendo como base os prejuízos fiscais, a base negativa da contribuição social e diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos e aos valores utilizados para fins de tributação.

O imposto diferido não é reconhecido para as seguintes diferenças temporárias: o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja combinação de negócios e que não afete nem a contabilidade tampouco o lucro ou prejuízo tributável, e diferenças relacionadas a investimentos em subsidiárias e entidades controladas quando seja provável que elas não revertam num futuro previsível. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas, até a data de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

As despesas com Imposto de Renda e Contribuição Social descritas acima, compreendem o Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos que são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou aos itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

m) Tributos--Continuação

(i) *Imposto de renda e contribuição social--Continuação*

Exposições fiscais

Na determinação do Imposto de Renda corrente e diferidos o Grupo leva em consideração o impacto de incertezas relativas às posições fiscais tomadas e se o pagamento adicional de Imposto de Renda tenha que ser realizado. O Grupo acredita que a provisão para Imposto de Renda no passivo está adequada com relação a todos os exercícios fiscais em aberto, baseada em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros. Novas informações podem ser disponibilizadas, o que levariam o Grupo a mudar os seus julgamentos quanto à adequação da provisão existente. Tais alterações impactarão a despesa com Imposto de Renda no ano em que forem realizadas.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de Imposto de Renda e Contribuição Social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados, limitando-se a utilização a 30% dos lucros tributáveis futuros anuais.

(ii) *Tributos sobre prestações de serviços*

O PIS e COFINS corrente e diferidos, para a controladora e controladas enquadradas no regime não cumulativo, são calculados com base nas alíquotas de 1,65% para PIS e 7,60% para COFINS, sendo essas alíquotas também utilizadas para a tomada de créditos sobre as aquisições de mercadorias e serviços utilizados nas operações do Grupo. Já para as controladas no regime cumulativo, as alíquotas aplicadas são de 0,65% para PIS e 3% para COFINS, sendo que nesse regime não é permitido a tomada de créditos sobre as aquisições de mercadorias e serviços.

O PIS e COFINS diferidos no Balanço Patrimonial compreendem a proporção das receitas que não foram recebidas das operações com Órgãos Públicos, se mantendo assim até o momento do efetivo recebimento das receitas que lhe deram origem, quando o recolhimento será realizado, de acordo com a legislação fiscal vigente.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

n) Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

(i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

Ativos financeiros

Ativos financeiros são classificados no reconhecimento inicial como mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios utilizado para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais o Grupo tenha aplicado o expediente prático, o Grupo inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPJ”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado ou mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

O modelo de negócios do Grupo para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e com o objetivo de venda.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

n) Instrumentos financeiros--Continuação

(i) *Reconhecimento e mensuração inicial--Continuação*

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que o Grupo se compromete a comprar ou vender o ativo.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado ou passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

(ii) *Mensuração subsequente*

Ativos financeiros

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em três categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado;

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais)

No reconhecimento inicial, o Grupo pode optar, em caráter irrevogável, pela classificação de seus instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A classificação é determinada considerando-se cada instrumento especificamente. Ganhos e perdas sobre esses ativos financeiros nunca são reclassificados para resultado.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

n) Instrumentos financeiros--Continuação

(ii) Mensuração subsequente--Continuação

Os dividendos oriundos desses instrumentos patrimoniais são reconhecidos como outras receitas na demonstração do resultado quando constituído o direito ao pagamento, exceto quando o Grupo se beneficia desses proventos a título de recuperação de parte do custo do ativo financeiro, caso em que esses ganhos são registrados em outros resultados abrangentes. Instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes não estão sujeitos ao teste de redução ao valor recuperável.

- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

São apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Passivos financeiros

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros do Grupo são classificados nas seguintes categorias:

- Passivos financeiros ao custo amortizado

Após o reconhecimento inicial são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

n) Instrumentos financeiros--Continuação

(iii) *Desreconhecimento*

Ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- O Grupo transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiram uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) o Grupo transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) o Grupo nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiram o controle do ativo.

Quando o Grupo transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebram um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, retiveram os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, o Grupo continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado.

Nesse caso, o Grupo também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pelo Grupo.

Passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

n) Instrumentos financeiros--*Continuação*

(iv) *Compensação*

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial individual e consolidado se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, ou seja, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

(v) *Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge*

Instrumento financeiro derivativo

O Grupo utiliza instrumentos financeiros derivativos, como contratos de câmbio futuros, *swaps* de taxa de juros, para proteger-se contra seus riscos de taxa de câmbio e riscos de taxa de juros, respectivamente. Esses instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que um contrato de derivativo é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao valor justo. Derivativos são registrados como ativos financeiros quando o valor justo é positivo e como passivos financeiros quando o valor justo é negativo.

No início de um relacionamento de *hedge*, o Grupo formalmente designa e documenta a relação de *hedge* à qual desejam aplicar a contabilidade de *hedge* e o objetivo e a estratégia de gerenciamento de risco para realizar o *hedge*.

A documentação inclui a identificação do instrumento de *hedge*, do item protegido, da natureza do risco que está sendo protegido e de como o Grupo avalia se a relação de proteção atende os requisitos de efetividade de *hedge* (incluindo sua análise das fontes de inefetividade de *hedge* e como determinar o índice de *hedge*). Um relacionamento de *hedge* se qualifica para contabilidade de *hedge* se atender todos os seguintes requisitos de efetividade:

- Existe relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*;
- O efeito de risco de crédito não influencia as alterações no valor que resultam dessa relação econômica; e
- O índice de *hedge* da relação de proteção é o mesmo que aquele resultante da quantidade do item protegido que a entidade efetivamente protege e a quantidade do instrumento de *hedge* que o Grupo efetivamente utiliza para proteger essa quantidade de item protegido.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

n) Instrumentos financeiros--*Continuação*

(v) *Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge*--*Continuação*

Hedges de fluxo de caixa

O Grupo utiliza contratos de swap como hedge para proteger sua exposição ao risco identificado. A parcela efetiva do ganho ou perda na avaliação do valor justo do instrumento de hedge é reconhecida em outros resultados abrangentes.

Para quaisquer *hedges* de fluxo de caixa, o montante acumulado em outros resultados abrangentes é reclassificado para o resultado como um ajuste de reclassificação no mesmo período ou períodos durante os quais os fluxos de caixa protegidos afetam o resultado.

Se a contabilização do *hedge* de fluxo de caixa for descontinuada, o montante que foi acumulado em outros resultados abrangentes deverá permanecer em outros resultados abrangentes acumulados se ainda houver a expectativa de que os fluxos de caixa futuros protegidos por *hedge* ocorram. Caso contrário, o valor será imediatamente reclassificado para o resultado como ajuste de reclassificação. Após descontinuada a contabilização, uma vez ocorrido o fluxo de caixa objeto do *hedge*, qualquer montante remanescente em outros resultados abrangentes acumulados deverá ser contabilizado, dependendo da natureza da transação subjacente, conforme descrito acima.

(vi) *Hedges de valor justo*

A Companhia utiliza contratos de *swap* como *hedge* para proteger sua exposição ao risco identificado. A mudança no valor justo de um instrumento de hedge é reconhecida na demonstração do resultado. A mudança no valor justo do item objeto de hedge atribuível ao risco coberto é registrada como parte do valor contábil do item protegido e é também reconhecida na demonstração do resultado.

Se o item objeto de hedge for desreconhecido, o valor justo não amortizado é reconhecido imediatamente no resultado.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

n) Instrumentos financeiros--Continuação

(vii) Hierarquia do valor justo

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras ao valor justo de forma recorrente, o Grupo determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação

(viii) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de rendimentos de aplicações financeiras e debêntures privadas, juros e multa recebidos ou auferidos, variações cambiais ativas e ganhos com instrumentos financeiros derivativos.

As despesas financeiras abrangem despesas com encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures, descontos concedidos, despesas e comissões bancárias, ajuste a valor presente de clientes, variações cambiais passivas, valor justo da dívida por meio do resultado e perda com instrumentos financeiros derivativos.

o) Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis do Grupo exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

p) Resultado por ação básico e diluído

O Resultado por ação básico é calculado dividindo-se o lucro líquido do exercício atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação durante o exercício.

O Resultado por ação diluído é calculado dividindo-se o lucro líquido do exercício atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação durante o exercício, ajustadas por todas as potenciais ações ordinárias com efeito de diluição.

q) Demonstrações de valor adicionado

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pelo Grupo e suas distribuições durante determinado exercício e é apresentada pela Companhia e suas controladas como parte integrante das demonstrações financeiras.

r) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações que são válidas para exercícios anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão vigentes.

Alterações no CPC 50 (IFRS 17), CPC 23 (IAS 8), CPC 26 (R1) e CPC 32 (IAS 12).

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias, tais como:

- IFRS 17 Contrato Seguros (equivalente ao CPC 50 - Contrato de Seguros) – é uma nova norma de contabilidade com alcance para contratos de seguros, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação, que substitui o IFRS 04 (equivalente CPC 11). A norma se aplica a todos os contratos de seguro;

Notas Explicativas

4. Políticas contábeis materiais--Continuação

r) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023--Continuação

- Alteração IAS 8 Definições de estimativas contábeis - Esclarecimentos a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros, além de esclarecer como entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis. (equivale ao CPC 23);
- Alteração ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2. - Orientações e exemplos para ajudar as entidades a aplicarem julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis (equivale ao CPC 26 (R1));
- Imposto diferido relacionado a ativos e passivos originados de uma simples transação - Alterações do IAS 12 – Estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos passivos de desativação. (equivale ao CPC 32- Tributos sobre o lucro); e
- Reforma tributária Internacional - Regras do Modelo do Pilar Dois - Alterações ao IAS 12 (equivale ao CPC 32- Tributos sobre o lucro) as alterações foram introduzidas em respostas as regras do Pilar Dois da OCDE sobre BPES e pode impactar o imposto diferido e necessidade de divulgação para entidade afetadas.

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

s) Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

- IFRS 16 - Passivo de locação em um Sale and Leaseback - Transação de venda retroarrendamento (equivalente CPC 06);
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante;

Alterações ao IAS 7 e IFRS 7: Acordo de financiamentos de fornecedores (equivalente aos CPC 03 e CPC 40 (R1) respectivamente).

Notas Explicativas

5. Aquisição de controladas

Em 07 de julho de 2023, a controlada Saneamento Consultoria S.A. ("Sanco") em conjunto com a coligada Parsan S.A. ("Parsan") concluíram a assinatura do contrato de compra e venda de ações da Corsan, pelo valor total de R\$ 4.151.512, sendo R\$ 415.151 pagos pela Sanco e R\$ 3.736.361 pela Parsan.

Conforme disposto no contrato de compra e venda, inicialmente foram transferidas 31.604.429 ações ordinárias e 31.400.593 ações preferenciais para a Sanco e 284.439.860 ações ordinárias e 282.605.339 ações preferenciais para a Parsan.

Em 31 de julho de 2023, conforme previsto no acordo entre os acionistas Sanco e Parsan, por meio das Assembleias Especial de Preferencialistas e Geral Extraordinária, foram criadas novas classes de ações preferenciais, nominativas e sem valor nominal, de emissão da Corsan, denominadas "Ações Preferenciais Classe B" e "Ações Preferenciais Classe C", com o objetivo de estabelecer as regras de governança e a estrutura de capital definidas por Sanco e Parsan, de tal modo que tal estrutura refletisse o controle exercido por Sanco na Corsan, conforme previa o acordo entre as partes. Sendo assim, a tomada do controle pela Sanco se deu no dia 07 de julho de 2023, data da assinatura da privatização.

Os recursos para a aquisição da Corsan foram provenientes da 1ª emissão de debêntures realizada pela coligada Parsan, no valor total de R\$ 3.000.000 e por meio de aportes de capital realizados pela Companhia e seus sócios, os fundos de investimentos geridos por Perfin Infra Administração de Recursos Ltda., Kinea Investimentos Ltda. e Kinea Private Equity Investimentos S.A., em Sanco e Parsan.

Notas Explicativas**5. Aquisição de controladas--Continuação**

A seguir, são resumidos os tipos de contraprestações transferidas e os valores reconhecidos de ativos adquiridos e passivos assumidos na data de aquisição:

Contraprestação transferida

Sanco	415.151
Parsan	3.736.361
Contraprestação transferida	<u>4.151.512</u>

Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	<u>Corsan</u>
Caixa e equivalentes de caixa	32.298
Aplicações financeiras	839.800
Contas a receber de clientes	490.473
Ativos financeiros contratuais	785.312
Estoques	124.488
Depósitos judiciais	454.939
Ativo fiscal diferido	801.190
Outros créditos	407.389
Outros ativos	60.292
Imobilizado	179.733
Ativo de contrato da concessão	1.593.360
Intangível	3.145.498
Contrato de concessão (Mais Valia)	1.144.302
Fornecedores e empreiteiros	(477.040)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.071.530)
Outros passivos	(298.546)
Dividendos e juros sobre o capital próprio	(183.831)
Provisão para benefícios pós-emprego	(1.107.845)
Provisões para riscos cíveis e trabalhista	(1.021.169)
Provisão de Indenizações trabalhista (PDI)	(669.931)
Contingências possíveis	(926.160)
Outras contas a pagar	<u>(151.510)</u>
Total líquido ativos adquiridos e passivos assumidos	<u>4.151.512</u>
 Total líquido atribuído aos controladores	 415.151
Total líquido atribuído aos não controladores	3.736.361

Notas Explicativas

5. Aquisição de controladas--Continuação

O valor justo na data de aquisição das contas a receber de clientes é de R\$ 490.473, os quais se espera que sejam recebidos integralmente. O valor justo na data de aquisição das contingências possíveis identificadas é de R\$ 926.160 e o valor justo das indenizações identificadas é de R\$ 669.931.

O passivo fiscal diferido compreende basicamente o imposto de renda e contribuição social que refletem os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis pelo regime de competência.

Com a finalização do processo de privatização da controlada indireta Corsan, a condição de imunidade tributária ao imposto de renda sobre o Lucro que a controlada indireta estava submetida, cessou. Portanto, a partir de 07 de julho de 2023, data da privatização a controlada indireta passou a apurar o Imposto de Renda e a Contribuição Social do período corrente e diferido com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para imposto de renda e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do período.

Desde a data de aquisição, a controlada indireta Corsan contribuiu para o Grupo com receitas de R\$ 2.554.473 e lucro antes dos tributos de R\$ 813.022. Se a combinação de negócios tivesse ocorrido no início do exercício as receitas do Grupo totalizariam R\$ 5.106.437, e o lucro das operações seria de R\$ 1.204.006

Mensuração a valor justo efetuada em bases provisórias

Os valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos foram determinados de forma preliminar na data base de 31 de dezembro de 2023. A conclusão será dada pelo Grupo após análise e revisão da avaliação independente contratada em andamento. Se novas informações forem obtidas dentro do prazo de 12 meses, a contar da data de aquisição, sobre fatos e circunstâncias que existiam na data da aquisição, e que indicarem necessidade de ajustes nos valores mencionados acima, ou qualquer provisão adicional que deveria existir na data da aquisição, a contabilização da aquisição será revista.

6. Reapresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras estão sendo reapresentadas em razão da revisão do tratamento contábil anteriormente aplicado relativo à eliminação do lucro não realizado em operações com partes relacionadas. Em análise da Administração, concluiu-se que, por se tratar de construção de ativos relacionados a concessões de saneamento, amparadas pelos contratos de concessão, tal eliminação não seria aplicável, tendo em vista que as Companhias do Grupo possuem o direito de exploração desses ativos construídos, sendo a posse do poder concedente ao final da concessão.

Neste contexto, os efeitos relacionados à eliminação do lucro não realizado foram excluídos, com a consequente reapresentação das demonstrações financeiras, de modo a assegurar maior fidedignidade, consistência e comparabilidade das informações divulgadas.

Os quadros a seguir resumem os impactos nas demonstrações financeiras da Companhia:

Notas Explicativas

6. Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Balancos patrimoniais (Em milhares de Reais)	Controladora			Consolidado		
	1º de janeiro de 2022			1º de janeiro de 2022		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Ativo						
Total do ativo circulante	1.042.193	-	1.042.193	3.641.782	-	3.641.782
Total do realizável a longo prazo	5.496.476	-	5.496.476	6.407.035	-	6.407.035
Investimentos	3.248.096	30.957 (a)	3.279.053	587.795	-	587.795
Imobilizado	73.978	-	73.978	235.710	-	235.710
Ativo de contrato da concessão	-	-	-	408.512	10.444 (a)	418.956
Intangível	72.849	-	72.849	4.819.903	59.768 (a)	4.879.671
Total do ativo não circulante	8.891.399	30.957	8.922.356	12.458.955	70.212	12.529.167
Total do ativo	9.933.592	30.957	9.964.549	16.100.737	70.212	16.170.949
Passivo						
Dividendos a pagar	37.346	16.676 (b)	54.022	37.346	16.676 (b)	54.022
Demais saldos	368.775	-	368.775	1.018.275	-	1.018.275
Total do passivo circulante	406.121	16.676	422.797	1.055.621	16.676	1.072.297
Provisão para perda de investimentos	43.443	(39.255) (a)	4.188	-	-	-
Demais saldos	3.490.315	-	3.490.315	8.641.370	-	8.641.370
Total do passivo não circulante	3.533.758	(39.255)	3.494.503	8.641.370	-	8.641.370
Total do passivo	3.939.879	(22.579)	3.917.300	9.696.991	16.676	9.713.667
Patrimônio líquido						
Reservas de lucros	783.382	70.212 (a)	853.594	783.382	70.212 (a)	853.594
Dividendo adicional proposto	356.704	(16.676) (b)	340.028	356.704	(16.676) (b)	340.028
Demais saldos	4.853.627	-	4.853.627	4.853.627	-	4.853.627
Patrimônio líquido atribuível aos controladores	5.993.713	53.536	6.047.249	5.993.713	53.536	6.047.249
Participação de não controladores	-	-	-	410.033	-	410.033
Total do patrimônio líquido	5.993.713	53.536	6.047.249	6.403.746	53.536	6.457.282
Total do passivo e patrimônio líquido	9.933.592	30.957	9.964.549	16.100.737	70.212	16.170.949

Notas Explicativas

6. Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Balancos patrimoniais (Em milhares de Reais)	Controladora 31 de dezembro de 2022			Consolidado 31 de dezembro de 2022		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Ativo						
Total do ativo circulante	1.204.407	-	1.204.407	3.362.101	-	3.362.101
Total do realizável a longo prazo	6.063.359	-	6.063.359	6.677.669	-	6.677.669
Investimentos	4.312.229	21.542 (a)	4.333.771	827.857	-	827.857
Imobilizado	33.553	-	33.553	412.255	-	412.255
Ativo de contrato da concessão	-	-	-	602.199	10.170 (a)	612.369
Intangível	84.822	-	84.822	5.298.651	61.499 (a)	5.360.150
Total do ativo não circulante	10.493.963	21.542	10.515.505	13.818.631	71.669	13.890.300
Total do ativo	11.698.370	21.542	11.719.912	17.180.732	71.669	17.252.401
Passivo						
Dividendos a pagar	8.207	346 (b)	8.553	8.207	346 (b)	8.553
Demais saldos	709.544	-	709.544	1.988.796	-	1.988.796
Total do passivo circulante	717.751	346	718.097	1.997.003	346	1.997.349
Provisão para perda de investimentos	172.920	(50.127) (a)	122.793	-	-	-
Demais saldos	5.223.609	-	5.223.609	9.228.421	-	9.228.421
Total do passivo não circulante	5.396.529	(50.127)	5.346.402	9.228.421	-	9.228.421
Total do passivo	6.114.280	(49.781)	6.064.499	11.225.424	346	11.225.770
Patrimônio líquido						
Reservas de lucros	794.332	71.669 (a)	866.001	794.332	71.669 (a)	866.001
Dividendo adicional proposto	185.211	(346) (b)	184.865	185.211	(346) (b)	184.865
Demais saldos	4.604.547	-	4.604.547	4.510.320	-	4.510.320
Patrimônio líquido atribuível aos controladores	5.584.090	71.323	5.655.413	5.489.863	71.323	5.561.186
Participação de não controladores	-	-	-	465.445	-	465.445
Total do patrimônio líquido	5.584.090	71.323	5.655.413	5.955.308	71.323	6.026.631
Total do passivo e patrimônio líquido	11.698.370	21.542	11.719.912	17.180.732	71.669	17.252.401

Notas Explicativas

6. Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Demonstrações de resultados (Em milhares de Reais)	Controladora 31 de dezembro de 2022			Consolidado 31 de dezembro de 2022		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida	331.964	-	331.964	4.634.045	4.832 (a)	4.638.877
Custos dos serviços prestados	(165.406)	-	(165.406)	(2.269.087)	(3.374) (a)	(2.272.461)
Lucro bruto	166.558	-	166.558	2.364.958	1.458	2.366.416
Demais saldos	(64.255)	-	(64.255)	(576.606)	-	(576.606)
Resultado de equivalência patrimonial	782.805	1.458 (a)	784.263	240.065	-	240.065
Resultado antes do resultado financeiro e tributos	885.108	1.458	886.566	2.028.417	1.458	2.029.875
Resultado financeiro	(605.521)	-	(605.521)	(1.237.886)	-	(1.237.886)
Resultado antes dos tributos	279.587	1.458	281.045	790.531	1.458	791.989
Demais saldos	(19.643)	-	(19.643)	(373.657)	-	(373.657)
Lucro líquido do exercício	259.944	1.458	261.402	416.874	1.458	418.332
Lucro por ação						
Lucro por ação - Básico (em R\$)	0,248	0,002	0,249	0,248	0,002	0,249
Lucro por ação - Diluído (em R\$)	0,233	0,001	0,235	0,233	0,001	0,235

Notas Explicativas

6. Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Demonstrações dos fluxos de caixa (Em milhares de Reais)	Controladora			Consolidado		
	31 de dezembro de 2022			31 de dezembro de 2022		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Fluxos de caixa das atividades operacionais						
Resultado antes dos tributos	279.587	1.458 (a)	281.045	790.531	1.458 (a)	791.989
Amortização e depreciação	18.141	-	18.141	442.622	3.374 (a)	445.996
Resultado de equivalência patrimonial	(782.805)	(1.458) (a)	(784.263)	(240.065)	-	(240.065)
Demais saldos	(195.523)	-	(195.523)	(766.763)	-	(766.763)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais	(680.600)	-	(680.600)	226.325	4.832	231.157
Aquisição de ativo de contrato da concessão	-	-	-	(913.213)	(4.832) (a)	(918.045)
Demais saldos	(1.217.362)	-	(1.217.362)	(279.859)	-	(279.859)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento	(1.217.362)	-	(1.217.362)	(1.193.072)	(4.832)	(1.197.904)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	1.835.802	-	1.835.802	1.012.990	-	1.012.990
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	(62.160)	-	(62.160)	46.243	-	46.243
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	63.113	-	63.113	105.689	-	105.689
Ajuste de conversão de balanço	-	-	-	(77.878)	-	(77.878)
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	953	-	953	74.054	-	74.054
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	(62.160)	-	(62.160)	46.243	-	46.243

Notas Explicativas

6. Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Demonstrações dos valores adicionados (Em milhares de Reais)	Controladora			Consolidado		
	31 de dezembro de 2022			31 de dezembro de 2022		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Receitas	465.145	-	465.145	5.062.744	4.832	5.067.576
Receita de construção	-	-	-	1.272.982	4.832 (a)	1.277.814
Demais saldos	123.865	-	123.865	1.205.815	-	1.205.815
Valor adicionado bruto	123.865	-	123.865	2.478.797	4.832	2.483.629
Amortização e depreciação	(18.141)	-	(18.141)	(442.622)	(3.374) (a)	(445.996)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	105.724	-	105.724	2.036.175	1.458	2.037.633
Valor adicionado recebido em transferência	1.629.294	1.458	1.630.752	1.640.875	-	1.640.875
Resultado de equivalência patrimonial	782.805	1.458 (a)	784.263	240.065	-	240.065
Receitas financeiras	846.489	-	846.489	1.400.810	-	1.400.810
Valor adicionado total a distribuir	1.735.018	1.458	1.736.476	3.677.050	1.458	3.678.508
Distribuição do valor adicionado	1.735.018	1.458	1.736.476	3.677.050	1.458	3.678.508
Pessoal	169.643	-	169.643	401.512	-	401.512
Impostos, taxas e contribuições	96.674	-	96.674	786.209	-	786.209
Remuneração de capitais de terceiros	1.208.757	-	1.208.757	2.072.455	-	2.072.455
Remuneração de capitais próprios	259.944	1.458	261.402	416.874	1.458	418.332
Lucros retidos	12.997	1.458 (a)	14.455	12.997	1.458 (a)	14.455
Demais saldos	246.947	-	246.947	403.877	-	403.877

Notas Explicativas

6. Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Balancos patrimoniais (Em milhares de Reais)	Controladora			Consolidado		
	31 de dezembro de 2023			31 de dezembro de 2023		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Ativo						
Total do ativo circulante	3.097.382	-	3.097.382	7.779.735	-	7.779.735
Total do realizável a longo prazo	8.701.836	-	8.701.836	10.674.149	-	10.674.149
Investimentos	5.283.233	316.320 (a)	5.599.553	676.583	-	676.583
Imobilizado	38.869	-	38.869	763.451	-	763.451
Ativo de contrato da concessão	-	-	-	3.010.743	182.849 (a)	3.193.592
Intangível	109.466	-	109.466	11.264.792	133.892 (a)	11.398.684
Total do ativo não circulante	14.133.404	316.320	14.449.724	26.389.718	316.741	26.706.459
Total do ativo	17.230.786	316.320	17.547.106	34.169.453	316.741	34.486.194
Passivo						
Total do passivo circulante	534.841	-	534.841	4.020.079	-	4.020.079
Provisão para perda de investimentos	536.801	(421) (a)	536.380	-	-	-
Demais saldos	10.854.092	-	10.854.092	19.509.807	-	19.509.807
Total do passivo não circulante	11.390.893	(421)	11.390.472	19.509.807	-	19.509.807
Total do passivo	11.925.734	(421)	11.925.313	23.529.886	-	23.529.886
Patrimônio líquido						
Reservas de lucros	823.646	316.741 (a)	1.140.387	823.646	316.741 (a)	1.140.387
Demais saldos	4.481.406	-	4.481.406	4.982.653	-	4.982.653
Patrimônio líquido atribuível aos controladores	5.305.052	316.741	5.621.793	5.806.299	316.741	6.123.040
Participação de não controladores	-	-	-	4.833.268	-	4.833.268
Total do patrimônio líquido	5.305.052	316.741	5.621.793	10.639.567	316.741	10.956.308
Total do passivo e patrimônio líquido	17.230.786	316.320	17.547.106	34.169.453	316.741	34.486.194

Notas Explicativas

6. Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Demonstrações de resultados (Em milhares de Reais)	Controladora			Consolidado		
	31 de dezembro de 2023			31 de dezembro de 2023		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida	535.526	-	535.526	8.562.966	243.574 (a)	8.806.540
Custos dos serviços prestados	(297.079)	-	(297.079)	(4.445.058)	1.498 (a)	(4.443.560)
Lucro bruto	238.447	-	238.447	4.117.908	245.072	4.362.980
Demais saldos	194.240	-	194.240	(554.039)	-	(554.039)
Resultado de equivalência patrimonial	1.262.783	245.072 (a)	1.507.855	256.934	-	256.934
Resultado antes do resultado financeiro e tributos	1.695.470	245.072	1.940.542	3.820.803	245.072	4.065.875
Resultado financeiro	(1.102.597)	-	(1.102.597)	(1.745.370)	-	(1.745.370)
Resultado antes dos tributos	592.873	245.072	837.945	2.075.433	245.072	2.320.505
Demais saldos	(11.341)	-	(11.341)	(724.143)	-	(724.143)
Lucro líquido do exercício	581.532	245.072	826.604	1.351.290	245.072	1.596.362
Lucro por ação						
Lucro por ação - Básico (em R\$)	0,600	0,263	0,864	0,600	0,263	0,864
Lucro por ação - Diluído (em R\$)	0,554	0,240	0,794	0,554	0,240	0,794

Notas Explicativas

6. Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Demonstrações dos fluxos de caixa (Em milhares de Reais)	Controladora			Consolidado		
	31 de dezembro de 2023			31 de dezembro de 2023		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Fluxos de caixa das atividades operacionais						
Resultado antes dos tributos	592.873	245.072 (a)	837.945	2.075.433	245.072 (a)	2.320.505
Amortização e depreciação	21.196	-	21.196	685.913	3.838 (a)	689.751
Resultado na baixa de intangível e imobilizado	163	(326) (c)	(163)	1.714	(3.428) (c)	(1.714)
Resultado de equivalência patrimonial	(1.262.783)	(245.072) (a)	(1.507.855)	(256.934)	-	(256.934)
Juros de arrendamentos	-	581 (c)	581	-	40.694 (c)	40.694
Outras contas a pagar	53	(581) (c)	(528)	90.075	(40.695) (c)	49.380
Demais saldos	(43.499)	-	(43.499)	(1.677.138)	-	(1.677.138)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais	(691.997)	(326)	(692.323)	919.063	245.481	1.164.544
Aquisição de imobilizado	(5.307)	326 (c)	(4.981)	(75.631)	3.428 (c)	(72.203)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	-	-	-	(1.623.482)	(248.909) (a)	(1.872.391)
Demais saldos	(3.337.075)	-	(3.337.075)	(4.204.942)	-	(4.204.942)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento	(3.342.382)	326 (c)	(3.342.056)	(5.904.055)	(245.481)	(6.149.536)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	4.036.052	-	4.036.052	5.049.892	-	5.049.892
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	1.673	-	1.673	64.900	-	64.900
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	953	-	953	74.054	-	74.054
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	2.626	-	2.626	138.954	-	138.954
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	1.673	-	1.673	64.900	-	64.900

Notas Explicativas

6. Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Demonstrações dos valores adicionados (Em milhares de Reais)	Controladora			Consolidado		
	31 de dezembro de 2023			31 de dezembro de 2023		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado	Anteriormente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Receitas	870.002	-	870.002	9.742.912	248.910	9.991.822
Receita de construção	-	-	-	2.207.338	248.910 (a)(c)	2.456.248
Demais saldos	870.002	-	870.002	7.535.574	-	7.535.574
Insumos adquiridos de terceiros	(1.002.466)	-	(1.002.466)	(4.762.218)	5.335	(4.756.883)
Custo de construção	-	-	-	(1.983.153)	5.335 (c)	(1.977.818)
Demais saldos	(1.002.466)	-	(1.002.466)	(2.779.065)	-	(2.779.065)
Valor adicionado bruto	(132.464)	-	(132.464)	4.980.694	254.245	5.234.939
Amortização e depreciação	(21.196)	-	(21.196)	(685.913)	(3.838) (a)	(689.751)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	(153.660)	-	(153.660)	4.294.781	250.407	4.545.188
Valor adicionado recebido em transferência	2.531.891	245.072	2.776.963	1.790.790	-	1.790.790
Resultado de equivalência patrimonial	1.262.783	245.072 (a)	1.507.855	256.934	-	256.934
Receitas financeiras	1.269.108	-	1.269.108	1.533.856	-	1.533.856
Valor adicionado total a distribuir	2.378.231	245.072	2.623.303	6.085.571	250.407	6.335.978
Distribuição do valor adicionado	2.378.231	245.072	2.623.303	6.085.571	250.407	6.335.978
Pessoal	182.558	-	182.558	1.101.023	-	1.101.023
Impostos, taxas e contribuições	124.809	-	124.809	1.511.049	5.335	1.516.384
Impostos federais	110.515	-	110.515	1.452.143	5.335 (c)	1.457.478
Demais saldos	14.294	-	14.294	58.906	-	58.906
Remuneração de capitais de terceiros	1.489.332	-	1.489.332	2.122.209	-	2.122.209
Remuneração de capitais próprios	581.532	245.072	826.604	1.351.290	245.072	1.596.362
Lucros retidos	288.662	245.072 (a)	533.734	288.665	245.072 (a)	533.737
Demais saldos	292.870	-	292.870	1.062.625	-	1.062.625

(a) Exclusão da eliminação do lucro não realizado em operações com partes relacionadas.

(b) Aumento nos dividendos mínimos obrigatórios proveniente do aumento no resultado do exercício, em razão da exclusão da eliminação de lucro não realizado.

(c) Trata-se de reclassificação entre linhas para melhor apresentação.

Notas Explicativas

7. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa	208	161	283	297
Banco conta movimento	2.418	792	138.671	73.757
	<u>2.626</u>	<u>953</u>	<u>138.954</u>	<u>74.054</u>

8. Aplicações financeiras

Modalidade	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fundo de Investimento Safira	1.219.995	441.225	2.929.612	1.064.362
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	1.331.346	194.701	1.678.091	737.450
Deposit SocGen	-	-	79.392	21.359
Compromissada	-	-	69.905	-
Fundo de Investimento Especial	-	-	47.996	-
Fundo de Investimento Premium	-	-	9.637	-
Fundo de Investimento FI BRL REF DI	-	-	2.032	2.394
Fundo de Investimento Absoluto	-	-	1.394	-
Fundo CEF	-	-	65.640	-
Fundo de Investimento Caixa Topázio	-	-	68	39.704
	<u>2.551.341</u>	<u>635.926</u>	<u>4.883.767</u>	<u>1.865.269</u>
Circulante	2.505.799	582.897	4.710.979	1.752.091
Não circulante	45.542	53.029	172.788	113.178

A rentabilidade média atrelada ao CDI dos Certificados de Depósitos Bancários – CDB, da Compromissada e dos fundos de investimento é em média 101,74% do CDI em 31 de dezembro de 2023 (102,59% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

A carteira dos fundos de investimentos onde o Grupo detém cotas, correspondem a aplicações em outros fundos de investimento multimercado de crédito privado, não exclusivos. Todos os fundos são registrados junto à CVM.

A aplicação financeira modalidade *Deposit SocGen* no valor de R\$ 79.392 (equivalente a US\$ 16.399 considerando a PTAX do dia 31 de dezembro de 2023 de R\$ 4,8413) no *Banco Société Generale*, não possui data de vencimento estabelecida, sendo sua liquidez diária.

O montante apresentado no ativo não circulante pela Companhia e algumas controladas é mantido para cumprimento de obrigações relacionadas a cláusulas contratuais que determinam, em alguns casos, a manutenção em conta reserva, durante toda a vigência do contrato, de saldo equivalente a, pelo menos, 3 contraprestações mensais, assim como, obrigações de manter saldo suficiente para complementar a margem junto as instituições financeiras detentoras dos contratos de swaps em vigência.

Notas Explicativas**8. Aplicações financeiras--Continuação**

Movimentação das aplicações financeiras	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	635.926	729.644	1.865.269	2.431.742
Aplicações	8.891.280	5.918.342	17.643.641	10.733.811
Aquisição de controlada (nota explicativa nº 5)	-	-	839.800	-
(-) Resgate de principal	(7.012.380)	(6.007.717)	(15.479.946)	(11.302.441)
(-) Resgate de juros	(63.469)	(91.435)	(184.029)	(255.595)
(-) Incidência de IR	(20.694)	(23.334)	(47.823)	(67.145)
(-) Incidência de IOF	(157)	(41)	(2.278)	(210)
Variação cambial	-	-	(2.312)	(8.886)
Juros no exercício	120.835	110.467	251.445	333.993
Saldo final	2.551.341	635.926	4.883.767	1.865.269

A exposição do Grupo a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 27 - Instrumentos financeiros.

9. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Serviços administrativos - partes relacionadas (nota explicativa nº 11)	123.373	232.824	382.151	267.131
Serviços de água e esgoto (i)	-	-	2.101.819	1.584.069
Receita a faturar de serviços de água e esgoto (ii)	-	-	291.802	121.949
(-) Perdas de crédito esperadas	-	-	(435.722)	(488.611)
	123.373	232.824	2.340.050	1.484.538
Circulante	123.373	232.824	1.848.528	1.038.364
Não circulante	-	-	491.522	446.174

(i) O saldo consolidado apresentado no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está composto pelo montante de R\$ 381.077 referente a aquisição de controlada indireta Corsan, mencionada na nota explicativa nº 5.

(ii) O saldo consolidado apresentado no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está composto pelo montante de R\$ 109.396 referente a aquisição de controlada indireta Corsan, mencionada na nota explicativa nº 5.

Notas Explicativas

9. Contas a receber de clientes--Continuação

O vencimento das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão assim representados:

Consolidado							
Classe de consumidor	Saldos vencidos						Total em 2023
	Saldos a vencer	Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias	Total	
Residencial	461.191	370.483	153.389	19.763	10.838	554.473	1.015.664
Comercial	68.124	63.381	31.638	1.542	1.254	97.815	165.939
Industrial	9.783	3.331	949	1	-	4.281	14.064
Setor público	47.226	27.512	18.362	29.076	28	74.978	122.204
Subtotal consumidores	586.324	464.707	204.338	50.382	12.120	731.547	1.317.871
Renegociações (i)	685.192	48.816	22.465	20.738	6.737	98.756	783.948
	1.271.516	513.523	226.803	71.120	18.857	830.303	2.101.819

Consolidado							
Classe de consumidor	Saldos vencidos						Total em 2022
	Saldos a vencer	Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias	Total	
Residencial	223.043	232.619	123.851	69.259	6.356	432.085	655.128
Comercial	37.342	37.628	22.583	18.865	831	79.907	117.249
Industrial	2.834	1.700	820	855	26	3.401	6.235
Setor público	24.176	30.156	12.934	9.473	12	52.575	76.751
Subtotal consumidores	287.395	302.103	160.188	98.452	7.225	567.968	855.363
Renegociações (i)	650.470	45.004	20.276	12.221	735	78.236	728.706
	937.865	347.107	180.464	110.673	7.960	646.204	1.584.069

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de dezembro de 2023 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 186.646 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 9,09% a.a. (R\$ 117.571 e 6,14% em 31 de dezembro de 2022). Em 30 de junho de 2023 através da aquisição da controlada indireta Corsan, foram incorporados saldos referentes a ajuste a valor presente de R\$ 4.029. Em 31 de dezembro de 2023, foram registrados no resultado do exercício o montante líquido de R\$ 65.046 de ajuste a valor presente (R\$ 45.380 em 31 de dezembro de 2022).

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes tem as seguintes movimentações em 31 de dezembro 2023 e 2022:

Natureza	Consolidado				
	Saldo em 2022	Aquisição de controladas	Resultado		Saldo em 2023
			Adições	Reversões	
Privado (ii)	(267.621)	(57.900)	(255.905)	324.721	(256.705)
Público	(10.826)	(2.050)	(11.434)	14.694	(9.616)
Renegociações	(210.164)	-	(86.566)	127.329	(169.401)
	(488.611)	(59.950)	(353.905)	466.744	(435.722)

Notas Explicativas

9. Contas a receber de clientes--Continuação

Natureza	Saldo em 2021	Consolidado Resultado		Saldo em 2022
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(231.426)	(221.799)	185.604	(267.621)
Público	(14.672)	(10.758)	14.604	(10.826)
Renegociações	(242.896)	(106.143)	138.875	(210.164)
	<u>(488.994)</u>	<u>(338.700)</u>	<u>339.083</u>	<u>(488.611)</u>

As baixas e recuperações de títulos têm as seguintes movimentações em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Natureza	Consolidado Resultado		
	Baixas	Recuperações (iii)	Total em 2023
Privado (ii)	(302.607)	161.279	(141.328)
Público	(11.490)	7.215	(4.275)
Renegociações	(91.571)	70.430	(21.141)
	<u>(405.668)</u>	<u>238.924</u>	<u>(166.744)</u>

Natureza	Consolidado Resultado		
	Baixas	Recuperações (iii)	Total em 2022
Privado (ii)	(248.743)	142.419	(106.324)
Público	(4.314)	5.469	1.155
Renegociações	(79.484)	64.324	(15.160)
	<u>(332.541)</u>	<u>212.212</u>	<u>(120.329)</u>

(ii) O grupo compreende as categorias residencial, comercial e industrial.

(iii) Títulos anteriormente baixados para o resultado foram recuperados por meio de cobranças e acordos que resultaram em novos parcelamentos ou recebimento de caixa.

Notas Explicativas

10. Ativos financeiros contratuais

	Consolidado	
	2023	2022
Ativo financeiro de concessão PPP (i)	664.013	588.044
Ativo financeiro indenizável (ii)	181.590	-
	<u>845.603</u>	<u>588.044</u>
Circulante	333.560	81.012
Não circulante	512.043	507.032

- (i) Refere-se à parcela das contas a receber reconhecida pelo regime de competência, adotando o método de apropriação de estágio de conclusão de obra através dos custos incorridos, que será faturado na cadência do acordo comercial estabelecido nos contratos de concessão.
- (ii) Refere-se à parcela equivalente ao montante esperado de ressarcimento do valor residual da infraestrutura ao final das concessões pelo poder concedente. Este valor foi ajustado ao respectivo valor presente no reconhecimento inicial, tendo sido descontado pelo custo médio ponderado de capital. Conforme mencionado na nota explicativa nº 5, o saldo refere-se a Controlada indireta Corsan, por isso não possui saldo em 31 de dezembro de 2022.

11. Transações com partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave, incluindo diretores e membros do conselho, estão registradas no resultado do exercício pelo regime de competência, e incluem salários e benefícios diretos e indiretos. Em 31 de dezembro de 2023, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 59.631 (R\$ 56.625 em 31 de dezembro de 2022) na controladora e R\$ 130.399 (R\$ 102.075 em 31 de dezembro de 2022) no consolidado.

Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações Ltda. e a controladora direta é a Equipav Saneamento S.A., que detêm 57,37% das ações ordinárias que representam o seu capital social.

Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, bem como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios findos naquelas datas, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas e companhias a eles relacionadas, companhias do mesmo grupo econômico e coligadas, e tais transações são realizadas de acordo com as condições acordadas entre as partes.

Notas Explicativas**11. Transações com partes relacionadas--Continuação**

As operações efetuadas durante os exercícios são demonstradas no quadro a seguir:

	Controladora	
	2023	2022
Ativo circulante		
Contas a receber de partes relacionadas (a) (nota explicativa nº 9)		
Camboriú	171	148
Cariacica	158	125
Corsan	26.724	-
Guariroba	-	2.820
Manaus	-	4.224
Matão	136	120
Metrosul	618	494
Mirante	469	404
MS Pantanal	1.559	647
Prolagos	-	1.611
Rio 1	35.561	69.886
Rio 4	46.515	147.483
Serra	4.761	340
Sinop	261	216
Teresina	256	2.112
Timon	172	145
Vila Velha	299	259
Outras partes relacionadas	5.713	1.790
	<u>123.373</u>	<u>232.824</u>
Debêntures privadas (c)		
Ariquemes	7.769	3.481
Bombinhas	1.677	1.710
	<u>9.446</u>	<u>5.191</u>
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		
Aegea Desenvolvimento	3.403	1.547
Bombinhas	14.383	10.654
Camboriú	6.113	5.859
Ceara 1	10.523	-
Igarapé Participações	21.199	-
Matão	4.646	2.202
Metrosul	36.941	20.199
Mirante	1.089	3.385
Rio 1	-	22.189
Rio 4	-	125.297
São Francisco do Sul	53.496	31.007
Serra	48.673	43.496
Teresina	41.819	-
Timon	3.227	294
Sinop	25.768	-
Outras partes relacionadas	9.887	3.821
	<u>281.167</u>	<u>269.950</u>

Notas Explicativas**11. Transações com partes relacionadas--Continuação**Outras transações com partes relacionadas--Continuação

	Controladora	
	2023	2022
Outros créditos (b)		
Ambiental Crato	-	1.881
Corsan	358	-
Guariroba	36	37
Parsan	6.142	-
Teresina	44	44
Outras partes relacionadas	487	127
	<u>7.067</u>	<u>2.089</u>
Ativo não circulante		
Debêntures privadas (c)		
Ariquemes	53.826	50.000
Bombinhas	93.208	80.678
Buritis	21.108	18.328
Camboriú	33.009	28.661
Mirante	-	31.069
Penha	43.572	37.833
São Francisco do Sul	36.970	32.100
Timon	32.980	28.636
	<u>314.673</u>	<u>307.305</u>
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		
Rio 1	182.316	-
Rio 4	633.908	-
Rio Investimentos	19.002	-
	<u>835.226</u>	<u>-</u>

Notas Explicativas**11. Transações com partes relacionadas--Continuação**Outras transações com partes relacionadas--Continuação

	Controladora	
	2023	2022
Adiantamento para futuro aumento de capital		
Nascentes do Xingú Investimentos	17.395	17.395
Paranatinga	23	23
	<u>17.418</u>	<u>17.418</u>
Contas correntes a receber de partes relacionadas (d)		
Aegea Desenvolvimento	6.054	-
Aesan Engenharia	-	20.086
Ariquemes	544	4.189
Bombinhas	266	13.535
Camboriú	-	1.297
Cariacica	6.663	-
Ceará 1	9.041	-
Ceará 2	48.195	-
GSS	5.895	-
Guarantã	-	7.209
Holambra	-	6.911
Igarapé Participações	3.558	18.050
LVE	23.560	27.824
Matão	-	29.539
Matupá	-	6.602
Metrosul	110.040	45.545
Mirante	30.000	1.500
Nascentes do Xingú Investimentos	14.557	11.907
Nascentes do Xingú Participações	46.860	38.455
Novo Progresso	-	606
Paranatinga	2.584	2.584
Pimenta Bueno	-	4.856
Primavera	15.967	15.967
São Francisco	-	53.731
São Francisco do Sul	58.319	41.524
Sinop	50.500	-
Outras partes relacionadas	4.484	6.538
	<u>437.087</u>	<u>358.455</u>
	<u>2.025.457</u>	<u>1.193.232</u>
Passivo circulante		
Fornecedores partes relacionadas (b) (nota explicativa nº 15)		
LVE	<u>84</u>	<u>35</u>
Debêntures		
Aegea Desenvolvimento (c)	721	938
Aegea Finance (e)	131.844	49.734
MS Pantanal (c)	433	563
Teresina (c)	-	201.294
	<u>132.998</u>	<u>252.529</u>

Notas Explicativas**11. Transações com partes relacionadas--Continuação**Outras transações com partes relacionadas--Continuação

	Controladora	
	2023	2022
Dividendos a pagar		
Angelo Investment Private Limited (GIC)	-	2.608
Equipav Saneamento S.A.	-	3.535
Itausa S.A.	-	982
Saneamento 100% Fundo de investimento	-	1.082
	-	8.207
Adiantamentos de clientes		
Guariroba	2.016	-
Manaus	520	-
Prolagos	1.491	-
	4.027	-
Outras contas a pagar		
Manaus	34	45
LVE	-	5
Parsan	3.138	-
	3.172	50
Passivo não circulante		
Debêntures e notas promissórias		
Aegea Desenvolvimento (c)	160.922	150.000
Aegea Finance (e)	5.609.097	2.481.664
Itaú Unibanco S.A. (g)	94.776	43.951
MS Pantanal (c)	96.553	90.000
Vila Velha (c)	38.319	-
	5.999.667	2.765.615
	6.139.948	3.026.436
Resultado do exercício		
Receita bruta de serviços (a) (nota explicativa nº 22)		
Corsan	77.536	-
Guariroba	43.937	33.298
Manaus	80.220	53.007
Metrosul	7.218	5.474
Mirante	5.658	4.864
MS Pantanal	14.559	7.721
Prolagos	24.412	19.296
Rio 1	96.795	62.653
Rio 4	180.023	129.844
Serra	4.834	3.997
Sinop	3.087	2.529
Teresina	28.415	25.289
Timon	2.057	1.780
Vila Velha	3.597	3.097
Outras partes relacionadas	31.062	21.195
	603.410	374.044

Notas Explicativas**11. Transações com partes relacionadas--Continuação**Outras transações com partes relacionadas--Continuação

	Controladora	
	2023	2022
Custos e Despesas (f)		
LVE	(887)	(414)
Receitas financeiras		
Ariquemes (c)	8.113	7.006
Bombinhas (c)	12.498	10.608
Buritis (c)	2.780	2.321
Camboriú (c)	4.348	3.629
Itaú Unibanco S.A. (h)	2.297	25.837
Mirante (c)	2.581	3.934
Nascentes do Xingú Participações (i)	17.751	-
Penha (c)	5.739	4.791
São Francisco do Sul (c)	4.869	4.065
Timon (c)	4.344	3.626
	<u>65.320</u>	<u>65.817</u>
Despesas financeiras		
Aegea Desenvolvimento (c)	(22.171)	(938)
Aegea Finance (e)	(483.688)	(292.152)
Guariroba	(2.647)	-
Itaú Unibanco S.A. (g)	(19.532)	(37.458)
MS Pantanal (c)	(13.303)	(563)
Teresina (c)	(25.092)	(1.294)
Vila Velha (c)	(3.319)	-
	<u>(569.752)</u>	<u>(332.405)</u>
	<u>98.091</u>	<u>107.042</u>
	Consolidado	
	2023	2022
Ativo circulante		
Aplicações financeiras		
Itaú Unibanco S.A.	141.352	445
Contas a receber de partes relacionadas (nota explicativa nº 9) (a)		
Rio 1	183.282	91.110
Rio 4	198.869	176.021
	<u>382.151</u>	<u>267.131</u>
Dividendos a receber		
Rio 1	-	22.189
Rio 4	-	125.297
	<u>-</u>	<u>147.486</u>
Outros créditos (b)		
Parsan	6.142	-
Rio 1	2.573	2.409
Rio 4	2.716	4.261
	<u>11.431</u>	<u>6.670</u>

Notas Explicativas

11. Transações com partes relacionadas--Continuação

Outras transações com partes relacionadas--Continuação

As controladas Aesan, LVE e Metrosul prestam os serviços de execução de obras e locação de veículos, máquinas e equipamentos para às concessionárias do Grupo. A margem das operações dessas controladas integra a receita de construção do consolidado. Dessa forma, o lucro bruto apurado nas operações de construção (diferença entre a receita de construção ativo intangível e o custo de construção ativo intangível, indicado nas notas explicativas 22 e 23, respectivamente) representa a margem obtida por essas controladas nas transações com as concessionárias controladas pela Companhia.

- (a) A natureza desses saldos está vinculada a prestação de serviços pela Companhia para as suas controladas e coligadas através do centro de serviços compartilhados. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos, os quais são apurados através das economias ativas e são faturados mensalmente.
- (b) Os saldos mantidos com partes relacionadas classificados no grupo de outros créditos e fornecedores referem-se substancialmente a apoio na contratação de empréstimos, financiamentos e debêntures junto a instituições financeiras, suporte durante a fase concorrencial nas licitações e ao repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (c) Os valores referem-se à emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição privada sem a intermediação de instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários e juros incorridos sobre essas operações no resultado do exercício.
- (d) Os valores referentes a essas transações que estão mantidas no ativo referem-se a movimentações financeiras devido a centralização de caixa, sem prazo de vencimento e atualização.
- (e) A rubrica compreende as seguintes transações: operação de debêntures da Companhia junto a controlada Aegea Finance em maio de 2022 com vencimento em maio de 2029, por uma taxa de 16,76% a.a. e juros incorridos sobre essa operação no resultado do exercício. Adicionalmente compreende a operação de internalização dos recursos captados em outubro de 2017 através da controlada Aegea Finance por uma taxa de 6,7647% a.a., quitado em maio de 2022 com o efeito no resultado do exercício de R\$ 29.135 (nota explicativa nº 25).
- (f) Refere-se à serviços de locação de veículos.
- (g) A rubrica compreende as seguintes transações: emissão de debêntures e notas promissórias em posse do Itaú Unibanco S.A., despesas e juros incorridos sobre essas operações no resultado do exercício.
- (h) Refere-se aos rendimentos de aplicações financeiras.
- (i) Os valores dessa transação referem-se à operação de mútuo realizada em junho de 2023 junto a controlada Nascentes do Xingú Participações, atrelado ao CDI e juros incorridos sobre essas operações no resultado do exercício, já liquidada.
- (j) Os valores referem-se a dividendos destinados pela controlada indireta Corsan anteriores a aquisição.
- (k) Os dividendos a receber da Rio 1 e Rio 4 foram reclassificados no não circulante em 31 de dezembro de 2023, em função dos contratos de financiamentos possuírem cláusulas restritivas que limitam o pagamento de dividendos em exercícios anteriores ao exercício de 2025.
- (l) Os valores referem-se ao faturamento das empresas Aegea, GSS, LVE e Aesan com as empresas Rio 1 e Rio 4.

Notas Explicativas**12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários**a) Composição dos saldos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)
Investimentos em controladas	4.902.450	3.505.942	-	-
Investimentos em coligadas	697.103	827.829	676.583	827.857
Total de investimentos	<u>5.599.553</u>	<u>4.333.771</u>	<u>676.583</u>	<u>827.857</u>
 Títulos e valores mobiliários	 6.533.143	 5.293.435	 6.533.143	 5.293.435
 Provisão para perda em investimentos em controladas	 (536.380)	 (122.793)	 -	 -

Notas Explicativas

12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Composição dos investimentos em controladas

	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2023	Investimentos	Outros (i)	Investimento em 31 de dezembro de 2023 (reapresentado)
Aegea Desenvolvimento	178.000	100,00%	196.464	10.391	17.107	186.073	186.073	-	186.073
Aesan Engenharia	35.738	100,00%	406.502	119.251	333.574	287.251	287.251	-	287.251
Ariquemes	41.894	100,00%	116.105	75.608	4.199	40.497	40.497	-	40.497
Bombinhas	22.604	100,00%	157.589	115.966	15.700	41.623	41.623	-	41.623
Buritit	12.988	100,00%	29.395	24.219	451	5.176	5.176	-	5.176
Camastira	1.795	67,92%	650.886	1	315.953	650.885	442.081	-	442.081
Camboriú	5.908	100,00%	56.145	46.739	1.072	9.406	9.406	-	9.406
Cariacica	40.000	99,94%	57.786	19.101	(620)	38.685	38.662	-	38.662
Ceará 1	80.501	100,00%	304.996	190.711	44.307	114.285	114.285	-	114.285
Ceará 2	25.500	100,00%	174.626	146.635	3.267	27.991	27.991	-	27.991
Cariri	11.886	51,00%	11.305	271	(852)	11.034	5.627	-	5.627
Fundo Gualba	3.000	40,00%	2.994	(161)	231	3.155	1.262	-	1.262
GSS	34.307	85,99%	82.707	27.032	6.832	55.675	47.875	-	47.875
Guarantã	20.740	100,00%	23.432	2.374	(1.207)	21.058	21.058	1.950	23.008
Holambra	8.696	100,00%	28.380	3.239	4.551	25.141	25.141	-	25.141
Igarapé Participações	1.122.932	100,00%	2.568.827	1.319.911	90.662	1.248.916	1.248.916	-	1.248.916
JSLA	52	100,00%	43		(1)	43	43	-	43
LVE	25.602	99,99%	459.472	434.650	(7.920)	24.822	24.820	-	24.820
Matão	63.614	100,00%	116.241	37.775	10.295	78.466	78.466	-	78.466
Matupá	8.854	100,00%	17.587	1.389	1.720	16.198	16.198	2.571	18.769
Meriti	19.783	51,00%	4.657	27	(969)	4.630	2.361	1.894	4.255
Metrosul	100.000	99,82%	474.445	255.407	70.712	219.038	218.644	-	218.644
Mirante	48.897	99,99%	385.568	316.116	27.492	69.452	69.445	30.797	100.242
MS Pantanal	61.024	100,00%	235.613	190.061	618	45.552	45.552	-	45.552
Nascentes do Xingú Participações	425.305	100,00%	612.245	191.419	28.615	420.826	420.826	-	420.826
Novo Progresso	10.459	100,00%	19.738	1.901	2.161	17.837	17.837	2.263	20.100
Paranatinga	3.240	51,00%	17.285	8.743	986	8.542	4.356	-	4.356

Notas Explicativas

12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Composição dos investimentos em controladas--Continuação

	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2023	Investimentos	Outros (i)	Investimento em 31 de dezembro de 2023 (reapresentado)
Penha	12.746	99,95%	76.541	57.560	6.612	18.981	18.972	-	18.972
Pimenta Bueno	7.120	100,00%	30.953	2.846	6.968	28.107	28.107	-	28.107
Porto Esperidião	3.420	99,99%	7.198	1.718	598	5.480	5.479	-	5.479
R1 Engenharia	1.227	100,00%	1.222		(9)	1.222	1.222	-	1.222
R3 Engenharia	2.498	100,00%	3.591	194	252	3.397	3.397	-	3.397
Rolim de Moura	5.663	100,00%	36.861	3.603	11.184	33.258	33.258	-	33.258
Sanco (ii)	1.248	74,89%	423.601	29	(1.786)	423.572	317.213	-	317.213
São Francisco	107.388	100,00%	99.137	21.151	1.153	77.986	77.986	-	77.986
São Francisco do Sul	3.091	100,00%	215.222	198.007	14.709	17.215	17.215	-	17.215
Serra	75.196	100,00%	396.112	222.855	21.797	173.257	173.257	11.967	185.224
Sinop	36.845	100,00%	271.498	145.313	43.441	126.185	126.185	-	126.185
Teresina	12.988	100,00%	1.121.831	953.048	105.627	168.783	168.783	-	168.783
Tertúlia	1.675	57,00%	521.866		157.507	521.866	297.464	-	297.464
Timon	54.722	100,00%	199.011	125.559	15.688	73.452	73.452	-	73.452
Vila Velha	60.000	100,00%	83.700	16.154	12.684	67.546	67.546	-	67.546
						Valor do investimento em 31 de dezembro de 2023			4.902.450

(i) A coluna de "Outros" compreende os saldos de: Combinações de negócio.

(ii) A controlada Sanco detém ações preferenciais no investimento da controlada indireta Corsan as quais, concedem os seguintes direitos: Ações preferenciais classe A: o direito ao recebimento de dividendo e juros sobre capital próprio, por ação preferencial, pelo menos 10% maior do que o atribuído a cada ação ordinária; (ii) prioridade do reembolso do capital em relação a todas as demais espécies e classes de ações, sem prêmio, equivalente ao percentual do capital social por elas representada; e (iii) recebimento de outros proventos em igualdade de condições com as ações ordinárias. Ações preferenciais classe B: cada ação preferencial classe B terá direito a 1 voto nas deliberações das Assembleias Gerais da Companhia, bem como (i) fará jus, em conjunto, ao recebimento de 0,017445% dos Proventos distribuídos pela Companhia; e (ii) conferirá prioridade no reembolso do capital em relação às ações ordinárias de emissão da Companhia, em valor correspondente ao percentual que representam do capital social da Companhia. A controlada Sanco possui ações ordinárias no investimento da controlada indireta Corsan, e cada ação ordinária corresponde a 1 voto nas deliberações das Assembleias Gerais da Companhia.

Notas Explicativas

12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação**b) Composição dos investimentos em controladas--Continuação**

	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2022	Investimentos	Outros (i)	Investimento em 31 de dezembro de 2022 (reapresentado)
Aegea Desenvolvimento	200.000	100,00%	207.473	2.506	12.304	204.967	204.967	-	204.967
Aesan Engenharia	35.738	100,00%	52.750	39.073	(10.547)	13.677	13.677	-	13.677
Ariquemes	8.550	100,00%	70.630	67.675	(3.496)	2.955	2.955	-	2.955
Bombinhas	4.147	100,00%	128.854	117.659	5.658	11.195	11.195	-	11.195
Camastira	1.795	67,92%	710.239	5	286.272	710.234	482.391	-	482.391
Camboriú	2.692	100,00%	48.236	42.863	2.710	5.373	5.373	-	5.373
Cariacica	25.000	99,90%	35.306	11.001	(640)	24.305	24.281	-	24.281
Ceará 1	20.501	100,00%	20.501			20.501	20.501	-	20.501
Ceará 2	1	100,00%	1			1	1	-	1
Fundo Guaíba	3.000	40,00%	3.009	86	146	2.923	1.169	-	1.169
Fundo Santense	1.000	70,00%	243	49	(696)	194	136	-	136
GSS	34.307	85,99%	70.418	11.575	11.889	58.843	50.599	-	50.599
Guarantã	5.344	100,00%	17.106	10.237	(527)	6.869	6.869	2.228	9.097
Holambra	1.166	100,00%	23.255	10.196	3.763	13.059	13.059	-	13.059
Igarapé Participações	1.122.932	100,00%	2.274.201	1.014.082	(29.032)	1.260.119	1.260.119	-	1.260.119
JSLA	52	100,00%	44		(3)	44	44	-	44
LVE	25.602	99,99%	345.409	312.667	(2.526)	32.742	32.739	-	32.739
Matão	37.433	100,00%	116.384	72.276	8.587	44.108	44.108	-	44.108
Matupá	2.139	100,00%	15.375	7.612	1.551	7.763	7.763	2.938	10.701
Meriti	19.783	51,00%	4.869	3	(212)	4.866	2.482	2.073	4.555
Metrosul	100.000	99,82%	292.505	127.385	49.815	165.120	164.823	-	164.823
Mirante	48.897	99,99%	383.762	306.805	24.667	76.957	76.949	32.418	109.367
MS Pantanal	36.615	100,00%	195.792	175.030	(5.661)	20.762	20.762	-	20.762
Nascentes do Xingú Participações	187.554	100,00%	545.975	378.276	16.368	167.699	167.699	-	167.699
Novo Progresso	5.887	100,00%	14.091	2.987	2.107	11.104	11.104	2.478	13.582
Paranatinga	3.240	51,00%	16.251	8.695	705	7.556	3.854	-	3.854
Penha	3.360	99,81%	57.222	52.669	2.566	4.553	4.544	-	4.544
Pimenta Bueno	2.228	100,00%	22.806	6.558	5.582	16.248	16.248	-	16.248

Notas Explicativas

12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação**b) Composição dos investimentos em controladas--Continuação**

	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2022	Investimentos	Outros (i)	Investimento em 31 de dezembro de 2022 (reapresentado)
Porto Esperidião	3.420	99,99%	6.876	1.995	599	4.881	4.881	-	4.881
R1 Engenharia	520	100,00%	1.228	1	(8)	1.227	1.227	-	1.227
R3 Engenharia	2.498	100,00%	3.355	130	213	3.225	3.225	-	3.225
Rolim de Moura	5.663	100,00%	27.044	4.970	8.739	22.074	22.074	-	22.074
Sanco	1	75,20%	1	-	-	1	1	-	1
São Francisco	39.376	100,00%	87.935	79.360	2.388	8.575	8.575	-	8.575
São Francisco do Sul	3.091	100,00%	168.331	143.337	25.082	24.994	24.994	-	24.994
Serra	66.926	100,00%	358.050	209.684	39.764	148.366	148.366	13.165	161.531
Sinop	36.845	100,00%	168.776	60.265	34.467	108.511	108.511	-	108.511
Teresina	12.988	100,00%	1.157.788	1.052.812	66.217	104.976	104.976	-	104.976
Tertúlia	1.675	57,00%	503.359	-	139.952	503.359	286.915	-	286.915
Timon	15.573	100,00%	174.853	152.987	6.239	21.866	21.866	-	21.866
Vila Velha	60.000	100,00%	78.379	13.759	11.311	64.620	64.620	-	64.620
Valor do investimento em 31 de dezembro de 2022									3.505.942

(i) A coluna de "Outros" compreende os saldos de: Combinações de negócio, ajuste de conversão de balanço

Notas Explicativas

12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

c) Movimentação dos investimentos em controladas

	Investimento em 31 de dezembro de 2022	Resultado de Equivalência Patrimonial	Aumento (Redução) de capital e AFAC (g)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (h)	Outros (i)	Investimento em 31 de dezembro de 2023 (reapresentado)
Aegea Desenvolvimento	204.967	17.107	(22.000)	(14.001)	-	-	186.073
Aesan Engenharia	13.677	333.574	-	(60.000)	-	(a)	287.251
Ariquemes	2.955	4.199	33.343	-	-	-	40.497
Bombinhas	11.195	15.700	18.457	(3.729)	-	-	41.623
Buritit	-	451	5.258	-	-	(533)	5.176
Camastira	482.391	268.732	-	(309.173)	131	-	442.081
Camboriú	5.373	1.072	3.216	(255)	-	-	9.406
Cariacica	24.281	(620)	15.000	-	-	1	38.662
Ceará 1	20.501	44.307	60.000	(10.523)	-	-	114.285
Ceará 2	1	3.267	25.499	(776)	-	-	27.991
Cariri	-	(434)	6.061	-	-	-	5.627
Fundo Guaíba	1.169	93	-	-	-	-	1.262
Fundo Santense	136	-	-	-	-	(136) a)	-
GSS	50.599	7.276	-	(10.000)	-	-	47.875
Guarantã	9.097	(1.485)	15.396	-	-	-	23.008
Holambra	13.059	4.552	7.530	-	-	-	25.141
Igarapé Participações	1.260.119	89.261	-	(100.464)	-	-	1.248.916
JSLA	44	(1)	-	-	-	-	43
LVE	32.739	(7.919)	-	-	-	-	24.820
Matão	44.108	10.294	26.181	(2.445)	328	-	78.466
Matupá	10.701	1.353	6.715	-	-	-	18.769
Meriti	4.555	(669)	369	-	-	-	4.255
Metrosul	164.823	70.585	-	(16.764)	-	-	218.644
Mirante	109.367	25.872	-	(34.997)	-	-	100.242
MS Pantanal	20.762	617	24.410	(237)	-	-	45.552
Nascentes do Xingú Participações	167.699	15.125	237.751	-	251	-	420.826
Novo Progresso	13.582	1.946	4.572	-	-	-	20.100

Notas Explicativas

12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação**c) Movimentação dos investimentos em controladas--Continuação**

	Investimento em 31 de dezembro de 2022	Equivalência patrimonial	Aumento (Redução) de capital e AFAC (g)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (h)	Outros (i)	Investimento em 31 de dezembro de 2023 (reapresentado)
Paranatinga	3.854	502	-	-	-	-	4.356
Penha	4.544	6.612	9.386	(1.570)	-	-	18.972
Pimenta Bueno	16.248	6.967	4.892	-	-	-	28.107
Porto Esperidião	4.881	598	-	-	-	-	5.479
R1 Engenharia	1.227	(5)	-	-	-	-	1.222
R3 Engenharia	3.225	252	-	(80)	-	-	3.397
Rolim de Moura	22.074	11.184	-	-	-	-	33.258
Sanco	1	(1.338)	318.550	-	-	-	317.213
São Francisco	8.575	1.154	68.013	-	244	-	77.986
São Francisco do Sul	24.994	14.709	-	(22.488)	-	-	17.215
Serra	161.531	20.600	8.270	(5.177)	-	-	185.224
Sinop	108.511	43.441	-	(25.767)	-	-	126.185
Teresina	104.976	105.627	-	(41.820)	-	-	168.783
Tertúlia	286.915	89.779	-	(79.230)	-	-	297.464
Timon	21.866	15.689	39.149	(3.252)	-	-	73.452
Vila Velha	64.620	12.685	-	(9.759)	-	-	67.546
	<u>3.505.942</u>	<u>1.232.711</u>	<u>916.018</u>	<u>(752.507)</u>	<u>954</u>	<u>(668)</u>	<u>4.902.450</u>

(a) Refere-se à transferência entre provisão para perda e investimento.

Notas Explicativas

12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação**c) Movimentação dos investimentos em controladas--Continuação**

	Investimento em 31 de dezembro de 2021	Resultado de Equivalência Patrimonial	Aumento de capital e AFAC (g)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (h)	Outros (i)	Investimento em 31 de dezembro de 2022 (reapresentado)
Aegea Desenvolvimento	194.202	12.305	-	(1.547)	-	7	204.967
Aesan Engenharia	24.224	(10.548)	-	-	-	1	13.677
Ariquemes	5.650	(3.496)	801	-	-	-	2.955
Bombinhas	6.881	5.658	-	(1.344)	-	-	11.195
Camastra	387.184	194.432	-	(98.401)	(824)	-	482.391
Camboriú	6.943	2.710	-	(4.280)	-	-	5.373
Cariacica	24.920	(639)	-	-	-	-	24.281
Ceará 1	-	-	20.501	-	-	-	20.501
Ceará 2	-	-	1	-	-	-	1
Fundo Guaíba	1.114	60	-	-	-	(5)	1.169
Fundo Santense	15	(487)	-	-	-	608	136
GSS	42.485	10.224	-	(2.110)	-	-	50.599
Guarantã	9.903	(806)	-	-	-	-	9.097
Holambra	9.297	3.762	-	-	-	-	13.059
Igarapé Participações	793.748	(29.032)	620.630	(76.092)	(49.136)	1	1.260.119
JSLA	2	(3)	45	-	-	-	44
LVE	36.431	(2.526)	-	(1.166)	-	-	32.739
Matão	39.860	8.586	-	(2.201)	(2.137)	-	44.108
Matupá	9.519	1.182	-	-	-	-	10.701
Meriti	4.842	(287)	-	-	-	-	4.555
Metrosul	53.052	49.725	82.000	(20.177)	-	223	164.823
Mirante	93.352	23.044	-	(7.029)	-	-	109.367
MS Pantanal	28.330	(5.661)	-	-	-	(1.907)	20.762
Nascentes do Xingú Participações	156.996	11.990	-	-	(1.287)	-	167.699
Novo Progresso	11.687	1.895	-	-	-	-	13.582
Paranatinga	3.494	360	-	-	-	-	3.854
Penha	4.407	2.561	-	(2.424)	-	-	4.544
Pimenta Bueno	10.666	5.582	-	-	-	-	16.248

Notas Explicativas**12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação****c) Movimentação dos investimentos em controladas--Continuação**

	Investimento em 31 de dezembro de 2021	Resultado de Equivalência Patrimonial	Aumento de capital e AFAC (g)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (h)	Outros (i)	Investimento em 31 de dezembro de 2022 (reapresentado)
Porto Esperidião	4.283	598	-	-	-	-	4.881
R1 Engenharia	1.233	(6)	-	-	-	-	1.227
R2 Engenharia	4	(4)	-	-	-	-	-
R3 Engenharia	3.099	214	-	(89)	-	1	3.225
Rolim de Moura	13.335	8.739	-	-	-	-	22.074
Sanco	-	-	1	-	-	-	1
São Francisco	7.699	2.386	-	-	(1.510)	-	8.575
São Francisco do Sul	14.959	25.083	-	(15.048)	-	-	24.994
Serra	141.947	38.567	-	(18.983)	-	-	161.531
Sinop	55.679	34.467	18.365	-	-	-	108.511
Teresina	113.758	66.218	-	(75.000)	-	-	104.976
Tertúlia	279.574	79.773	-	(72.432)	-	-	286.915
Timon	15.920	6.240	-	(294)	-	-	21.866
Vila Velha	69.569	11.310	-	(16.259)	-	-	64.620
	2.680.263	554.176	742.344	(414.876)	(54.894)	(1.071)	3.505.942

Notas Explicativas

12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuaçãod) Composição da provisão para perda do investimento em controladas

	<u>Capital Social</u>	<u>Participação</u>	<u>Total do ativo das controladas</u>	<u>Total do passivo das controladas</u>	<u>Resultado das controladas</u>	<u>Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2023</u>	<u>Provisão para perda em investimentos</u>	<u>Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2023 (reapresentado)</u>
Aegea Finance	12.432	100,00%	5.089.116	5.624.321	(4.802)	(535.205)	(535.205)	(535.205)
Fundo Santense	1.000	70,00%	24	170	(339)	(146)	(102)	(102)
Nascentes do Xingú Investimentos	3.657	51,00%	76.503	78.606	4.764	(2.103)	(1.073)	(1.073)
Valor da provisão para perda do investimento em 31 de dezembro de 2023								(536.380)

	<u>Capital Social</u>	<u>Participação</u>	<u>Total do ativo das controladas</u>	<u>Total do passivo das controladas</u>	<u>Resultado das controladas</u>	<u>Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2022</u>	<u>Participação no patrimônio líquido detida</u>	<u>Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2022 (reapresentado)</u>
Aegea Finance	12.432	100,00%	2.440.599	2.559.357	(9.013)	(118.758)	(118.758)	(118.758)
Buritis	7.730	100,00%	18.507	19.040	(1.266)	(533)	(533)	(533)
Nascentes do Xingú Investimentos	3.657	51,00%	62.988	69.855	588	(6.867)	(3.502)	(3.502)
Valor da provisão para perda do investimento em 31 de dezembro de 2022								(122.793)

Notas Explicativas

12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

e) Movimentação da provisão para perda do investimento em controladas

	Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2022	Resultado de Equivalência Patrimonial	Aumento de capital e AFAC (g)	Participação em outros resultados abrangentes (h)	Outros (i)	Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2023 (reapresentado)
Aegea Finance	(118.758)	(4.815)	-	(411.632)	-	(535.205)
Buritit	(533)	-	-	-	533 (a)	-
Fundo Santense	-	(238)	-	-	136	(102)
Nascentes do Xingú Investimentos	(3.502)	2.429	-	-	-	(1.073)
	<u>(122.793)</u>	<u>(2.624)</u>	<u>-</u>	<u>(411.632)</u>	<u>669</u>	<u>(536.380)</u>
	Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2021	Resultado de Equivalência Patrimonial	Aumento de capital e AFAC (g)	Participação em outros resultados abrangentes (h)	Outros (i)	Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2022 (reapresentado)
Aegea Finance	11.020	(9.013)	-	(119.312)	(1.453)	(118.758)
Buritit	(386)	(1.266)	1.119	-	-	(533)
Nascentes do Xingú Investimentos	(3.803)	301	-	-	-	(3.502)
	<u>6.831</u>	<u>(9.978)</u>	<u>1.119</u>	<u>(119.312)</u>	<u>(1.453)</u>	<u>(122.793)</u>

(a) Refere-se à transferência entre provisão para perda e investimento.

Notas Explicativas

12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

f) Investimentos em coligadas

	<u>Capital Social</u>	<u>Total do ativo das coligadas</u>	<u>Total do passivo das coligadas</u>	<u>Resultado das coligadas</u>	<u>Patrimônio líquido das coligadas em 31 de dezembro de 2023</u>
Rio Investimentos (i)	8.064.462	8.278.523	51.189	213.061	8.227.334
Parsan (i) (ii)	8.870	3.747.787	3.075.191	(213.860)	672.596

	<u>Capital Social</u>	<u>Total do ativo das coligadas</u>	<u>Total do passivo das coligadas</u>	<u>Resultado das coligadas</u>	<u>Patrimônio líquido das coligadas em 31 de dezembro de 2022</u>
Rio 1	2.795.146	10.106.663	6.684.766	125.661	3.421.897
Rio 4	2.795.969	10.095.455	6.261.331	342.744	3.834.124

	<u>Valor do investimento em 31 de dezembro de 2022</u>	<u>Resultado de Equivalência Patrimonial</u>	<u>Aumento de capital e AFAC (g)</u>	<u>Dividendos e juros sobre o capital próprio</u>	<u>Outros</u>	<u>Investimento em 31 de dezembro de 2023</u>
Rio 1	290.811	3.601	-	(21.140)	(273.272)	-
Rio 4	537.014	102.553	-	(400.423)	(239.144)	-
Rio Investimentos (i)	-	225.905	31	-	512.416	738.352
Parsan (i) (ii)	4	(54.289)	13.036	-	-	(41.249)
	<u>827.829</u>	<u>277.770</u>	<u>13.067</u>	<u>(421.563)</u>	<u>-</u>	<u>697.103</u>

	<u>Valor do investimento em 31 de dezembro de 2021</u>	<u>Resultado de Equivalência Patrimonial</u>	<u>Investimento em 31 de dezembro de 2022</u>
Rio 1	263.699	27.112	290.811
Rio 4	324.061	212.953	537.014
	<u>587.760</u>	<u>240.065</u>	<u>827.825</u>

Notas Explicativas

12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

Em 01 de julho de 2023, as então acionistas das coligadas Rio 1 e Rio 4 transferiram a totalidade de suas ações para a Rio Investimentos via aporte de capital social, passando a serem acionistas diretas da Rio Investimentos e indiretas da Rio 1 e Rio 4 que na mesma data se tornaram subsidiárias integrais da Rio Investimentos. A transferências das ações estão sendo apresentadas na coluna “Outros” do quadro acima.

- (i) A companhia detém ações ordinárias da Coligada, as quais conferem ao seu titular 1 voto nas assembleias gerais de acionistas.
- (ii) A coligada Parsan detém ações preferenciais no investimento da controlada indireta Corsan, as quais, concedem os seguintes direitos: Cada ação preferencial classe C terá direito a 1 (um) voto nas deliberações das Assembleias Gerais da coligada, e nas deliberações das assembleias especiais. Fará jus, em conjunto, ao recebimento de 99% (noventa e nove por cento) de todos os proventos distribuídos pela coligada; e conferirá prioridade no reembolso de capital em relação às ações preferenciais classe B e às ações ordinárias de emissão da coligada, em valor correspondente ao percentual que representam do capital social da coligada. A coliga Parsan possui ações ordinárias no investimento da controlada indireta Corsan, e cada ação ordinária corresponde a 1 voto nas deliberações das Assembleias Gerais da Companhia.

Outras transações com coligadas

A Aegea outorgou alienação fiduciária da totalidade das ações representativas do capital social das antigas coligadas Rio 1 e Rio 4 para assegurar o cumprimento de todas as obrigações, principais e acessórias, a serem assumidas pela Rio 1 e Rio 4 no âmbito da 1ª emissão de debêntures simples, emitidas por estas coligadas, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em duas séries. Em 24 de outubro de 2023 foram liquidadas as debêntures da 1ª emissão.

A Aegea outorgou alienação fiduciária de 100% das ações que possui do capital social da Parsan e cessão fiduciária de 100% dos direitos creditórios para assegurar o cumprimento de todas as obrigações, principais e acessórias a serem assumidas pela Parsan no âmbito da 1ª emissão de debêntures simples, emitida por esta coligada, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única.

Notas Explicativas**12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação****g) Aumento e redução de capital e Adiantamento para futuro aumento de capital ("AFAC") em controladas e coligadas**

Data	Operação	Aprovação	Controlada	Tipo de Integralização	Valor
02/02/2023	Aporte de capital	AGE	MS Pantanal	Moeda Corrente Nacional	24.410
17/02/2023	AFAC a integralizar	Instrumento de AFAC	Meriti	Moeda Corrente Nacional	220
30/03/2023	Aporte de capital	AGE	Sanco	Moeda Corrente Nacional	910
30/03/2023	Aporte de capital	AGE	Cariacica	Moeda Corrente Nacional	15.000
08/05/2023	Aporte de capital	AGE	Ceará 2	Moeda Corrente Nacional	25.499
15/05/2023	Aporte de capital	AGE	Cariri	Moeda Corrente Nacional	5.165
24/05/2023	Aporte de capital	AGE	Sanco	Moeda Corrente Nacional	310.836
06/06/2023	Redução de capital	AGE	Aegea Desenvolvimento	Moeda Corrente Nacional	(22.000)
10/07/2023	AFAC a integralizar	Instrumento de AFAC	Meriti	Moeda Corrente Nacional	69
11/09/2023	AFAC a integralizar	Instrumento de AFAC	Meriti	Moeda Corrente Nacional	23
22/09/2023	Aporte de capital	AGE	Sanco	Moeda Corrente Nacional	6.804
11/12/2023	Aporte de capital	AGE	Ariquemes	Moeda Corrente Nacional	263
26/12/2023	Aporte de capital	AGE	Ariquemes	Moeda Corrente Nacional	33.080
26/12/2023	Aporte de capital	AGE	Bombinhas	Capitalização de créditos	18.457
26/12/2023	Aporte de capital	AGE	Buritis	Moeda Corrente Nacional	5.258
26/12/2023	Aporte de capital	AGE	Camboriú	Moeda Corrente Nacional	3.216
26/12/2023	Aporte de capital	ACS	Guarantã	Capitalização de Créditos	15.396
26/12/2023	Aporte de capital	ACS	Holambra	Moeda Corrente Nacional	7.530

Notas Explicativas**12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação**g) Aumento e redução de capital e Adiantamento para futuro aumento de capital ("AFAC") em controladas e coligadas--Continuação

<u>Data</u>	<u>Operação</u>	<u>Aprovação</u>	<u>Controlada</u>	<u>Tipo de Integralização</u>	<u>Valor</u>
26/12/2023	Aporte de capital	AGE	Matão	Moeda Corrente Nacional	26.181
26/12/2023	Aporte de capital	ACS	Matupá	Capitalização de Créditos	6.715
26/12/2023	Aporte de capital	ACS	Novo Progresso	Capitalização de Créditos	4.572
26/12/2023	Aporte de capital	AGE	Nascentes do Xingú Participações	Capitalização de Mútuo	237.751
26/12/2023	Aporte de capital	AGE	Penha	Moeda Corrente Nacional	9.386
26/12/2023	Aporte de capital	AGE	Serra	Moeda Corrente Nacional	8.270
29/08/2023	Aporte de capital	AGE	Cariri	Moeda Corrente Nacional	896
26/12/2023	Aporte de capital	AGE	Pimenta Bueno	Moeda Corrente Nacional	4.892
26/12/2023	Aporte de capital	AGE	São Francisco	Moeda Corrente Nacional	68.013
26/12/2023	Aporte de capital	AGE	Timon	Moeda Corrente Nacional	39.149
27/12/2023	Aporte de capital	AGE	Ceará 1	Moeda Corrente Nacional	60.000
11/12/2023	AFAC a integralizar	Instrumento de AFAC	Meriti	Moeda Corrente Nacional	57
					<u>916.018</u>

Notas Explicativas

12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuaçãog) Aumento e redução de capital e Adiantamento para futuro aumento de capital ("AFAC") em controladas e coligadas--Continuação

<u>Data</u>	<u>Operação</u>	<u>Aprovação</u>	<u>Coligada</u>	<u>Tipo</u>	<u>Valor</u>
30/03/2023	Aporte de capital	AGE	Parsan	Moeda Corrente Nacional	8.193
30/03/2023	Aporte de capital	AGE	Parsan	Moeda Corrente Nacional	448
24/05/2023	Aporte de capital	AGE	Parsan	Moeda Corrente Nacional	4.395
28/12/2023	AFAC a integralizar	Instrumento de AFAC	Rio Investimentos	Moeda Corrente Nacional	31
Aumento de capital social e AFAC em coligadas (Investimentos)					13.067
27/01/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 1	Moeda Corrente Nacional	122.093
27/01/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 4	Moeda Corrente Nacional	140.000
27/01/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 1	Moeda Corrente Nacional	37.907
31/01/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 1	Moeda Corrente Nacional	19.000
31/01/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 4	Moeda Corrente Nacional	27.000
28/02/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 4	Moeda Corrente Nacional	7.000
31/03/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 4	Moeda Corrente Nacional	137.000
31/03/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 1	Moeda Corrente Nacional	73.000
28/04/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 1	Moeda Corrente Nacional	97.000
28/04/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 4	Moeda Corrente Nacional	33.000
10/05/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 1	Moeda Corrente Nacional	40.000
10/05/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 4	Moeda Corrente Nacional	70.000
31/05/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 1	Moeda Corrente Nacional	59.500
31/05/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 4	Moeda Corrente Nacional	62.500
04/08/2023	Aporte de capital	AGE	Rio Investimentos	Moeda Corrente Nacional	271.400
28/12/2023	AFAC a integralizar	Instrumento de AFAC	Rio Investimentos	Moeda Corrente Nacional	969
Aumento de capital social e AFAC em coligadas (TVM)					1.197.369
Aumento de capital social e AFAC em coligadas					1.210.436

Notas Explicativas**12. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação****h) Participação no ajuste de avaliação patrimonial**

A Companhia reconheceu o efeito da participação no ajuste de avaliação patrimonial, de suas controladas diretas, São Francisco, Matão, Nascentes do Xingú Participações, Camastra, Aegea Finance e Teresina, conforme descrito na nota explicativa nº 27.

i) Outros

Em 31 de dezembro de 2023, foram registrados efeitos referentes a ganhos e perdas de diluição de participação societária nas controladas: Sanco.

j) Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os saldos dos títulos e valores mobiliários correspondem a ações preferenciais detidas pela Companhia e estão assim representados:

	<u>Ações Preferenciais Classe B</u>				<u>Montante Aportado</u>
	679.303.413				6.533.143
	<u>Saldo em 2022</u>	<u>Aportes realizados (g)</u>	<u>Outros (i)</u>	<u>Valor justo</u>	<u>Saldo em 2023</u>
Rio 1	2.560.276	448.500	(3.008.776)	-	-
Rio 4	2.733.160	476.500	(3.209.660)	-	-
Rio Investimentos	-	272.369	6.218.436	42.338	6.533.143
	<u>5.293.436</u>	<u>1.197.369</u>	<u>-</u>	<u>42.338</u>	<u>6.533.143</u>

(i) A Coluna de "outros" compreende a transferências das ações das empresas Rio 1 e Rio 4 para a Rio investimentos.

A Companhia detém ações preferenciais classe B ("PNB") referentes a Águas do Rio Investimentos, a Companhia optou no momento inicial de reconhecimento, por classificá-los como mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Em 31 de dezembro de 2023 foi reconhecido o montante de R\$ 42.338 referentes ao complemento para o valor justo das ações preferenciais. A Companhia utilizou especialista de avaliação externo e mensurou o valor justo das ações com base na expectativa de fluxo de pagamento de dividendos estimados pela Administração, utilizando a metodologia de Dividendos Descontados (DDM).

As ações preferencias classe B possuem as seguintes características: (a) não terão direito a voto; (b) terão prioridade de reembolso de capital em caso de liquidação, até o reembolso total do capital investido; e (c) direito de receber, com prioridade sobre todas as demais Ações, um dividendo, não cumulativo, igual a 3% (três por cento) do valor total aportado na Companhia a título de integralização dessas ações, limitado ao lucro líquido do exercício, quando da sua distribuição.

Notas Explicativas

13. Ativo de contrato da concessão

		Consolidado	
		2023	2022
		(reapresentado)	(reapresentado)
Ativo de contrato da concessão		3.193.592	612.369

Consolidado						
Saldo em 2022	Aquisição de controlada (i)	Adições (ii)	Baixas	Transferências	Saldo em 2023	
(reapresentado)					(reapresentado)	
Ativo de contrato da concessão	612.369	1.593.360	1.955.495	(709)	(966.923)	3.193.592

Consolidado				
Saldo em 2021	Adições (ii)	Transferências	Saldo em 2022	
(reapresentado)			(reapresentado)	
Ativo de contrato da concessão	418.956	964.746	(771.333)	612.369

(i) Conforme nota explicativa nº 5

(ii) Os juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram capitalizados R\$ 83.104 a uma taxa média de 11,42% a.a. (R\$ 46.811 e 5,11% em 31 de dezembro de 2022).

14. Intangível

Os valores registrados a título de intangível referem-se, substancialmente, ao direito de exploração da infraestrutura da concessão e apresenta as seguintes composições:

a) Composição dos saldos

			Consolidado (reapresentado)			
Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	2023			2022
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga/Contrato de concessão	de 19 a 60	2,9%	2.819.696	(330.463)	2.489.233	830.758
Instalações técnicas de saneamento	de 01 a 50	3,1%	8.208.423	(2.132.544)	6.075.879	2.692.065
Edificações de estações de tratamento	de 01 a 50	3,7%	2.801.202	(883.162)	1.918.040	1.390.665
Máquinas e equipamentos	de 03 a 48	7,5%	1.013.861	(369.368)	644.493	281.895
Outros componentes	de 03 a 48	4,4%	13.226	(4.911)	8.315	6.640
			14.856.408	(3.720.448)	11.135.960	5.202.023
Software						
Licença de uso de <i>Software</i>	de 01 a 15	12,3%	377.483	(114.759)	262.724	158.127
			377.483	(114.759)	262.724	158.127
			15.233.891	(3.835.207)	11.398.684	5.360.150

Notas Explicativas

14. Intangível--Continuação

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	Consolidado (reapresentado)			
			2022			2021
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga/Contrato de concessão	de 19 a 60	3,1%	1.115.183	(284.425)	830.758	867.750
Instalações técnicas de saneamento	de 02 a 48	4,3%	3.901.573	(1.209.508)	2.692.065	2.288.523
Edificações de estações de tratamento	de 02 a 47	4,2%	2.092.466	(701.801)	1.390.665	1.371.290
Máquinas e equipamentos	de 03 a 48	6,7%	472.789	(190.894)	281.895	215.952
Outros componentes	de 03 a 48	5,7%	10.934	(4.294)	6.640	5.800
			<u>7.592.945</u>	<u>(2.390.922)</u>	<u>5.202.023</u>	<u>4.749.315</u>
Software						
Licença de uso de Software	de 03 a 15	10%	242.903	(84.776)	158.127	130.356
			<u>242.903</u>	<u>(84.776)</u>	<u>158.127</u>	<u>130.356</u>
			<u>7.835.848</u>	<u>(2.475.698)</u>	<u>5.360.150</u>	<u>4.879.671</u>

b) Movimentação dos custos

Ativo	Consolidado (reapresentado)					
	2022	2023				
	Custo	Aquisição de controladas (i)	Adições	Baixa	Transferências (ii)	Custo
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga/Contrato de concessão	1.115.183	1.144.302	560.211	-	-	2.819.696
Instalações técnicas de saneamento	3.901.573	3.287.426	640.738	(60)	378.746	8.208.423
Edificações de estações de tratamento	2.092.466	310.696	181.553	-	216.487	2.801.202
Máquinas e equipamentos	472.789	381.015	142.340	(1.745)	19.462	1.013.861
Outros componentes	10.934	-	2.292	-	-	13.226
	<u>7.592.945</u>	<u>5.123.439</u>	<u>1.527.134</u>	<u>(1.805)</u>	<u>614.695</u>	<u>14.856.408</u>
Software						
Licença de uso de Software	242.903	49.628	84.952	-	-	377.483
	<u>242.903</u>	<u>49.628</u>	<u>84.952</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>377.483</u>
	<u>7.835.848</u>	<u>5.173.067</u>	<u>1.612.086</u>	<u>(1.805)</u>	<u>614.695</u>	<u>15.233.891</u>

Notas Explicativas

14. Intangível--Continuação

Ativo	Consolidado (reapresentado)				
	2021	2022			
	Custo	Adições	Baixa	Transferências	Custo
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga/Contrato de concessão	1.112.077	5.013	(1.907)	-	1.115.183
Instalações técnicas de saneamento	3.316.920	490.104	(861)	95.410	3.901.573
Edificações de estações de tratamento	2.007.318	184.967	(1.287)	(98.532)	2.092.466
Máquinas e equipamentos	379.657	93.661	(56)	(473)	472.789
Outros componentes	9.644	2.601	-	(1.311)	10.934
	<u>6.825.616</u>	<u>776.346</u>	<u>(4.111)</u>	<u>(4.906)</u>	<u>7.592.945</u>
Software					
Licença de uso de <i>Software</i>	196.827	45.509	(367)	934	242.903
	<u>196.827</u>	<u>45.509</u>	<u>(367)</u>	<u>934</u>	<u>242.903</u>
	<u>7.022.243</u>	<u>821.855</u>	<u>(4.478)</u>	<u>(3.972)</u>	<u>7.835.848</u>

c) Movimentação das amortizações

Ativo	Consolidado (reapresentado)					
	2022	2023				Amortização acumulada
	Amortização acumulada	Aquisição de controladas (i)	Adições	Baixa	Transferências	
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga/Contrato de concessão	(284.425)	-	(46.038)	-	-	(330.463)
Instalações técnicas de saneamento	(1.209.508)	(664.531)	(262.879)	60	4.314	(2.132.544)
Edificações de estações de tratamento	(701.801)	(86.945)	(94.394)	-	(22)	(883.162)
Máquinas e equipamentos	(190.894)	(131.233)	(46.793)	370	(818)	(369.368)
Outros componentes	(4.294)	-	(617)	-	-	(4.911)
	<u>(2.390.922)</u>	<u>(882.709)</u>	<u>(450.721)</u>	<u>430</u>	<u>3.474</u>	<u>(3.720.448)</u>
Software						
Licença de uso de <i>Software</i>	(84.776)	(558)	(29.425)	-	-	(114.759)
	<u>(84.776)</u>	<u>(558)</u>	<u>(29.425)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(114.759)</u>
	<u>(2.475.698)</u>	<u>(883.267)</u>	<u>(480.146)</u>	<u>430</u>	<u>3.474</u>	<u>(3.835.207)</u>

Notas Explicativas

14. Intangível--Continuação

Ativo	Consolidado (reapresentado)				Amortização acumulada
	2021 Amortização acumulada	Adições	Baixa	Transferências	
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga/Contrato de concessão	(244.327)	(40.098)	-	-	(284.425)
Instalações técnicas de saneamento	(1.028.397)	(169.802)	112	(11.421)	(1.209.508)
Edificações de estações de tratamento	(636.028)	(80.814)	193	14.848	(701.801)
Máquinas e equipamentos	(163.705)	(27.365)	-	176	(190.894)
Outros componentes	(3.844)	(450)	-	-	(4.294)
	<u>(2.076.301)</u>	<u>(318.529)</u>	<u>305</u>	<u>3.603</u>	<u>(2.390.922)</u>
Software					
Licença de uso de <i>Software</i>	(66.471)	(18.674)	-	369	(84.776)
	<u>(66.471)</u>	<u>(18.674)</u>	<u>-</u>	<u>369</u>	<u>(84.776)</u>
	<u>(2.142.772)</u>	<u>(337.203)</u>	<u>305</u>	<u>3.972</u>	<u>(2.475.698)</u>

(i) Conforme nota explicativa nº 5.

(ii) Refere-se a transferência do montante de R\$ 618.708 dos saldos de ativos financeiros contratuais. A transferência decorre do alongamento dos 180 contratos junto aos municípios estão sendo aditados com a postergação do prazo de concessão para 2062, gerando aumento na vida útil dos contratos e, consequentemente, redução no saldo residual de ativo financeiro contratual a ser reembolsado pelo poder concedente.

A Companhia não identificou qualquer evidência que justificasse a necessidade de testar o *impairment* dos bens com vida útil definida em 31 de dezembro de 2023.

Em abril de 2012, foram celebrados entre a controlada indireta Guariroba e a Prefeitura Municipal de Campo Grande, o 3º e o 4º termos aditivos ao Contrato de Concessão nº 104, que determina a extensão do prazo de concessão para exploração e prestação de serviços até 23 de agosto de 2060 (“prazo da concessão”), como consequência de reequilíbrios econômicos e financeiros, decorrentes da execução de serviços adicionais ao escopo inicial e em função à incorporação da universalização da coleta e tratamento de esgoto não prevista no contrato original.

Na sequência, a partir de 2014, a controlada indireta Guariroba recebeu, da Prefeitura Municipal de Campo Grande, a determinação para que a Concessionária direcionasse os investimentos em cobertura de esgotamento sanitário para acompanhamento do cronograma de obras de pavimentação e implantação de redes de drenagem de águas pluviais, previstas no programa “Pavimentação e qualificação de vias urbanas” da Secretaria Nacional de Transporte e Mobilidade Urbana do Ministério das Cidades, que são de responsabilidade da Prefeitura Municipal de Campo Grande, o que impactou o cronograma de universalização dos serviços de coleta de esgoto. Em razão disso, por meio de ato do Município de Campo Grande, as metas de expansão do serviço público de esgoto previstas no 4º Termo aditivo ao Contrato de Concessão foram suspensas, para que as obras fossem direcionadas aos locais contemplados pelo Programa de Aceleração ao Crescimento (PAC).

Notas Explicativas

14. Intangível--Continuação

Em 16 de outubro de 2017 foi recebido, da Agência de Regulação dos Serviços Públicos Delegados de Campo Grande (AGEREG), Ofício, determinando a suspensão dos efeitos do 3º e do 4º termos aditivos, em cumprimento à decisão liminar nº 122/2017, proferida pelo Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, no âmbito do processo administrativo TC/115374/2012.

Em defesa dos seus interesses e para a manutenção dos efeitos do 3º e do 4º termos aditivos, a Guariroba interpôs recurso de agravo de instrumento no Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, em desfavor à Decisão Liminar nº 122/2017, que determinou a suspensão cautelar do 3º e do 4º termo aditivo. No julgamento do mencionado recurso, ocorrido no dia 11 de abril de 2018, o Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, por maioria de votos, decidiu dar provimento parcial ao recurso de agravo de instrumento, determinando a retirada do 4º termo aditivo da decisão liminar nº 122/2017, mantendo, porém, a suspensão do 3º termo aditivo. A Guariroba opôs embargos de declaração alegando omissão no acórdão exarado, sendo que esta medida foi rejeitada em 06 de junho de 2018. Atualmente, o processo administrativo está em fase de alegações finais para que seja julgado o mérito. A sua probabilidade de perda é remota.

A controlada indireta Guariroba e a Prefeitura Municipal de Campo Grande, com a interveniência da Agência de Regulação, firmaram em 19 de dezembro de 2018 o 7º termo aditivo ao Contrato de Concessão nº 104/2000, que reforçou a previsão de que a Concessionária deverá direcionar os investimentos em expansão do sistema de esgotamento sanitário para os locais onde o Poder Concedente for executar obras de pavimentação asfáltica no âmbito do Programa de Aceleração do Crescimento - PAC e, em razão disso, as partes estabeleceram, que deverá ser realizado o reordenamento do cronograma e metas de universalização do sistema de esgotamento sanitário e demais medidas necessárias para o equilíbrio econômico do contrato, de acordo com as condições estabelecidas na Lei nº 11.445/2007 e pela Portaria Interministerial nº 571/2013, que instituiu o Plano Nacional de Saneamento Básico - Plansab. A Concessionária apresentou a proposta de reordenamento do cronograma de metas e em dezembro de 2022 a Concessionária e a Agência Municipal de Regulação dos Serviços Públicos Delegados de Campo Grande – AGEREG, celebraram o Memorando de Entendimentos, documento que precede a formalização de termo aditivo contratual, o qual tem por objeto viabilizar a repactuação das metas contratuais de universalização do serviço de esgotamento sanitário.

O processo licitatório nº 001/2016 da controlada Teresina da Subconcessão do município de Teresina possui processos judiciais em andamento os quais versam sobre o resultado da fase da proposta técnica da licitação, bem como a competência para julgamento dessas ações, e foram classificados por nossos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível. Estes processos tiveram origem em questionamento formulado no âmbito do Tribunal de Contas do Estado do Piauí – TCE/PI, o qual foi julgado por esta corte no sentido de estabilizar a vigência da subconcessão.

Notas Explicativas**14. Intangível--Continuação**

Na hipótese de ser decretada a anulação da subconcessão vinculada aos processos judiciais em andamento, o poder concedente, nos termos da Lei nº 8.987, de 13 de fevereiro de 1995, deverá indenizar as parcelas dos investimentos vinculados a bens reversíveis, ainda não amortizados ou depreciados que tenham sido realizados com o objetivo de garantir a continuidade e atualidade dos serviços subconcedidos, bem como indenizar todos os danos emergentes e os lucros cessantes, eis que a subconcessionária assinou o contrato de subconcessão partindo do pressuposto da sua legitimidade e validade. Ainda, a decisão do TCE/PI, decidiu pela estabilização do contrato de subconcessão, reforçando especificamente os possíveis impactos financeiros para o Estado do Piauí decorrentes das indenizações cabíveis como consequência inexorável de uma eventual anulação da subconcessão.

15. Fornecedores e empreiteiros

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores de materiais, serviços e empreiteiros a pagar	19.019	18.971	677.782	242.779
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 11)	84	35	-	-
	<u>19.103</u>	<u>19.006</u>	<u>677.782</u>	<u>242.779</u>
Circulante	19.073	19.005	612.167	188.445
Não circulante	30	1	65.615	54.334

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Modalidade	Encargos	Vencimento final dos contratos	Valor contratado	Valor captado	Controladora		Consolidado	
					2023	2022	2023	2022
Debêntures	CDI + 0,80% a 3,58% a.a.	Junho/24 a Setembro/29	8.564.400	8.564.400	5.262.580	3.097.858	8.481.197	4.316.158
Debêntures	IPCA + 4,39 a 7,08% a.a.	Junho/25 a Maio/37	1.702.600	1.702.600	89.931	85.897	2.007.393	1.561.202
Debêntures	Pré 6,34% à 16,76% a.a.	Maio/29 a Janeiro/31	5.465.650	5.465.650	5.892.971	2.618.045	367.044	222.814
Loan Proparco	Libor 6 meses + 3,25% a.a.	Dezembro/26	136.233	136.233	-	-	60.158	86.441
Projeto BNDES	IPCA 4,75% a 5,33% a.a., Pré 6% a.a., SELIC + 1,94% a 3,13% a.a., TJLP + 1,72% a 3,43% a.a.	Dezembro/24 a Julho/40	1.360.101	956.355	-	-	658.359	472.530
Projeto CEF	TR + 7,70% a 9,00% a.a.	Abril/28 a Fevereiro/43	893.646	552.794	-	-	494.157	277.433
Sênior Notes (Bonds)	USD + 6,75% à 9,0% a.a.	Maio/29 a Janeiro/31	5.088.200	5.088.200	-	-	4.791.140	2.525.330
Finisa	Pré 3,50% a.a.	Dezembro/23	4.912	4.912	-	-	-	650
Capital de Giro	SELIC + 2,53% a.a.	Novembro/23	30.000	30.000	-	-	-	8.504
Notas Promissórias Comerciais	CDI + 2,45% a.a.	Dezembro/24	150.000	150.000	-	-	149.021	225.567
Projeto BNB	IPCA + 1,17% a.a.	Setembro/38	73.718	73.718	-	-	70.806	56.332
Cédula de Crédito Bancário	CDI + 3,90% a.a.	Outubro/23	50.000	50.000	-	-	-	51.908
					<u>11.245.482</u>	<u>5.801.800</u>	<u>17.079.275</u>	<u>9.804.869</u>
Circulante					445.179	607.497	1.451.675	1.329.443
Não circulante					10.800.303	5.194.303	15.627.600	8.475.426

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--ContinuaçãoCronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 têm o seguinte cronograma de vencimento:

	Controladora	Consolidado
	2023	2023
Cronograma de amortização da dívida - empréstimos e financiamentos		
2025	-	143.652
2026	-	138.244
2027	-	101.477
2028	-	92.086
2029 em diante	-	5.582.812
	-	6.058.271
Cronograma de amortização da dívida – debêntures		
2025	587.744	1.071.619
2026	1.761.482	2.829.959
2027	1.282.819	1.668.792
2028	1.149.519	2.676.764
2029 em diante	6.304.619	1.640.370
	11.086.183	9.887.504
Custo de captação (não circulante)	(285.880)	(318.175)
Total	10.800.303	15.627.600

Movimentação das dívidas	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	5.801.800	2.414.789	9.804.869	8.568.680
Aquisição de controladas (nota explicativa nº 5)	-	-	1.071.530	-
Captações	5.480.903	4.020.000	7.577.412	4.603.868
(-) Pagamentos do principal	(654.027)	(535.050)	(1.175.272)	(3.169.207)
(-) Pagamentos de juros	(1.037.354)	(518.282)	(1.297.032)	(863.950)
Provisão de juros (nota explicativa nº 25)	1.181.096	637.527	1.340.753	984.317
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	-	-	83.104	46.811
Ajuste de tradução de balanço	-	-	-	(269.917)
(-) Custo de captação do exercício	(173.485)	(221.783)	(124.922)	(211.819)
Amortização do custo de captação do exercício	48.677	30.184	60.092	47.392
Variação cambial	-	-	(364.604)	100.176
Valor Justo da dívida por meio do resultado (nota explicativa nº 25)	597.872	(25.585)	103.345	(31.482)
Saldo final	11.245.482	5.801.800	17.079.275	9.804.869

O saldo do custo de captação Consolidado em 31 de dezembro de 2023 totaliza o montante de R\$ 363.196 (R\$ 282.132 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação**a) Debêntures**

A Companhia e suas controladas emitiram debêntures simples, não conversíveis em ações da espécie quirografária, conforme demonstrado a seguir:

Companhia contratante	Encargos	Emissão	Data de emissão	Valor da emissão	Data pagamento principal	Pagamento Juros	Garantias e instrumentos financeiros contratos ("IFC")
Aegea	IPCA + 7,1%	3ª emissão - 2ª série	Julho/2018	66.500	2 parcelas - julho de 2024 e de 2025	Anual da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Prolagos	CDI + 0,7%	4ª emissão	Junho/2019	100.000	2 parcelas - junho de 2023 e de 2024	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Guariroba	CDI + 0,8%	4ª emissão - 1ª série	Julho/2019	303.900	2 parcelas - julho 2025 e 2026	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Guariroba	IPCA + 4,4%	4ª emissão - 2ª série	Julho/2019	276.100	3 parcelas - julho 2027, 2028 e 2029	Anual da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	CDI + 1,8%	4ª emissão	Janeiro/2020	305.000	2 parcelas - fevereiro 2024 e 2025	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Manaus	IPCA + 6,3%	3ª emissão	Mai/2020	310.000	Junho/2025	Semestral da emissão	A garantia relacionada a tal operação é: (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia.
Guariroba	CDI + 2,7%	5ª emissão	Outubro/20	350.000	2 parcelas - outubro de 2023 e 2024	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Corsan	CDI + 2,3%	4ª emissão - 2ª série	Fevereiro/2021	150.000	4 parcelas - fevereiro de 2023, 2024, 2025 e 2026	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Corsan	IPCA + 4,4%	4ª emissão - 3ª série	Fevereiro/2021	115.000	4 parcelas - fevereiro de 2025, 2026, 2027 e 2028	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Corsan	IPCA + 4,8%	4ª emissão - 4ª série	Fevereiro/2021	335.000	7 parcelas - fevereiro de 2025, 2026, 2027, 2028, 2029, 20230 e 2031	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC

Notas Explicativas

Aegee Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

a) Debêntures--Continuação

Companhia contratante	Encargos	Emissão	Data de emissão	Valor da emissão	Data pagamento principal	Pagamento Juros	Garantias e instrumentos financeiros contratos ("IFC")
Teresina	CDI + 2,6%	3ª emissão	Março/2021	200.000	3 parcelas – março de 2024, 2025 e 2026	Semestral da emissão	A Companhia concedeu fiança nas operações.
Aegee	CDI + 2,15%	7ª emissão	Abril/2021	400.000	3 parcelas – abril de 2025, 2026 e 2027	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
MS Pantanal	CDI + 2,9%	1ª emissão	Junho/2021	150.000	Junho de 2024	Anual da emissão	A Companhia concedeu fiança nas operações.
Aegee	CDI + 1,9%	9ª emissão	Outubro/2021	800.000	3 parcelas – outubro de 2026, 2027 e 2028	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC A Companhia com a finalidade de eliminar a exposição a taxa Pré, contratou junto ao banco Goldman Sachs, Morgan Stanley, Itaú, BTG Pactual e Bradesco instrumento derivativo de Swap de taxa de juros, de tal forma a converter a exposição à taxa pré em exposição à variação do CDI, sendo seu custo ponderado final de 136,37% do CDI. Esse instrumento derivativo tem o mesmo volume, período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento durante todo o período do financiamento.
Aegee	PRE + 16,8%	10ª emissão	Abril/2022	2.780.000	Maio de 2029	Semestral da emissão	A controlada Teresina concedeu fiança nas operações. A Controlada Teresina com a finalidade de reduzir o custo total da operação, contratou junto ao Banco Santander, BTG Pactual e BR Partners instrumento derivativo de Swap de taxa de juros, sendo seu custo ponderado final de 111,03% do CDI. Esse instrumento derivativo tem o mesmo volume, período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações do IPCA durante todo o período do financiamento.
Teresina	IPCA + 6,9%	4ª emissão - 1ª série	Maio/2022	409.317	3 parcelas – maio de 2030, 2031 e 2032	Semestral da emissão	

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação**a) Debêntures--Continuação**

<u>Companhia contratante</u>	<u>Encargos</u>	<u>Emissão</u>	<u>Data de emissão</u>	<u>Valor da emissão</u>	<u>Data pagamento principal</u>	<u>Pagamento Juros</u>	<u>Garantias e instrumentos financeiros contratos ("IFC")</u>
							A Companhia concedeu fiança nas operações. A Controlada Teresina com a finalidade de reduzir o custo total da operação, contratou junto ao Banco Santander, BTG Pactual e BR Partners instrumento derivativo de Swap de taxa de juros, sendo seu custo ponderado final de 111,03% do CDI. Esse instrumento derivativo tem o mesmo volume, período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações do IPCA durante todo o período do financiamento.
Teresina	IPCA + 6,5%	4ª emissão - 2ª série	Maio/2022	190.683	5 parcelas – maio de 2033, 2034, 2035, 2036 e 2037	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	CDI + 2,45%	11ª emissão	Setembro/2022	800.000	3 parcelas – setembro de 2027, 2028 e 2029	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Manaus	CDI + 2,0%	4ª emissão	Outubro/2022	350.000	2 parcelas - outubro de 2023 e de 2024	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	CDI + 1,5%	12ª emissão - 2ª série	Dezembro/2022	240.000	Dezembro de 2025	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	CDI + 3,0%	13ª emissão	Março/2023	555.500	Março de 2026	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	CDI + 3,5%	14ª emissão	Maio/2023	1.000.000	3 parcelas - novembro de 2026 e 2027 e outubro de 2028	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	CDI + 3,0%	15ª emissão	Maio/2023	35.000	Maio de 2026	Em Maio/2026	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Manaus	CDI + 2,2%	5ª emissão	Julho/2023	200.000	Julho de 2024	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	CDI + 2,8%	17ª emissão - 1ª série	Setembro/2023	434.350	Setembro de 2026	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	CDI + 3,0%	17ª emissão - 2ª série	Setembro/2023	565.650	2 parcelas - setembro de 2027 e 2028	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação**a) Debêntures--Continuação**

Companhia contratante	Encargos	Emissão	Data de emissão	Valor da emissão	Data pagamento principal	Pagamento Juros	Garantias e instrumentos financeiros contratos ("IFC")
Prolagos	CDI + 2,6%	6ª emissão	Outubro/2023	400.000	Outubro de 2028	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC As operações de debêntures não possuem garantias. A Companhia com a finalidade de eliminar a exposição a taxa Pré, contratou junto aos bancos Morgan Stanley, Itaú, BTG Pactual e Bradesco instrumento derivativo de Swap de taxa de juros, de tal forma a converter a exposição à taxa pré em exposição à variação do CDI, sendo seu custo ponderado final de 138,58% do CDI. Esse instrumento derivativo tem o mesmo volume, período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento durante todo o período do financiamento.
Aegea	PRE + 16,3%	18ª emissão	Outubro/2023	2.685.650	Janeiro de 2031	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Corsan	CDI + 2,5%	5ª emissão - 1ª série	Dezembro/2023	583.728	Dezembro de 2026	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Corsan	CDI + 2,9%	5ª emissão - 2ª série	Dezembro/2023	916.272	Dezembro de 2028	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC

Em junho de 2023, a controlada Nascentes do Xingu liquidou a 3ª emissão de debêntures de valor nominal total de R\$ 155.000.

Em julho de 2023, a controlada Mirante liquidou a 3ª emissão de debêntures de valor nominal total de R\$ 65.000.

Em outubro de 2023, a controlada indireta Prolagos liquidou a 5ª emissão de debêntures de valor nominal total de R\$ 150.000.

Notas Explicativas

Aegee Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Loan Proparco

Em dezembro de 2014 as controladas da Companhia contrataram uma linha de crédito com a *Societe de Promotion Et De Participation Pour La Cooperation Economique S.A. (PROPARCO)*, já totalmente desembolsados e em fase de pagamento, conforme demonstrado a seguir:

Companhia contratante	Valor contratado (U\$)	Taxa na contratação (R\$)	Data de desembolso	Valor desembolsado	Garantias e instrumentos financeiros contratos ("IFC")
Guariroba	8.000	R\$ 3,48	junho/16	27.814	As garantias relacionadas a tal operação são: garantia fidejussória assumida pela Companhia e 9 notas promissórias que, em sua totalidade, correspondem à 110% do valor de principal em aberto do empréstimo.
Matão	14.000	R\$ 3,27	julho/16	45.836	As garantias relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) penhor de conta corrente onde transitam os recebíveis; (iii) penhor de 100% das ações detidas pela Companhia; e (iv) 9 notas promissórias que, em sua totalidade, correspondem à 110% do valor de principal em aberto do empréstimo. Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, as controladas contrataram junto ao Banco Santander instrumento derivativo de Cross Currency Swap, sendo seu custo final de CDI + 2,70% a.a. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais durante todo o período do financiamento.
São Francisco	10.000	R\$ 3,48	junho/16	34.768	As garantias relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) penhor de conta corrente onde transitam os recebíveis; (iii) penhor de 100% das ações detidas pela Companhia; e (iv) 9 notas promissórias que, em sua totalidade, correspondem à 110% do valor de principal em aberto do empréstimo. Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, as controladas contrataram junto ao Banco Santander instrumento derivativo de Cross Currency Swap, sendo seu custo final de CDI + 2,70% a.a. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais durante todo o período do financiamento.

Notas Explicativas**Aegee Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação**b) Loan Proparco--Continuação**

<u>Companhia contratante</u>	<u>Valor contratado (U\$)</u>	<u>Taxa na contratação (R\$)</u>	<u>Data de desembolso</u>	<u>Valor desembolsado</u>	<u>Garantias e instrumentos financeiros contratos ("IFC")</u>
Barra do Garças	8.000	R\$ 3,48	junho/16	27.814	As garantias relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) penhor de conta corrente onde transitam os recebíveis; (iii) penhor de 100% das ações detidas pela Companhia; e (iv) 9 notas promissórias que, em sua totalidade, correspondem à 110% do valor de principal em aberto do empréstimo. Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, as controladas contrataram junto ao Banco Santander instrumento derivativo de Cross Currency Swap, sendo seu custo final de CDI + 2,70% a.a. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais durante todo o período do financiamento.

Os financiamentos são amortizados em parcelas semestrais a partir de dezembro/17 até o vencimento final dos contratos e os juros são pagos semestralmente a partir da emissão.

c) Projetos BNDES

As controladas da Companhia contrataram financiamentos com o BNDES destinados à implantação, ampliação, otimização, modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e/ou esgotamento sanitário nos municípios onde atuam:

<u>Companhia contratante</u>	<u>Data de contratação</u>	<u>Valor nominal total</u>	<u>Valor Desembolsado</u>	<u>Vencimentos</u>	<u>Garantias e instrumentos financeiros contratos ("IFC")</u>
Manaus	Novembro/2014	177.599	177.599	Entre dezembro de 2024 e junho de 2029	(i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e direitos emergentes da Manaus Ambiental; (iii) conta reserva; e (iv) penhor das ações da Manaus Ambiental detidas pelas acionistas.
Prolagos	Junho/2013 à Novembro/2015	302.969	249.137	Entre novembro de 2025 e novembro de 2035	(i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e os direitos emergentes da Prolagos limitados ao valor mensal de R\$ 6.272; (iii) conta reserva; e (iv) penhor de 24% das ações da Prolagos detidas pelas acionistas.

Notas Explicativas**Aegee Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação**c) Projetos BNDES--Continuação**

Companhia contratante	Data de contratação	Valor nominal total	Valor Desembolsado	Vencimentos	Garantias e instrumentos financeiros contratos ("IFC")
Serra	Novembro/2018	230.132	108.477	Entre julho de 2021 e dezembro de 2037	(i) garantia fidejussória assumida pela Companhia e Aegee Desenvolvimento; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e dos direitos emergentes de Serra limitados ao valor mensal de R\$ 4.000 após carência; (iii) conta reserva; e (iv) penhor de 100% das ações de Serra detidas pelas acionistas.
São Francisco do sul	Fevereiro/2019	67.064	36.049	Em fevereiro de 2039	(i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e os direitos emergentes de São Francisco do Sul limitados ao valor mensal de R\$ 1.100 após carência; e (iii) conta reserva.
Manaus	Junho/2020	77.060	76.590	Entre junho de 2026 e julho de 2040	(i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e direitos emergentes da Manaus Ambiental; (iii) conta reserva; e (iv) penhor das ações da Manaus Ambiental detidas pelas acionistas.
Corsan	Janeiro/2012 à Outubro/2018	505.277	308.533	Entre janeiro de 2027 e agosto de 2038	(i) Cessão Fiduciária dos Direitos Creditórios e dos Direitos Emergentes de Corsan.

Os financiamentos são amortizados em parcelas mensais até o vencimento final dos contratos.

Notas Explicativas**Aegee Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação**d) Projetos CEF ("Caixa Econômica Federal")**

As controladas da Companhia celebraram contrato de financiamento de longo prazo junto à CEF, para fazer frente aos seus programas de investimentos, conforme descrito a seguir:

Companhia contratante	Data de contratação	Valor nominal total	Valor Desembolsado	Vencimentos	Garantias e instrumentos financeiros contratos ("IFC")
Mirante	Fevereiro/2015	195.568	195.568	Entre abril de 2019 e fevereiro de 2039	As garantias relacionadas a tal operação são: (i) alienação fiduciária das ações de Mirante detidas pela Companhia; (ii) vinculação da receita e cessão fiduciária dos direitos emergentes da concessão de Mirante; (iii) notas promissórias no valor do contrato; (iv) conta reserva; e (v) garantia fidejussória assumida pela Companhia.
Sinop (ii)	Dezembro/2015	42.819	40.529	Entre fevereiro de 2020 e dezembro de 2039	As garantias relacionadas a tal operação são: (i) alienação fiduciária das ações de Sinop detidas pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios de Sinop, podendo o referido percentual ser reduzido gradativamente de acordo com pedido futuro; (iii) nota promissória no valor do contrato; (iv) conta reserva; e (v) garantia fidejussória assumida pela Companhia.
Confresa (iii)	Fevereiro/2021	17.489	3.306	Entre fevereiro de 2033 e fevereiro de 2043	As garantias relacionadas a tal operação são: (i) alienação fiduciária das ações de Confresa detidas pela Nascentes do Xingu; (ii) vinculação da receita e penhor dos direitos creditórios da concessão de Confresa; (iii) nota promissória no valor do contrato; (iv) conta reserva; e (v) garantia fidejussória assumida pela Companhia.
Corsan (iv)	Agosto/2007	603.637	285.380	Entre abril de 2030 e novembro de 2041	As garantias relacionadas a tal operação são: (i) Cessão Fiduciária dos Direitos creditórios de Corsan; (ii) Cessão Fiduciária dos Direitos Emergentes de Corsan; e (iii) conta reserva.

Os financiamentos são amortizados em parcelas mensais até o vencimento final dos contratos.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

e) Bonds

Em maio de 2022, a controlada Aegea Finance concluiu a 2ª Emissão de Bonds no valor total de US\$ 500.000, equivalente, na data de liquidação, a R\$ 2.502.550 com vencimento em maio de 2029 e taxa de juros de 6,75% a.a., pagos semestralmente. Essa operação conta com o Aval da Companhia

Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, a controlada Aegea Finance contratou junto ao Banco Goldman Sachs, Morgan Stanley e Itaú instrumentos derivativos de Cross Currency Swap, de tal forma a converter a variação cambial + 6,75% a.a. para uma taxa de juros pré-fixada em reais, sendo seu custo ponderado final de 16,76%. Os instrumentos derivativos têm o mesmo montante, período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais integralmente durante todo o período do financiamento.

Em outubro de 2023, a controlada Aegea Finance concluiu a 3ª Emissão de Bonds no valor total de US\$ 500.000, equivalente, na data de liquidação, a R\$ 2.585.650 com vencimento em janeiro de 2031 e taxa de juros de 9,00% a.a., pagos semestralmente. Essa operação conta com o Aval da Companhia.

Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, a controlada Aegea Finance contratou junto ao Banco Morgan Stanley, Itaú, BTG Pactual e Bradesco instrumentos derivativos de Cross Currency Swap, de tal forma a converter a variação cambial + 9,00% a.a. para uma taxa de juros pré-fixada em reais, sendo seu custo ponderado final de 16,34%. Os instrumentos derivativos têm o mesmo montante, período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais integralmente durante todo o período do financiamento.

f) Capital de Giro

Em julho de 2018, a controlada indireta Manaus assinou contrato com o BNDES, destinado a Capital de Giro, no valor nominal total de R\$ 30.000. O financiamento tem vencimento entre setembro de 2020 e agosto de 2023, o qual compartilha as garantias com os demais contratos da controlada indireta Manaus junto ao BNDES. Tal operação foi totalmente liquidada, conforme cronograma de amortização da dívida.

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação**g) Notas Promissórias Comerciais**

As controladas da Companhia emitiram notas promissórias comerciais da espécie quirografária, conforme demonstrado a seguir:

	Emissão	Data de emissão	Valor nominal total	Pagamento Principal e Juros
Ceará 1 (i)	1ª emissão	Dezembro/2023	100.000	Dezembro de 2024
Ceará 2 (i)	1ª emissão	Dezembro/2023	50.000	Dezembro de 2024

(i) As garantias relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela interveniente Aegea Saneamento e Participações S.A ("Aegea"); (ii) alienação fiduciária de ações; e (iii) cessão fiduciária da totalidade dos direitos creditórios presentes e futuros.

Em março de 2023, a controlada Teresina liquidou a 2ª Emissão de Notas Promissórias Comerciais de valor nominal total de R\$ 200.000.

h) Projeto BNB ("Banco do Nordeste do Brasil S.A.")

	Data de contratação	Valor nominal total	Valor Desembolsado	Vencimentos
Timon (i)	Agosto/2018	73.718	73.718	Entre outubro de 2022 e setembro de 2038

(i) As garantias relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) fundo de liquidez; e (iii) Fiança.

i) Cédula de Crédito Bancário

A controlada contratou a linha de crédito (Cédula de Crédito Bancário), já totalmente desembolsados, conforme demonstrado a seguir:

			Valor nominal total	Datas de pagamento	
	Banco	Data de contratação		Principal	Pagamento Juros
				2 parcelas - abril de 2023 e outubro de 2023	
Timon (i)	Santander	Setembro/2020	50.000		Semestral a partir de abril de 2021

(i) Essa operação conta com o aval da Companhia.

Em outubro de 2023, a controlada Timon liquidou a cédula de crédito bancário de valor nominal total de R\$ 50.000.

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

A Companhia e suas controladas mantêm em seus empréstimos, financiamentos e debêntures, garantias, restrições e covenants, qualitativos e quantitativos. Todas as cláusulas restritivas referentes aos empréstimos, financiamentos e debêntures estão adimplentes pelo Grupo em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

17. Obrigações trabalhistas e sociais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Participação nos lucros	31.371	23.124	140.544	69.556
Provisão de férias	8.999	6.664	115.271	32.616
Encargos sociais	9.694	7.062	78.239	28.905
Indenizações (i)	-	-	311.699	-
Outros	297	46	12.621	546
	<u>50.361</u>	<u>36.896</u>	<u>658.374</u>	<u>131.623</u>

- (i) Provisão estimada em virtude de cláusula prevista em acordo coletivo ("ACT") da controlada indireta Corsan referente a indenização compensatória para funcionários que pediram para ter seu vínculo empregatício encerrado antes do término da estabilidade de 18 meses, sendo a provisão equivalente ao período de estabilidade não trabalhado, conforme prevê o ACT.

18. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Direito de outorga a pagar (i)	-	-	53.104	13.041
Provisão de fundo social a pagar	-	-	465	421
Adiantamento de clientes	4.027	-	22.035	18.624
Provisão para bônus	-	7.683	-	11.670
Arrendamentos (ii)	12.033	6.791	503.414	358.576
Contratos de repasse (iii)	-	-	135.751	-
P.E.D Funcorsan (iv)	-	-	381.536	-
Outras contas a pagar	3.522	59	22.784	12.723
	<u>19.582</u>	<u>14.533</u>	<u>1.119.089</u>	<u>415.055</u>
Circulante	9.216	9.294	288.561	141.713
Não circulante	10.366	5.239	830.528	273.342

- (i) O montante a pagar pela controlada indireta Guariroba é de R\$ 13.120 em 31 de dezembro de 2023 e é assim apresentado: (a) R\$ 923 (R\$ 815 em 31 de dezembro de 2022) devido ao município de Campo Grande – MS e (b) R\$ 12.197 (R\$ 12.226 em 31 de dezembro de 2022) devido ao Estado do Mato Grosso do Sul que será pago em parcelas mensais até outubro de 2030 sendo corrigidas anualmente pelo mesmo índice de correção da tarifa.

O valor do pagamento mensal devido ao município de Campo Grande - MS está suspenso conforme acordo entre as partes até a definição em relação ao pedido feito pela controlada indireta Guariroba para manter o equilíbrio econômico-financeiro do contrato devido a antecipação de obras do PAC (Programa de Aceleração do Crescimento) solicitado pelo Poder Concedente Municipal em 2013.

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

18. Outras contas a pagar--Continuação

Conforme mencionado na nota explicativa nº 5, após a aquisição da controlada indireta Corsan, os contratos junto aos municípios estão sendo aditados com a postergação do prazo de concessão para 2062. Em 31 de dezembro de 2023 já foram aditados 180 contratos entre a controlada indireta Corsan e os municípios. Em decorrência do aditamento, foram reconhecidos o montante de outorga a pagar. O montante a pagar pela controlada indireta Corsan é de R\$ 39.984 em 31 de dezembro de 2023 e é devido aos municípios do Rio Grande do Sul – RS com vencimentos entre outubro de 2023 e abril de 2024.

(ii) Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a movimentação dos passivos de arrendamentos está demonstrado conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	6.791	47.414	358.578	178.597
Aquisição de controladas (nota explicativa nº 5)	-	-	10.209	-
Adições	10.469	5.016	316.257	317.303
Acréscimo de juros	581	1.074	40.694	20.936
Pagamentos	(2.291)	(2.112)	(218.692)	(112.552)
Baixa	(3.517)	(44.601)	(3.632)	(45.708)
	<u>12.033</u>	<u>6.791</u>	<u>503.414</u>	<u>358.576</u>
 Circulante	 1.667	 1.552	 172.464	 116.825
Não circulante	10.366	5.239	330.950	241.751

(iii) A controlada indireta Corsan assinou contratos em outubro de 2011 junto à União para recebimento de recursos a fundo perdido para aplicação em investimentos de água e esgoto. O valor de R\$ 97.988 inscrito no passivo não circulante refere-se a obras em andamento ou em fase de conclusão.

O valor de R\$ 34.111 corresponde à previsão contratual da controlada indireta Corsan junto ao município de Canoas que foi repactuada no Termo Aditivo ao Contrato de Programa assinado em dezembro de 2021, que ajustou a destinação desse recurso a importantes obras de saneamento básico e preservação do meio ambiente, como o projeto e implantação do Parque Nacional Fazenda Guajuviras, obras em redes de drenagem pluvial e obras na central de triagem de resíduos sólidos do município a serem executadas pela Prefeitura Municipal.

O montante remanescente de R\$ 3.652 refere-se ao Convênio Focem 04/13. A controlada indireta Corsan assinou o Convênio para a implantação de sistema de esgotamento sanitário no município de Aceguá, com o objetivo de elevar o índice de tratamento de esgoto do município para 100%.

(iv) O saldo a pagar referente à Fundação Corsan foi assinado em dezembro de 2023, para equacionamento do déficit apurado no Plano BD nº 001 no exercício de 2021. O referido plano abrange os funcionários da controlada indireta Corsan. Este contrato tem o vencimento final em maio/2045 e seus pagamentos são realizados mensalmente, com início em dezembro de 2023. Os valores são corrigidos com base no INPC + juros de 4,74% a.a.

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

19. Depósitos judiciais e provisões

O Grupo é parte e, está se defendendo nas respectivas esferas, em autos de infração, processos administrativos e/ou judiciais, notificações e reclamações decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de aspectos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais.

A Companhia, com base nas avaliações dos assessores jurídicos internos e externos do Grupo, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas decorrentes dos riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais que está exposta, assim como, vem mantendo seus compromissos de depositar recursos judicialmente, quando requerido nos andamentos processuais.

Natureza	Controladora			
	Depósitos judiciais		Provisões	
	2023	2022	2023	2022
Cíveis	7	2.029	-	-
Trabalhista	79	55	458	-
Tributárias	6.538	-	63	6.930
	<u>6.624</u>	<u>2.084</u>	<u>521</u>	<u>6.930</u>

Natureza	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisões	
	2023	2022	2023	2022
Cíveis (i)	88.879	11.064	512.708	9.020
Trabalhistas (i)	347.502	4.284	1.128.626	7.350
Tributárias	42.107	38.061	38.215	51.637
Ambientais	634	77	8.096	876
	<u>479.122</u>	<u>53.486</u>	<u>1.687.645</u>	<u>68.883</u>

- (i) Dentro do saldo de 31 de dezembro de 2023 dos depósitos judiciais está contemplado o montante de R\$ 78.100 e R\$ 376.839 da aquisição da controlada indireta Corsan referente as naturezas cíveis e trabalhistas, respectivamente. Já os saldos referentes as provisões da controlada indireta Corsan estão apresentadas no quadro abaixo.

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

19. Depósitos judiciais e provisões--ContinuaçãoMovimentação das provisões

Consolidado								
Natureza	Saldo em 2022	Aquisição de controlada (ii)	Resultado		Pagamentos	Ativo de indenização (iii)	(Reversão) Atualização monetária	Saldo em 2023
			Adições	Reversões				
Cíveis	9.020	714.967	71.937	(257.431)	(24.813)	1.370	(2.342)	512.708
Trabalhistas	7.350	1.220.609	136.157	(275.716)	(3.621)	(57)	43.904	1.128.626
Tributárias	51.637	5.583	-	(21.171)	-	-	2.166	38.215
Ambientais	876	6.170	1.149	(99)	-	-	-	8.096
Total	68.883	1.947.329	209.243	(554.417)	(28.434)	1.313	43.728	1.687.645

Consolidado								
Natureza	Saldo em 2021	Resultado		Pagamentos	Ativo de indenização (iii)	PIS/COFINS sobre receitas financeiras	Atualização monetária	Saldo em 2022
		Adições	Reversões					
Cíveis	10.593	25.120	(7.524)	(22.320)	3.151	-	-	9.020
Trabalhistas	7.921	6.587	(1.662)	(6.278)	782	-	-	7.350
Tributárias	83.455	-	(23.573)	-	-	(8.558)	313	51.637
Ambientais	1.309	119	(552)	-	-	-	-	876
Total	103.278	31.826	(33.311)	(28.598)	3.933	(8.558)	313	68.883

(ii) Conforme nota explicativa nº 5

(iii) Provisões a serem reembolsadas, em caso de efetiva perda, conforme estabelecido em instrumento de compra e venda de combinação de negócios.

Em 31 de dezembro de 2023, não existem processos de valores individualmente significativos.

Processos considerados passivos contingentes

A Companhia e suas controladas são parte integrante em ações judiciais e processos administrativos referentes a questões cíveis, trabalhistas, tributárias e ambientais, as quais são consideradas como passivos contingentes nas demonstrações financeiras, por não se esperar que saídas de recursos sejam requeridas ou que o montante das obrigações não possa ser mensurado com suficiente confiabilidade. Tais ações e/ou processos foram avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda e somavam o montante de R\$ 292.155 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 55.690 em 31 de dezembro de 2022), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com essas ações e/ou processos. Segue abaixo os processos mais relevantes:

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

19. Depósitos judiciais e provisões--Continuação

a) Processos cíveis

A controlada indireta Corsan possui processos que correspondem principalmente às causas envolvendo pleitos de clientes, indenização por acidentes e danos morais, oriundos da relação de prestação de serviços, no montante de R\$ 135.837 em 31 de dezembro de 2023, não existindo processo de valor individual significativo.

A controlada indireta Prolagos possui processos que correspondem principalmente às causas envolvendo pleitos de clientes com pedidos de refaturamento de contas, indenização por acidentes e danos morais, oriundos da relação de prestação de serviços, no montante em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 6.491 (R\$ 5.909 em 31 de dezembro de 2022). O principal processo refere-se à:

- Ação cível nº 1918/2019 processo administrativo referente aos autos de infração lavrados pela Secretaria de Meio Ambiente de Iguaba Grande pelas seguintes infrações: (i) falta de funcionamento do motor do rotor de tanque aeração, (ii) baixo funcionamento da centrífuga, (iii) tratamento UV que se encontra fora de operação e (iv) falta de funcionamento do motor do rotor de tanque aeração. A Concessionária apresentou defesa administrativa em 26/04/2019, os quais estão pendentes de julgamento. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 1.150 (R\$ 1.150 em 31 de dezembro de 2022).

A controlada indireta Rio Negro possui processo que corresponde a causas oriundas da relação de prestação de serviços, no montante em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 8.475 (R\$ 8.475 em 31 de dezembro de 2022). O processo refere-se à:

- Ação Indenizatória, requerendo a condenação da Companhia e do Consórcio Público PROAMA, com base no Contrato n. 036/2013-DPJ e no Contrato Programa n. 001/2013, e que, em sentença antecipada parcial do mérito. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 8.475 (R\$ 8.475 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

19. Depósitos judiciais e provisões--Continuação

a) Processos cíveis--Continuação

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos cíveis possíveis no valor de R\$ 12.058 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 6.970 em 31 de dezembro de 2022), não existindo processo de valor individual significativo.

b) Processos trabalhistas

A controlada indireta Corsan, possui processos associados à cobrança de horas extras e aviso prévio de ex-funcionários. Em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 85.750, não existindo processo de valor individual significativo.

A controlada indireta Guariroba possui processos que correspondem principalmente a pleitos de indenizações por danos materiais e morais e reclamações de horas extras e aviso prévio, em 31 de dezembro de 2023 totalizam o montante em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 1.276 (R\$ 833 em 31 de dezembro de 2022).

A controlada indireta Prolagos, possui processos associados à cobrança de horas extras e aviso prévio de ex-funcionários. Em 31 de dezembro de 2023, totalizam R\$ 1.349 (R\$ 1.444 em 31 de dezembro de 2022).

A controlada indireta Manaus, possui processos associados à cobrança de diferenças salariais e aviso prévio de ex-funcionários. Em 31 de dezembro de 2023, totalizam R\$ 18.226 (R\$ 9.451 em 31 de dezembro de 2022).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos trabalhistas possíveis no valor de R\$ 3.058 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 5.151 em 31 de dezembro de 2022), não existindo processo de valor individual significativo.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

19. Depósitos judiciais e provisões--Continuação

c) Processos tributários

A controlada indireta Guariroba possui processos possíveis que totalizam um montante em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 11.158 (R\$ 7.627 em 31 de dezembro de 2022). O principal processo refere-se à:

- A Secretaria da Receita Federal do Brasil em Campo Grande lavrou contra a Companhia dois autos de infração para: (i) exigência de IOF, multa de ofício e juros de mora, em razão da suposta realização de empréstimos de recursos financeiros para outras pessoas jurídicas de seu grupo empresarial, relativamente ao período compreendido entre janeiro de 2010 e dezembro de 2010; e (ii) exigência de IRPJ e CSLL, multa de ofício e juros de mora, em razão da glosa de despesas operacionais, e exigência de multa isolada relativos ao ano-calendário 2010. Em 30 de dezembro de 2013 a Companhia apresentou impugnações no âmbito administrativo, as quais aguardam julgamento em primeira instância pela Delegacia da Receita Federal de Julgamento. As expectativas de perda das defesas apresentadas estão classificadas como possível, em razão de precedentes favoráveis do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF) relacionados às matérias que foram objeto das defesas, bem como da possibilidade de discussão das matérias na esfera judicial. Esses processos totalizam um montante em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 8.062 (R\$ 7.627 em 31 de dezembro de 2022).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos tributários possíveis no valor de R\$ 2.268 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 3.568 em 31 de dezembro de 2022), não existindo processo de valor individual significativo.

d) Processos ambientais

A controlada Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, possui processos possíveis que totalizam um montante de R\$ 4.183 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 4.951 em 31 de dezembro de 2022). Os principais processos referem-se à:

- Ação movida pelos pescadores da região de São Pedro da Aldeia e Cabo Frio/RJ no qual a Companhia e outras concessionárias de saneamento são acusadas de poluir um lago da região com o desaguamento dos esgotos. A Companhia instruiu os processos com decisão do órgão regulador concluindo pela não responsabilidade da Companhia no evento, posição ratificada pelo Consórcio Ambiental integrado pelos prefeitos e pelo órgão ambiental estadual. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 1.933 (R\$ 2.701 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

19. Depósitos judiciais e provisões--Continuação

d) Processos ambientais--Continuação

- Processo administrativo referente ao auto de infração lavrado pela Secretaria de Meio Ambiente de Cabo Frio (SEMASA) por suposto não atendimento aos parâmetros legais de tratamento de esgotamento identificado em coletas de efluentes bruto e tratado, realizadas na ETE do Jardim Esperança nos dias 05/05/2021 e 13/07/2021, e na ETE Praia do Siqueira nos dias 13/07/2021 e 21/07/2021. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 1.500 (R\$ 1.500 em 31 de dezembro de 2022).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos ambientais possíveis no valor de R\$ 2.027 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 1.311 em 31 de dezembro de 2022), não existindo processo de valor individual significativo.

Depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas possuem depósitos judiciais que totalizam um montante de R\$ 479.122 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 53.486 em 31 de dezembro de 2022). Os principais depósitos estão demonstrados abaixo:

A controlada indireta Prolagos realizou depósitos judiciais no montante de R\$ 19.915, atualizados até 31 de dezembro de 2023 (R\$ 26.809 em 31 de dezembro de 2022) em ações judiciais questionando a incidência de ICMS sobre as tarifas de uso do sistema de distribuição e transmissão, TUSD e TUST (energia elétrica).

Em março de 2023 a controlada indireta Prolagos recebeu a decisão favorável do processo 0232695-30.2014.8.19.0001 em ações judiciais questionando a alíquota de 25% de ICMS sobre serviços essenciais (energia elétrica e telecomunicações), pleiteando a sua redução a 18%. Conforme requerido foi executado o levantamento dos depósitos judiciais realizados, sendo o montante de R\$ 13.206 restituídos a Companhia.

A controlada indireta Corsan realizou depósitos judiciais em 31 de dezembro de 2023 no montante de R\$ 422.553, não existindo depósitos judiciais de valor individual significativo.

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

20. Provisão para benefício pós-emprego

Após a aquisição da controlada indireta Corsan a Companhia adquiriu saldo referente a provisão para benefício pós-emprego. A contabilização foi realizada com base em laudo técnico preparado por atuário externo da Companhia, conforme demonstrado abaixo:

	2023
Plano de benefício definido	480.428
Sistema de assistência - Saúde	141.852
Incentivo à demissão voluntária	298
	622.578

A evolução do valor presente das obrigações atuariais em 31 de dezembro de 2023 está assim apresentada:

	Plano BD 001	Plano IPE- SAÚDE	PDV
Evolução do valor presente das obrigações atuariais	2023	2023	2023
Valor das obrigações atuariais no início do ano	-	-	-
Valor das obrigações atuariais assumidos na combinação de negócios	2.994.832	131.885	1.288
Juros sobre obrigação atuarial	334.376	558	45
Custo do serviço corrente, líquido	15.465	-	-
Contribuições dos participantes	64.325	-	-
Benefícios pagos no ano	(238.529)	(2.726)	(814)
(Ganhos) Perdas atuariais	(253.648)	12.135	(221)
Obrigação total no exercício	2.916.821	141.852	298
Valor justo dos ativos no início do ano	-	-	-
Valor justo dos ativos na combinação de negócios	(2.020.160)	-	-
Benefícios pagos durante o exercício	238.529	-	-
Contribuições de participantes	(64.325)	-	-
Contribuições de empregador	(54.357)	-	-
Rendimento esperado dos ativos no ano	(235.761)	-	-
Ganhos (Perdas) atuariais	75.441	-	-
Valor justo dos ativos no exercício	(2.060.633)	-	-
Déficit apurado	856.188	141.852	298
Passivo reconhecido no final do exercício	856.188 (i)	141.852	298

(i) O saldo do passivo reconhecido referente ao Plano BD é composto pelo efeito do P.E.D no montante de R\$ 375.760, que é apresentado na movimentação abaixo e na nota explicativa nº 18. A partir da data de privatização em junho pelas premissas atuariais foram incluídas Risk Sharing.

A provisão de benefício pós-emprego tem a seguinte movimentação em 31 de dezembro 2023:

	Aquisição de controlada	Efeito de resultado	(Ganhos) Perdas reconhecidos em patrimônio	Efeito do P.E.D	Saldo em 2023
Plano de benefício definido	888.287	3.692	(35.791)	(375.760)	480.428
Sistema de assistência - Saúde	218.724	(118.921)	42.049	-	141.852
Incentivo à demissão voluntária	834	(315)	(221)	-	298
	1.107.845	(115.544)	6.037	(375.760)	622.578

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

20. Provisão para benefício pós-emprego--ContinuaçãoPremissas utilizadas para cálculo do passivo e das projeções

Foi adotado o método da unidade de crédito projetada para calcular as obrigações atuariais, de acordo com premissas abaixo indicadas:

	Plano BD 001	Plano IPE-SAÚDE	PDV
Econômicas e financeiras	2023	2023	2023
Taxa real de desconto atuarial	6,35%	5,78%	0,00%
Retorno real esperado sobre os ativos	6,35%	5,78%	0,00%
Taxa real de crescimento salarial dos empregados ativos	2,85%	N/A	2,85%
Crescimento real dos benefícios do plano durante o recebimento	0,00%	0,00%	0,00%
Health Care Cost Trend Rate (HCCTR)	N/A	4,10%	N/A
Fator de capacidade sobre os benefícios	98,00%	N/A	98,00%
Fator de capacidade sobre os salários	98,00%	N/A	98,00%
Inflação esperada	5,31%	4,86%	5,31%
Taxa de desconto nominal	12,00%	10,92%	5,31%
Retorno nominal esperado sobre os ativos do plano	12,00%	10,92%	5,31%
Taxa nominal de crescimento salarial dos empregados ativos	8,31%	N/A	8,31%
Crescimento nominal dos benefícios do plano durante o recebimento	5,31%	9,16%	5,31%

	Plano BD 001	Plano IPE-SAÚDE	PDV
Demográficas	2023	2023	2023
Mortalidade geral	AT-1983 M&F (IAM)	AT-1983 M&F (IAM)	AT-1983 M&F (IAM)
Mortalidade de inválidos	MI-2006 (M&F)	MI-2006 (M&F)	MI-2006 (M&F)
Entrada em invalidez	ÁLVARO VINDAS (A20%)	ÁLVARO VINDAS (A20%)	ÁLVARO VINDAS (A20%)
Taxa anual de rotatividade	Nula	Nula	Nula
Composição familiar	Ativos: Família Média / Assistidos: Família Real	Ativos: Família Média / Assistidos: Família Real	Ativos: Família Média / Assistidos: Família Real
Aging Factor	Não aplicável	Conforme histórico do Plano de Saúde	Não aplicável

Análise de sensibilidade das premissas significativas

Premissa Plano	Plano BD 001	Plano IPE-SAÚDE	PDV
Taxa de desconto			
Aumento de 1%	(9,82%)	(10,11%)	-
Redução de 1%	11,85%	12,07%	-
Expectativa de vida			
Aumento de 1 ano	2,12%	4,62%	(0,03%)
Redução de 1 ano	(2,15%)	(4,52%)	0,04%
Crescimento Real de Salários			
Aumento de 1%	1,58%	-	(0,45%)
Redução de 1%	(1,40%)	-	0,45%
HCCTR			
Aumento de 1%	-	11,58%	-
Redução de 1%	-	(9,89%)	-

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

20. Provisão para benefício pós-emprego--ContinuaçãoPlano de benefício definido – BD 001

A Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC aprovou, em 05 de julho de 2023, a alteração regulamentar proposta e as partes, controlada indireta Corsan e Fundação Corsan, assinaram, em dezembro de 2023, o instrumento contratual de Plano de equacionamento de resultado deficitário (P.E.D) com prazo de pagamento de 263 meses. O saldo do plano de benefício definido em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 480.428. (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2022)

Sistema de assistência – Saúde

Com a finalização do processo de privatização da controlada indireta Corsan, o plano IPÊ Saúde para aposentados continua sendo custeado na proporção de 50% pela Corsan. No entanto, para os funcionários ativos foi atribuído novo plano de assistência médica pela Unimed Seguros. Dessa forma, a redução no número de conveniados no plano IPÊ Saúde, ocasionou na reversão de parte do saldo provisionado. O saldo do Sistema de assistência - Saúde definido em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 141.852.

21. Patrimônio líquidoa) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 o capital social integralizado é de R\$ 1.266.450 (R\$ 1.266.439 em 31 de dezembro de 2022) os acionistas, as quantidades de ações e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados no exercício:

Quantidade de ações

31 de dezembro de 2023	Ações ordinárias	Ações preferenciais		
		Classe A	Classe C	Classe D
Equipav Saneamento S.A.	407.331.200	-	-	530.605
Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	94.767.240	35.178.760	-	-
Angelo Investment Private Limited	135.442.474	103.653.713	27.369	110.909.162
Itaúsa S.A.	72.415.560	-	116.093	58.884.411
Verona Saneamento e Investimentos S.A.	-	-	1.000.000	-
	<u>709.956.474</u>	<u>138.832.473</u>	<u>1.143.462</u>	<u>170.324.178</u>

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

21. Patrimônio líquido--Continuaçãoa) Capital social--ContinuaçãoParticipações societárias

31 de dezembro de 2023

	Ações ordinárias	Ações preferenciais		
		Classe A	Classe C	Classe D
Equipav Saneamento S.A.	57,37%	-	-	0,31%
Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	13,35%	25,34%	-	-
Angelo Investment Private Limited	19,08%	74,66%	2,40%	65,12%
Itaúsa S.A.	10,20%	-	10,15%	34,57%
Verona Saneamento e Investimentos S.A.	-	-	87,45%	-
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Em 01 de fevereiro de 2023, foram subscritas 1.142.349 ações preferenciais classe C, no montante de R\$ 11. As ações foram subscritas da seguinte forma, 27.369 pela acionista Angelo Investment Private Limited, 115.980 pela acionista Itaúsa S.A. e 999.000 pela acionista Verona Saneamento e investimentos S.A. Na data o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 1.266.450, dividido em 709.956.474 ações ordinárias, 138.832.473 ações preferenciais classe A, 1.143.462 ações preferenciais classe C e 170.324.178 ações preferenciais classe D, todas nominativas e sem valor nominal.

Em 24 de março de 2025 foi aprovado um aumento de capital social na Companhia no montante de R\$ 424.194 mediante emissão de 22.507.920 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. Do montante aportado R\$ 4.242 foi destinado à conta de capital social e R\$ 419.952 foi destinado à conta de reserva de capital.

Ações preferenciais classe A

As ações preferenciais classe A possuem as seguintes características: Prioridade no reembolso de capital, sem prêmio. Após o pagamento dos dividendos prioritários das ações preferenciais classe C, direito ao recebimento, pela totalidade das ações preferenciais classe A, com prioridade em relação às ações ordinárias, de um dividendo prioritário correspondente ao que for menor entre o saldo do lucro líquido da Companhia após o pagamento dos dividendos atribuídos às ações preferenciais classe C e 12,5% do lucro líquido da Companhia com relação a cada exercício social a partir do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

21. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

A conversibilidade das ações preferenciais classe A em ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, se dará a critério do titular, após os acionistas da Companhia aprovarem uma oferta pública de ações de emissão da Companhia ou a partir de 120 dias antes do 8º aniversário da data de integralização das ações preferenciais classe D, na proporção de 1 ação ordinária para cada ação preferencial classe A convertida.

Ações preferenciais classe C

As ações preferenciais classe C, possuem as seguintes características: Prioridade no reembolso de capital, sem prêmio, nas mesmas condições das ações preferenciais classe A. Direito ao recebimento, com prioridade em relação às ações preferenciais classe A, e às ações ordinárias, de um dividendo correspondente a R\$ 1 (um real) por ação preferencial classe C, tal dividendo poderá ser majorado a qualquer tempo, definitiva, temporariamente ou em declaração de dividendos específica, por meio de deliberação unânime dos acionistas, em assembleia geral de acionistas da Companhia.

Ações preferenciais classe D

As ações preferenciais classe D, possuem as seguintes características: Prioridade no reembolso de capital, sem prêmio, após o reembolso do valor garantido às ações preferenciais classe A. Após o pagamento dos dividendos prioritários das ações preferenciais classe C e das ações preferenciais classe A, direito ao recebimento, pela totalidade das ações preferenciais classe D, com prioridade em relação às ações ordinárias, de um dividendo prioritário correspondente ao que for menor entre: o saldo do lucro líquido da Companhia após o pagamento dos dividendos atribuídos às ações preferenciais classe C e às ações preferenciais classe A e 12,5% do lucro líquido da Companhia com relação aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2021, 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2023, 17,5% do lucro líquido da Companhia com relação aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2025, e 62,5% do lucro líquido da Companhia com relação a cada exercício social a partir do exercício social a se encerrar em 31 de dezembro de 2026 (inclusive), acrescido, em qualquer caso, de qualquer montante de dividendos atribuíveis às ações preferenciais classe A e não declarados a tais ações preferenciais.

b) Reserva de capital

Nesta reserva está registrado parte do valor das ações emitidas pela Companhia. As utilizações possíveis dessa reserva estão constituídas no artigo 200 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76).

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

21. Patrimônio líquido--Continuaçãoc) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), até o limite de 20% do capital social.

d) Dividendos

Os acionistas terão direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal. A preferência de recebimento é dos titulares das ações preferenciais classe C. As ações preferenciais classe A terão preferência no recebimento em relação as ações preferenciais classe D. Sendo que, as ações ordinárias farão jus aos lucros remanescentes.

Os dividendos declarados e pagos foram calculados conforme segue:

	2023	2022
	(reapresentado)	(reapresentado)
Lucro líquido do exercício	826.604	261.402
(-) Constituição da reserva legal	(41.330)	(13.070)
Lucro líquido ajustado	<u>785.274</u>	<u>248.332</u>
Dividendo mínimo obrigatório - 25% sobre o lucro líquido ajustado	196.319	62.083
Dividendos destinados e declarados no exercício		
Dividendos distribuídos do resultado de exercícios anteriores	184.865	340.028
Dividendos distribuídos do resultado do exercício	292.870	53.530
Dividendos mínimos obrigatórios	-	8.553
	<u>477.735</u>	<u>402.111</u>
Proposta de dividendos adicionais do exercício		
Dividendos adicionais propostos	<u>259.585</u>	<u>184.865</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Companhia declarou e destinou dividendos intermediários, intercalares no montante de R\$ 477.735 (R\$ 402.111 em 31 de dezembro de 2022), deste saldo R\$ 196.319 foram imputados aos dividendos mínimos obrigatórios (R\$ 53.530 em 31 de dezembro de 2022).

A Companhia destinou também o montante de R\$ 8.553 à título de dividendos mínimos obrigatórios em 31 de dezembro de 2022.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram pagos R\$ 8.553 referente aos dividendos mínimos obrigatórios (R\$ 54.022 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 184.865 referente aos dividendos adicionais propostos, ambos destinados do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 340.028 em 31 de dezembro de 2022). Foram pagos também R\$

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

21. Patrimônio líquido--Continuação

d) Dividendos--Continuação

292.870, destinados do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 53.530 em 31 de dezembro de 2022).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 a Companhia declarou dividendos intermediários e intercalares no montante de R\$ 952.117, deste saldo, R\$ 183.796 foram imputados aos dividendos mínimos obrigatórios.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foram pagos R\$ 259.585 referente aos dividendos adicionais propostos e R\$ 407.578 referentes a reservas de lucros do exercício de 2023. Foram pagos também R\$ 277.510, destinados do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Em 27 de março de 2025, a Companhia destinou dividendos intermediários no montante de R\$ 95.486, nos dias 27 e 28 de março a Companhia pagou dividendos no montante de R\$ 102.930.

Em 03 de abril de 2025, a Companhia destinou dividendos intermediários aos acionistas detentores das ações preferenciais classe C no montante de R\$ 100.625. Dos quais R\$ 40.021 foram pagos em 10 abril de 2025.

Em 17 de junho de 2025, a Companhia destinou e pagou dividendos intermediários no montante de R\$ 23.580 e dividendos intercalares no montante de R\$ 184.859.

Em 25 de julho de 2025, a Companhia pagou dividendos aos acionistas detentores das ações preferenciais classe C no montante de R\$ 9.148.

Em 14 de agosto de 2025, a Companhia declarou dividendos intercalares no montante de R\$ 131.191, dos quais R\$ 17.981 foram pagos em 27 de agosto de 2025.

e) Ajuste de avaliação patrimonial

O Grupo de ajuste de avaliação patrimonial é composto pelos seguintes efeitos:

Variação do valor justo de instrumentos financeiros derivativos reconhecidos em outros resultados abrangentes, bem como os respectivos efeitos tributários.

Variação no valor justo das ações preferenciais classe B detidas pela Companhia na coligada Rio Investimentos reconhecidos em outros resultados abrangentes como títulos e valores mobiliários, bem como os respectivos efeitos tributários, conforme descritos na nota explicativa 12 j.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

21. Patrimônio líquido--Continuação

e) Ajuste de avaliação patrimonial--Continuação

Reserva de avaliação que com a aplicação do ICPC 01 (R1) – Contratos de concessão, o saldo residual de imobilizado, incluindo os valores de reavaliação da controlada indireta Corsan, foi considerado como o valor justo do ativo intangível relacionado à concessão na data de transição, 1º de janeiro de 2009, e a reserva de reavaliação, transferida para a conta de “outros resultados abrangentes”. Esses efeitos são revertidos para lucros acumulados na proporção em que os ativos são depreciados ou somente no caso de alienação ou baixa do ativo. O valor realizado contra lucros acumulados no exercício totalizou R\$ 1.505, líquido dos efeitos tributários.

Ganhos ou perdas atuarias conforme previsto pela Deliberação CVM nº 695/2012, os eventuais ativos ou passivos passaram a ser reconhecidos nas demonstrações financeiras na conta de outros resultados abrangentes, no Patrimônio Líquido. Em 31 de dezembro de 2023 a controlada indireta Corsan possui registrado uma perda atuarial de R\$ 11.290, líquido dos seus efeitos tributários.

f) Reserva de incentivo fiscal

- (i) O incentivo fiscal estabelecido pelo programa PID (Programa de Incentivo ao Desenvolvimento), conforme Decreto Lei Complementar nº 128 de 2011, tem por objetivo beneficiar a Companhia que efetuou gastos com reformas, construção e adaptação de imóvel, bem como o valor de locação do imóvel. O benefício da Companhia foi celebrado através do Decreto 6.398/2014.
- (ii) A Reserva foi constituída com base no art. 11 da Resolução CD/CONDEL/SUDAM nº 65 de 29 de dezembro de 2017 do Ministério da Integração Nacional. As controladas possuem incentivo fiscal de redução da alíquota do Imposto de Renda em 75%, o qual é calculado com base no lucro da exploração das controladas indiretas Diamantino, Poconé, São José, Cláudia, Nortelândia, Pedra Preta, Sorriso, Vera, Carlinda, Santa Carmem, União do Sul, Manaus, Jauru, Jangada, Barra do Garças e Primavera e as controladas diretas Paranatinga, Timon, Teresina, Sinop, Guarantã e Novo Progresso Matupá Porto Esperidião, Rolim de Moura, Ariquemes e Pimenta Bueno.

A Companhia, nos termos do art. 196 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), não propôs retenção de parcela do lucro excedente a constituição da reserva legal, uma vez que recomendou distribuição integral como dividendos desse excedente, recomendação esta que estará à disposição para retenção ou aprovação na próxima AGO - Assembleia Geral Ordinária.

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

21. Patrimônio líquido--Continuaçãog) Participação de acionistas não controladores

No quadro abaixo apresentamos as principais movimentações que afetaram os acionistas não controladores no exercício findo em 31 de dezembro de 2023:

Controladas e coligadas	Saldo em 2023
Aumento de capital social	
Sanco	106.553
Cariri	5.824
	<u>112.377</u>
Pagamento referente a aquisição de controlada indireta Corsan (nota explicativa nº 5)	
Parsan	<u>3.736.361</u>
Lucro (Prejuízo) do exercício - Acionistas não controladores	
Nascentes do Xingú Participações	13.492
Nascentes do Xingú Investimentos	2.334
Tertúlia	67.728
Camastra	47.221
Sanco	639.383
Outros	(404)
	<u>769.754</u>
Perdas atuariais	
Corsan	<u>11.290</u>
Dividendos e Juros sobre capital próprio	
Tertúlia	(59.770)
Camastra	(66.325)
Corsan	(136.292)
	<u>(262.387)</u>

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

22. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
			(reapresentado)	(reapresentado)
Receita de prestação de serviços				
Serviços de abastecimento de água	-	-	4.713.066	2.315.787
Outros serviços indiretos de água	-	-	339.551	263.543
Serviços de esgoto	-	-	1.216.777	832.285
Outros serviços indiretos de esgoto	-	-	56.751	46.268
Receita de serviços partes relacionadas (nota explicativa nº 11)	603.410	374.044	863.001	276.104
Remuneração do ativo financeiro	-	-	79.952	58.686
Receitas de construção ativo financeiro	-	-	420.800	254.382
Receitas de construção ativo intangível	-	-	1.955.495	964.746
Total receita bruta	603.410	374.044	9.645.393	5.011.801
Deduções da receita bruta				
(-) Cancelamentos e abatimentos	-	-	(168.083)	(47.159)
(-) Tributos sobre serviços	(67.884)	(42.080)	(670.770)	(325.765)
Total da receita operacional líquida	535.526	331.964	8.806.540	4.638.877

23. Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
			(reapresentado)	(reapresentado)
Pessoal	(216.410)	(193.966)	(1.210.379)	(472.996)
Conservação e manutenção	(485)	(3.238)	(113.919)	(45.083)
Serviços de terceiros	(98.230)	(77.216)	(756.135)	(211.324)
Materiais, equipamentos e veículos	(1.490)	(1.704)	(54.871)	(32.686)
Amortização e depreciação	(21.196)	(18.141)	(689.751)	(445.996)
Custo de concessão	-	-	(45.947)	(39.419)
Custo de construção ativo financeiro	-	-	(276.567)	(145.190)
Custo de construção ativo intangível	-	-	(1.701.251)	(959.914)
Reversão de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	-	-	112.839	383
Baixa de títulos do contas a receber	-	-	(166.744)	(120.329)
Reversões de provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	5.948	1.753	345.174	1.485
Impostos, taxas e contribuições	(2.157)	(3.451)	(9.089)	(8.706)
Energia elétrica	(173)	(143)	(444.861)	(294.215)
Produtos químicos	-	-	(126.297)	(57.841)
Locação	(1.573)	(1.733)	(102.136)	(50.071)
Outros	(33.574)	(22.799)	(152.476)	(66.281)
	(369.340)	(320.638)	(5.392.410)	(2.948.183)
Custos dos serviços prestados	(297.079)	(165.406)	(4.443.560)	(2.272.461)
Despesas administrativas e gerais	(48.903)	(141.168)	(925.492)	(661.658)
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	(23.358)	(14.064)	(23.358)	(14.064)

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

24. Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receita de dividendos	266.179	86.277	266.179	86.277
Reversão de provisões para benefício pós-emprego	-	-	115.544	-
Outras receitas	413	4.824	19.949	16.279
	<u>266.592</u>	<u>91.101</u>	<u>401.672</u>	<u>102.556</u>

25. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas				
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas (i)	166.107	150.458	275.873	333.623
Rendimentos de mútuo com partes relacionadas	17.751	-	-	-
Juros e multa recebidos ou auferidos	-	-	115.384	74.087
Variações Cambiais Ativas	-	196.700	371.948	371.737
Ganho com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 27)	848.608	269.701	436.687	351.337
Valor justo da dívida por meio do resultado	224.510	227.451	259.066	254.239
Ajuste a valor presente sobre ativos financeiros	-	-	16.923	-
Outras receitas financeiras	12.132	2.179	57.975	15.786
Receitas financeiras	<u>1.269.108</u>	<u>846.489</u>	<u>1.533.856</u>	<u>1.400.809</u>
Despesas				
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures (nota explicativa nº 16)	(1.181.096)	(637.527)	(1.340.753)	(984.317)
Juros de mútuo com partes relacionadas (nota explicativa nº 11)	-	(29.135)	-	-
Descontos concedidos	-	-	(174.632)	(238.139)
Despesas e comissões bancárias	(2.319)	(3.728)	(34.389)	(49.739)
Ajuste a valor presente de clientes (nota explicativa nº 9)	-	-	(65.046)	(45.380)
Variações cambiais passivas	-	(86.368)	(7.344)	(275.624)
Perda com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 27)	(298.976)	(450.296)	(1.030.451)	(717.350)
Valor justo da dívida por meio do resultado	(822.382)	(201.866)	(362.411)	(222.757)
Outras despesas financeiras	(66.932)	(43.090)	(264.200)	(105.389)
Despesas financeiras	<u>(2.371.705)</u>	<u>(1.452.010)</u>	<u>(3.279.226)</u>	<u>(2.638.695)</u>
Resultado financeiro	<u>(1.102.597)</u>	<u>(605.521)</u>	<u>(1.745.370)</u>	<u>(1.237.886)</u>

(i) As receitas de rendimentos de aplicações financeiras no consolidado abrangem juros incorridos sobre as rubricas de caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$ 683 (R\$ 539 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

26. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)**a) Imposto de renda e contribuição social correntes**

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 está apresentada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)
Resultado antes dos tributos	837.945	281.045	2.320.505	791.989
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(284.901)	(95.555)	(788.972)	(269.276)
Resultado com investimentos	512.671	266.649	87.358	81.622
Receita de dividendos	90.500	29.334	90.500	29.334
Reversões/Despesas indedutíveis	392	(5.311)	(8.000)	(1.952)
Bônus diretoria	(7.921)	(12.616)	(12.541)	(20.358)
Juros sobre capital próprio recebido	(4.662)	(3.508)	15.992	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social reconhecido no exercício referente a anos anteriores	-	-	17.934	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias não reconhecido (i)	(3.542)	(552)	(4.703)	(1.464)
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social não reconhecido (i)	(318.739)	(196.347)	(328.739)	(221.089)
Redução da alíquota - Lucro de exploração (ii)	-	-	69.825	27.838
Programa de alimentação do trabalhador	-	-	8.570	4.006
Amortização de ágio na aquisição de investimentos	-	-	(6.786)	(6.289)
Resultado positivo no exterior	-	(1.737)	-	(1.737)
Diferença de alíquota controlada no exterior	-	-	(1.715)	(12.384)
Doações Rouanet e Caráter desportivo	-	-	12.742	6.150
Inovação tecnológica	-	-	4.580	6.594
Imposto de controladas apurado pelo lucro presumido	-	-	3.007	3.730
Realização prejuízo fiscal e base negativa CSLL 30%	4.861	-	7.321	-
Contrato PED2021 - Fundação Corsan	-	-	93.940	-
Outras diferenças permanentes	-	-	15.544	1.618
Imposto de renda e contribuição social:				
Corrente	-	-	(539.158)	(355.275)
Diferido	(11.341)	(19.643)	(241.990)	(52.438)
Lucro da exploração	-	-	57.005	34.056
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(11.341)	(19.643)	(724.143)	(373.657)
Alíquota efetiva	2%	7%	35%	47%

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

26. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação**a) Imposto de renda e contribuição social correntes--Continuação**

Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos	Consolidado	
	2023	2022
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados líquido do lucro da exploração	(482.153)	(321.219)
Saldo a pagar anterior a aquisição – Controlada indireta Corsan	(34.594)	-
Saldos pagos referente a anos anteriores	(64.762)	(61.350)
Antecipação do IRPJ e CSLL	(36.301)	(8.242)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	210.512	118.755
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	<u>(407.298)</u>	<u>(272.056)</u>
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:		
Compensações referente a saldo negativo IRPJ e CSLL e retenções na fonte	63.782	52.012
Imposto de renda e contribuição social a pagar	146.730	66.743
Total	<u>210.512</u>	<u>118.755</u>

- (i) Ativo fiscal diferido não reconhecido à medida em que não é provável que estarão disponíveis lucros tributáveis futuros contra os quais os prejuízos fiscais não utilizados possam ser compensados.
- (ii) A Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM ou a Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE, conforme área de atuação, visando a modernização de empreendimento de infraestrutura em sua área de atuação expediu o laudo constitutivo do direito à redução de 75% do Imposto de renda e adicional, não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração das controladas indiretas Diamantino, Poconé, São José, Cláudia, Nortelândia, Pedra Preta, Sorriso e Vera e controladas diretas Paranatinga, Timon, Teresina, Sinop, Guarantã e Novo Progresso até o ano calendário de 2027. As controladas indiretas Carlinda, Santa Carmem e União do Sul e a controlada direta Matupá até o ano calendário de 2029. As controladas indiretas Manaus, Jauru, Jangada e Barra do Garças e as controladas diretas Ariquemes, Porto Esperidião, Pimenta Bueno e Rolim de Moura até o ano calendário de 2030. A controlada indireta Primavera até o ano do calendário de 2031.

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis pelo regime de competência.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

26. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	Controladora			
	2022	Resultado	Patrimônio líquido	2023
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	7.344	4.859	-	12.203
Ativo fiscal diferido	7.344	4.859	-	12.203
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(24.480)	(15.554)	-	(40.034)
Ganho ou perda com <i>Swap</i>	8.699	(203.922)	-	(195.223)
Valor justo passivos financeiros	(8.699)	203.276	-	194.577
Valor justo – Títulos e valores mobiliários	-	-	(14.395)	(14.395)
Passivo fiscal diferido	(24.480)	(16.200)	(14.395)	(55.075)
Passivo fiscal diferido líquido	(17.136)	(11.341)	(14.395)	(42.872)

	Controladora			
	2021	Resultado	Patrimônio líquido	2022
Variação cambial ativa	187.414	(187.414)	-	-
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	15.457	(8.113)	-	7.344
Ativo fiscal diferido	202.871	(195.527)	-	7.344
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(10.769)	(13.711)	-	(24.480)
Ganho ou perda com <i>Swap</i>	(189.595)	198.294	-	8.699
Valor justo passivos financeiros	-	(8.699)	-	(8.699)
Instrumento financeiro derivativo	(38.571)	-	38.571	-
Passivo fiscal diferido	(238.935)	175.884	38.571	(24.480)
Passivo fiscal diferido líquido	(36.064)	(19.643)	38.571	(17.136)

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

26. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

	2022	Consolidado			2023
		Aquisição de controlada	Resultado	Patrimônio Líquido	
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	91.136	26.325	(12.573)	-	104.888
Provisão para participação nos lucros	8.262	1.170	6.188	-	15.620
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	2.236	407.131	(103.055)	-	306.312
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	2.355	-	(180)	-	2.175
Ajuste a valor presente	23.328	362	12.896	-	36.586
Outorga diferida anos anteriores	4.524	-	(120)	-	4.404
Variação cambial ativa	9.485	-	(3.757)	-	5.728
Instrumentos financeiros derivativos	550	-	1	(443)	108
Arrendamentos	2.597	-	3.240	-	5.837
Perda com clientes	2.664	-	1.300	-	3.964
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	33.234	-	21.854	-	55.088
Baixa por perda parcelamentos	559	-	(235)	-	324
Mais Valia - controlada Serra	(896)	-	(828)	-	(1.724)
Amortizações custo da obtenção de contrato	-	-	60	-	60
Provisão PIS e COFINS sobre Precatórios	-	1.133	22.033	-	23.166
Provisão benefício pós-emprego	-	209.902	(42.652)	17.327	184.577
Provisão Indenização	-	229.667	(57.403)	-	172.264
Passíveis de compensação	(137.446)	-	(72.541)	-	(209.987)
Ativo fiscal diferido	42.588	875.690	(225.772)	16.884	709.390
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(18.072)	-	1.974	-	(16.098)
Juros capitalizados	(59.392)	-	(15.279)	-	(74.671)
Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(43.517)	-	(14.767)	-	(58.284)
Amortização de intangível (i)	(94.268)	-	2.899	-	(91.369)
Instrumentos financeiros derivativos	34.980	-	(238.084)	-	(203.104)
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(75.677)	-	(57.678)	-	(133.355)
Baixa de títulos do contas a receber	(79.250)	-	(1.905)	-	(81.155)
Valor justo passivos financeiros	(38.662)	-	236.362	-	197.700
Valor justo – Títulos e valores mobiliários	-	-	-	(14.395)	(14.395)
Despesa com Depreciação	-	(12.473)	11.492	-	(981)
Encargos Financeiros sobre obras andamento	-	(27.632)	(5.018)	-	(32.650)
Margem construção	-	(7.867)	(10.817)	-	(18.684)
Precatório	-	(8.548)	2.099	-	(6.449)
Reserva de reavaliação	-	(5.390)	(37)	-	(5.427)
Passíveis de compensação	137.446	-	72.541	-	209.987
Passivo fiscal diferido	(236.412)	(61.910)	(16.218)	(14.395)	(328.935)
Passivo fiscal diferido líquido	(193.824)	813.780	(241.990)	2.489	380.455

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

26. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação**b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação**

	Consolidado			2022
	2021	Resultado	Patrimônio Líquido	
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	91.330	(194)	-	91.136
Provisão para participação nos lucros	8.283	(21)	-	8.262
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	3.803	(1.567)	-	2.236
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	2.533	(178)	-	2.355
Ajuste a valor presente	14.851	8.477	-	23.328
Outorga diferido anos anteriores	4.645	(121)	-	4.524
Variação cambial ativa	337.677	(328.192)	-	9.485
Instrumento financeiro derivativo	-	-	550	550
Arrendamentos	910	1.687	-	2.597
Perda com clientes	3.113	(449)	-	2.664
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	52.596	(19.362)	-	33.234
Baixa por perda parcelamentos	348	211	-	559
Mais Valia - controlada Serra	(69)	(827)	-	(896)
Passíveis de compensação	(457.752)	320.306	-	(137.446)
Ativo fiscal diferido	62.268	(20.230)	550	42.588
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(20.046)	1.974	-	(18.072)
Juros capitalizados	(53.416)	(5.976)	-	(59.392)
Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(28.640)	(14.877)	-	(43.517)
Amortização de intangível (i)	(97.168)	2.900	-	(94.268)
Instrumentos financeiros derivativos	(400.823)	369.421	66.382	34.980
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(47.172)	(27.235)	-	(74.407)
Baixa de títulos do contas a receber	(81.073)	1.823	-	(79.250)
ISS Trânsito Julgado	-	(1.270)	-	(1.270)
Valor justo passivos financeiros	-	(38.662)	-	(38.662)
Passíveis de compensação	457.752	(320.306)	-	137.446
Passivo fiscal diferido	(270.586)	(32.208)	66.382	(236.412)
Passivo fiscal diferido líquido	(208.318)	(52.438)	66.932	(193.824)

- (i) Conforme o artigo 69 da Lei 12.973/14, a diferença em 31 de dezembro de 2014 entre o total da depreciação contábil e fiscal, será adicionado na apuração do lucro real e da base de cálculo da CSLL, em quotas fixas mensais e durante o prazo restante de vigência do contrato, valor realizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 8.527 (R\$ 8.527 em 31 de dezembro de 2022).

Com o objetivo de avaliação do registro dos impostos diferidos ativos sobre os prejuízos fiscais, durante o exercício, as controladas elaboraram os estudos de lucratividade futura. O valor contábil do ativo fiscal é revisado periodicamente e as projeções são revisadas anualmente, caso haja fatores relevantes que venham a modificar as projeções, estas são revisadas durante o exercício pelas controladas.

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

26. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--ContinuaçãoAtivos fiscais diferidos não reconhecidos

Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação aos seguintes itens:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	236	1.068
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	156	-	160	42
Provisão para participação nos lucros	11.110	7.862	13.422	12.274
Ajuste a valor presente	-	-	67	82
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	666.531	356.009	764.946	472.289
Tributos pagos no exterior	13.016	13.016	13.016	13.016
Outras diferenças temporárias	204	65	294	(200)
	<u>691.017</u>	<u>376.952</u>	<u>792.141</u>	<u>498.571</u>

As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente. Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação a estes itens, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para utilizar tais benefícios.

27. Instrumentos financeirosVisão Geral

O Grupo está exposto aos seguintes riscos:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição do Grupo sobre cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital do Grupo.

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--ContinuaçãoEstrutura de gerenciamento de risco

A Companhia tem a responsabilidade pelo estabelecimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco, e os gestores de cada área se reportam regularmente a Companhia sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais o Grupo está exposto, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletirem mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo. O Grupo, por meio 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.

Risco de crédito

Também, a Companhia visando minimizar os riscos de créditos atrelados às instituições financeiras, procura diversificar suas operações em instituições de primeira linha, que detenham rating igual ou superior a AA. O *rating* são aqueles publicados pelas agências: Fitch, Standard&Poor's e Moody's, dentro da escala (i) global para aplicações no exterior, ou (ii) local para aplicações no Brasil.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito como segue:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Banco conta movimento	7	2.418	792	138.671	73.757
Aplicações financeiras	8	2.551.341	635.926	4.883.767	1.865.269
Contas a receber de clientes	9	123.373	232.824	2.340.050	1.484.538
Ativos financeiros contratuais	10	-	-	845.603	588.044
Debêntures privadas	11	324.119	312.496	-	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber	11	1.116.393	269.950	835.226	147.486
Contas correntes a receber de partes relacionadas	11	437.087	358.455	-	-
Instrumentos financeiros derivativos		567.262	-	613.044	26.910
Títulos e valores mobiliários	12	6.533.143	5.293.435	6.533.143	5.293.435
Outros créditos		-	-	352.498	-
		<u>11.655.136</u>	<u>7.103.878</u>	<u>16.542.002</u>	<u>9.479.439</u>

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--ContinuaçãoEstrutura de gerenciamento de risco--Continuação*Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco em que o Grupo irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem do Grupo na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações nos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação do Grupo.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez do Grupo.

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro do Grupo em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Controladora							
		Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
2023	Valor contábil						
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	19.103	19.103	19.073	30	-	-	-
Debêntures	11.245.482	18.565.585	1.664.040	2.063.883	3.139.344	2.470.752	9.227.566
Outras contas a pagar	19.582	24.397	12.437	4.420	4.259	3.281	-
	<u>11.284.167</u>	<u>18.609.085</u>	<u>1.695.550</u>	<u>2.068.333</u>	<u>3.143.603</u>	<u>2.474.033</u>	<u>9.227.566</u>

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--ContinuaçãoEstrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Controladora							
2022	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	19.006	19.006	19.005	1	-	-	-
Debêntures	5.801.800	10.585.512	1.375.400	1.039.886	1.352.104	1.103.648	5.714.474
Instrumentos financeiros derivativos	32.509	(152.069)	(55.247)	121	(10.674)	(24.210)	(62.059)
Dividendos a pagar	8.207	8.207	8.207	-	-	-	-
Outras contas a pagar	14.533	17.665	11.771	1.887	1.770	1.617	620
	<u>5.876.055</u>	<u>10.478.321</u>	<u>1.359.136</u>	<u>1.041.895</u>	<u>1.343.200</u>	<u>1.081.055</u>	<u>5.653.035</u>
Consolidado							
2023	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	677.782	677.782	612.167	65.615	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	17.079.275	25.762.659	2.919.879	2.825.730	4.407.396	2.932.376	12.677.278
Instrumentos financeiros derivativos	830.625	(2.899.917)	(383.226)	(425.272)	(421.610)	(420.243)	(1.249.566)
Dividendos a pagar	149.307	149.307	149.307	-	-	-	-
Outras contas a pagar	1.119.089	1.225.343	330.103	624.717	115.365	57.645	97.513
	<u>19.856.078</u>	<u>24.915.174</u>	<u>3.628.230</u>	<u>3.090.790</u>	<u>4.101.151</u>	<u>2.569.778</u>	<u>11.525.225</u>

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--ContinuaçãoEstrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Consolidado							
		Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
2022	Valor contábil						
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	242.779	242.778	188.446	54.332	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	9.804.869	22.606.741	2.850.005	2.205.413	2.522.250	2.272.679	12.756.394
Instrumentos financeiros derivativos	166.466	(1.209.514)	(297.943)	(212.210)	(271.377)	(279.561)	(148.423)
Dividendos a pagar	8.207	8.207	8.207	-	-	-	-
Outras contas a pagar	415.055	487.171	167.090	99.656	71.375	54.895	94.155
	<u>10.637.376</u>	<u>22.135.383</u>	<u>2.915.805</u>	<u>2.147.191</u>	<u>2.322.248</u>	<u>2.048.013</u>	<u>12.702.126</u>

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade do Grupo, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado - tais como as taxas de câmbio e taxas de juros - irão afetar os ganhos do Grupo 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**

O Grupo está exposto a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras, debêntures privadas, instrumentos financeiros derivativos, empréstimos, financiamentos e debêntures, mútuo a pagar para partes relacionadas e outras contas a pagar.

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--ContinuaçãoEstrutura de gerenciamento de risco--Continuação*Risco de mercado--Continuação*

Na data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, o perfil dos instrumentos financeiros expostos a taxa de juros era:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Instrumentos de taxa variável				
<i>Ativos financeiros</i>				
Aplicações financeiras	2.551.341	635.926	4.883.767	1.865.269
Debêntures privadas	324.119	312.496	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	567.262	-	613.044	26.910
	<u>3.442.722</u>	<u>948.422</u>	<u>5.496.811</u>	<u>1.892.179</u>
Instrumentos de taxa variável				
<i>Passivos financeiros</i>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	8.314.135	5.801.800	12.030.310	9.804.869
Instrumentos financeiros derivativos	-	32.509	830.625	166.466
Outras contas a pagar	12.042	6.800	938.139	371.785
	<u>8.326.177</u>	<u>5.841.109</u>	<u>13.799.074</u>	<u>10.343.120</u>

O Grupo realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Companhia adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--ContinuaçãoEstrutura de gerenciamento de risco--Continuação*Risco de mercado--Continuação*

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

Controladora				Cenários				
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 2023	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	2.551.341	Variação do CDI	11,65%	297.231	371.539	445.847	222.923	148.616
Debêntures Privadas	324.119	Variação do CDI	11,65%	37.760	47.200	56.640	28.320	18.880
2- Passivos financeiros								
Debêntures	(8.222.444)	Variação do CDI	11,65%	(957.915)	(1.197.394)	(1.436.873)	(718.436)	(478.958)
Debêntures	(91.691)	Variação do IPCA	4,62%	(4.236)	(5.295)	(6.354)	(3.177)	(2.118)
1 + 2 - Exposição Líquida	<u>(5.438.675)</u>			<u>(627.160)</u>	<u>(783.950)</u>	<u>(940.740)</u>	<u>(470.370)</u>	<u>(313.580)</u>
Consolidado				Cenários				
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 2023	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	4.883.767	Variação do CDI	11,65%	568.959	711.199	853.439	426.719	284.480
2- Passivos financeiros								
Debêntures e empréstimos	(8.722.261)	Variação do CDI	11,65%	(1.016.143)	(1.270.179)	(1.524.215)	(762.107)	(508.072)
Debêntures e empréstimos	(2.252.634)	Variação do IPCA	4,62%	(104.072)	(130.090)	(156.108)	(78.054)	(52.036)
Financiamentos	(505.185)	Variação da TR	1,77%	(8.942)	(11.178)	(13.413)	(6.707)	(4.471)
Empréstimos e financiamentos	(64.670)	Variação da SELIC	11,65%	(7.534)	(9.418)	(11.301)	(5.651)	(3.767)
Financiamentos	(485.560)	Variação da TJLP	6,55%	(31.804)	(39.755)	(47.706)	(23.853)	(15.902)
P.E.D Funcorsan	(381.536)	Variação do INPC	3,71%	(14.155)	(17.694)	(21.233)	(10.616)	(7.078)
Outorga a pagar	(53.180)	Variação do INPC	3,71%	(1.973)	(2.466)	(2.960)	(1.480)	(987)
1 + 2 - Exposição Líquida	<u>(7.581.259)</u>			<u>(615.664)</u>	<u>(769.581)</u>	<u>(923.497)</u>	<u>(461.749)</u>	<u>(307.833)</u>

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--ContinuaçãoEstrutura de gerenciamento de risco--Continuação*Risco de mercado--Continuação*

Os riscos de taxas de câmbio decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras. Os riscos de taxas de juros decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de juros. Ambas as taxas utilizadas pelo Grupo para contratação de instrumentos financeiros.

Para mitigar tais riscos, estes instrumentos financeiros do Grupo estão cobertos com a contratação de operações de *hedge* através de instrumentos financeiros derivativos do tipo "swap".

O resumo dos dados quantitativos sobre a exposição para esses riscos do Grupo, conforme fornecido aos acionistas baseia-se na sua política de gerenciamento de risco conforme abaixo:

			Controladora				
			Cenários				
Risco de taxa de Juros	Exposição		I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Instrumentos derivativos							
Debêntures	(6.627.861)		(6.627.861)	(8.284.826)	(9.941.792)	(4.970.896)	(3.313.931)
Swap - Ponta ativa	6.626.120		6.626.120	8.282.650	9.939.180	4.969.590	3.313.060
Exposição líquida	(1.741)		(1.741)	(2.176)	(2.612)	(1.306)	(871)

			Consolidado					
			Taxa de câmbio em 2023	Cenários				
Risco cambial	Exposição	Unidade		I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Instrumentos derivativos								
Empréstimos e financiamentos	(1.020.367)	USD	4,8413	(384.066)	(480.083)	(576.099)	(288.050)	(192.033)
Swap - Ponta ativa	1.029.019	USD	4,8413	387.323	484.154	580.985	290.492	193.662
Exposição líquida	8.652			3.257	4.071	4.886	2.442	1.629

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--ContinuaçãoEstrutura de gerenciamento de risco--Continuação*Risco de mercado--Continuação*

		Consolidado				
		Cenários				
Risco de taxa de Juros	Exposição	I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Instrumentos derivativos						
Empréstimos e financiamentos	(2.045.696)	(2.045.696)	(2.557.120)	(3.068.544)	(1.534.272)	(1.022.848)
Swap - Ponta ativa	2.045.522	2.045.522	2.556.903	3.068.283	1.534.142	1.022.761
Exposição líquida	<u>(174)</u>	<u>(174)</u>	<u>(217)</u>	<u>(261)</u>	<u>(130)</u>	<u>(87)</u>

Gerenciamento do capital

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

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

No quadro a seguir, apresentamos os valores contábeis e justos, bem como a classificação e a hierarquia dos instrumentos financeiros:

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

				Controladora			
				Valor contábil		Valor Justo	
	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	2023	2022	2023	2022
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	7	Custo amortizado	-	2.626	953	2.626	953
		Valor justo por meio do resultado					
Aplicações financeiras (i)	8		Nível 2	2.551.341	635.926	2.551.341	635.926
Contas a receber de clientes (i)	9	Custo amortizado	-	123.373	232.824	123.373	232.824
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (i)	11	Custo amortizado	-	1.116.393	269.950	1.116.393	269.950
Debêntures privadas (i)	11	Custo amortizado	-	324.119	312.496	324.119	312.496
Contas correntes a receber de partes relacionadas (i)	11	Custo amortizado	-	437.087	358.455	437.087	358.455
		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	567.262	-	567.262	-
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Valor justo por meio de outros resultados abrangentes					
Títulos e valores mobiliários (i)	12		Nível 3	6.533.143	5.293.435	6.533.143	5.293.435
Total				<u>11.655.344</u>	<u>7.104.039</u>	<u>11.655.344</u>	<u>7.104.039</u>
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	15	Custo amortizado	-	19.103	19.006	19.103	19.006
Debêntures (ii)	16	Custo amortizado	-	5.352.511	5.801.800	5.534.021	6.739.263
Debêntures (ii)	16	Valor justo	-	5.892.971	-	14.086.759	-
Dividendos a pagar (i)	11	Custo amortizado	-	-	8.207	-	8.207
		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	-	32.509	-	32.509
Instrumentos financeiros derivativos (i)							
Outras contas a pagar (i)	18	Custo amortizado	-	19.582	14.533	19.582	14.533
Total				<u>11.284.167</u>	<u>5.876.055</u>	<u>19.659.465</u>	<u>6.813.518</u>

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

				Consolidado			
				Valor contábil		Valor Justo	
	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	2023	2022	2023	2022
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	7	Custo amortizado	-	138.954	74.054	138.954	74.054
Aplicações financeiras (i)	8	Custo amortizado	-	172.788	113.178	172.788	113.178
Aplicações financeiras (i)	8	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	4.710.979	1.752.091	4.710.979	1.752.091
Contas a receber de clientes (i)	9	Custo amortizado	-	2.340.050	1.484.538	2.340.050	1.484.538
Ativos financeiros contratuais (i)	10	Custo amortizado	-	845.603	588.044	845.603	588.044
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (i)	11	Custo amortizado	-	835.226	147.486	835.226	147.486
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	613.044	26.910	613.044	26.910
Títulos e valores mobiliários (iii)	12	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Nível 3	6.533.143	5.293.435	6.533.143	5.293.435
Outros créditos		Valor justo por meio do resultado	Nível 2	352.498	-	352.498	-
Total				16.542.285	9.479.736	16.542.285	9.479.736
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	15	Custo amortizado	-	677.782	242.779	677.782	242.779
Empréstimos, financiamentos e debêntures (ii)	16	Custo amortizado	-	16.055.483	9.804.869	17.982.445	10.979.914
Debêntures (ii)	16	Valor justo	Nível 2	1.023.792		1.229.164	
Dividendos a pagar (i)	11	Custo amortizado	-	149.307	8.207	149.307	8.207
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	830.625	166.466	830.625	166.466
Outras contas a pagar (i)	18	Custo amortizado	-	1.119.089	415.055	1.119.089	415.055
Total				19.856.078	10.637.376	21.988.412	11.812.421

(i) Para estas operações a Companhia considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do vencimento dessas operações.

(ii) Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg) acrescidas dos spreads contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI).

(iii) Os valores justos foram calculados, utilizando os critérios descritos no tópico "Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos".

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--ContinuaçãoInstrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas fizeram contratações de contratos de swap, com o objetivo de trocar a exposição da variação cambial dos contratos obtidos em moeda estrangeira e a exposição das taxas de juros, por um percentual do CDI - Certificado de Depósito Interbancário.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a Companhia mantém os instrumentos financeiros derivativos de *swap* para a cobertura do risco de câmbio e taxas, conforme demonstrado:

Controladora						Ativo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	2023	2022
Debêntures	R\$ 2.780.000	16,76% a.a.	CDI + 136,37% a.a.	CETIP	16/maio/29	328.805	-
Debêntures	R\$ 2.685.000	16,34% a.a.	CDI + 138,58% a.a.	CETIP	15/janeiro/26	227.131	-
Debêntures	R\$ 1.000.000	CDI + 3,47%	132,50% CDI	CETIP	25/outubro/26	11.326	-
						<u>567.262</u>	<u>-</u>
Circulante						67.078	-
Não circulante						500.184	-
Controladora						Passivo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	2023	2022
Debêntures	R\$ 2.780.000	16,76% a.a.	CDI + 136,37% a.a.	CETIP	16/maio/29	-	32.509
						<u>-</u>	<u>32.509</u>
Circulante						-	32.509
Consolidado						Ativo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	2023	2022
Swap - Debêntures	R\$ 600.000	6,62% do IPCA	111,03% do CDI	CETIP	15/mai/37	49.309	-
Debêntures	R\$ 2.780.000	16,76% a.a.	CDI + 136,37% a.a.	CETIP	16/maio/29	320.481	-
Debêntures	R\$ 1.000.000	18,1% a.a.	CDI + 132,26% a.a.	CETIP	05/maio/26	227.131	-
Swap - Loan Proparco	USD 25.263	USD + 4,89% a.a.	CDI + 2,70% a.a.	CETIP	15/dez/26	16.123	26.910
						<u>613.044</u>	<u>26.910</u>
Circulante						71.530	1.806
Não circulante						541.514	25.104

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--ContinuaçãoInstrumentos financeiros derivativos--Continuação

Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	Consolidado	
						Passivo	
						2023	2022
Swap - Debêntures	R\$ 600.000	6,62% do IPCA	111,03% do CDI	CETIP	15/mai/37	-	29.395
Swap – Bond Senior Notes	USD 500.000	USD + 6,75% a.a.	16,76% a.a. CDI +	CETIP	16/mai/29	830.625	31.225
Debêntures	R\$ 2.780.000	16,76% a.a.	136,37% a.a.	CETIP	16/maio/29	-	105.846
						<u>830.625</u>	<u>166.466</u>
Circulante						540.798	81.629
Não circulante						289.827	84.837

O Grupo efetuou o registro dos ganhos e perdas oriundos dos instrumentos financeiros derivativos designados como hedge de fluxo de caixa e hedge de valor justo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os impactos no resultado dos exercícios foram:

Derivativo	Mercado	Risco	Controladora		Consolidado	
			2023	2022	2023	2022
Swap	CETIP	CDI	<u>549.632</u>	<u>(180.595)</u>	<u>(593.764)</u>	<u>(366.013)</u>
Efeito líquido no resultado (nota explicativa nº 25)			549.632	(180.595)	(593.764)	(366.013)

Opção de ações

A Companhia detém opções de compra de ações de suas controladas e coligadas. As opções foram avaliadas e concluiu-se que não possui valor justo em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

Hedge Accounting

O Grupo possui como política avaliar a necessidade de adoção de *Hedge Accounting* para as operações utilizadas em sua gestão de riscos financeiros. Sendo assim, o Grupo designou as operações apresentadas abaixo para *hedge accounting* de fluxo de caixa e *hedge accounting* de valor justo, as quais apresentam índice de *hedge* equivalente a 1,0.

Os ganhos e perdas decorrentes da variação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados para hedge de fluxo de caixa, enquanto não realizados estão registrados no patrimônio líquido, e o valor de accrual no resultado.

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--ContinuaçãoHedge Accounting--Continuação

A mudança no valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados para *hedge* de valor justo é reconhecida na demonstração do resultado.

	Controladora	
	Resultado 2022	Resultado 2023
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de valor justo		
Ganhos (Perdas) líquidos reconhecidos no resultado do exercício (nota explicativa nº 25)	(180.595)	(549.632)
	Consolidado	
	Patrimônio líquido 2022	Patrimônio líquido 2023
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:		
Riscos de moeda	(205.835)	(20.639)
IR/CS diferidos	335	(70)
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	(205.500)	(20.709)
	Resultado 2022	Resultado 2023
	2022	2023
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa e de valor justo:		
Ganhos líquidos reconhecidos no resultado do exercício (nota explicativa nº 25)	(366.013)	(593.764)

Em 31 de dezembro de 2023 o Grupo registrou efeitos negativos de R\$ 21.176 de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, sendo reconhecido proveniente das operações classificadas como *hedge* de fluxo de caixa.

O método utilizado, para testar a efetividade do *Hedge*, confronta os termos críticos dos derivativos contratados e dos itens protegidos, evidenciando que movimentos nas taxas de juros e variação cambial afetam o valor justo ou fluxos de caixa dos instrumentos de *hedge* e dos itens protegidos de forma proporcional e inversa. O método está alinhado com a estratégia de gerenciamento de risco da Companhia. A efetividade será medida utilizando a comparação dos termos críticos do objeto e instrumento de *hedge*.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Hedge Accounting--Continuação

As fontes de inefetividade de *hedge* podem ser oriundas de:

- Índices diferentes (e, conseqüentemente, curvas diferentes) associados ao risco protegido dos itens cobertos e instrumentos de *hedge*;
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de *hedge* e itens protegidos;
- Alterações na quantia prevista de fluxos de caixa de itens protegidos e instrumentos de *hedge*.

Valor justo

Descrição dos inputs não observáveis significativos na avaliação do valor justo

Os *inputs* significativos não observáveis utilizados nas mensurações do valor justo classificadas no Nível 3 da hierarquia do valor justo, juntamente com uma análise de sensibilidade quantitativa em 31 de dezembro de 2023, são apresentados abaixo:

	Saldos em 2023	Técnicas de valorização	Inputs significativos não observáveis	Sensibilidade dos inputs ao valor justo
TVM - Títulos e Valores Mobiliários	42.338	Método de descontos de dividendos	Dividendos estimados	5% de aumento (redução) na taxa de crescimento resultaria em aumento (redução) no valor justo de R\$ 44.455 e/ou 40.221

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos

O Grupo divulga um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade, para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante pela Companhia, originado por instrumentos financeiros derivativos, ao qual o Grupo está exposto na data do balanço.

A Companhia considera o dólar do cenário base de R\$ 4,8413/US\$. O cenário I é o dólar a R\$ 3,8730/US\$, o cenário II é o dólar a R\$ 2,7665/US\$ e o cenário III é o dólar a R\$ 2,4207

Além disso, em outra avaliação, considera-se como risco a alta do CDI. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais DI x Pré divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2023. O Grupo estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--ContinuaçãoValor justo--Continuação

A Companhia considera ainda o risco da alta do Cupom Cambial. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais Cupom Limpo divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2023. O Grupo estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos--Continuação

A Companhia considera, por fim, o risco da alta do IPCA. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais NTN-B divulgadas pela Anbima no dia 31 de dezembro de 2023. O Grupo estimou que o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

Dessa forma, temos o seguinte quadro demonstrativo de análise de sensibilidade:

Controladora					
Instrumento	Exposição	Risco	Cenário		
			I	II	III
Swap	567.262	Alta Curva CDI	(170.364)	(1.306.720)	(1.747.135)
Consolidado					
Instrumento	Exposição	Risco	Cenário		
			I	II	III
Swap	596.921	Alta Curva CDI	(237.471)	(1.592.085)	(2.144.621)
		Alta Curva IPCA	(2.364)	(89.965)	(127.165)
		Variação IPCA	(82.361)	(232.842)	(279.867)
Swap	(814.503)	Variação USD	(1.983.306)	(3.319.082)	(3.736.512)
		Queda Curva CDI	(1.517.223)	(3.294.280)	(4.422.789)
		Alta Curva Cupom Cambial	(1.097.792)	(1.581.906)	(1.790.657)
	(217.582)				

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

28. Cobertura de seguros

O Grupo adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a cobertura de seguros era composta por:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Danos materiais	106.200	111.000	368.738	112.538
Responsabilidade civil	150.000	100.000	230.000	120.500
Executante concessionário	52.919	264.498	1.968.173	1.470.319
Equipamentos e veículos	215.469	213.717	549.605	544.714
D&O - <i>Directors and Officers Liability Insurance</i>	80.000	80.000	125.000	80.000
Riscos de engenharia	-	-	112.000	125.789
Cyber	30.000	40.000	30.000	40.000

29. Resultado por ação

Resultado básico e diluído por ação	Consolidado	
	2023	2022
	(reapresentado)	(reapresentado)
Lucro atribuível aos detentores de ações ordinárias (i)	613.137	177.059
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	709.956	709.956
Lucro básico por ação - R\$	0,86	0,25
Lucro líquido da Companhia (ii)	809.455	239.142
Média ponderada das ações em circulação (em milhares) (iii)	1.019.113	1.019.113
Lucro diluído por ação - R\$	0,79	0,23

- (i) Deste saldo foi desconsiderado a participação no resultado do exercício destinado as ações preferenciais, assim como, a participação de acionistas não controladores.
- (ii) Deste saldo foi desconsiderado a participação de acionistas não controladores, subtraindo o resultado atribuível as ações preferenciais classe C.
- (iii) Deste número de ações foram desconsideradas as ações preferenciais classe C, visto que estas não são conversíveis em ações ordinárias.

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

30. Compromissos

A tabela abaixo apresenta os principais compromissos de investimento e obrigações de suas controladas conforme contratos de concessão e seus aditivos:

Controladas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Guariroba	607.146	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% até o final do contrato; ii) manter os níveis de redução de perdas em 28% até o final da concessão. (iii) quanto ao sistema de esgotamento sanitário município, a Companhia redireciona os investimentos em cobertura de esgotamento sanitário para acompanhamento do cronograma de obras de pavimentação e implantação de redes de drenagem de águas pluviais, previstas no programa "Pavimentação e qualificação de vias urbanas" da Secretaria Nacional de Transporte e Mobilidade Urbana do Ministério das Cidades, que são de responsabilidade da Prefeitura Municipal de Campo Grande, conforme determinado pelo Poder Concedente, enquanto o reordenamento de metas é definido.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação e fundo social, em valores de 1% e 0,5% respectivamente do faturamento mensal de acordo com o município.
Prolagos	848.379	A partir de 2023 até o final da concessão em 2041, 90% de coleta e tratamento de esgoto e 98% de produção e distribuição de água, nas áreas urbanas dos municípios da área de concessão; (iii) manter os níveis de redução de perdas em 30% até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,5% sobre o somatório das receitas das tarifas auferidas mensalmente, excluídos os tributos sobre elas incidentes.
Mirante	332.627	Os principais investimentos estão relacionados a conclusões e construções de Estações de Tratamento de Esgoto e Elevatórias de Esgoto e foram definidos de acordo com o cronograma de marcos contratuais, os quais já foram finalizados.	-
Matão	75.016	Todos os marcos contratuais para atingimento de 100% de abastecimento de água e 100% da coleta e tratamento de esgoto já foram atendidos. Reduzir os índices de perdas em 2024 para 30%, 25% de 2029 até o final da concessão.	-
Holambra	78.876	Os índices de abastecimento de água, e da coleta e tratamento de esgoto já foram atendidos e deverão ser mantidos até o final da concessão. Manter o índice de perda em 25% até o final da concessão.	-
Nascentes do Xingú Participações	184.618	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir níveis de atendimento dos serviços prestados de esgotamento sanitário de 50% a 100% da população entre 2019 e 2052, de acordo com cada município; (iii) reduzir os índices de perdas entre 2020 a 2026 para 20% e manter até o final da concessão.	-

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

30. Compromissos--Continuação

Controladas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Porto Esperidião	9.274	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir as metas de cobertura do sistema de esgotamento sanitário a partir de 2022 em 100%; (iii) reduzir os índices de perdas em 2023 para 25% até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
São Francisco	188.642	Ao final de 2029 deverá atingir 100% de cobertura de água; (ii) ao final de 2022 atender em 24% e ao final de 2037 universalizar o atendimento de esgotamento sanitário; (iii) reduzir os índices de perdas em 2022 para: 46% em 2022 e 30% de 2030 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Timon	206.583	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir 33% da cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgoto a partir de 2022, 2023 atingir 48%, 2024 atingir 72%, 2025 atingir 90% em 2026 deverá atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir as perdas em 2023 36%, 2024 para 34%, 2025 para 32% e 30% de 2026 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Sinop	453.128	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) manter os níveis de redução de perdas de 40% em 2025, 2030 em 35%, 2035 em 30% e a partir de 2040 em 25%; (iii) atingir as metas de cobertura do sistema de esgotamento sanitário, 2023 em 90% e, a partir de 2024 em 98%.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 4% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Guarantã	11.948	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) manter níveis de redução de perdas em 20%; (iii) atingir e manter a meta de cobertura do sistema de esgotamento sanitário em 99% a partir de dezembro de 2021.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3,5% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Novo Progresso	6.630	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) em 2023 atender 80% da população urbana com esgotamento sanitário.	-
Matupá	9.231	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) manter níveis de redução de perdas em 20%.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.

Notas Explicativas**Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

30. Compromissos--Continuação

Controladas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Nascentes do Xingú Investimentos	122.817	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir níveis de atendimento dos serviços prestados de esgotamento sanitário de 50% a 100% da população entre 2019 e 2044, de acordo com cada município; (iii) reduzir os índices de perdas entre 2023 a 2026 para 25% e manter até o final da concessão de acordo com cada município.	-
Buritiz	78.250	Com relação a cobertura de água potável: em 2023 atender 80%, em 2024 atender 100% (ii) com relação a cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgoto: até 2023 atender 0%, em 2024 atender 20%, em 2025 atender 40%, em 2026 atender 60%, em 2027 atender 80%, em 2028 atender 100%; (iii) reduzir os índices de perdas para 20,8% até 2025 para 20%, até 21% de 2030 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Paranatinga	37.619	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgoto a partir de 2023 em diante aumentar a cobertura em 5% ao ano, até 2032 atingir a meta de 67%, a partir de 2033 atingir 70% e manter esse índice até o fim da concessão; (iii) até o final da concessão manter os índices de perdas em 65,68%.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1,5% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Pimenta Bueno	55.425	Cobertura com o sistema de abastecimento de água: 98% de 2024; 100% a partir de 2025; (ii) cobertura dos serviços de esgotamento sanitário: 43% em 2022, 46% em 2023, 49% em 2024; 52% em 2025, 55% em 2026; 58% em 2027; 61% em 2028, 64% em 2029, 67% em 2030, 70% em 2031, 73 % em 2032, 75% em 2033, 78% em 2034; 80% em 2035, 83% em 2036, 85% em 2037, 88% em 2038, 90% em 2039, 93% em 2040, 95% em 2041 e a partir de 2042 100% (iii) reduzir os índices de perdas para 28% de 2022 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
São Francisco do Sul	229.883	Cobertura de 95% de rede de distribuição de água até 2027 e atingir o índice de 100% até o final da concessão, (ii) cobertura de 82% dos serviços de coleta e tratamento de esgotos até 2027 e 85% até 2030, devendo manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas para 25% de 2024 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de R\$0,12 centavos por habitantes da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Camboriú	159.007	Cobertura de 100% de água potável até o final da concessão; (ii) cobertura de 100% de esgotamento sanitário até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas em 2023 para 35%, 30% de 2028 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,9% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

30. Compromissos--Continuação

Controladas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Penha	181.115	Cobertura de 98% até 2024 e até 2026 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (ii) cobertura de 11% de esgotamento sanitário até 2023, 93% até 2032 e até 2035 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir até 2027 os índices de perdas para 25% até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de R\$ 0,12 centavos por habitantes da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Bombinhas.	135.039	Manter a cobertura de 100% de água potável do início até o final da concessão; (ii) cobertura de 97% de esgotamento sanitário até final de 2024, devendo manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir até 2027 os índices de perdas para 25% até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,9% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Ariquemes	194.537	Cobertura de 96% de água potável até 2023, até 2025 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (ii) cobertura de 20% em 2023, 30% em 2024, 40% em 2025, 50% em 2026, 60% em 2027, 70% até 2028, 80% em 2029, 90% até 2033, 92% em 2034, 96% em 2036, 98% em 2037, em 2038 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas em 2022 para 43%, 2023 para 40%, 2024 para 37%, 2025 para 34%, 2026 para 31%, 2027 para 28%, 25% de 2028 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Rolim de Moura	96.484	Cobertura de 98% de água potável até 2022, 99% até 2038, até 2043 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (ii) cobertura de 80% de esgotamento sanitário até 2024, 90% até 2028, 98% até 2032, 99% até 2038, até 2043 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas em 2022 para 28% até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Vila Velha	383.382	As metas de atendimento do esgotamento sanitário deverão atingir os seguintes índices: (i) 71% em 2023, 75% em 2024, 88% em 2026, 95% em 2027 e deverá ser mantido até o final da concessão.	-
Serra	322.992	As metas de atendimento do esgotamento sanitário deverão atingir os seguintes índices: (i) 95% em 2023 e deverá ser mantido até o final da concessão.	-

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

30. Compromissos--Continuação

Controladas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Teresina	1.731.583	As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: (i) ampliação da cobertura de água potável para 100% até 2019 e sua manutenção até o final da subconcessão; (ii) ampliação da cobertura de esgotamento sanitário para 59% em 2024, 80% até 2028 e atingir 90% em 2033 devendo manter esse índice até o final da subconcessão; (iii) reduzir os índices de perdas para 35% até 2024, 25% até 2028 mantendo o índice até o final da subconcessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1,1% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Manaus	3.307.651	As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: (i) cobertura do serviço de água deverá atingir 98 % até 2045; (ii) cobertura do serviço de esgoto deverá atingir 90% até 2033.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Cariacica	829.550	As metas de atendimento do esgotamento sanitário deverão atingir os seguintes índices: (i) 57% em 2023, 62% em 2024, 66% em 2025, 71% em 2026, 76% em 2027, 81% em 2028, 86% em 2029, 90% em 2030, 95% em 2031 e deverá ser mantido até o final da concessão	-
Metrosul	6.928.254	Atingir níveis de atendimento dos serviços prestados de esgotamento sanitário de 36,06% a 87,30% da população entre 2021 e 2055, de acordo com cada município.	-
Crato	324.387	As metas de atendimento do esgotamento sanitário deverão atingir os seguintes índices: (i) cobertura do serviço de esgoto deverá atingir 90% até 2033.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1,5% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
MS Pantanal	1.026.350	Atingir níveis de atendimento de coleta e tratamento de esgoto, nas áreas urbanas dos municípios da área de concessão: (i) a partir de 2023 até o final da concessão em 2050, 98% de coleta e tratamento de esgoto.	-
Ceará 1	1.925.476	As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: Coleta de esgoto: 90% até 2033 e 95% até 2040.	-
Ceará 2	1.637.038	As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: Coleta de esgoto: 90% até 2033 e 95% até 2040.	-
Corsan	-	Os índices de perdas que os municípios deverão atingir até 2033 são de 6% a 30%.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,6% a 2,0% do faturamento mensal de acordo com o município.

- (a) Valores históricos e referenciais para o cumprimento dos marcos contratuais do plano executivo de investimentos conforme os contratos de concessão e seus aditivos.
- (b) Refere-se as controladas indiretas Barra do Garças, Campo Verde, Carlinda, Cláudia, Jangada, Jauru, Marcelândia, Nortelândia, Pedra Preta, Peixoto, Primavera, Poconé, Santa Carmem, São José, Sorriso, União do Sul e Vera.
- (c) Refere-se as controladas Diamantino. e Confresa.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

30. Compromissos--Continuação

A Companhia é garantidora de outros compromissos financeiros assumidos por suas controladas, coligadas e outras partes relacionadas no montante total de R\$ 524.081.

31. Aspectos ambientais

O Grupo considera que suas instalações e atividades estão sujeitas as regulamentações ambientais. O Grupo busca minimizar os riscos associados com assuntos ambientais, através de procedimentos operacionais e investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas. O Grupo acredita que nenhuma provisão adicional para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.

32. Eventos subsequentes

Em janeiro de 2024, a Companhia realizou a compra de 92.248.492 (noventa e duas milhões, duzentas e quarenta e oito mil, quatrocentas e noventa e duas) ações preferenciais da classe A, todas nominativas e sem valor nominal da participação da Colibri Verde Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura na Águas do Rio Investimentos.

Em janeiro de 2024, a Companhia realizou a compra de 24.888.309 (vinte e quatro milhões, oitocentas e oitenta e oito mil, trezentas e nove) ações preferenciais da classe A, todas nominativas e sem valor nominal da participação da Angelo Investment Private Limited na Águas do Rio Investimentos.

Em janeiro de 2024, a Companhia realizou a compra de 13.305.071 (treze milhões, trezentas e cinco mil e setenta e uma) ações preferenciais da classe A, todas nominativas e sem valor nominal da participação da Itaúsa S.A. na Águas do Rio Investimentos.

Em fevereiro de 2024, o Conselho de Administração das coligadas indiretas Águas do Rio 1 e Águas do Rio 4, aprovaram a 4ª emissão das debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie com garantia real, com garantia firme de colocação e sob o rito de registro automático, no montante total de R\$ 1.287.000 e R\$ 2.137.685, com prazo de vencimento de 10 anos e 6 meses para as debêntures da primeira série, e de 18 anos e 6 meses para as debêntures da segunda série.

Em fevereiro de 2024, a controlada Governador Valadares realizou o desembolso da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, no montante total de R\$ 400.000, com vencimento final em março de 2026 e taxa de juros equivalente ao CDI + 2,65% a.a., pagos semestralmente.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

32. Eventos subsequentes--Continuação

Em fevereiro de 2024, a controlada indireta Corsan realizou a liquidação antecipada dos contratos de financiamento nº 478878, 478880, 502224, 502230 e 502235 junto à Caixa Econômica Federal – CEF, no montante total de R\$ 7.175.

Em março de 2024, a Companhia integralizou capital social na coligada Rio Investimentos no montante de R\$ 21.000.

Em março de 2024, a controlada indireta Corsan realizou a liquidação antecipada dos contratos de financiamento nº 189616, 189771 e 192060 junto à Caixa Econômica Federal – CEF, no montante total de R\$ 1.749.

Durante a última semana do mês de abril de 2024 e a primeira semana de maio de 2024 o Estado do Rio Grande do Sul foi severamente castigado por desastres climáticos que atingiram a região Sul do País, área de atuação da controlada indireta Corsan. Tais eventos climáticos causaram desabastecimento em alguns municípios gaúchos. A região Central foi a mais afetada depois a região Nordeste do Estado, seguida pela região Metropolitana, atingida principalmente por problemas na captação, causados pelo alto volume de resíduos levados pelas fortes águas que obstruem o sistema de captação, somada a falta de energia elétrica, que interrompe sistemas de captação, tratamento e distribuição.

A controlada indireta Corsan, para garantir o funcionamento desses sistemas, adotou medidas emergenciais, como a contratação de geradores para suprir a falta de energia elétrica e carros-pipa para o atendimento imediato à população, além disso, a controlada indireta Corsan ampliou o time de mergulhadores que atuam na desobstrução das redes de captação e reforçou suas equipes que atuam em regime emergencial para prestar o suporte necessário, até que a situação seja normalizada.

Em junho de 2024, a controlada MS Pantanal realizou a captação da 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, no montante total de R\$ 350.000, com vencimento em junho de 2026 e taxa de juros equivalente ao CDI + 2,40% a.a., pagos semestralmente.

Em junho de 2024, a controlada indireta Prolagos realizou a liquidação da 4ª emissão de debêntures, no montante total de R\$ 52.800, conforme cronograma de amortização.

Em junho de 2024, a controlada indireta Corsan recebeu parcialmente o montante de R\$ 1.261, referente aos recursos financeiros de longo prazo contratados junto à Caixa Econômica Federal – CEF, no montante total de R\$ 511.377, para fazer frente ao seu programa de investimentos, dos quais R\$ 308.455 já foram desembolsados, com vencimento em janeiro de 2031 e taxa de juros de TR de 8,30% a.a., pagos mensalmente.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

32. Eventos subsequentes--Continuação

Em junho de 2024, a controlada MS Pantanal realizou a liquidação da 1ª emissão de debêntures, no montante total de R\$ 172.722, conforme cronograma de amortização.

Em julho de 2024, a controlada Aegea Finance realizou Retap da 3ª emissão de Bonds no valor total de U\$\$ 300.000, equivalente, na data de liquidação, a R\$ 1.628.700, com vencimento em janeiro de 2031 e taxa de juros de 9,00% a.a., pagos semestralmente. Essa operação conta com o aval da Companhia.

Em julho de 2024, a controlada indireta Manaus realizou a liquidação da 5ª emissão de debêntures, no montante total de R\$ 212.762.

Em julho de 2024, a controlada indireta Manaus Ambiental realizou a captação da 6ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, no montante total de R\$ 320.000, com vencimento em julho de 2025 e taxa de juros equivalente ao CDI + 1,90% a.a., pagos semestralmente.

Em julho de 2024, a Companhia realizou a captação da 19ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, no montante total de R\$ 750.000, com vencimento em junho de 2029 e taxa de juros de 2,75% a.a., pagos semestralmente.

Em julho de 2024, a Companhia realizou a captação da 20ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, no montante total de até R\$ 1.669.010, com vencimento em janeiro de 2031 e taxa de juros de 16,615% a.a., pagos semestralmente.

Em julho de 2024, a controlada Serra recebeu R\$ 6.888, valor parcial dos recursos financeiros contratados junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES no valor nominal total de R\$ 230.132, dos quais 115.366 já foram desembolsados com prazo de vencimento final em dezembro de 2037.

Em agosto de 2024, a Companhia integralizou capital social na coligada Rio Investimentos no montante de R\$ 238.171.

Em agosto de 2024, a Companhia sagrou-se vencedora da Concorrência Pública nº 096/2024/PMP, cujo objeto consiste na concessão comum dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário pelo prazo de 30 anos no município de Palhoça, em Santa Catarina, com uma população de aproximadamente 223 mil habitantes.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

32. Eventos subsequentes--Continuação

Em agosto de 2024, a controlada indireta Guariroba realizou a captação da 6ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, no montante total de R\$ 437.500, com vencimento em agosto de 2029 e taxa de juros equivalente ao CDI + 0,95% a.a., pagos semestralmente.

Em agosto de 2024, a controlada indireta Guariroba realizou a liquidação antecipada da 5ª emissão de debêntures, no montante total de R\$ 182.583.

Em agosto de 2024, a controlada Metrosul realizou a captação da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, no montante total de R\$ 300.000, com vencimento em agosto de 2026 e taxa de juros equivalente ao CDI + 2,30% a.a., pagos semestralmente.

Em setembro de 2024, a controlada indireta Corsan recebeu parcialmente o montante de R\$ 21.476, referente aos recursos financeiros contratados em junho de 2012 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, com vencimento em agosto de 2027 e taxa de juros atrelada ao IPCA + 4,87% a.a., com pagamentos de juros realizados mensalmente.

Em setembro de 2024, a Companhia sagrou-se vencedora na Concorrência Internacional nº 001/2024, promovida pela Companhia de Saneamento do Paraná (Sanepar), para atuar em acordo de Parceria Público Privada (“PPP”) para a prestação dos serviços de esgotamento sanitário em 36 municípios da microrregião Centro-Leste, beneficiando cerca de 190 mil pessoas.

Em setembro 2024, a controlada indireta Corsan recebeu parcialmente o montante de R\$ 7.791 referente aos recursos financeiros de longo prazo contratados junto à Caixa Econômica Federal – CEF, no montante total de R\$ 511.377 para fazer frente ao seu programa de investimentos, dos quais R\$ 316.246 já foram desembolsados, com vencimento em junho de 2038 e taxa de juros de TR de 8,30% a.a., pagos mensalmente.

Em setembro de 2024, a controlada indireta Corsan realizou sua 6ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, distribuídas em 1ª e 2ª séries, no valor nominal total de R\$ 1.500.000. Os juros serão pagos semestralmente, e as amortizações ocorrerão anualmente, sendo a 1ª série com vencimentos em setembro de 2032, 2033 e 2034, e a 2ª série com vencimentos em 2037, 2038 e 2039. A emissão não possui garantias e está atrelada aos encargos do IPCA.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

32. Eventos subsequentes--Continuação

Em outubro de 2024, a controlada indireta Corsan recebeu parcialmente o montante de R\$ 21.300, referente aos recursos financeiros contratados em junho de 2012 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, com vencimento em agosto de 2027 e taxa de juros atrelada ao IPCA + 4,87% a.a., com pagamentos de juros realizados mensalmente.

Em outubro de 2024, a controlada indireta Manaus recebeu parcialmente o montante de R\$ 400.000, referente aos recursos financeiros contratados junto ao Banco Inter-American Investment Corporation (“IDB Invest”), que integram o valor total de R\$ 750.000, com vencimento em dezembro de 2042 e taxa de juros de 2,10% a.a., pagos semestralmente.

Em outubro de 2024, a controlada indireta Manaus realizou a liquidação antecipada da 6ª emissão de debêntures, no montante total de R\$ 332.419.

Em outubro de 2024, a controlada Ceará 2 recebeu parcialmente o montante de R\$ 150.000, referente aos recursos financeiros contratados junto ao Banco do Nordeste do Brasil – BNB, que integram o valor total de R\$ 300.000 com vencimento em dezembro de 2025 e taxa de juros equivalente ao CDI + 2,18% a.a., pagos na data de vencimentos.

Em outubro de 2024, a controlada Ceará 1 recebeu o montante de R\$ 79.362 e R\$ 119.612, referente aos recursos financeiros contratados junto ao Banco do Nordeste do Brasil – BNB, que integram o valor total de R\$ 556.959 com vencimento em dezembro de 2047 e taxa de juros de 2,73% a.a., pagos trimestralmente durante o período de carência e pós carência serão pagos mensalmente.

Em outubro de 2024, a Companhia e seus demais sócios na coligada Rio Investimentos assinaram o contrato de compra e venda de ações e outras avenças, celebrando a compra pela Companhia de 57.854.081 (cinquenta e sete milhões, oitocentas e cinquenta e quatro mil e oitenta e uma) ações preferenciais classe A detidas por seus sócios, o valor da transação foi de R\$ 106.445.723,63 (cento e seis milhões, quatrocentos e quarenta e cinco mil, setecentos e vinte e três reais e sessenta e três centavos). Veja detalhes abaixo:

Compra de 40.914.406 (quarenta milhões, novecentas e quatorze mil, quatrocentas e seis) ações preferenciais da classe A, todas nominativas e sem valor nominal da participação da Colibri Verde Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura na Águas do Rio Investimentos.

Compra de 11.038.559 (onze milhões, trinta e oito mil, quinhentas e cinquenta e nove) ações preferenciais da classe A, todas nominativas e sem valor nominal da participação da Angelo Investment Private Limited na Águas do Rio Investimentos.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

32. Eventos subsequentes--Continuação

Compra de 5.901.116 (cinco milhões, novecentas e uma mil, cento e dezesseis) ações preferenciais da classe A, todas nominativas e sem valor nominal da participação da Itaúsa S.A. na Águas do Rio Investimentos.

Em outubro de 2024, a controlada indireta Corsan recebeu parcialmente o montante de R\$ 2.810, referente aos recursos financeiros contratados em junho de 2012 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, com vencimento em agosto de 2027 e taxa de juros de 1,72% a.a., pagos mensalmente.

Em outubro de 2024, a controlada Bombinhas realizou a captação da 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, sob rito de registro automático, no montante total de R\$ 165.000, com vencimento em outubro de 2026 e taxa de juros de 1,95% a.a., pagos semestralmente.

Em outubro de 2024, a controlada Camboriú realizou a captação da 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, sob rito de registro automático, no montante total de R\$ 153.000, com vencimento em outubro de 2026 e taxa de juros de 1,95% a.a., pagos semestralmente.

Em outubro de 2024, a controlada Penha realizou a captação da 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, sob rito de registro automático, no montante total de R\$ 107.000, com vencimento em outubro de 2026 e taxa de juros de 1,95% a.a., pagos semestralmente.

Em outubro de 2024, a controlada São Francisco do Sul realizou a captação da 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, sob rito de registro automático, no montante total de R\$ 175.000, com vencimento em outubro de 2026 e taxa de juros de 1,95% a.a., pagos semestralmente.

Em outubro de 2024 a Companhia venceu o leilão de concessão de serviços de tratamento e fornecimento de água e coleta e tratamento de esgoto em 224 municípios do Estado do Piauí. O prazo da concessão será de 35 anos, sendo o valor de outorga de R\$ 1 bilhão, o pagamento será de 25% do valor da outorga precedente a assinatura do contrato, 25% quando a concessionária assumir a operação, e o restante em parcelas anuais diluídos em 20 anos.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

32.Eventos subsequentes--Continuação

Em novembro de 2024, a controlada indireta Palhoça realizou a captação da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, sob rito de registro automático, no montante total de R\$ 120.000, com vencimento em maio de 2027 e taxa de juros equivalente ao CDI + 1,90% a.a., pagos semestralmente.

Em novembro de 2024, a controlada indireta Prolagos recebeu parcialmente os montantes de R\$ 41.000 e R\$ 4.000, referentes aos recursos financeiros contratados junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, que integram o valor nominal total de R\$ 302.969, dos quais R\$ 292.992 já foram desembolsados. O valor de R\$ 41.000 está sujeito à taxa de juros de TJLP de 2,75% a.a., e o valor de R\$ 4.000 à taxa de juros equivalente à Taxa Selic de 3,13% a.a., ambos pagos mensalmente.

Em novembro de 2024, a controlada indireta Corsan recebeu o montante de R\$ 400.000, referente aos recursos financeiros contratados junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, com vencimento em setembro de 2029 e taxa de juros prefixada de 7,42% a.a., com pagamentos de juros realizados mensalmente.

Em novembro de 2024, a controlada Ceará 1 realizou a liquidação antecipada da 1ª nota comercial, no montante total de R\$ 111.161.

Em dezembro de 2024, a controlada indireta Corsan recebeu parcialmente o montante de R\$ 4.057, referente aos recursos financeiros contratados em agosto de 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, com vencimento em setembro de 2038 e taxa de juros atrelada ao IPCA + 5,49% a.a., com pagamentos de juros realizados mensalmente.

Em dezembro de 2024, a controlada Serra recebeu parcialmente o montante de R\$ 39.594, referente ao financiamento com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, no valor nominal total de R\$ 230.132, dos quais R\$ 154.833 já foram desembolsados, com taxa de juros de TJLP de 3,24% a.a., pagos mensalmente.

Em dezembro de 2024, a controlada São Francisco do Sul recebeu parcialmente o montante de R\$ 27.250 referente ao financiamento com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, no valor nominal total de R\$ 64.064, dos quais R\$ 63.299 já foram desembolsados, com taxa de juros de TJLP de 3,30% a.a., pagos mensalmente.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

32. Eventos subsequentes--Continuação

Em dezembro 2024, a controlada indireta Corsan recebeu parcialmente o montante de R\$ 356.291 referente aos recursos financeiros de longo prazo contratados junto à Caixa Econômica Federal – CEF, no montante total de R\$ 511.377 para fazer frente ao seu programa de investimentos, dos quais R\$ 316.602 já foram desembolsados, com vencimento em junho de 2038 e taxa de juros de TR de 8,30% a.a., pagos mensalmente.

Em dezembro de 2024, a controlada Ceará 2 realizou a liquidação da 1ª nota comercial conforme o cronograma de amortização, no montante total de R\$ 56.976.

Em dezembro de 2024, a controlada indireta Confresa realizou a liquidação antecipada do contrato junto à Caixa Econômica Federal – CEF nº 0459.350-47, no montante total de R\$ 3.777.

Em dezembro de 2024, a controlada indireta Manaus realizou a liquidação da operação conforme o cronograma de amortização, referente ao contrato BNDES nº 14.2.0611.1 – Sub E, no montante total de R\$ 89.

Em dezembro de 2024, a controlada Sinop realizou a liquidação antecipada da operação junto à Caixa Econômica Federal – CEF, referente aos contratos nº 0459.356-02, 0459.357-16 e 0459.359-34, no montante total de R\$ 45.217.

Em dezembro de 2024, a controlada Ceará 2 assinou contrato com o Banco do Nordeste do Brasil - BNB destinado a capital de giro, no valor nominal total de R\$ 300.000, dos quais R\$ 150.000 foram desembolsados. O financiamento tem vencimento em dezembro de 2025 e taxa de juros de 2,18% a.a., pagos na data de vencimento. Essa operação conta com garantia fidejussória assumida pela Companhia.

Em janeiro de 2025, a controlada Piauí realizou a captação da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, sob rito de registro automático, no montante total de R\$ 650.000, com vencimento em junho de 2027 e taxa de juros de 1,90% a.a., pagos semestralmente.

Em janeiro de 2025, a controlada indireta Corsan realizou o desembolso parcial de R\$ 16.146, referente ao empréstimo de longo prazo contratado junto à Caixa Econômica Federal – CEF, no montante total de R\$ 490.247, dos quais R\$ 332.790 já foram desembolsados.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

32. Eventos subsequentes--Continuação

Em janeiro de 2025, a controlada Ceará 2 recebeu parcialmente o montante de R\$ 100.000, referente aos recursos financeiros contratados junto ao Banco do Nordeste do Brasil – BNB, que integram o valor total de R\$ 300.000 dos quais R\$ 250.000 foram desembolsados.

Em fevereiro de 2025, a Companhia liquidou a 4ª emissão de debêntures, no montante de R\$ 162.368, conforme cronograma de amortização.

Em fevereiro de 2025, a Companhia aumentou o capital social da sua coligada Rio Investimentos no montante de R\$ 403.000, mediante emissão de 28.388.757 novas ações ordinárias e 28.479.080 novas ações preferenciais classe B, todas nominativas e sem valor nominal, integralizadas via capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital, dos quais R\$ 1.000 foram enviados à coligada durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e R\$ 402.000, foram enviados à coligada durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Em março de 2025, a controlada Aegea Finance concluiu o financiamento no valor total de até US\$ 480,000,000 equivalente, na data de liquidação, a R\$ 2.785.616 o qual será indicado no Credit Agreement com taxa de juros limitada à SOFR acrescida de sobretaxa de 3,40% a.a. e com prazo de vencimento de 5 anos.

Em março de 2025, ocorreu uma reestruturação societária na coligada Parsan, que incluiu o resgate e cancelamento de ações preferenciais classe A, assim como a criação de duas novas classes de ação, por meio da conversão de parte das ações ordinárias e ações preferenciais classe B, alterando desta forma as classes de ações que a companhia detinha, passando a deter 75% do total das ações. Não houve alteração no capital votante, sendo mantida a companhia com 50% do capital votante, além disso não houve mudança na governança. A Companhia realizou a compra das ações preferenciais classe B que foram convertidas em ações preferenciais classe D e que serão pagas até dezembro de 2025.

Em março de 2025, a controlada indireta Corsan recebeu parcialmente o montante de R\$ 4.849, referente aos recursos financeiros contratados em agosto de 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, com vencimento em setembro de 2038 e taxa de juros atrelada ao IPCA + 4,87% a.a., com pagamentos de juros realizados mensalmente.

Em março de 2025, a Companhia realizou a captação da 21ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, em série única, as quais serão objeto de oferta de distribuição pública, sob o rito de registro automático, no valor de até R\$ 684.984. O financiamento possui vencimento em março de 2030 e está sujeito à taxa de juros correspondente a CDI acrescida de 2,45% a.a., pagos trimestralmente.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

32. Eventos subsequentes--Continuação

Em março de 2025, a Companhia realizou a captação da 22ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, as quais serão objeto de oferta de distribuição pública, sob o rito de registro automático, no valor de até R\$ 2.785.616, com vencimento em março de 2030 e juros remuneratórios prefixados limitados a 17,2179% a.a., pagos semestralmente.

Em abril de 2025, a Companhia sagrou-se vencedora das ofertas apresentadas para os Blocos A, B e D na Concorrência Pública Internacional nº 02/2024, cujo objeto consiste na concessão plena dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário pelo prazo de 40 anos em 99 municípios do Estado do Pará, beneficiando cerca de 4,5 milhões de pessoas.

Em abril de 2025, a controlada indireta Prolagos realizou a captação da 7ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, para distribuição pública, sob o rito de registro automático de distribuição, no montante total de R\$ 800.000. O prazo de vencimento das debêntures será de 5 anos, sendo o vencimento em abril de 2030 e taxa de juros de 1,20% a.a., pagos semestralmente.

Em abril de 2025, a Companhia liquidou antecipadamente a 2ª série da 3ª emissão de debêntures, no montante de R\$ 50.274.

Em abril de 2025, a controlada indireta Prolagos realizou a liquidação antecipada da 6ª emissão de debêntures, no montante de R\$ 431.649.

Em maio de 2025, a controlada indireta Corsan recebeu parcialmente o montante de R\$ 957, referente aos recursos financeiros contratados em junho de 2012 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, sendo o vencimento em agosto de 2027 e taxa de juros atrelada à TJLP de 1,72% a.a., com pagamentos realizados mensalmente.

Em maio de 2025, a controlada indireta Manaus Ambiental recebeu parcialmente o montante de R\$ 32.000 referente ao financiamento com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), no valor nominal total de até R\$ 255.000 com vencimento em dezembro de 2043 e remuneração baseada em IPCA acrescido de 8,83% a.a.

Em maio de 2025, a Companhia realizou adiantamento para futuro aumento de capital na coligada Águas do Rio Investimentos no montante de R\$ 18.000.

Em junho de 2025, a Companhia realizou adiantamento para futuro aumento de capital na coligada Águas do Rio Investimentos no montante de R\$ 110.000.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

32. Eventos subsequentes--Continuação

Em junho de 2025, a controlada indireta Manaus realizou a captação da 7ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em três séries, para distribuição pública, sob o rito de registro automático, no valor de até R\$ 1.245.000. Foram desembolsados R\$ 600.000 correspondentes à 1ª série, com vencimento em dezembro de 2043 e está sujeito à taxa de juros correspondente ao IPCA acrescido de 8,03% a.a., pagos semestralmente.

Em junho de 2025, a controlada Águas de Piauí realizou o desembolso de R\$ 400.000 da 2ª série referente à captação da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, sob rito de registro automático, no montante total de R\$ 650.000, com vencimento em junho de 2027 e taxa de juros atrelado ao CDI + 1,90% a.a., pagos semestralmente.

Em junho de 2025, a controlada indireta Manaus liquidou a 3ª emissão de debêntures, no montante de R\$ 437.733, conforme cronograma de amortização.

Em junho de 2025, a controlada Pará A realizou a captação da 1ª série no montante de R\$ 560.465 referente à 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, sob rito de registro automático, no montante total de R\$ 1.350.868, com vencimento em novembro de 2027 e taxa de juros de 2,85% a.a., pagos anualmente.

Em junho de 2025, a controlada Pará D realizou a captação da 1ª série no montante de R\$ 56.557 referente à 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, sob rito de registro automático, no montante total de R\$ 254.153, com vencimento em novembro de 2027 e taxa de juros de 2,85% a.a., pagos anualmente.

Em junho de 2025, a controlada Pará B realizou a captação da 1ª série no montante de R\$ 59.189 referente à 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, sob rito de registro automático, no montante total de R\$ 274.651, com vencimento em novembro de 2027 e taxa de juros de 2,85% a.a., pagos anualmente.

Em junho de 2025, a controlada indireta Manaus recebeu o montante de R\$ 350.000, referente aos recursos financeiros contratados junto ao Banco Inter - American Investment Corporation ("IDB Invest"). Este valor integra o financiamento total de R\$ 750.000, com vencimento em dezembro de 2042 e remuneração baseada em IPCA acrescido de 8,42% ao ano, com pagamentos de juros semestral.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

32. Eventos subsequentes--Continuação

Em julho de 2025, a controlada Ceará 2 recebeu o montante de R\$ 50.000, referente ao financiamento contratado junto ao Banco do Nordeste do Brasil – BNB, que integra o valor total de R\$ 300.000 já desembolsados. O financiamento possui vencimento em dezembro de 2025 e está sujeito à taxa de juros correspondente a CDI acrescida de 2,18% a.a., pagos na data de vencimentos. A operação conta com garantia da controladora, Aegea Saneamento.

Em julho de 2025, as controladas Pará A, Pará B e Pará D assinaram contratos de concessão prevendo o pagamento de outorga fixa, conforme prática comum entre os contratos. As outorgas totalizam, respectivamente, R\$ 1.168.012, R\$ 140.927 e R\$ 117.827, e estão divididas em três parcelas: a 1ª parcela, equivalente a 60% do valor total, foi paga na data da assinatura; a 2ª parcela, correspondente a 20%, será quitada até dois dias úteis após a emissão do Termo de Transferência do Sistema, prevista para até 180 dias da assinatura do contrato; e a 3ª parcela, também de 20%, será paga no último dia do terceiro ano de operação do sistema.

Em julho de 2025, a controlada NXP concluiu a aquisição de participação direta e indireta detida por acionista minoritário em Sociedades de Propósito Específico (“SPÉs”) responsáveis pelas operações de concessões de água e esgoto em 19 municípios no estado de Mato Grosso, abrangendo uma população de cerca de 660 mil pessoas, passando a Companhia a deter, de forma direta e indireta, a totalidade das ações dessas SPÉs. A aquisição, que foi aprovada pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, será paga em 8 parcelas anuais de R\$ 75.000, corrigidas pelo IPCA, a primeira quitada nesta data.

Em julho de 2025, a controlada indireta Manaus liquidou antecipadamente os contratos firmados com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, celebrados em novembro de 2014 e junho de 2020, mediante pagamento do montante total de R\$ 104.758.

Em julho de 2025, a controlada Ceará 2 recebeu os montantes de R\$ 225.657 e R\$ 24.343, referentes ao financiamento contratado junto ao Banco do Nordeste do Brasil – BNB no montante de até R\$ 754.583. Sobre os valores há incidência de juros correspondentes a IPCA + 11,0% ao ano e juros correspondentes ao IPCA + 3,25% ao ano, respectivamente. Os pagamentos serão trimestrais com vencimento final em julho de 2048.

Em agosto de 2025, a Companhia sagrou-se vencedora do leilão do Bloco C, a partir da Concorrência Pública Internacional nº 001/2025, cujo objeto consiste na concessão plena regionalizada dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário pelo prazo de 40 anos em 27 municípios do Estado do Pará, beneficiando cerca de 800 mil pessoas.

Notas Explicativas

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

32. Eventos subsequentes--Continuação

Em agosto de 2025, a Companhia celebrou contrato para aquisição de 100% do capital social da Ciclus Ambiental S.A. e da Ciclus Ambiental Rio S.A., pelo valor total de R\$ 1,1 bilhão, a ser pago em três parcelas anuais corrigidas pelo CDI. A operação está sujeita a condições precedentes, incluindo aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE.

Em agosto de 2025, a Companhia liquidou parcialmente a 12ª emissão de debêntures privada, no montante de R\$ 65.207.

Em setembro de 2025, a Companhia concluiu a 23ª emissão de debêntures simples, no montante total de R\$ 2.273.029 mil, com custo de CDI + 1,80% a.a. e prazo de vencimento de 7 anos. Os recursos captados foram integralmente destinados à gestão de passivos (liability management), visando à redução do custo financeiro e ao alongamento do prazo médio da dívida, por meio da recompra facultativa de debêntures das 11ª, 14ª, 17ª (segunda série) e 19ª emissões, cujos vencimentos ocorrem entre setembro de 2028 e setembro de 2029, com custos entre CDI + 2,45% a.a. e CDI + 3,47% a.a.

Em setembro de 2025, a controlada indireta Corsan recebeu parcialmente o montante de R\$ 21.504, referente aos recursos financeiros contratados em agosto de 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, com vencimento em setembro de 2038 e taxa de juros atrelada ao IPCA + 4,87% a.a., com pagamentos de juros realizados mensalmente.

Em setembro de 2025, a controlada indireta Corsan recebeu parcialmente o montante de R\$ 1.879 referente aos recursos financeiros de longo prazo contratados junto à Caixa Econômica Federal - CEF, no montante total de R\$ 490.247 para fazer frente ao seu programa de investimentos, dos quais R\$ 329.889 já foram desembolsados. O financiamento tem o vencimento em junho de 2038 e taxa de juros de TR de 8,30% a.a., pagos mensalmente.

Em setembro de 2025, a controlada Teresina desembolsou o montante de R\$ 500.000, referente a captação da 5ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, para distribuição pública, sob o rito de registro automático de distribuição, com vencimento em setembro de 2035 e remuneração atrelada ao CDI + 1,05% a.a., pagos semestralmente.

Proposta de Orçamento de Capital**PROPOSTA DE ORÇAMENTO DE CAPITAL PARA 2024***(valores expressos em milhares de reais)*

Proposta de Orçamento de Capital:	R\$ 232.819
--	--------------------

Aplicações

Investimento planejado para atendimento a compromissos da Companhia	R\$ 232.819
---	-------------

Origens / Fontes de Financiamento

Reserva de Retenção de Lucros destinada no exercício de 2023	R\$ 232.819
--	-------------

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Ao Conselho de Administração e diretores da
Aegea Saneamento e Participações S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Aegea Saneamento e Participações S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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 e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS”).
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 individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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, 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.

Ênfase - Reapresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Chamamos atenção à nota explicativa 6 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, que foram alteradas e estão sendo reapresentadas para refletir os ajustes descritos na referida nota explicativa. Em 13 de março de 2024 emitimos relatório de auditoria sem modificação sobre as demonstrações financeiras da Companhia, que ora estão sendo reapresentadas. Nossa opinião continua sendo sem qualquer modificação, uma vez que as demonstrações financeiras e seus valores correspondentes ao período anterior foram ajustados de forma retrospectiva.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Combinação de negócios

Conforme descrito na nota explicativa 5, em julho de 2023, a controlada Saneamento Consultoria S.A. (“Sanco”) em conjunto com a coligada Parsan S.A. (“Parsan”) concluíram a aquisição de ações da Companhia Riograndense de Saneamento (“Corsan”), passando a Companhia a ser controladora indireta da Corsan. A contabilização dessa combinação de negócios exigiu o uso de estimativas e julgamentos pela diretoria da Companhia com relação ao tratamento contábil, a determinação do valor justo dos ativos adquiridos e dos passivos assumidos, as divulgações das informações relacionadas a essa transação, bem como a adequação das políticas contábeis relevantes da entidade adquirida. Consequentemente, consideramos a mensuração, contabilização e divulgação dos efeitos da referida combinação de negócios como significativo para nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, (i) leitura dos acordos celebrados que formalizaram a aquisição e a correspondente movimentação financeira, tais como contratos e atas; análise dos critérios de determinação do preço da aquisição; (ii) avaliação sobre a harmonização das práticas contábeis; (iii) verificação se os saldos de partida são consistentes com a posição patrimonial e financeira na data da aquisição; (iv) avaliação da metodologia utilizada para mensuração a valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos; (v) avaliação das premissas utilizadas e os impactos de possíveis mudanças em tais premissas sobre os valores justos apurados e sua relevância em relação às demonstrações financeiras como um todo;

(vi) avaliação da competência e experiência relevante dos especialistas contratados pela Companhia que auxiliaram na mensuração do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos; e (vii) avaliação da adequação das divulgações nas respectivas notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a aquisição de controle da Corsan, que está consistente com a avaliação da Companhia, consideramos que os critérios e premissas para a mensuração do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos preparados pela Companhia, assim como o tratamento contábil dado a transação e as respectivas divulgações descritas na nota explicativa 5, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Instrumentos financeiros avaliados a valor justo

Conforme mencionado na nota explicativa 12.j às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia detém investimentos em ações preferenciais na coligada Águas do Rio Investimentos S.A., as quais são mensuradas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sendo que a mensuração das ações é calculada com base em fluxo futuro descontado de pagamento de dividendos. Essa mensuração é estimativa significativa e é baseada em diversas premissas e metodologias adotadas pela diretoria da Companhia, para as quais foram utilizadas informações internas e externas, principalmente relacionadas à projeção de resultados, de fluxo futuro de pagamento de dividendos e de taxa de desconto. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía saldo de R\$ 6.533.143 mil reconhecidos na rubrica de títulos e valores mobiliários, no ativo realizável a longo prazo, individual e consolidado.

Devido à relevância dos valores registrados pela Companhia e às incertezas inerentes à estimativa de valor justo dessa rubrica, bem como ao julgamento necessário que deve ser exercido pela diretoria na determinação das premissas de cálculo do seu valor justo, consideramos esse assunto como significativo para nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, (i) entendimento dos controles internos chaves implementados pela Companhia relacionados ao processo de avaliação e mensuração do valor justo dos títulos e valores mobiliários; (ii) com o apoio de especialistas, avaliação das premissas e metodologias utilizadas pela Companhia na mensuração do valor justo, em particular relacionadas à projeção de resultados, projeção de fluxo de pagamento de dividendos e de taxa de desconto; (iii) avaliação da competência e experiência relevante dos especialistas contratados pela Companhia que auxiliaram na mensuração do valor justo dos ativos e (iv) avaliação da adequação das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, sobre os saldos e premissas relevantes utilizadas na mensuração do valor justo.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a mensuração do valor justo dos investimentos em ações preferenciais, que está consistente com a avaliação da Companhia, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Companhia na mensuração do valor justo, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 12.j, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Capitalização de gastos nos ativos de contrato de concessão e intangível

Os contratos de concessões representam o direito de exploração da infraestrutura, pautado pela interpretação contábil ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão (correlato ao IFRIC 12), o qual prevê a obrigação de construir e/ou operar a infraestrutura (ativo intangível da concessão) para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nas condições previstas em contrato. Os critérios de reconhecimento desses valores e montantes investidos na infraestrutura estão divulgados nas notas 4.d, 4.f, 13 e 14.

A mensuração do ativo de contrato de concessão e consequentemente do intangível é afetada por elementos subjetivos devido às naturezas diversas dos gastos capitalizados como parte da infraestrutura da concessão, bem como devido ao grau de julgamento para a determinação do ativo intangível. Desta forma, identificamos a capitalização de gastos no ativo de contrato de concessão e intangível como área significativa de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) avaliação dos critérios de classificação de gastos como ativo de contrato de concessão e intangível; (ii) teste das adições do ativo de contrato de concessão e intangível para validação da existência e avaliação da natureza do gasto e a correta classificação; e (iii) avaliação da natureza dos gastos capitalizados como ativo de contrato de concessões e sua aplicabilidade aos critérios estabelecidos pelo contrato de concessão e normas contábeis vigentes.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios de capitalização de gastos ao ativo de contrato de concessão adotados pela Companhia, assim como as respectivas divulgações nas notas 4.d, 4.f, 13 e 14, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e

consolidadas da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado, individual e consolidada, foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"), 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 individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 da 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 individuais e consolidadas, 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 e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira

compatível com o objetivo de apresentação adequada.

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

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

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

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

Campinas, 19 de setembro de 2025. ERNST & YOUNG

Auditores Independentes S/S Ltda. CRC SP-027623/F

José Antonio de Andrade Navarrete Contador CRC SP-198698/O

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

AEGEA SANEAMENTO E PARTICIPAÇÕES S.A.

PARECER DO COMITÊ DE AUDITORIA, RISCOS E INTEGRIDADE

O Comitê de Auditoria, Riscos e Integridade ("Comitê de Auditoria") da Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Companhia") é órgão estatutário de assessoramento do Conselho de Administração, com autonomia operacional e orçamento próprio, de caráter consultivo, composto por membros externos e maioria de membros independentes eleitos pelo Conselho de Administração. Conforme previsão em Regimento Interno, o Comitê de Auditoria tem como atribuições principais: (i) monitorar a qualidade e integridade das demonstrações financeiras da Companhia e de suas Controladas, efetuando as recomendações que entender necessárias ao Conselho de Administração, (ii) supervisionar as atividades da auditoria interna e dos auditores independentes, (iii) avaliar a efetividade e a suficiência dos sistemas de controles e de gerenciamento de riscos; (iv) assegurar que as atividades da Companhia sejam conduzidas em conformidade com as leis, ética, estatuto, acordos de acionistas, regimentos, políticas, normas, procedimentos e códigos de conduta, bem como supervisionar o Programa de Integridade, as políticas, normas e procedimentos relativos à Integridade, promovendo o devido reporte da conclusão de seus trabalhos ao Conselho de Administração.

A Diretoria Executiva da Companhia tem a responsabilidade pela elaboração, apresentação e integridade das Demonstrações Financeiras da Companhia, bem como pela implementação e manutenção de controles internos adequados à complexidade das operações, com estrita observância das práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards - IFRS - emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB).

A KPMG Auditores Independentes Ltda. ("Auditor Independente") é responsável por auditar as demonstrações financeiras da Companhia, inclusive as demonstrações financeiras consolidadas. Por meio do exame de auditoria, conduzido de acordo com as normas de auditoria brasileiras e internacionais, o Auditor Independente emite opinião se as demonstrações financeiras representam adequadamente, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, na data a que se referem, o desempenho das operações e os fluxos de caixa do período examinado, consoante as práticas contábeis adotadas no Brasil para as demonstrações financeiras individuais e para as demonstrações financeiras consolidadas.

O Comitê de Auditoria, com base nas informações recebidas das áreas responsáveis, concluiu que não foram apontadas falhas no cumprimento da legislação, da regulamentação e das normas internas que não estejam sendo devidamente endereçadas no sentido de mitigar riscos ao negócio.

Os membros do Comitê de Auditoria analisaram as demonstrações financeiras da Companhia, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, com as correspondentes Notas Explicativas, o Relatório da Administração e o Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras da Companhia.

Após discussões e esclarecimentos pertinentes, os membros do Comitê de Auditoria, Riscos e Integridade concluíram, por fim, que as demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), recomendando a sua aprovação pelo Conselho de Administração.

São Paulo/SP, 18 de setembro de 2025.

Luiz Carlos Nannini

Danilo Dias Garcez de Castro Doria

Ronald Shaffer

Vanderlei da Silva Batista

Guilherme Tadeu Pereira Júnior

Martim Della Valle

Denis Cuenca

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pelo presente instrumento, os diretores da Aegea Saneamento e Participações S.A, sociedade por ações com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 1º andar, sala 01, Edifício Plaza São Lourenço, Bairro Jardim Paulistano, Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 01452-001 ("Companhia"), abaixo designados, declaram que: reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, nos termos e para fins dos incisos V e VI do § 1º do art. 27 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada.

São Paulo/SP, 19 de setembro de 2025

RADAMÉS ANDRADE CASSEB
Diretor Presidente

ANDRÉ PIRES DE OLIVEIRA DIAS
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

YAROSLAV MEMRAVA NETO
Diretor Sem Designação Específica

LEANDRO MARIN RAMOS DA SILVA
Diretor Sem Designação Específica

RENATO MEDICIS MARANHÃO PIMENTEL
Diretor Sem Designação Específica

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Pelo presente instrumento, os diretores da Aegea Saneamento e Participações S.A, sociedade por ações com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 1º andar, sala 01, Edifício Plaza São Lourenço, Bairro Jardim Paulistano, Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 0145-001 ("Companhia"), abaixo designados, declaram que: reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, nos termos e para fins dos incisos V e VI do § 1º do art. 27 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada.

São Paulo/SP, 19 de setembro de 2025

RADAMÉS ANDRADE CASSEB
Diretor Presidente

ANDRÉ PIRES DE OLIVEIRA DIAS
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

YAROSLAV MEMRAVA NETO
Diretor Sem Designação Específica

LEANDRO MARIN RAMOS DA SILVA
Diretor Sem Designação Específica

RENATO MEDICIS MARANHÃO PIMENTEL
Diretor Sem Designação Específica