

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 - 01/01/2022 à 31/12/2022	10
DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	11
DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	12
Demonstração de Valor Adicionado	13

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	15
Balanço Patrimonial Passivo	17
Demonstração do Resultado	20
Demonstração do Resultado Abrangente	21
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	22

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	24
DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	25
DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	26
Demonstração de Valor Adicionado	27

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

Notas Explicativas	44
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	128
Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	131
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	132
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	133

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	427.804.422
Preferenciais	0
Total	427.804.422
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.448.451
Preferenciais	0
Total	1.448.451

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	4.696.893	3.895.354	1.749.671
1.01	Ativo Circulante	620.641	190.871	140.649
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	417.296	148.052	63.793
1.01.02	Aplicações Financeiras	85.077	22.218	38.907
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	85.077	22.218	38.907
1.01.02.01.03	Debêntures e outros Investimentos	85.077	22.218	38.604
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	0	0	303
1.01.03	Contas a Receber	99.744	2.140	924
1.01.03.01	Clientes	99.744	2.140	924
1.01.03.01.03	Outras contas a receber	99.744	2.140	924
1.01.06	Tributos a Recuperar	5.721	7.931	3.583
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	5.721	7.931	3.583
1.01.06.01.01	Impostos e contribuições a recuperar	5.721	7.931	3.583
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	12.803	10.530	33.442
1.01.08.03	Outros	12.803	10.530	33.442
1.01.08.03.01	Dividendos e juros de capital próprio a receber	8.331	8.579	18.789
1.01.08.03.02	Outros ativos	4.472	1.951	14.653
1.02	Ativo Não Circulante	4.076.252	3.704.483	1.609.022
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.735.260	3.062.180	986.789
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.325.090	2.466.086	628.913
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	1.325.090	2.466.086	628.913
1.02.01.04	Contas a Receber	398.547	494.709	352.072
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	390.857	484.319	335.849
1.02.01.04.03	Dividendos e juros de capital próprio a receber	7.690	10.390	16.223
1.02.01.07	Tributos Diferidos	11.500	101.208	5.560
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	11.500	101.208	5.333
1.02.01.07.02	Impostos e contribuições a recuperar	0	0	227
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	123	177	244

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1.02.01.10.03	Outros ativos	123	177	244
1.02.02	Investimentos	2.289.164	614.047	612.534
1.02.02.01	Participações Societárias	2.289.164	614.047	612.534
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	2.178.230	510.170	530.039
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	103.788	96.731	75.349
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	7.146	7.146	7.146
1.02.03	Imobilizado	2.159	3.055	1.015
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	736	1.142	950
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.423	1.913	65
1.02.04	Intangível	49.669	25.201	8.684
1.02.04.01	Intangíveis	49.669	25.201	8.684
1.02.04.01.02	Intangível e ativo de contrato	49.669	25.201	8.684

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	4.696.893	3.895.354	1.749.671
2.01	Passivo Circulante	109.874	109.818	118.297
2.01.02	Fornecedores	21.230	36.594	12.906
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	21.230	36.594	12.906
2.01.02.01.01	Fornecedores	21.230	36.594	12.906
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.059	4.418	2.596
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.000	3.960	2.112
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1	0	0
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	999	3.960	2.112
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	59	458	484
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	56.478	39.392	85.134
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	3.210	30.107
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	3.210	30.107
2.01.04.02	Debêntures	56.006	35.754	55.005
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	472	428	22
2.01.05	Outras Obrigações	256	3.452	0
2.01.05.02	Outros	256	3.452	0
2.01.05.02.05	Outras obrigações	256	3.452	0
2.01.06	Provisões	30.851	25.962	17.661
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	30.851	25.962	17.661
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	30.851	25.962	17.661
2.02	Passivo Não Circulante	1.566.821	1.003.622	827.327
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	813.031	810.337	771.985
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	11.642	14.821	33.645
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	11.642	14.821	33.645
2.02.01.02	Debêntures	800.362	794.017	738.289
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.027	1.499	51
2.02.02	Outras Obrigações	1.528	1.609	13.293

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.02.02.02	Outros	1.528	1.609	13.293
2.02.02.02.04	Fornecedores e outras contas a pagar	0	0	22
2.02.02.02.05	Obrigações por pagtos baseados em ações	0	0	2.729
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	1.528	1.609	10.542
2.02.04	Provisões	752.262	191.676	42.049
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	899	0	0
2.02.04.01.05	Provisão para perdas com causas judiciais	899	0	0
2.02.04.02	Outras Provisões	751.363	191.676	42.049
2.02.04.02.04	Provisão para perda em investimento	751.363	191.676	42.049
2.03	Patrimônio Líquido	3.020.198	2.781.914	804.047
2.03.01	Capital Social Realizado	3.805.206	2.965.206	842.107
2.03.01.01	Capital social	2.984.373	2.984.373	871.384
2.03.01.02	Custo de transação	-56.539	-56.539	-29.277
2.03.01.03	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	877.372	570.292	0
2.03.01.04	Capital a Integralizar	0	-532.920	0
2.03.02	Reservas de Capital	20.174	9.827	6.173
2.03.02.04	Opções Outorgadas	13.701	3.354	0
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-13.993	-13.993	0
2.03.02.10	Reserva de capital	20.466	20.466	6.173
2.03.04	Reservas de Lucros	-25.134	-38.114	-38.114
2.03.04.01	Reserva Legal	2.116	2.116	2.116
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	14.455	14.455	14.455
2.03.04.10	Reserva de Incentivos fiscais reflexa de investida	23.133	10.153	10.153
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-64.838	-64.838	-64.838
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-780.048	-155.005	-6.119

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	3.212	2.999	2.978
3.03	Resultado Bruto	3.212	2.999	2.978
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-639.951	-143.579	13.218
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-125.345	-77.084	-50.380
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	12	0	749
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	-2	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-514.618	-66.493	62.849
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-636.739	-140.580	16.196
3.06	Resultado Financeiro	121.143	36.782	-23.174
3.06.01	Receitas Financeiras	244.022	195.766	44.142
3.06.02	Despesas Financeiras	-122.879	-158.984	-67.316
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-515.596	-103.798	-6.978
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-95.283	95.875	859
3.08.01	Corrente	-5.575	0	0
3.08.02	Diferido	-89.708	95.875	859
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-610.879	-7.923	-6.119
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-1.184	-52.476	0
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-1.184	-52.476	0
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-612.063	-60.399	-6.119
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-1,18616	-0,02269	-0,03072
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	-1,18616	-0,02269	-0,03072

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	-612.063	-60.399	-6.119
4.03	Resultado Abrangente do Período	-612.063	-60.399	-6.119

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-117.489	-264.829	-79.492
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-66.786	-89.527	-51.584
6.01.01.01	Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	-515.596	-103.798	-6.978
6.01.01.02	Resultado do exercício operação descontinuada	-1.184	-52.476	0
6.01.01.03	Depreciação e amortização	5.602	2.784	1.726
6.01.01.04	Resultado na venda de imobilizado e intangível	0	1	10
6.01.01.05	Operação descontinuada	1.184	52.476	0
6.01.01.06	Resultado da equivalência patrimonial	514.618	66.493	-62.849
6.01.01.07	Provisão para perdas em causas judiciais	899	0	0
6.01.01.09	Outras receitas/outras despesas	0	3.180	1.835
6.01.01.10	Juros sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis	-34.683	-19.114	-1.934
6.01.01.11	Juros incorridos de empréstimos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	102.204	121.082	50.895
6.01.01.14	Transações de pagamentos baseados em ações	9.712	625	1.462
6.01.01.15	Baixa de ativo intangível, imobilizado e arrendamento	0	0	1.888
6.01.01.16	Juros sobre atualização de debêntures com partes relacionadas	-149.542	-160.780	-37.639
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	13.808	-126.895	-15.583
6.01.02.02	Redução (aumento) em contas a receber e outros recebíveis	30.541	-163.851	7.685
6.01.02.04	Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar	2.210	-4.121	-584
6.01.02.05	Redução (aumento) em outros ativos	-2.466	12.769	-8.660
6.01.02.07	Aumento (redução) em fornecedores e outras contas a pagar	-15.445	14.733	-17.141
6.01.02.08	Aumento em provisões e encargos trabalhistas	5.524	8.301	2.894
6.01.02.09	Aumento (redução) em obrigações fiscais	-3.360	1.822	223
6.01.02.10	Aumento (redução) em outras obrigações	-3.196	3.452	0
6.01.03	Outros	-64.511	-48.407	-12.325
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-5.574	0	0
6.01.03.02	Juros pagos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-58.937	-48.407	-12.325
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-430.837	-1.692.338	-571.847
6.02.03	Aumento de capital em investidas	-86.744	-47.472	-45.582

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.02.04	Aquisições de ativos imobilizados	0	-735	-19
6.02.05	Aquisições de ativo intangível e ativos de contrato	-29.174	-18.699	-7.310
6.02.06	Debêntures e outros investimentos	-323.618	-1.660.007	-588.010
6.02.07	Dividendos e juros capital próprio recebidos	8.699	34.272	69.377
6.02.09	Depósitos bancários vinculados	0	303	-303
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	817.570	2.041.426	601.681
6.03.02	Empréstimos, debêntures, financiamentos e partes relacionadas tomados	0	3.210	718.700
6.03.03	Pagamentos de empréstimos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-22.430	-85.183	-96.325
6.03.04	Aumento de capital	532.920	1.580.069	0
6.03.06	Emissão debêntures mandatoriamente conversíveis em ações	307.080	570.292	0
6.03.10	Recompa do bônus de subscrição	0	0	-20.694
6.03.11	Recompra das ações dos executivos	0	-13.993	0
6.03.14	Reserva de capital	0	14.293	0
6.03.15	Custo de transação no aumento de capital	0	-27.262	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	269.244	84.259	-49.658
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	148.052	63.793	113.451
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	417.296	148.052	63.793

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	2.394.914	515.281	26.724	-155.005	0	2.781.914
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.394.914	515.281	26.724	-155.005	0	2.781.914
5.04	Transações de Capital com os Sócios	532.920	317.427	12.980	-12.980	0	850.347
5.04.01	Aumentos de Capital	532.920	0	0	0	0	532.920
5.04.08	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	0	307.080	0	0	0	307.080
5.04.09	Plano de opção de compra de ações	0	10.347	0	0	0	10.347
5.04.10	Reserva para incentivos fiscais reflexa de investida	0	0	12.980	-12.980	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-612.063	0	-612.063
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-612.063	0	-612.063
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.927.834	832.708	39.704	-780.048	0	3.020.198

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	842.107	-56.549	24.608	-94.606	0	715.560
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	842.107	-56.549	24.608	-94.606	0	715.560
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.552.807	573.946	0	0	0	2.126.753
5.04.01	Aumentos de Capital	1.552.807	14.293	0	0	0	1.567.100
5.04.08	Recompra das ações dos executivos	0	-13.993	0	0	0	-13.993
5.04.09	Plano de opção de compra de ações	0	3.354	0	0	0	3.354
5.04.10	Emissão de Debêntures	0	570.292	0	0	0	570.292
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-60.399	0	-60.399
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-60.399	0	-60.399
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-2.116	2.116	0	0	0
5.06.04	Reclassificação entre Reservas	0	-2.116	2.116	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.394.914	515.281	26.724	-155.005	0	2.781.914

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(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	929.579	33.066	-58.733	-76.165	0	827.747
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	929.579	33.066	-58.733	-76.165	0	827.747
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-87.472	-26.893	414	116.850	0	2.899
5.04.08	Redução de capital com absorção de prejuízo	-116.850	0	0	116.850	0	0
5.04.09	Emissão de Debêntures	0	2.485	0	0	0	2.485
5.04.10	Conversão de Debêntures em capital	29.378	-29.378	0	0	0	0
5.04.11	Aquisição SPAT	0	0	414	0	0	414
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-6.119	0	-6.119
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-6.119	0	-6.119
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	2.116	18.089	-40.685	0	-20.480
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	38.569	-38.569	0	0
5.06.04	Reserva Legal	0	2.116	0	-2.116	0	0
5.06.05	Bônus de subscrição	0	0	-20.480	0	0	-20.480
5.07	Saldos Finais	842.107	8.289	-40.230	-6.119	0	804.047

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.01	Receitas	3.743	3.495	3.471
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.743	3.495	3.471
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-79.685	-39.081	-37.893
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-79.685	-39.081	-37.893
7.03	Valor Adicionado Bruto	-75.942	-35.586	-34.422
7.04	Retenções	-5.602	-2.784	-1.726
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-5.602	-2.784	-1.726
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-81.544	-38.370	-36.148
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-271.768	76.795	107.740
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-514.618	-66.493	62.849
7.06.02	Receitas Financeiras	244.022	195.766	44.142
7.06.03	Outros	-1.172	-52.478	749
7.06.03.01	Outras receitas (despesas) líquidas	12	-2	749
7.06.03.02	Resultado da operação descontinuada	-1.184	-52.476	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-353.312	38.425	71.592
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-353.312	38.425	71.592
7.08.01	Pessoal	33.734	28.537	8.599
7.08.01.01	Remuneração Direta	28.294	22.395	6.076
7.08.01.02	Benefícios	4.135	4.997	2.263
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.305	1.145	260
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	112.275	-79.073	3.992
7.08.02.01	Federais	112.090	-79.246	3.820
7.08.02.03	Municipais	185	173	172
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	112.742	149.360	65.120
7.08.03.01	Juros	107.417	146.110	60.451
7.08.03.02	Aluguéis	1.222	1.417	887
7.08.03.03	Outras	4.103	1.833	3.782
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-612.063	-60.399	-6.119

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-612.063	-60.399	-6.119

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	11.607.124	10.687.304	2.933.780
1.01	Ativo Circulante	1.335.598	854.758	839.816
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	769.131	557.935	475.012
1.01.02	Aplicações Financeiras	75.462	71.447	82.173
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	75.462	71.447	82.173
1.01.02.01.03	Debêntures e outros Investimentos	2.596	2.583	31.651
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	72.866	68.864	50.522
1.01.03	Contas a Receber	434.586	177.053	239.525
1.01.03.01	Clientes	434.586	177.053	236.795
1.01.03.01.01	Contas a receber e outros recebíveis	342.976	93.820	236.795
1.01.03.01.02	Ativo financeiro	91.610	83.233	0
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	0	0	2.730
1.01.03.02.02	Outros recebíveis	0	0	2.730
1.01.06	Tributos a Recuperar	22.478	23.044	16.940
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	22.478	23.044	16.940
1.01.06.01.01	Impostos e contribuição a recuperar	22.478	23.044	16.940
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	33.941	25.279	26.166
1.01.08.03	Outros	33.941	25.279	26.166
1.01.08.03.02	Outros ativos	33.417	23.862	26.166
1.01.08.03.03	Ativos da operação descontinuada	524	1.417	0
1.02	Ativo Não Circulante	10.271.526	9.832.546	2.093.964
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.058.744	862.456	803.351
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	7.756	9.641	11.892
1.02.01.02.02	Depósitos bancários vinculados	5.716	5.152	4.953
1.02.01.02.03	Debêntures e outros investimentos	2.040	4.489	6.939
1.02.01.04	Contas a Receber	586.247	586.547	688.548
1.02.01.04.01	Contas a receber e outros recebíveis	56.436	50.583	688.548
1.02.01.04.02	Ativo financeiro	529.811	535.964	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1.02.01.07	Tributos Diferidos	440.927	241.507	79.521
1.02.01.07.01	Imposto de renda e contribuição social diferidos	440.927	241.507	79.521
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	23.814	24.761	23.390
1.02.01.10.03	Impostos e contribuições a recuperar	6.491	9.414	17.135
1.02.01.10.05	Dividendos e juros de capital próprio a receber	4.441	4.441	3.191
1.02.01.10.06	Outros ativos	12.882	10.906	3.064
1.02.02	Investimentos	103.788	96.731	75.349
1.02.02.01	Participações Societárias	103.788	96.731	75.349
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	103.788	96.731	75.349
1.02.03	Imobilizado	35.561	26.588	25.727
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	26.404	11.055	13.775
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	9.157	15.533	11.952
1.02.04	Intangível	9.073.433	8.846.771	1.189.537
1.02.04.01	Intangíveis	9.073.433	8.846.771	1.189.537
1.02.04.01.02	Intangível e ativo de contrato	9.073.433	8.846.771	1.189.537

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	11.607.124	10.687.304	2.933.780
2.01	Passivo Circulante	1.265.521	1.415.735	351.395
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	57.198	40.465	28.444
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	57.198	40.465	28.444
2.01.01.02.01	Provisões e encargos trabalhistas	57.198	40.465	28.444
2.01.02	Fornecedores	198.231	1.210.580	81.324
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	198.231	1.210.580	81.324
2.01.02.01.01	Fornecedores	198.231	117.680	81.324
2.01.02.01.03	Poder concedente a pagar	0	1.092.900	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	40.422	29.073	26.701
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	37.312	26.635	24.621
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.137	114	1.129
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	36.175	26.521	23.492
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	395	1	0
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2.715	2.437	2.080
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	964.963	128.649	214.926
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	92.085	86.709	132.634
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	92.085	86.709	132.634
2.01.04.02	Debêntures	865.836	36.234	79.915
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	7.042	5.706	2.377
2.01.05	Outras Obrigações	4.707	6.968	0
2.01.05.02	Outros	4.707	6.968	0
2.01.05.02.05	Outras obrigações	4.629	6.288	0
2.01.05.02.06	Passivos da operação descontinuada	78	680	0
2.02	Passivo Não Circulante	7.313.940	6.483.171	1.772.462
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	5.506.022	4.882.509	1.558.868
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	579.364	641.273	634.750
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	579.364	641.273	634.750

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.02.01.02	Debêntures	4.924.132	4.230.571	914.381
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	2.526	10.665	9.737
2.02.02	Outras Obrigações	1.708.937	1.514.794	87.673
2.02.02.02	Outros	1.708.937	1.514.794	87.673
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	0	2.729
2.02.02.02.03	Obrigações fiscais	53.609	56.527	75.148
2.02.02.02.04	Fornecedores e outras contas a pagar	105	148	8.834
2.02.02.02.05	Dividendos e juros de capital próprio a pagar	619	919	962
2.02.02.02.06	Poder concedente a pagar	1.654.604	1.457.200	0
2.02.03	Tributos Diferidos	94.303	80.433	119.684
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	94.303	80.433	119.684
2.02.03.01.02	Imposto de renda e contribuição social diferidos	94.303	80.433	119.684
2.02.04	Provisões	4.678	5.435	6.237
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.678	5.435	6.237
2.02.04.01.05	Provisão para perdas com causas judiciais	4.678	5.435	6.237
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	3.027.663	2.788.398	809.923
2.03.01	Capital Social Realizado	3.805.206	2.965.206	842.107
2.03.01.01	Capital social	2.984.373	2.984.373	871.384
2.03.01.02	Custo de transação	-56.539	-56.539	-29.277
2.03.01.03	Capital a integralizar	0	-532.920	0
2.03.01.04	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	877.372	570.292	0
2.03.02	Reservas de Capital	20.174	9.827	6.173
2.03.02.04	Opções Outorgadas	13.701	3.354	0
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-13.993	-13.993	0
2.03.02.09	Reserva de capital	20.466	20.466	6.173
2.03.04	Reservas de Lucros	-25.134	-38.114	-38.114
2.03.04.01	Reserva Legal	2.116	2.116	2.116
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	14.455	14.455	14.455

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.03.04.10	Reserva para Incentivos Fiscais Reflexa de Invesitda	23.133	10.153	10.153
2.03.04.11	Ágio em transações de capital	-64.838	-64.838	-64.838
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-780.048	-155.005	-6.119
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	7.465	6.484	5.876

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.072.156	1.045.381	747.128
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.412.828	-720.758	-411.144
3.03	Resultado Bruto	659.328	324.623	335.984
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-441.587	-228.406	-169.092
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-449.098	-238.317	-176.515
3.04.02.01	Despesas comerciais, administrativas e gerais	-449.098	-238.317	-176.515
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	454	2.528	1.608
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.057	7.383	5.815
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	217.741	96.217	166.892
3.06	Resultado Financeiro	-982.463	-245.778	-150.429
3.06.01	Receitas Financeiras	171.969	154.729	23.926
3.06.02	Despesas Financeiras	-1.154.432	-400.507	-174.355
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-764.722	-149.561	16.463
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	154.824	142.690	-21.168
3.08.01	Corrente	-30.726	-17.379	-25.239
3.08.02	Diferido	185.550	160.069	4.071
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-609.898	-6.871	-4.705
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-1.184	-52.476	0
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-611.082	-59.347	-4.705
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-612.063	-60.399	-6.119
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	981	1.052	1.414
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	-1,18616	-0,02269	-0,02362
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	-1,18616	-0,02269	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-611.082	-59.347	-4.705
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-611.082	-59.347	-4.705
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-612.063	-60.399	-6.119
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	981	1.052	1.414

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	272.656	58.766	96.768
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	549.184	74.092	156.539
6.01.01.01	Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	-764.722	-149.561	16.463
6.01.01.02	Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	99.886	5.515	19.057
6.01.01.03	Depreciação e amortização	280.546	100.015	72.006
6.01.01.04	Atualização de outorga	197.404	0	0
6.01.01.05	Baixa de ativo intangível, imobilizado e arrendamento	612	2.551	5.225
6.01.01.06	Resultado da equivalência patrimonial	-7.057	-7.383	-5.815
6.01.01.07	Provisão para perdas em causas judiciais	-757	-802	-174
6.01.01.09	PIS/COFINS com recolhimento diferido	-842	-5.199	6.473
6.01.01.10	Juros sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis	-147.992	-103.308	-87.854
6.01.01.11	Juros incorridos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	920.572	351.454	154.238
6.01.01.13	Receita com acordo de arbitragem SABESP	-1.534	-1.079	-24.475
6.01.01.14	Juros sobre atualização de debêntures com partes relacionadas	-35.062	-102.117	0
6.01.01.15	Outras receitas (despesas)	-1.589	-19.220	-937
6.01.01.16	Prejuízo Líquido da operação descontinuada	-1.184	-52.476	0
6.01.01.17	Perdas por redução ao valor recuperável	900	967	-36
6.01.01.18	Ajuste a valor presente de contas a receber de clientes	0	0	906
6.01.01.19	Transações de pagamentos baseados em ações	9.712	625	1.462
6.01.01.20	Operação Descontinuada	291	54.110	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-243.933	31.128	-48.114
6.01.02.01	Redução (aumento) em contas a receber e outros recebíveis e ativo financeiro	-340.358	-11.996	-29.592
6.01.02.02	Redução (aumento) em outros ativos	-11.531	1.636	-7.781
6.01.02.03	Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar	3.489	-12.025	6.190
6.01.02.04	Aumento (redução) em fornecedores e outras contas a pagar	80.508	28.082	-10.791
6.01.02.05	Aumento em provisões e encargos trabalhistas	17.368	12.021	2.767
6.01.02.06	Aumento (redução) em obrigações fiscais	8.250	6.637	-8.907
6.01.02.07	Aumento (redução) em outras obrigações	-1.659	6.773	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01.03	Outros	-32.595	-46.454	-11.657
6.01.03.01	Juros recebidos sobre atualização do contas a receber outros recebíveis	134.603	95.534	82.560
6.01.03.02	Juros pagos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-137.495	-123.274	-69.561
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-29.703	-18.394	-24.656
6.01.03.04	Juros pagos de empréstimos, financiamentos e arrendamento de operações descontinuadas	0	-320	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.573.709	-5.062.463	-119.311
6.02.01	Dividendos pagos	-300	-420	0
6.02.02	Aumento de capital em investidas	0	-5.500	-3.482
6.02.03	Aquisições de ativos imobilizado	-18.241	-3.795	-4.180
6.02.04	Aquisições de ativo intangível e ativos de contrato	-1.553.038	-5.066.666	-147.301
6.02.05	Debêntures e outros investimentos	2.436	31.518	15.547
6.02.06	Dividendos e juros capital próprio recebidos	0	941	0
6.02.07	Depósitos bancários vinculados	-4.566	-18.541	20.105
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.512.249	5.086.620	320.765
6.03.01	Empréstimos, debêntures, financiamentos e partes relacionadas tomados	810.449	3.284.509	992.643
6.03.02	Custo de transação na emissão de debêntures	0	-130.466	-76.351
6.03.03	Pagamentos de empréstimos, financiamentos, debêntures, partes relacionadas e arrendamento	-138.200	-185.358	-574.833
6.03.04	Aumento de capital	532.920	1.580.069	0
6.03.05	Recompra de bônus de subscrição	0	0	-20.694
6.03.06	Pagamentos financiamentos e arrendamentos operação descontinuada	0	-5.464	0
6.03.07	Reserva de Capital	0	14.293	0
6.03.08	Recompra das ações dos executivos	0	-13.993	0
6.03.09	Emissão debêntures mandatoriamente conversíveis em ações	307.080	570.292	0
6.03.10	Custo de transação no aumento de capital	0	-27.262	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	211.196	82.923	298.222
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	557.935	475.012	176.790
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	769.131	557.935	475.012

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	2.394.914	515.281	26.724	-155.005	0	2.781.914	6.484	2.788.398
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.394.914	515.281	26.724	-155.005	0	2.781.914	6.484	2.788.398
5.04	Transações de Capital com os Sócios	532.920	317.427	12.980	-12.980	0	850.347	0	850.347
5.04.01	Aumentos de Capital	532.920	0	0	0	0	532.920	0	532.920
5.04.08	Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	0	307.080	0	0	0	307.080	0	307.080
5.04.09	Plano de opção de compra de ações	0	10.347	0	0	0	10.347	0	10.347
5.04.10	Reserva para incentivos fiscais reflexa de investidas	0	0	12.980	-12.980	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-612.063	0	-612.063	981	-611.082
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-612.063	0	-612.063	981	-611.082
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.927.834	832.708	39.704	-780.048	0	3.020.198	7.465	3.027.663

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	842.107	-56.549	24.608	-94.606	0	715.560	5.876	721.436
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	842.107	-56.549	24.608	-94.606	0	715.560	5.876	721.436
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.552.807	573.946	0	0	0	2.126.753	-444	2.126.309
5.04.01	Aumentos de Capital	1.552.807	14.293	0	0	0	1.567.100	0	1.567.100
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	0	0	-444	-444
5.04.08	Recompra das ações dos executivos	0	-13.993	0	0	0	-13.993	0	-13.993
5.04.09	Plano de opção de compra de ações	0	3.354	0	0	0	3.354	0	3.354
5.04.10	Emissão de Debêntures	0	570.292	0	0	0	570.292	0	570.292
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-60.399	0	-60.399	1.052	-59.347
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-60.399	0	-60.399	1.052	-59.347
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-2.116	2.116	0	0	0	0	0
5.06.04	Reclassificação entre Reservas	0	-2.116	2.116	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.394.914	515.281	26.724	-155.005	0	2.781.914	6.484	2.788.398

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(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	929.579	-32.186	6.519	-76.165	0	827.747	9.414	837.161
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	929.579	-32.186	6.519	-76.165	0	827.747	9.414	837.161
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-87.472	-26.479	0	116.850	0	2.899	-4.952	-2.053
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-804	-804
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	0	0	-242	-242
5.04.08	Redução de capital com absorção de prejuízo	-116.850	0	0	116.850	0	0	0	0
5.04.09	Emissão de Debêntures	0	2.485	0	0	0	2.485	0	2.485
5.04.10	Conversão de Debêntures em capital	29.378	-29.378	0	0	0	0	0	0
5.04.11	Aquisição SPAT	0	414	0	0	0	414	-3.906	-3.492
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-6.119	0	-6.119	1.414	-4.705
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-6.119	0	-6.119	1.414	-4.705
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	2.116	18.089	-40.685	0	-20.480	0	-20.480
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	38.569	-38.569	0	0	0	0
5.06.04	Reserva Legal	0	2.116	0	-2.116	0	0	0	0
5.06.05	Bônus de subscrição	0	0	-20.480	0	0	-20.480	0	-20.480
5.07	Saldos Finais	842.107	-56.549	24.608	-6.119	0	804.047	5.876	809.923

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.01	Receitas	2.140.387	1.105.658	793.161
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.240.273	1.111.200	812.218
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	-99.886	-5.542	-19.057
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.264.812	-710.283	-386.137
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.097.483	-613.170	-319.209
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-167.329	-97.113	-66.964
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	0	0	36
7.03	Valor Adicionado Bruto	875.575	395.375	407.024
7.04	Retenções	-280.546	-100.015	-72.006
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-280.546	-100.015	-72.006
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	595.029	295.360	335.018
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	178.296	112.164	31.349
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.057	7.383	5.815
7.06.02	Receitas Financeiras	171.969	154.729	23.926
7.06.03	Outros	-730	-49.948	1.608
7.06.03.01	Resultado da operação descontinuada	-1.184	-52.476	0
7.06.03.02	Outras receitas líquidas	454	2.528	1.608
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	773.325	407.524	366.367
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	773.325	407.524	366.367
7.08.01	Pessoal	228.713	132.555	100.741
7.08.01.01	Remuneração Direta	181.129	104.996	75.075
7.08.01.02	Benefícios	39.521	22.504	21.892
7.08.01.03	F.G.T.S.	8.063	5.055	3.774
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	14.100	-55.522	98.678
7.08.02.01	Federais	13.262	-56.195	98.065
7.08.02.02	Estaduais	50	37	36
7.08.02.03	Municipais	788	636	577
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.141.594	389.838	171.653

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.08.03.01	Juros	925.786	376.481	154.237
7.08.03.02	Aluguéis	2.556	2.662	1.398
7.08.03.03	Outras	213.252	10.695	16.018
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-611.082	-59.347	-4.705
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-612.063	-60.399	-6.119
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	981	1.052	1.414

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



RELEASE DE
RESULTADOS
4T22

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Prezados Acionistas,

Atendendo às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as demonstrações financeiras da Iguá Saneamento S.A. ("Companhia" ou "Iguá"), relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, acompanhados do Relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações financeiras.

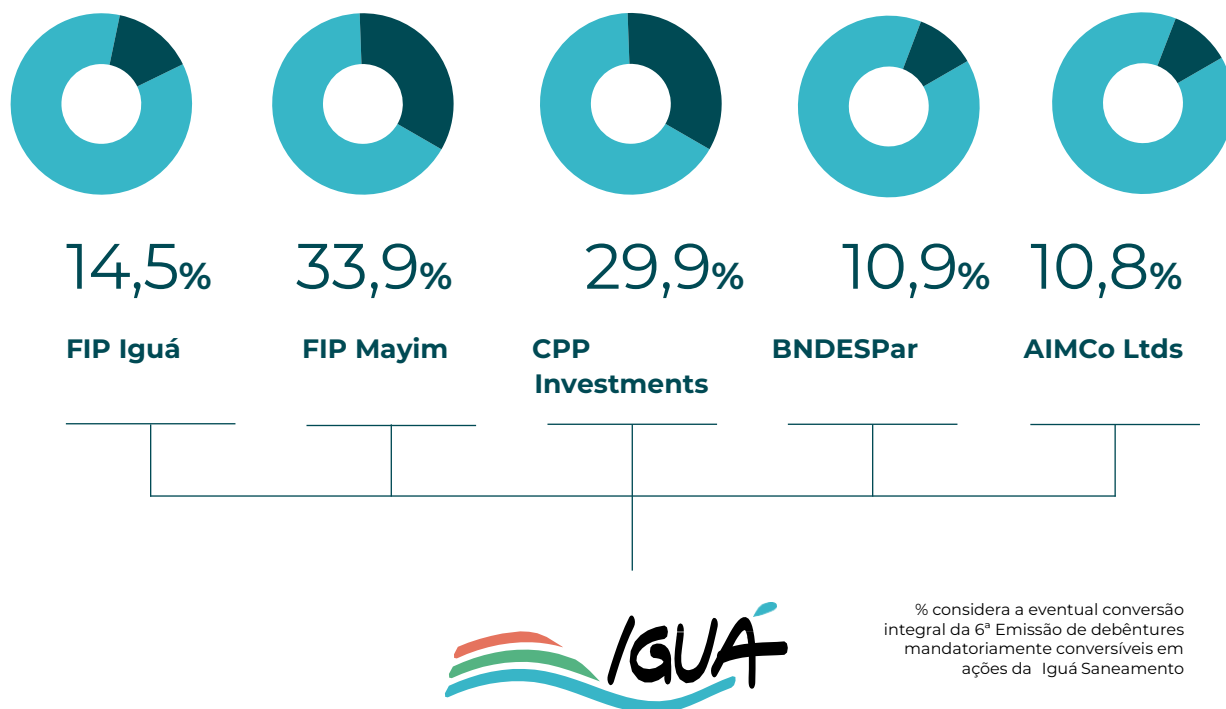
As demonstrações financeiras individuais foram preparadas de acordo as práticas contábeis adotadas no Brasil e as demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas de acordo as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS - International Financial Reporting Standards) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Com o intuito de atender ao disposto na Instrução CVM nº 162/2022, a Companhia informa que contratou a Ernst & Young Auditores Independentes S/S LTDA para realizar as atividades de auditoria externa, bem como, na data de 09 de janeiro de 2022, por prazo de 06 meses, para a prestação do serviço de auditoria de informações não-financeiras sobre o Relatório Integrado 2022. A Companhia também informa que nessa contratação adotou os mecanismos previstos no Código de Conduta para evitar a existência de conflito de interesse, perda de independência ou objetividade de seus auditores independentes, os quais declararam que esta contratação não afeta a independência e objetividade necessários para o desempenho dos serviços de auditoria externa.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A Iguá Saneamento

São Paulo					
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Águas Andradina	Concessão plena de água e esgoto	57 mil	2010	30 anos	18 anos
Águas Castilho	Concessão plena de água e esgoto	21 mil	2010	30 anos	18 anos
Águas Piquete	Concessão plena de água e esgoto	14 mil	2010	30 anos	17 anos
Atibaia Saneamento	PPP de esgotamento sanitário	143 mil	2013	30 anos	20 anos
ESAP	Concessão plena de água e esgoto	13 mil	2007	41 anos	28 anos
Sanessol	Concessão plena de água e esgoto	60 mil	2008	30 anos	15 anos
SPAT Saneamento	PPP de água	4,2 milhões	2009	15 anos	1 anos
Mato Grosso					
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Águas Alta Floresta	Concessão plena de água e esgoto	51 mil	2002	30 anos	10 anos
Águas Canarana	Concessão plena de água e esgoto	22 mil	2000	40 anos	17 anos
Águas Colíder	Concessão plena de água e esgoto	33 mil	2002	30 anos	9 anos
Águas Comodoro	Concessão de abastecimento de água	21 mil	2007	30 anos	15 anos
Águas Cuiabá	Concessão plena de água e esgoto	613 mil	2012	39 anos	28 anos
Águas Pontes e Lacerda	Concessão plena de água e esgoto	45 mil	2001	30 anos	8 anos
Paraná					
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Paranaguá Saneamento	Concessão plena de água e esgoto	155 mil	1997	48 anos	22 anos
Santa Catarina					
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Itapoá Saneamento	Concessão plena de água e esgoto	21 mil	2012	30 anos	20 anos
Tubarão Saneamento	Concessão plena de água e esgoto	106 mil	2012	30 anos	19 anos
Alagoas					
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Agreste Saneamento	PPP de água	377 mil	2012	30 anos	19 anos
Rio de Janeiro					
OPERAÇÃO	CONCESSÃO/PPP	POPULAÇÃO	INÍCIO	PRAZO	TEMPO RESTANTE
Iguá Rio	Concessão para distribuição de água, coleta e tratamento de esgoto (Rio de Janeiro - Regiões da Barra e Jacarepaguá)	1,2 milhão	2022	35 anos	34 anos
	Concessão plena de água e esgoto (Miguel Pereira e Paty do Alferes)				

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**Estrutura Acionária****Destques**

- ◆ Início da operação, em fevereiro de 2022, da Iguá Rio de Janeiro.
- ◆ Receita líquida atinge R\$ 565,4 milhões no trimestre e R\$ 2.072,1 milhões em 2022, um crescimento de 75,4% e 95,8% em relação ao 4T21 e ao ano de 2021, respectivamente.
- ◆ EBITDA CVM atinge R\$ 133,9 milhões no 4T22, aumento de 202,1% em relação ao 4T21 e R\$ 497,7 em 2022, aumento de 245,8% em relação a 2021.
- ◆ Investimentos realizados em novos ativos e melhorias foram de R\$ 513,1 milhões em 2022, representando um crescimento de 9,5% na comparação com 2021.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Principais investimentos realizados

O volume total de investimentos em 2022 alcançou R\$ 513,1 milhões, ou 9,5% de crescimento ante o ano anterior.

INVESTIMENTOS (R\$ '000)	2022	2021	VAR %
Rede de água	131.071	27.594	375,0%
Rede de esgoto	183.478	34.962	424,8%
Obras em andamento	165.869	402.465	-58,8%
Outros investimentos	32.675	3.463	843,5%
Total	513.093	468.484	9,5%

Foram também reclassificados valores alocados como obras em andamento, referentes aos investimentos que foram concluídos ao longo do ano, resultando em expressiva redução desta linha.

Melhorias e expansão do sistema de esgotamento sanitário:

- ◆ 61,8Km de redes coletoras de esgoto implantadas
- ◆ 9,5 mil novas ligações de esgoto

Melhorias e expansão do sistema de distribuição de água:

- ◆ 48,0 Km de redes de distribuição de água implantadas
- ◆ 14,7 mil novas ligações de água

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Investimentos por Operação

	RIO DE JANEIRO			CUIABÁ			PARANAGUÁ		
	2022	2021	VAR %	2022	2021	VAR %	2022	2021	VAR%
Rede de água	44.734	-	-	43.940	11.061	297,3%	8.450	5.644	49,7%
Rede de esgoto	40.082	-	-	121.776	6.459	1.785,4%	4.671	6.593	-29,2%
Obras em andamento	56.730	6.221	811,9%	51.920	317.781	-83,7%	31.395	44.242	-29,0%
Outros investimentos	17.008	-	-	10.846	1.645	559,3%	2.529	1.403	80,3%
Total	158.554	6.221	2.449%	228.482	336.946	-32,2%	47.045	57.882	-18,7%

Em 2022, foram realizados investimentos na ordem de R\$ 275,5 milhões nas operações de Cuiabá e Paranaguá, o que equivale a 54% do total investido. Em Cuiabá, foram investidos R\$ 228,5 milhões, principalmente em rede de água (R\$ 43,9 milhões) e em rede de esgoto (R\$ 121,8 milhões). Em 2022, os investimentos na operação de Cuiabá tiveram como destaques:

- ◆ Execução de redes de esgoto;
- ◆ Implantação da EEE Ipê Amarelo e Aroeira;
- ◆ Revitalização dos reservatórios de água potável (RAP) Altos da Serra e Nova Esperança;
- ◆ Implantação do novo RAP Nova Esperança;
- ◆ Avanço nas obras de terraplanagem do Sistema de Tratamento de Lodo do Sistema Ribeirão do Lipa;
- ◆ Substituição sistemática de hidrômetros.

Já em Paranaguá, os investimentos somaram R\$ 47,0 milhões, tendo como destaque as melhorias na rede de água. Dentre os investimentos realizados, destacam-se:

- A construção e montagem da ampliação da ETE Emboguaçu;
- Finalização da linha de recalque, 7 Estações Elevatórias, redes e ligações de esgoto da Bacia Guaraituba – SES Emboguaçu;
- Elaboração dos projetos de ampliação de cobertura 2023/2024 - Sub-bacias de: Sabiá, Mercado, Padre Jackson, Anhaia, Alfredo Budant.

Na operação do Rio de Janeiro, foram realizados investimentos de R\$ 158,6 milhões, representando 31% do total investido em 2022. Os projetos de implantação dos Coletores de Tempo Seco (CTS) e o Retrofit da ETE Barra estão em fase de preparação dos projetos executivos.

Além disso foram obtidos avanços importantes no Projeto de revitalização do Complexo Lagunar, com a conclusão do projeto executivo, e o licenciamento ambiental pela INEA em andamento. O projeto tem como objetivo a redução de carga poluente nas regiões da Barra da Tijuca, Jacarepaguá e Camorim e nos canais Joatinga e Marapendi. Estas ações resultarão em uma melhora na circulação hídrica e na qualidade da água, gerando, consequentemente, uma recuperação da biodiversidade aquática.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

	DEMAIS CONCESSÕES			PPPs			NÃO CONSOLIDADAS		
	2022	2021	VAR %	2022	2021	VAR %	2022	2021	VAR %
Rede de água	17.528	5.525	217,2%	-	-	-	16.419	5.364	206,1%
Rede de esgoto	11.972	1.997	499,5%	-	24	-100,0%	4.977	19.889	-75,0%
Obras em andamento	1.898	27.310	-93,1%	-	58	-100,0%	23.926	6.853	249,1%
Outros investimentos	726	172	322,1%	-	-	-	1.566	243	544,4%
Total	32.124	35.004	-8,2%	-	82	-100,0%	46.888	32.349	44,9%

Nas demais concessões foram investidos R\$ 32,1 milhões, uma redução de 8,2% quando comparado com os investimentos realizados em 2021.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Performance Operacional

Economias de água e esgoto

PERÍODO	ECONOMIAS DE ÁGUA (MIL)
4T21	503,7
4T22	853,4

PERÍODO	ECONOMIAS DE ESGOTO (MIL)
4T21	288,1
4T22	612,0

As economias de água chegaram a 853,4 mil e de esgoto 612,0 mil no 4T22, com expressivo crescimento decorrente principalmente do início da operação do Rio de Janeiro. Excluindo Iguá Rio de Janeiro, houve no trimestre a adição de 5,4 mil economias de água e 13,0 mil economias de esgoto, um crescimento de 1,1% e 4,5%, respectivamente, em relação ao mesmo trimestre do ano anterior.

Volume faturados de água e esgoto

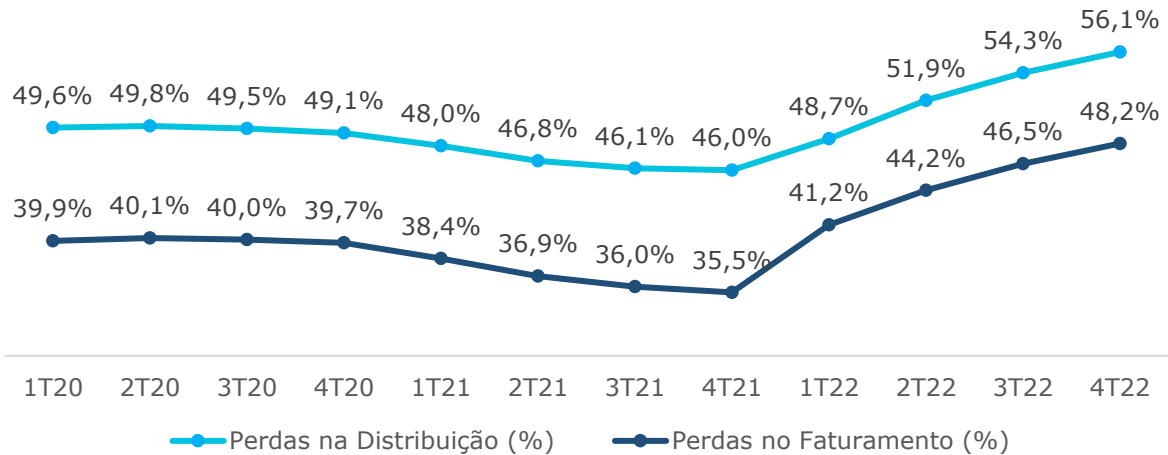
PERÍODO	VOLUME FATURADO DE ÁGUA (MILHÕES m³)
4T21	22,0
4T22	42,3

PERÍODO	VOLUME FATURADO DE ESGOTO (MILHÕES m³)
4T21	11,9
4T22	30,7

O volume faturado de água totalizou 42,3 milhões de metros cúbicos e o de esgoto 30,7 milhões de metros cúbicos no 4T22. Excluindo Iguá Rio de Janeiro, houve no trimestre a adição de 0,2 e 0,6 milhões m³ de volumes faturados de água e de esgoto, respectivamente, ou seja, um crescimento de 1,0% e 5,4% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior.

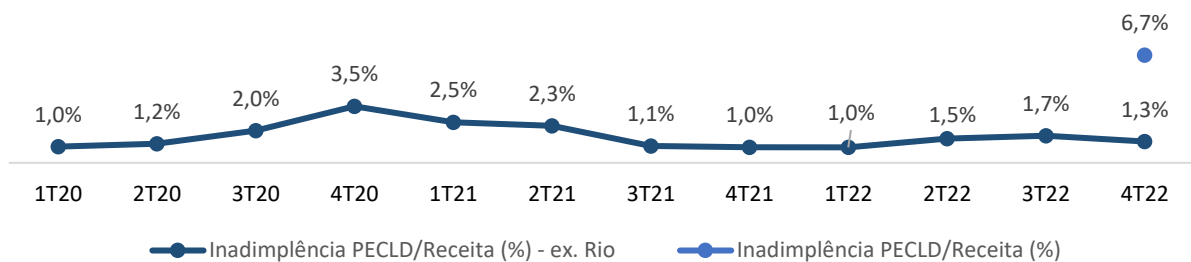
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Perdas de água



O índice de Água Não Faturada (ANF) observado no 4T22 foi de 48,2%, representando um aumento de 12,8 p.p. em relação ao 4T21. As perdas de água na distribuição (ANC) foram de 56,1% no 4T22, acréscimo de 10,2 p.p. na comparação com o 4º trimestre do ano anterior. O aumento a partir do 1T22 é devido principalmente ao início da operação da Igua Rio de Janeiro. Esses dados são calculados por média móvel.

Inadimplência



Calculamos a inadimplência pela razão entre a variação da PECLD (perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa) e as receitas de saneamento e de outros serviços, líquidas dos abatimentos e cancelamentos. No 4T22 este índice foi de 1,3%, o que representa uma redução de 0,4 p.p. frente ao 3T22 e um aumento de 0,3 p.p. em relação ao mesmo período do ano passado. O índice de inadimplência total incluindo a Igua Rio de Janeiro no 4T22 foi de 6,7%.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Performance econômico-financeira

DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ '000)	4T22	4T21	VAR %	2022	2021	VAR %
Receita operacional líquida	565.450	299.384	88,9%	2.072.156	1.045.381	98,2%
Custos Totais	(388.597)	(210.035)	85,0%	(1.412.828)	(720.758)	96,0%
Lucro bruto	176.853	89.349	97,9%	659.328	324.623	103,1%
Despesas operacionais	(122.040)	(89.051)	37,0%	(449.098)	(238.317)	88,4%
Outras receitas (despesas) operacionais	1.009	1.645	-38,7%	454	2.528	-82,0%
Equivalência	2.101	1.420	48,0%	7.057	7.383	-4,4%
Lucro op. antes do resultado financeiro	57.923	3.363	1.622,4%	217.741	96.217	126,3%
Resultado financeiro líquido	(242.619)	(156.006)	55,5%	(982.463)	(245.778)	299,7%
Resultado antes dos impostos	(184.696)	(152.643)	21,0%	(764.722)	(149.561)	411,3%
IR/CSLL	59.712	102.050	-41,5%	154.824	142.690	8,5%
Resultado das operações continuadas	(124.984)	(50.593)	147,0%	(609.898)	(6.871)	8.776,4%
Prejuízo da operação descontinuada	(50)	190	-126,3%	(1.184)	(52.476)	-97,7%
Resultado do exercício	(124.034)	(50.403)	148,1%	(611.082)	(59.347)	929,7%

Receita Operacional Líquida

RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA (R\$ '000)	4T22	4T21	VAR %	2022	2021	VAR %
Serviços de Água	245.280	97.113	152,6%	968.020	324.226	198,6%
Serviços de Esgoto	195.079	45.526	328,5%	676.348	158.547	326,6%
Outros Serviços	82.629	55.333	49,3%	255.216	168.235	51,7%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	522.987	197.973	164,2%	1.899.584	651.008	191,8%
Construção	127.323	155.537	-18,1%	486.225	516.565	-5,9%
Deduções	(84.860)	(31.107)	172,8%	(313.653)	(109.421)	186,6%
(=) Receita Operacional Líquida	565.450	322.403	75,4%	2.072.156	1.058.152	95,8%

Em 2022, a receita de saneamento e outros serviços totalizou R\$ 2.072,1 milhões, com crescimento de 95,8% frente a 2021. As principais variações foram em função:

1. do aumento de 198,6% nas receitas de água em relação a 2021;
2. do aumento da receita proveniente dos serviços de esgoto em 326,6%, o que demonstra também o avanço da Companhia na extensão da prestação do serviço à população; e
3. do aumento de 51,7% da receita de outros serviços.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A receita de construção apresentou redução de 5,9%, passando de R\$ 516,6 milhões em 2021 para R\$ 486,2 milhões em 2022 e reflete a aplicação de norma IFRIC12 (ICPC 01-R1).

Receita detalhada

RECEITA LÍQUIDA – RIO DE JANEIRO (R\$ '000)	4T22	4T21	VAR %	2022	2021	VAR %
Serviços de Água	148.410	-	100,0%	603.722	-	100,0%
Serviços de Esgoto	146.274	-	100,0%	489.016	-	100,0%
Outros Serviços	1.631	-	100,0%	3.951	-	100,0%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	296.315	-	100,0%	1.096.689	-	100,0%
Construção	67.178	-	100,0%	158.554	-	100,0%
Deduções	(51.171)	-	100,0%	(192.492)	-	100,0%
(=) Receita Líquida Total	312.322	-	100,0%	1.062.751	-	100,0%

RECEITA LÍQUIDA – CUIABÁ (R\$ '000)	4T22	4T21	VAR %	2022	2021	VAR %
Serviços de Água	63.467	67.598	-6,1%	237.943	214.255	11,1%
Serviços de Esgoto	30.840	29.519	4,5%	118.293	98.145	20,5%
Outros Serviços	4.845	3.038	59,5%	10.676	8.922	19,7%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	99.152	100.155	-1,0%	366.912	321.322	14,2%
Construção	34.475	89.929	-61,7%	228.482	335.936	-32,0%
Deduções	(19.705)	(17.020)	15,8%	(72.077)	(64.507)	11,7%
(=) Receita Líquida Total	113.922	173.064	-34,2%	523.317	592.751	-11,7%

RECEITA LÍQUIDA – PARANAGUÁ (R\$ '000)	4T22	4T21	VAR %	2022	2021	VAR %
Serviços de Água	15.380	14.727	4,4%	59.694	51.813	15,2%
Serviços de Esgoto	7.905	7.162	10,4%	31.477	27.243	15,5%
Outros Serviços	611	406	50,5%	1.733	2.038	-15,0%
(=) Receita de Saneamento e Serviços	23.896	22.295	7,2%	92.904	81.094	14,6%
Construção	14.371	7.899	81,9%	47.045	57.882	-18,7%
Deduções	(2.714)	(2.392)	13,5%	(11.348)	(10.375)	9,4%
(=) Receita Líquida Total	35.553	27.802	27,9%	128.601	128.601	0,0%

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Custos e Despesas

CUSTOS E DESPESAS (R\$ '000)	4T22	4T21	VAR %	2022	2021	VAR %
Pessoal	(64.514)	(53.416)	20,8%	(255.859)	(151.120)	69,3%
Serviços de terceiros	(63.966)	(33.584)	90,5%	(209.527)	(99.845)	109,9%
Energia elétrica	(18.685)	(7.742)	141,3%	(76.093)	(45.966)	65,5%
Equivalência patrimonial	2.101	1.420	48,0%	7.057	7.383	-4,4%
Outros custos	(15.226)	(11.723)	29,9%	(522.607)	(92.564)	532,3%
Subtotal	(160.290)	(105.045)	52,6%	(1.057.029)	(372.201)	184,0%
Amortização e depreciação	(76.124)	(40.800)	86,6%	(280.546)	(100.015)	180,5%
Subtotal	(362.482)	(163.916)	148,5%	(1.337.575)	(472.216)	183,3%
Custo de construção	(142.388)	(145.845)	1,6%	(516.840)	(476.948)	8,4%
Total	(504.870)	(285.927)	76,6%	(1.854.415)	(949.164)	95,4%

A linha de Custos e Despesas em 2022 apresentou aumento de R\$ 905,2 milhões, ou 95,4% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Excluindo o custo de construção e a amortização e depreciação, houve um aumento nos custos de R\$ 684,8 milhões, ou 184,0% no comparativo com 2021.

Gastos com pessoal

Em 2022, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 255,9 milhões, um aumento de R\$ 104,7 milhões, ou 69,3% em relação ao mesmo período do ano anterior, em função principalmente do aumento do quadro de funcionários, tendo em vista o início da fase operacional da nova concessão no Rio de Janeiro.

Serviços de terceiros

Os custos e despesas com serviços de terceiros foram de R\$ 209,5 milhões em 2022, representando um aumento de R\$ 109,7 milhões ou 109,9% em comparação com 2021, decorrente da contratação de consultorias, assessorias jurídicas e publicidade.

Parte destes gastos foram direcionados para suporte do Move Iguá, um programa de transformação iniciado em 2022 que tem o objetivo de implementar uma nova dinâmica de gestão e impulsionar o crescimento de todo o Grupo Iguá. Tal programa tem seu início a partir da originação de ideias para inovação de práticas e processos, por todas as camadas de colaboradores da organização, que são então filtradas, transformadas em *business plans* individuais e implementadas, com acompanhamento de um time centralizado e dedicado.

Energia elétrica

Em 2022, os custos e despesas com energia elétrica atingiram R\$ 76,1 milhões, um aumento de 65,5% ou R\$ 30,1 milhões em função principalmente do início da fase operacional do Rio de Janeiro.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Outros custos

Os outros custos tiveram um aumento de R\$ 439,9 milhões ou 532,3%, em função principalmente da compra de água, pela Igua Rio de Janeiro, para a prestação dos serviços de distribuição na região metropolitana da capital fluminense, e que corresponde a 52,5% do total de outros custos.

Resultado financeiro

RESULTADO FINANCEIRO (R\$ '000)	2022	2021	VAR %
Receitas Financeiras	171.969	154.729	11,1%
Despesas Financeiras	(1.154.432)	(400.507)	188,2%
Resultado Financeiro	(982.463)	(245.778)	299,7%

O resultado financeiro geral teve um aumento de despesa financeira líquida de R\$ 736,7 milhões em relação a 2021.

As receitas financeiras apresentaram um aumento de 11,1% (R\$ 17,2 milhões) entre 2022 e 2021 e refletem maiores saldos de caixa, aliados ao incremento nas taxas de juros de aplicações financeiras, debêntures e outros investimentos e depósitos bancários vinculados.

Já as despesas financeiras atingiram R\$ 1.154,4 milhões, em razão principalmente do crescimento das despesas com juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures, decorrentes do maior saldo de endividamento.

EBITDA

Em consonância com a Instrução CVM nº 156/2022, o EBITDA Ajustado no 4T22 foi de R\$ 125,0 milhões, apresentando um aumento de R\$ 74,6 milhões quando comparado com o mesmo trimestre do ano anterior.

EBITDA (R\$ '000)				
	4T22	4T21	2022	2021
Resultado do período	(125.034)	(50.403)	(611.082)	(59.347)
(+) Tributos sobre o lucro	(59.712)	(102.050)	(154.824)	(142.690)
(+) Financeiras líquidas	242.619	156.006	982.463	245.778
(+) Amortização / Depreciação	76.124	40.800	280.546	100.015
EBITDA	133.997	44.353	497.103	143.756
Resultado das operações descontinuadas e outros ajustes*	(50)	(190)	(1.184)	(52.476)
EBITDA Ajustado	133.947	44.163	495.919	91.280

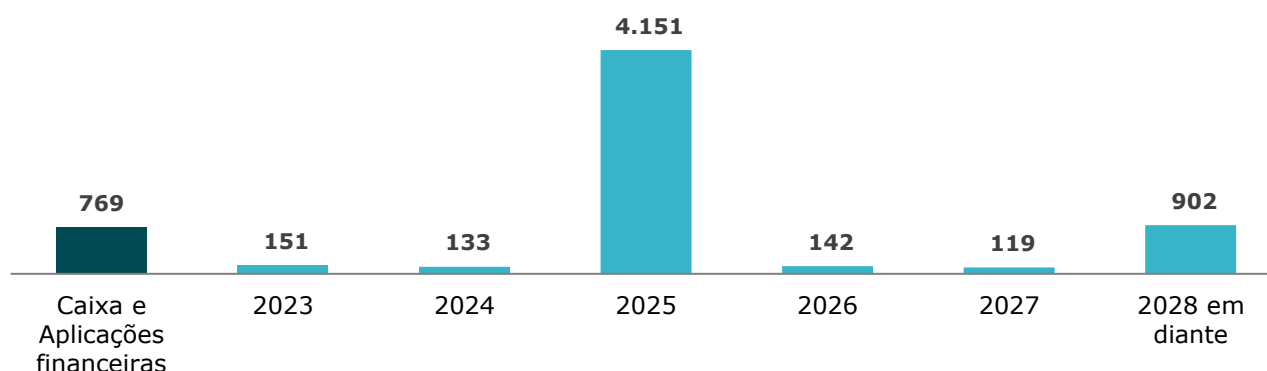
* Os valores apresentados na linha Resultado das operações descontinuadas e outros ajustes estão atrelados à uma contingência trabalhista relativa ao antigo controlador da Companhia e o resultado da operação descontinuada de Guaratinguetá.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ENDIVIDAMENTO

No 4T22, a dívida líquida da Companhia totalizou R\$ 5,7 bilhões, um aumento de 28,3% ou R\$ 1,2 bilhão na comparação com o mesmo período do ano anterior. Esse aumento é causado principalmente pelo desembolso da segunda parcela de da 2ª Emissão de Debentures da Iguá Rio de Janeiro.

ENDIVIDAMENTO (R\$ '000)	2022	2021	VAR %
Dívida bruta	6.461.417	4.994.787	29,4%
(-) Caixa e Aplicações financeiras	(769.131)	(557.935)	37,9%
Dívida líquida	5.692.286	4.436.852	28,3%



Cronograma do pagamento de principal.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Relações com Investidores

Felipe Rath Fingerl

**DIRETOR DE RELAÇÕES
COM INVESTIDORES**

**EQUIPE DE RELAÇÕES
COM INVESTIDORES**

João Luiz
Guillaumon Lopes

Brunno Bittencourt
Hersan

Beatriz Caroline de
Sousa

riigua@igua.com.br

<http://ri.igua.com.br>



[/iguasaneamento](#)

www.igua.com.br

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

**1. Informações sobre o Grupo****1.1. Operações Gerais**

A Iguá Saneamento S.A. (“Controladora”, “Iguá” ou “Companhia”) e, em conjunto com suas subsidiárias e coligadas (“Grupo”), é uma sociedade anônima de capital aberto com registro na categoria “A” junto à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e sem negociação de suas ações, ou seja, sem *free float*, com sede na Rua Gomes de Carvalho, 1.507, 11º andar, na cidade de São Paulo/SP.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros do Conselho de Administração em 05 de setembro de 2023.

1.2. Contexto operacional

A Companhia tem como objetivo principal a atuação na área de saneamento básico, diretamente ou através de sociedades em que participa como sócia ou acionista, por meio da realização das atividades de captação, tratamento, distribuição geral de água, coleta e tratamento de esgoto, elaboração de projetos e estudos técnicos, bem como construção, operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração das obras e sistema de saneamento básico, enfim, todas as atividades necessárias à plena atuação na área, podendo, inclusive, adquirir negócios já em operação e/ou a serem implantados, além da participação em outras sociedades como sócia ou acionista.

As participações da Companhia são representadas pela sua participação nas controladas ou controladas em conjunto a seguir relacionadas:

Companhias	Operação				
	Início	Término	Cidade	Segmento	Tipo de serviço
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	20/01/2008	19/01/2038	Mirassol – SP	Concessão	Água e esgoto
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	01/11/2007	31/10/2048	Palestina – SP	Concessão	Água e esgoto
Guaratinguetá Saneamento S.A. (a)	01/07/2008	-	Guaratinguetá – SP	PPP	Esgoto
SPAT Saneamento S.A.	01/02/2009	31/01/2024	Suzano – SP	PPP	Água
Paranaguá Saneamento S.A.	20/05/2008	20/08/2045	Paranaguá – PR	Concessão	Água e esgoto
Águas Piquete S.A.	01/04/2010	31/03/2040	Piquete – SP	Concessão	Água e esgoto
Águas Canarana Ltda.	19/04/2000	18/04/2040	Canarana – MT	Concessão	Água e esgoto
Águas Cuiabá S.A. (b)	18/04/2012	02/12/2050	Cuiabá – MT	Concessão	Água e esgoto
Agreste Saneamento S.A.	01/09/2012	31/08/2042	Arapiraca – AL	PPP	Água
Atibaia Saneamento S.A.	01/07/2013	30/06/2043	Atibaia – SP	PPP	Esgoto
Águas de Andradina S.A.	04/10/2010	03/10/2040	Andradina – SP	Concessão	Água e esgoto
Águas de Castilho S.A.	12/11/2010	11/11/2040	Castilho – SP	Concessão	Água e esgoto
Tubarão Saneamento S.A.	01/03/2012	28/02/2042	Tubarão – SC	Concessão	Água e esgoto
Itapoá Saneamento Ltda.	13/10/2012	12/12/2042	Itapoá – SC	Concessão	Água e esgoto

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais


Águas Pontes e Lacerda Ltda.	01/05/2001	30/04/2031	Pontes e Lacerda – MT	Concessão	Água e esgoto
Águas Colíder Ltda.	08/04/2002	07/04/2032	Colíder – MT	Concessão	Água e esgoto
Águas Alta Floresta Ltda.	08/11/2002	07/11/2032	Alta Floresta – MT	Concessão	Água e esgoto
Águas Comodoro Ltda.	05/11/2007	04/11/2037	Comodoro – MT	Concessão	Água
Iguá Rio de Janeiro S.A.	07/02/2022	06/02/2057	Rio de Janeiro – RJ	Concessão	Água e esgoto
Fluxx.IA Medição Inteligente S.A.	24/05/2021	-	São José do Rio Preto – SP	Outros	Serviços de tecnologia
Iguá MT Participações Ltda.	17/08/2009	-	Cuiabá – MT	Outros	Holding
Iguá Projetos S.A.	18/11/2010	-	São Paulo – SP	Outros	Projetos, desenvolvimento de pesquisas / Holding
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	11/01/2012	-	São Paulo – SP	Outros	Gerenciamento de projetos, obras e serviços técnicos
PCT Participações Ltda.	27/05/2010	-	Cuiabá – MT	Outros	Holding

(a) Em outubro de 2021, a Empresa foi classificada como operação descontinuada conforme descrito na nota 1.4.

1.3. Impactos causados pela pandemia da COVID-19

Embora o exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 seja o terceiro ano pós impactos trazidos pela pandemia do Covid-19, os seus efeitos financeiros e econômicos ainda continuam apesar de gradualmente em declínio. Embora de alguma forma não ter sofrido alterações, eventuais mudanças adicionais nas estimativas podem refletir na mensuração dos ativos e passivos podem ser necessárias. A Companhia avaliou e considera que não ocorreram impactos materiais em suas operações em virtude dos reflexos da pandemia COVID-19 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

1.4. Descontinuidade contratual Guaratinguetá Saneamento S.A.

Em 20 de outubro de 2021, foi proferida decisão judicial, monocrática, pendente de análise recursal, mantendo provisoriamente os efeitos do Decreto Municipal 9.134/21, que havia declarado extinto, por caducidade, o contrato de Parceria Público Privada de prestação de serviços de esgotamento sanitário mantido com a Guaratinguetá Saneamento S.A.

Conforme divulgado em Comunicado ao Mercado publicado no dia 22 de outubro de 2021, a Companhia continuou adotando as medidas cabíveis contra a referida decisão, esclarecendo que os recursos contra a sentença já foram interpostos e se encontram pendentes de apreciação. A Companhia, por meio de sua controlada, continuou prestando os serviços do contrato, até a efetiva transmissão da operação, em 03 de janeiro de 2022.

Mediante esse cenário, o resultado das operações da Guaratinguetá Saneamento S.A. foram classificadas como operação descontinuada, conforme IFRS 05/ CPC 31, divulgado em uma linha separada na demonstração de resultado e no balanço patrimonial da Companhia em 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

A seguir apresentamos os impactos decorrentes da classificação das operações descontinuadas relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

a) Balanço patrimonial

Ativo	2022	2021	Passivo	2022	2021
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	446	71	Fornecedores e outras contas a pagar	34	412
Contas a receber e outros recebíveis	-	400	Obrigações fiscais	3	230
Impostos e contribuições a recuperar	78	929	Total do passivo circulante	37	642
Outros ativos	-	17			
Total do ativo circulante	524	1.417	Não circulante		
			Provisão para perdas com causas judiciais	41	38
			Total do passivo não circulante	41	38
			Patrimônio líquido		
			Capital social	31.898	25.963
			Adiantamento para futuro aumento de capital	-	5.042
			Prejuízo acumulado	(31.452)	(30.268)
			Total do patrimônio líquido	446	737
			Total do passivo	78	680
Total do ativo	524	1.417	Total do passivo e patrimônio líquido	524	1.417

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

b) Demonstração do resultado:

	Controladora		Guaratinguetá Saneamento S.A.	
	2022	2021	2022	2021
Receita operacional líquida	-	-	96	7.122
Custo dos serviços prestados	-	-	(759)	(3.819)
Lucro (prejuízo) bruto	-	-	(663)	3.303
Despesas operacionais				
Despesas comerciais, administrativas e gerais	-	-	(580)	(62.676)
Equivalência patrimonial	(1.184)	(52.476)	-	-
	(1.184)	(52.476)	(580)	(62.676)
Resultado antes do resultado financeiro, líquido	(1.184)	(52.476)	(1.243)	(59.373)
Receitas financeiras	-	-	203	11
Despesas financeiras	-	-	(144)	(706)
Resultado financeiro líquido	-	-	59	(695)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.184)	(52.476)	(1.184)	(60.068)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	7.592
Prejuízo líquido do exercício	(1.184)	(52.476)	(1.184)	(52.476)

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

1.5. Continuidade operacional

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

Em 31 de dezembro de 2022, a controlada Iguá Rio de Janeiro S.A. apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$614.481. A Companhia possui uma estratégia financeira estruturada para o financiamento da operação da Iguá Rio de Janeiro, inclusive para liquidação do passivo de curto prazo. Esta estratégia contempla múltiplas alternativas de financiamento que poderão ser acessadas tempestivamente. Entre tais possibilidades, figura a emissão de uma debênture no mercado local, sendo que a Administração vem mantendo conversas com possíveis instituições financeiras para que tal operação seja realizada dentro dos próximos meses.

O prazo do contrato de concessão da controlada SPAT Saneamento S.A. possui vencimento original em 1º de fevereiro de 2024. A renovação do prazo contratual foi solicitada no dia 23 de novembro de 2021 e se encontra em estudo conforme manifestação formal pela Sabesp em 31 de janeiro de 2022. Tal renovação está prevista no contrato de concessão, desde que seja solicitado 24 meses antes do vencimento do prazo final do contrato, e que seja acordado por ambas as partes. A expectativa é concluir o tema até o início do segundo semestre de 2023, dado que o contrato de concessão estabelece que as partes deverão seguir os trâmites de desmobilização a partir de 180 dias antes do término da vigência.

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

2. Políticas contábeis

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (*International Financial Reporting Standards – IFRS*), emitidos pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e, também, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, além de considerarem os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pela CVM, disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e com as normas da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

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

Adicionalmente, o Grupo considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão.

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

2.2. Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2022. O controle é obtido quando o Grupo estiver exposto ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar estes retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

Especificamente, o Grupo controla uma investida se, e apenas se, tiver:

- Poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida);
- Exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e
- A capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos.

Geralmente, há presunção de que uma maioria de direitos de voto resulta em controle. Para dar suporte a esta presunção e quando o Grupo tiver menos da maioria dos direitos de voto de uma investida, o Grupo considera todos os fatos e circunstâncias pertinentes ao avaliar se tem poder em relação a uma investida, inclusive:

- O acordo contratual entre o investidor e outros titulares de direitos de voto;
- Direitos decorrentes de outros acordos contratuais; e
- Os direitos de voto e os potenciais direitos de voto do Grupo (investidor).

O Grupo avalia se exerce controle ou não de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem que há mudanças em um ou mais dos três elementos de controle anteriormente mencionados. A consolidação de uma controlada tem início quando o Grupo obtiver controle em relação à controlada e finaliza quando Grupo deixar de exercer o mencionado controle ativo, passivo e resultado de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídos nas

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o Grupo obtiver controle até a data em que o Grupo deixar de exercer o controle sobre a controlada.

O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas controladores e aos não controladores do Grupo, mesmo se isso resultar em prejuízo aos acionistas não controladores. Quando necessário, são efetuados ajustes nas demonstrações financeiras das controladas para alinhar suas políticas contábeis com as políticas contábeis do Grupo. Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa do mesmo grupo, relacionados com transações entre membros do Grupo, são totalmente eliminados na consolidação.

A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial.

Se o Grupo 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.

As demonstrações financeiras consolidadas incluem:

Controladas	Controle	Participação	
		2022	2021
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	Direto	90,00%	90,00%
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	Direto	50,00%	50,00%
Guaratinguetá Saneamento S.A. (a)	Direto	100,00%	100,00%
SPAT Saneamento S.A.	Direto	100,00%	100,00%
Paranaguá Saneamento S.A.	Direto	100,00%	100,00%
Iguá MT Participações Ltda.	Direto	88,19%	88,19%
Águas Piquete S.A.	Direto	100,00%	100,00%
Águas Canarana Ltda.	Direto	80,00%	80,00%
Iguá Projetos S.A.	Direto	100,00%	100,00%
Águas Cuiabá S.A. (b)	Direto	89,63%	88,98%
Agreste Saneamento S.A.	Direto	100,00%	100,00%
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	Direto	100,00%	100,00%
Atibaia Saneamento S.A.	Direto	100,00%	100,00%
PCT Participações Ltda.	Direto	100,00%	100,00%
Águas de Andradina S.A.	Em conjunto	70,00%	70,00%
Águas de Castilho S.A.	Em conjunto	70,00%	70,00%
Tubarão Saneamento S.A.	Em conjunto	50,00%	50,00%
Itapoá Saneamento Ltda.	Em conjunto	50,00%	50,00%

(a) Operação descontinuada. – Nota 1.4.

(b) Aumento de participação devido integralização do AFAC no valor de R\$ 20.000 em 30 de abril de 2022.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

As Companhias controladas em conjunto são reconhecidas pelo método de equivalência patrimonial e não são consolidadas. As controladas que possuem participação societária em outras investidas estão listadas a seguir. Consequentemente, a Companhia controla indiretamente tais investidas.

Controladas	Investidas	Participação	
		2022	2021
Iguá MT Participações Ltda.	Águas Pontes e Lacerda Ltda. (*)	100,00%	100,00%
	Águas Colíder Ltda. (*)	100,00%	100,00%
	Águas Alta Floresta Ltda. (*)	100,00%	100,00%
	Águas Comodoro Ltda. (*)	100,00%	100,00%
PCT Participações Ltda.	Águas Cuiabá S.A. (a)	10,37%	11,02%
	Águas Canarana Ltda.	20,00%	20,00%
	Iguá MT Participações Ltda.	11,81%	11,81%
Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda.	Fluxx.IA Medição Inteligente S.A.	100,00%	100,00%
Iguá Projetos S.A.	Iguá Rio de Janeiro S.A.	100,00%	100,00%

(*) Investidas consolidadas na Iguá MT Participações Ltda.

(a) Diluição de participação devido integralização do AFAC da controladora Iguá Saneamento S.A. no valor de R\$ 20.000 em 30 de abril de 2022.

Apesar do Grupo possuir 50% do poder de voto da Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A., o Grupo é capaz de governar as políticas financeiras e operacionais dessa entidade em razão de todos os diretores e o presidente do Conselho da administração serem seus representantes. Consequentemente, esta empresa é considerada uma controlada do Grupo e, portanto, é consolidada nas demonstrações financeiras do Grupo.

Apesar do Grupo possuir 70% do poder de voto em Águas de Andradina S.A. e de Águas de Castilho S.A. e 50% do poder de voto em Tubarão Saneamento S.A. e Itapoá Saneamento S.A. o Grupo possui controle compartilhado estabelecido contratualmente que requer consentimento unânime nas decisões estratégicas e operacionais. Consequentemente, estas empresas são consideradas controladas em conjunto e, portanto, são registradas pelo método da equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo.

2.3. Investimentos em coligadas e em joint ventures

Coligada é uma entidade sobre a qual o Grupo exerce influência significativa. Influência significativa é o poder de participar das decisões sobre políticas financeiras e operacionais de uma investida, mas sem que haja o controle individual ou conjunto destas políticas.

Operação em conjunto (ou *joint venture*) é um negócio em conjunto segundo o qual as partes integrantes que detêm o controle conjunto do negócio têm direitos sobre os ativos e têm obrigações pelos passivos relacionados ao negócio. Estas partes são denominadas de operadores em conjunto. Controle conjunto é o compartilhamento, contratualmente convencionado, do controle de negócio, que existe somente quando decisões sobre as atividades relevantes exigem o consentimento unânime das partes que compartilham o controle.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

As contraprestações efetuadas na apuração de influência significativa ou controle conjunto são semelhantes às necessárias para determinar controle em relação às subsidiárias.

Os investimentos do Grupo em sua coligada e na joint venture são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento em uma coligada ou *joint venture* é reconhecido inicialmente ao custo. O valor contábil do investimento é ajustado para fins de reconhecimento das variações na participação do Grupo no patrimônio líquido da coligada ou da *joint venture* a partir da data de aquisição. O ágio relativo à coligada ou *joint venture* é incluído no valor contábil do investimento, não sendo, no entanto, amortizado nem separadamente testado para fins de redução no valor recuperável dos ativos.

A demonstração do resultado reflete a participação do Grupo nos resultados operacionais da coligada ou *joint venture*. Eventual variação em outros resultados abrangentes destas investidas é apresentada como parte de outros resultados abrangentes do Grupo. Adicionalmente, quando houver variação reconhecida diretamente no patrimônio da coligada ou na *joint venture*, o Grupo reconhecerá sua participação em quaisquer variações, quando aplicável, na demonstração das mutações do patrimônio líquido. Ganhos e perdas não realizados em decorrência de transações entre o Grupo e a coligada ou *joint venture* são eliminados em proporção à participação na coligada ou *joint venture*.

A soma da participação do Grupo nos resultados de uma coligada ou *joint venture* é apresentada na demonstração do resultado, representando o resultado após os tributos e as participações de não controladores nas controladas da coligada ou *joint venture*.

As demonstrações financeiras da coligada ou *joint venture* são elaboradas para o mesmo exercício de divulgação que as do Grupo. Quando necessário, são feitos ajustes para que as políticas contábeis fiquem alinhadas com as do Grupo.

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial, o Grupo determina se é necessário reconhecer perda adicional sobre o valor recuperável do investimento do Grupo em sua coligada ou *joint venture*. O Grupo determina, em cada data de reporte, se há evidência objetiva de que o investimento na coligada ou *joint venture* sofreu perda por redução ao valor recuperável. Se assim for, o Grupo calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável da coligada ou *joint venture* e o valor contábil, e reconhece a perda em "Participação em lucros de coligada e *joint venture*", na demonstração do resultado.

Ao perder influência significativa sobre a coligada ou controle conjunto sobre a *joint venture*, o Grupo mensura e reconhece qualquer investimento retido ao valor justo. Eventual diferença entre o valor contábil da coligada ou *joint venture*, no momento da perda de influência significativa, e o valor justo do investimento retido e dos resultados da alienação são reconhecidos no resultado.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

2.4. Mensuração ao valor justo

O Grupo mensura instrumentos financeiros, como por exemplo, aplicações financeiras e outros investimentos para gestão diária do caixa e maximização do fluxo de caixa com base nas vendas, depósitos bancários vinculados, ao valor justo em cada data de reporte.

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual o Grupo tem acesso nessa data.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso.

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 e 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.
- 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.

Para fins de divulgações do valor justo, o Grupo determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros e ativos não financeiros mensurados ao valor justo ou no momento da divulgação dos valores justos são resumidas nas respectivas notas.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

2.5. Receita de contrato com cliente

a) Serviços management fee

A receita de serviços é constituída conforme única obrigação de desempenho cumprida ao longo do tempo de forma linear. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

As receitas de serviço decorrem da cobrança de taxa de administração referente a suporte e apoio na gestão administrativa, financeira e operacional das controladas em conjunto pela Companhia.

b) Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto

A receita de serviços é apurada em conformidade com o regime contábil de competência. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

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

A Companhia reconhece a receita quando: (i) identifica os contratos com os clientes; (ii) identifica as diferentes obrigações do contrato; (iii) determina o preço da transação; (iv) aloca o preço da transação às obrigações de performance dos contratos; e (v) satisfaz todas as obrigações de desempenho.

A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se à prestação de serviço de instalações de hidrômetros e ligação e religação de água e é reconhecida no período no qual os serviços são prestados.

c) Contratos de concessão de serviços e construção

A receita de construção é reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão e CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente na medida em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Durante a fase de construção, o ativo pode ser classificado como um ativo financeiro ou como um ativo intangível.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

Abaixo demonstramos como as controladas do Grupo mensuram a receita de clientes proveniente dos contratos de concessão de serviços e construção:

Controladas	Modelo de mensuração
Guaratinguetá Saneamento S.A. (a)	Bifurcado
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	Intangível
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	Intangível
Paranaguá Saneamento S.A.	Intangível
Águas Pontes e Lacerda Ltda.	Intangível
Águas Colíder Ltda.	Intangível
Águas Alta Floresta Ltda.	Intangível
Águas Piquete S.A.	Intangível
Águas Canarana Ltda.	Intangível
Águas Comodoro Ltda.	Intangível
Águas de Andradina S.A.	Intangível
Águas de Castilho S.A.	Intangível
Tubarão Saneamento S.A.	Intangível
Itapoá Saneamento Ltda.	Intangível
Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	Intangível
Iguá Rio de Janeiro S.A.	Intangível
SPAT Saneamento S.A.	Ativo Financeiro
Agreste Saneamento S.A.	Ativo Financeiro
Atibaia Saneamento S.A.	Ativo Financeiro

a) Operação descontinuada – nota 1.4

O Grupo reconhece um ativo financeiro à medida em que tem o direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do poder concedente pelos serviços de construção e o poder concedente tem pouca ou nenhuma opção para evitar o pagamento, normalmente porque o contrato é executável por lei. O Grupo tem o direito incondicional de receber caixa se o poder concedente garantir em contrato o pagamento (i) de valores preestabelecidos ou determináveis ou (ii) insuficiência, se houver, dos valores recebidos dos usuários dos serviços públicos com relação aos valores preestabelecidos ou determináveis, mesmo se o pagamento estiver condicionado à garantia pelo concessionário de que a infraestrutura atende a requisitos específicos de qualidade ou eficiência.

O Grupo reconhece um ativo intangível à medida em que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos. Esse direito não constitui direito incondicional de receber caixa porque os valores são condicionados à utilização do serviço pelo público.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

O Grupo estima que o valor justo da contraprestação de seus ativos financeiros relativo à construção seja equivalente ao custo esperado mais *gross up* do pis e cofins.

Para mensuração da receita de construção diretamente relacionada a ativos intangíveis, o Grupo estima que a margem é irrelevante, considerando-a zero. Portanto, esta receita de construção é mensurada sem adicional de margem sobre o custo de construção.

d) Receita de ativo financeiro

A receita do ativo financeiro é decorrente da atualização dos direitos a faturar constituídos pela receita de construção. Essa atualização é calculada com base na taxa de desconto específica do contrato de concessão, levando em consideração os juros atribuídos no plano de negócio aos recebíveis das obras que ocorrerão até o final da concessão, considerando os respectivos riscos e premissas dos serviços prestados. As taxas utilizadas estão descritas abaixo.

Controladas	Taxa de desconto
SPAT Saneamento S.A.	9,08%
Guaratinguetá Saneamento S.A. (a)	2,26%
Agreste Saneamento S.A.	11,85%
Atibaia Saneamento S.A.	10,14%

(a) Operação descontinuada vide nota 1.4

e) Receita de serviços de operação

O Grupo reconhece a receita de serviços de operação por operar e manter a infraestrutura do contrato de concessão quando satisfaz todas as obrigações de desempenho.

O Grupo satisfaz sua obrigação de desempenho conforme os serviços são prestados, por ocasião da manutenção, serviços auxiliares, pelo tratamento e disposição final do lodo gerado e demais serviços executados em conformidade com as normas e padrões exigidos pelo poder concedente da concessão em que opera.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

2.6. Subvenções governamentais

Subvenções governamentais são reconhecidas quando há razoável segurança de que a Companhia cumprirá todas as condições estabelecidas e relacionadas à subvenção e de que a subvenção será recebida. Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao longo do período do benefício de forma sistemática em relação às respectivas despesas cujo benefício pretende compensar. Quando o benefício se referir a um ativo, é reconhecido como receita diferida no passivo e em base sistemática e racional durante a vida útil do ativo.

2.7. Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras do Grupo compreendem:

- Juros sobre aplicações financeiras, debêntures, impostos a recuperar e clientes;
- Receitas de operações com partes relacionadas;
- Receitas sobre debêntures partes relacionadas;
- Ajustes a valor presente;
- Descontos obtidos e concedidos;
- Despesas com juros sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e impostos a recolher;
- Outras.

As receitas e as despesas financeiras são reconhecidas no resultado através do método dos juros efetivos.

2.8. Tributos

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

Ativos e passivos de tributos correntes referentes aos exercícios corrente e anterior são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício que está sendo reportado em que o Grupo gera lucro tributável. O imposto de renda e a contribuição social do exercício correntes são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para a contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

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

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

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando o ativo for realizado ou o passivo for liquidado, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

Ativos e passivos fiscais diferidos são apresentados em base líquida, se, e somente se, estiverem relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela (i) mesma autoridade tributária; ou (ii) nas entidades tributáveis diferentes que pretendem realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro no qual se espera que valores significativos dos ativos ou passivos fiscais diferidos sejam liquidados ou recuperados.

c) Tributos sobre a venda

Despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos tributos sobre vendas, exceto:

- Quando os tributos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o tributo sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados junto com o valor dos tributos sobre vendas; e
- Quando o valor líquido dos tributos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

A Companhia reconhece ativos e passivos diferidos de tributos incidentes sobre a receita de construção e receita de ativo financeiro e recuperáveis sobre o custo de construção com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando o ativo for realizado ou o passivo for liquidado, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

2.9. Distribuição de lucros

O Grupo reconhece um passivo para pagamento de dividendos quando essa distribuição é autorizada e deixa de ser uma opção da empresa ou, ainda, quando previsto em Lei. Conforme a legislação societária vigente, uma distribuição é autorizada quando aprovada pelos acionistas e o montante correspondente é diretamente reconhecido no patrimônio líquido. A legislação societária estabelece ainda o requerimento de pagamento de um dividendo mínimo obrigatório, após efetuados os ajustes ao lucro auferido no exercício e destinação das reservas também previstas no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.

Distribuições sem desembolso de caixa são mensuradas ao valor justo dos ativos a serem distribuídos, sendo a mensuração ao valor justo reconhecida diretamente no patrimônio líquido.

No momento da distribuição de ativos sem desembolso de caixa, eventual diferença entre o valor contábil do passivo e o valor contábil do ativo distribuído é reconhecida na demonstração do resultado.

2.10. Imobilizado

a) Reconhecimento e mensuração

O Grupo considera como ativo imobilizado, somente os bens que estão em seu poder e podem ser a quaisquer momentos negociados sem prévia autorização do poder concedente da concessão em que opera.

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, que inclui os custos de empréstimos capitalizados, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

Quando partes significativas de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado.

Em casos de substituição de partes que resultam em aumento da vida útil, o custo é reconhecido no valor contábil do ativo imobilizado como substituição e os ativos substituídos são baixados. Todos os demais custos de manutenção são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

b) Custos subsequentes

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pelo Grupo.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

c) Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado e não ultrapassa o prazo final da concessão.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Benfeitorias em imóveis de terceiros	25 anos
Máquinas, aparelhos e equipamentos	10 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Computadores e periféricos	5 anos
Veículos	5 anos

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

2.11. Intangível

a) Reconhecimento e mensuração

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

b) Gastos subsequentes

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

c) Amortização

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. A amortização é geralmente reconhecida no resultado e não ultrapassa o prazo final da concessão.

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

2.12. Ativos de contrato

A norma estabelece que uma entidade deve reconhecer a receita para representar a transferência (ou promessa) de bens ou serviços a clientes de forma a refletir a consideração de qual montante

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

espera trocar por aqueles bens ou serviços. Portanto, a entidade reconhece a receita somente quando (ou se) a obrigação de performance for cumprida, ou seja, quando o “controle” dos bens ou serviços de determinada operação são efetivamente transferidos ao cliente.

A norma também determina que quando o Grupo concluir a performance por meio da transferência de bens ou serviços ao cliente antes do pagamento da contraprestação ou antes que o pagamento seja devido, a entidade deve apresentar este direito como ativo de contrato. O ativo de contrato é definido pela norma como o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente quando esse direito está condicionado a algo além da passagem do tempo como por exemplo o seu desempenho futuro.

2.13. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente

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

a) Ativos financeiros

i) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente 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 do Grupo para a gestão destes 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 “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento.

O modelo de negócios do Grupo para administrar ativos financeiros se refere a como se gerencia os 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.

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

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

ou vender o ativo.

ii) *Mensuração subsequente*

Para fins de mensuração subsequente, o Grupo classifica os ativos financeiros na categoria de mensurados ao valor justo por meio do resultado e na categoria de custo amortizado.

Ativos financeiros ao custo amortizado

O Grupo mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as condições forem atendidas: (i) dentro do modelo de negócios o objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

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

Os ativos financeiros do Grupo ao custo amortizado incluem as contas a receber de clientes.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios.

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.

Essa categoria contempla as aplicações financeiras para gestão diária do caixa.

iii) *Desreconhecimento*

O Grupo desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando o Grupo transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou quando o Grupo nem transferiu

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

e nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando o Grupo transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, avalia se, e em que medida, reteve 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.

iv) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

O Grupo reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que o Grupo espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação.

As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

Para contas a receber de clientes e ativos de contrato, o Grupo aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, o Grupo não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base.

O Grupo considera um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 180 dias. No entanto, em certos casos, o Grupo também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplemento quando informações internas ou externas indicam ser improvável o Grupo receber integralmente os valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pelo Grupo. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

b) Passivos financeiros

i) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, empréstimos e recebíveis ou contas a pagar, 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.

Os passivos financeiros do Grupo incluem fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos.

ii) *Mensuração subsequente*

Para fins de mensuração subsequente, o Grupo classifica os passivos financeiros na categoria de custo amortizado.

Custo amortizado

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros 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.

Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros.

iii) *Desreconhecimento*

O Grupo desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

c) Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, o Grupo houver um direito legalmente executável de

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

compensar os valores e se houver a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

2.14. Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. Os estoques são avaliados ao custo médio de aquisição que não excede o valor de mercado.

2.15. Perdas por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

O Grupo baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base no Plano de Negócio. As projeções baseadas nestas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de cinco anos. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano.

A perda por desvalorização do ativo é reconhecida no resultado de forma consistente com a função do ativo sujeito à perda.

Para ativos que não sejam ágio, é efetuada uma avaliação em cada data de reporte para determinar se existe um indicativo de que as perdas por redução ao valor recuperável reconhecidas anteriormente já não existem ou diminuíram. Se tal indicativo existir, o Grupo estima o valor recuperável do ativo ou da unidade geradora de caixa. Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo previamente reconhecida é revertida apenas se tiver havido mudança nas estimativas utilizadas para determinar o valor recuperável do ativo desde a última perda por desvalorização que foi reconhecida. A reversão é limitada para que o valor contábil do ativo não o valor contábil que teria sido determinado (líquido de depreciação, amortização ou exaustão), caso nenhuma perda por desvalorização tivesse sido reconhecida para o ativo em anos anteriores. Esta reversão é reconhecida no resultado.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

O teste de redução ao valor recuperável do ágio é feito anualmente em 31 de dezembro ou quando as circunstâncias indicarem que o valor contábil tenha se deteriorado.

A perda por desvalorização é reconhecida para uma unidade geradora de caixa ao qual o ágio esteja relacionado. Quando o valor recuperável da unidade é inferior ao valor contábil da unidade, a perda é reconhecida e alocada para reduzir o valor contábil dos ativos da unidade na seguinte ordem: (a) reduzindo o valor contábil do ágio alocado à unidade geradora de caixa; e (b) a seguir, aos outros ativos da unidade proporcionalmente ao valor contábil de cada ativo.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente em 31 de dezembro, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil.

2.16. Caixa e equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez e vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

2.17. Ação em tesouraria

Instrumentos patrimoniais próprios que são readquiridos (ações de tesouraria) são reconhecidos ao custo e deduzidos do patrimônio líquido. Nenhum ganho ou perda reconhecido na demonstração do resultado na compra, venda, emissão ou cancelamento dos instrumentos patrimoniais próprios do Grupo. Qualquer diferença entre o valor contábil e a contraprestação é reconhecida em outras reservas de capital.

2.18. Provisões

a) Geral

Provisões são reconhecidas quando o Grupo tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando o Grupo espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

b) Provisão para perdas em causas judiciais

O Grupo é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

2.19. Benefícios a empregados

a) Benefícios 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 montante do pagamento esperado caso o Grupo tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

b) Transações envolvendo pagamento baseado em ações

O valor justo na data de outorga dos acordos de pagamento baseado em ações concedidos aos executivos do Grupo é reconhecido como despesas de pessoal, com um correspondente aumento no patrimônio líquido, durante o período em que os executivos adquirem incondicionalmente o direito aos prêmios. O valor reconhecido como despesa é ajustado para refletir o número de prêmios para o qual existe a expectativa de que as condições de serviço e de desempenho serão atendidas, de tal forma que o valor final reconhecido como despesa seja baseado no número de prêmios que efetivamente atendam às condições de serviço e de desempenho na data de aquisição (*vesting date*).

Transações liquidadas com caixa

Um passivo é reconhecido ao valor justo da transação liquidada com caixa. O valor justo é mensurado inicialmente e a cada data de reporte até - e incluindo - a data de liquidação, com a variação no valor justo reconhecida como despesas com benefícios a empregados na demonstração do resultado. O valor justo é reconhecido como despesa ao longo do período até a data de aquisição, com o reconhecimento de um passivo correspondente. O valor justo é determinado com base no modelo de *Black & Scholes*.

c) Plano de contribuição definida

As obrigações por contribuições aos planos de contribuição definida são reconhecidas no resultado como despesas com pessoal quando os serviços relacionados são prestados pelos empregados.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

As contribuições pagas antecipadamente são reconhecidas como um ativo na extensão em que um reembolso de caixa ou uma redução em pagamentos futuros seja possível.

O Grupo não possui benefícios pós-emprego.

2.20. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

2.21. Arrendamento

A Companhia 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.

A Companhia 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. A Companhia 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

A Companhia 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, conforme abaixo:

- Imóveis: 5 anos
- Veículos: 5 anos
- Máquinas e equipamentos: 5 anos

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

Em determinados casos, se a titularidade do ativo arrendado for transferida para a Companhia ao final do prazo do arrendamento ou se o custo representar o exercício de uma opção de compra, a depreciação é calculada utilizando a vida útil estimada do ativo.

Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável.

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 (incluindo, substancialmente, 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. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pelo Grupo e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o Grupo exercendo a opção de rescindir a arrendamento. Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas (salvo se forem incorridos para produzir estoques) no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, o Grupo usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (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). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

2.22. Custos de empréstimos

Custos de empréstimos diretamente relacionados com aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos. Custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos pela entidade relativos ao empréstimo.

2.23. Classificação circulante versus não circulante

O Grupo apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: (i) Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade; (ii) Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado; (iii) Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e (iv) É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando: (i) Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade; (ii) Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado; (iii) Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e (iv) A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço. Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais não afetam a sua classificação. O Grupo classifica todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

2.24. Operações descontinuadas

Operações descontinuadas são excluídas dos resultados de operações em continuidade, sendo apresentadas como um único valor no resultado após os tributos a partir de operações descontinuadas na demonstração do resultado.

Divulgações adicionais são apresentadas na Nota 1.4. Todas as demais notas às demonstrações financeiras incluem valores para operações em continuidade, exceto quando mencionado de outra forma.

2.25. Reapresentação das demonstrações financeiras

A administração da Companhia identificou ajustes que afetam os balanços patrimoniais em 1º de janeiro de 2021, 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2022, bem como as demonstrações do resultado, resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado para o exercício findo naquela data. Consequentemente, a Companhia está reapresentando suas demonstrações financeiras de acordo com o previsto no CPC 23/IAS 8 –

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Correção de Erros e CPC 26 (R1)/IAS 1 – Apresentação das Demonstrações Contábeis.

Após a emissão das demonstrações financeiras referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a subsidiária integral Iguá Rio de Janeiro S.A. identificou características presentes nas escrituras das 1ª e 3ª Emissões Privadas de Debêntures Conversíveis, bem como a subsidiária Iguá Projetos S.A. identificou características entre a escritura da 2ª emissão privada de debêntures conversíveis e seus respectivos registros contábeis sendo a Iguá Saneamento S.A. como o debenturista das emissões supracitadas. Consta nas escrituras a conversibilidade mandatória dos respectivos valores de principal das debêntures, em ações das subsidiárias, o que levaria à caracterização das debêntures como um instrumento financeiro composto e, consequente, reclassificação de parcela relevante dos saldos para o Patrimônio Líquido da subsidiária, ao invés do registro original integralmente no Passivo e a Iguá Saneamento S.A. e consequente reclassificação pelo mesmo montante para a linha de investimentos, ao invés do registro integralmente como ativo financeiro, assim como o recálculo dos juros, equivalência patrimonial e tributos incidentes afetando as linhas de receita e despesa financeira, resultado de equivalência patrimonial e impostos sobre a renda.

A Companhia identificou que a 6ª emissão de debêntures conversíveis não foi considerada para efeito do resultado por ação básico, a Companhia regularizou o cálculo incluindo as debêntures supracitadas conforme nota explicativa 23.

Também foi identificado que algumas premissas adotadas para o cálculo do ativo financeiro nas subsidiárias integrais Spat Saneamento S.A, Agreste Saneamento S.A. e Atibaia Saneamento S.A. não estavam coerentes com a norma contábil IFRIC 12 (ICPC 01). Tais premissas foram alteradas objetivando a fidedignidade para com a norma contábil supracitada.

As correções foram realizadas com a reapresentação de cada uma das linhas afetadas nas demonstrações financeiras, da seguinte forma:

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

		Controladora			Consolidado		
Ativo	Nota	Original 01/01/2021	Ajustes 01/01/2021	Reapresentado 01/01/2021	Original 01/01/2021	Ajustes 01/01/2021	Reapresentado 01/01/2021
Circulante							
Caixa e equivalentes de caixa	4	63.793	-	63.793	475.012	-	475.012
Debêntures e outros investimentos	5	38.604	-	38.604	31.651	-	31.651
Depósitos bancários vinculados	6	303	-	303	50.522	-	50.522
Contas a receber e outros recebíveis	7	924	-	924	239.525	(145.811)	93.714
Ativo financeiro	7	-	-	-	-	85.906	85.906
Impostos e contribuições a recuperar		3.583	-	3.583	16.940	(3.390)	13.550
Dividendos e juros de capital próprio a receber	24 d	18.789	-	18.789	-	-	-
Outros ativos		14.653	-	14.653	26.166	-	26.166
Total do ativo circulante		140.649	-	140.649	839.816	(63.295)	776.521
Não circulante							
Realizável a longo prazo							
Debêntures e outros investimentos	5	628.913	-	628.913	6.939	-	6.939
Depósitos bancários vinculados	6	-	-	-	4.953	-	4.953
Contas a receber e outros recebíveis	7	335.849	-	335.849	688.548	(640.265)	48.283
Ativo financeiro	7	-	-	-	-	578.839	578.839
Impostos e contribuições a recuperar		227	-	227	17.135	(8.567)	8.568
Dividendos e juros de capital próprio a receber	24 d	16.223	-	16.223	3.191	-	3.191
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	5.333	-	5.333	79.521	-	79.521
Outros ativos		244	-	244	3.064	-	3.064
Total do realizável a longo prazo		986.789	-	986.789	803.351	(69.993)	733.358
Investimentos	8	612.534	(88.487)	524.047	75.349	-	75.349
Imobilizado		950	-	950	13.775	-	13.775
Ativos de direito de uso		65	-	65	11.952	-	11.952
Intangível e ativo de contrato	9	8.684	-	8.684	1.189.537	-	1.189.537
Total do ativo não circulante		1.609.022	(88.487)	1.520.535	2.093.964	(69.993)	2.023.971
Total do ativo		1.749.671	(88.487)	1.661.184	2.933.780	(133.288)	2.800.492

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

Passivo	Nota	Controladora			Consolidado		
		Original 01/01/2021	Ajustes 01/01/2021	Reapresentado 01/01/2021	Original 01/01/2021	Ajustes 01/01/2021	Reapresentado 01/01/2021
Circulante							
Fornecedores e outras contas a pagar	10	12.906	-	12.906	81.324	-	81.324
Empréstimos e financiamentos	12	30.129	-	30.129	135.011	-	135.011
Debêntures	13	55.005	-	55.005	79.915	-	79.915
Obrigações fiscais		2.596	-	2.596	25.572	(784)	24.788
Provisões e encargos trabalhistas	11	17.661	-	17.661	28.444	-	28.444
Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	-	-	1.129	-	1.129
Total do passivo circulante		118.297	-	118.297	351.395	(784)	350.611
Não circulante							
Fornecedores e outras contas a pagar	10	10.564	-	10.564	8.834	-	8.834
Empréstimos e financiamentos	12	33.696	-	33.696	644.487	-	644.487
Debêntures	13	738.289	-	738.289	914.381	-	914.381
Obrigações fiscais		-	-	-	75.148	(10.439)	64.709
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	-	-	-	119.684	(33.578)	86.106
Dividendos e juros de capital próprio a pagar		-	-	-	962	-	962
Pagamento baseado em ações		2.729	-	2.729	2.729	-	2.729
Provisão para perdas com causas judiciais	14	-	-	-	6.237	-	6.237
Provisão para perdas em investimentos	8	42.049	-	42.049	-	-	-
Total do passivo não circulante		827.327	-	827.327	1.772.462	(44.017)	1.728.445
Patrimônio líquido							
Capital social	15	842.107	-	842.107	842.107	-	842.107
Reservas de capital		8.289	-	8.289	8.289	-	8.289
Reservas de lucro		24.608	-	24.608	24.608	-	24.608
Ágio em transações de capital		(64.838)	-	(64.838)	(64.838)	-	(64.838)
Prejuízos acumulados		(6.119)	(88.487)	(94.606)	(6.119)	(88.487)	(94.606)
Patrimônio líquido atribuível aos controladores		804.047	(88.487)	715.560	804.047	(88.487)	715.560
Participação de não controladores		-	-	-	5.876	-	5.876
Total do patrimônio líquido		804.047	(88.487)	715.560	809.923	(88.487)	721.436
Total do passivo		945.624	-	945.624	2.123.857	(44.801)	2.079.056
Total do passivo e patrimônio líquido		1.749.671	(88.487)	1.661.184	2.933.780	(133.288)	2.800.492

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

		Controladora			Consolidado		
		Original	Ajustes	Reapresentado	Original	Ajustes	Reapresentado
Ativo	Nota	2021	2021	2021	2021	2021	2021
Circulante							
Caixa e equivalentes de caixa	4	148.052	-	148.052	557.935	-	557.935
Debêntures e outros investimentos	5	22.218	-	22.218	2.583	-	2.583
Depósitos bancários vinculados	6	-	-	-	68.864	-	68.864
Contas a receber e outros recebíveis	7	2.140	-	2.140	213.820	(120.000)	93.820
Ativo financeiro	7	-	-	-	-	83.233	83.233
Impostos e contribuições a recuperar		7.931	-	7.931	26.796	(3.752)	23.044
Dividendos e juros de capital próprio a receber	24 d	8.579	-	8.579	-	-	-
Outros ativos		1.951	-	1.951	23.862	-	23.862
Total do ativo circulante		190.871	-	190.871	893.860	(40.519)	853.341
Ativos de operação descontinuada	1.4	-	-	-	1.417		1.417
		190.871	-	190.871	895.277	(40.519)	854.758
Não circulante							
Realizável a longo prazo							
Debêntures e outros investimentos	5	2.466.086	-	2.466.086	4.489	-	4.489
Depósitos bancários vinculados	6	-	-	-	5.152	-	5.152
Contas a receber e outros recebíveis	7	484.319	-	484.319	685.184	(634.601)	50.583
Ativo financeiro	7	-	-	-	-	535.964	535.964
Impostos e contribuições a recuperar		-	-	-	16.812	(7.398)	9.414
Dividendos e juros de capital próprio a receber	24 d	10.390	-	10.390	4.441	-	4.441
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	101.208	-	101.208	241.507	-	241.507
Outros ativos		177	-	177	10.906	-	10.906
Total do realizável a longo prazo		3.062.180	-	3.062.180	968.491	(106.035)	862.456
Investimentos	8	714.081	(100.034)	614.047	96.731	-	96.731
Imobilizado		1.142	-	1.142	11.055	-	11.055
Ativos de direito de uso		1.913	-	1.913	15.533	-	15.533
Intangível e ativo de contrato	9	25.201	-	25.201	8.846.771	-	8.846.771
Total do ativo não circulante		3.804.517	(100.034)	3.704.483	9.938.581	(106.035)	9.832.546
Total do ativo		3.995.388	(100.034)	3.895.354	10.833.858	(146.554)	10.687.304

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

Passivo	Nota	Controladora			Consolidado		
		Original 2021	Ajustes 2021	Reapresentado 2021	Original 2021	Ajustes 2021	Reapresentado 2021
Circulante							
Fornecedores e outras contas a pagar	10	36.594	-	36.594	117.680	-	117.680
Poder concedente a pagar	9 a III	-	-	-	1.092.900	-	1.092.900
Empréstimos e financiamentos	12	3.210	-	3.210	86.709	-	86.709
Debêntures	13	35.754	-	35.754	36.234	-	36.234
Passivo de arrendamento		428	-	428	5.706	-	5.706
Obrigações fiscais		4.418	-	4.418	29.644	(685)	28.959
Provisões e encargos trabalhistas	11	25.962	-	25.962	40.465	-	40.465
Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	-	-	114	-	114
Outras obrigações		3.452	-	3.452	6.288	-	6.288
Total do passivo circulante		109.818	-	109.818	1.415.740	(685)	1.415.055
Passivos de operação descontinuada	1.4	-	-	-	680	(685)	680
Não circulante							
Fornecedores e outras contas a pagar	10	1.609	-	1.609	148	-	148
Poder concedente a pagar	9 a III	-	-	-	1.457.200	-	1.457.200
Empréstimos e financiamentos	12	14.821	-	14.821	641.273	-	641.273
Debêntures	13	794.017	-	794.017	4.230.571	-	4.230.571
Passivo de arrendamento		1.499	-	1.499	10.665	-	10.665
Obrigações fiscais		-	-	-	68.368	(11.841)	56.527
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	-	-	-	114.427	(33.994)	80.433
Dividendos e juros de capital próprio a pagar		-	-	-	919	-	919
Provisão para perdas com causas judiciais	14	-	-	-	5.435	-	5.435
Provisão para perdas em investimentos	8	191.676	-	191.676	-	-	-
Total do passivo não circulante		1.003.622	-	1.003.622	6.529.006	(45.835)	6.483.171
Patrimônio líquido							
Capital social	15	2.394.914	-	2.394.914	2.394.914	-	2.394.914
Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	15	570.292	-	570.292	570.292	-	570.292
Ações em tesouraria		(13.993)	-	(13.993)	(13.993)	-	(13.993)
Reservas de capital		23.820	-	23.820	23.820	-	23.820
Reservas de lucro		26.724	-	26.724	26.724	-	26.724
Ágio em transações de capital		(64.838)	-	(64.838)	(64.838)	-	(64.838)
Prejuízos acumulados		(54.971)	(100.034)	(155.005)	(54.971)	(100.034)	(155.005)
Patrimônio líquido atribuível aos controladores		2.881.948	(100.034)	2.781.914	2.881.948	(100.034)	2.781.914
Participação de não controladores		-	-	-	6.484	-	6.484
Total do patrimônio líquido		2.881.948	(100.034)	2.781.914	2.888.432	(100.034)	2.788.398
Total do passivo		1.113.440	-	1.113.440	7.945.426	(46.520)	7.898.906
Total do passivo e patrimônio líquido		3.995.388	(100.034)	3.895.354	10.833.858	(146.554)	10.687.304

	Controladora			Consolidado		
	Original	Ajustes	Reapresentado	Original	Ajustes	Reapresentado

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

Ativo	Nota	2022	2022	2022	2022	2022	2022
Circulante							
Caixa e equivalentes de caixa	4	417.296	-	417.296	769.131	-	769.131
Debêntures e outros investimentos	5	85.077	-	85.077	2.596	-	2.596
Depósitos bancários vinculados	6	-	-	-	72.866	-	72.866
Contas a receber e outros recebíveis	7	99.744	-	99.744	482.712	(139.736)	342.976
Ativo financeiro	7	-	-	-	-	91.610	91.610
Impostos e contribuições a recuperar		2.918	2.803	5.721	24.321	(1.843)	22.478
Dividendos e juros de capital próprio a receber	24 d	8.331	-	8.331	-	-	-
Outros ativos		4.471	1	4.472	33.417	-	33.417
Total do ativo circulante		617.837	2.804	620.641	1.385.043	(49.969)	1.335.074
Ativos de operação descontinuada							
	1.4	-	-	-	524	-	524
		617.837	2.804	620.641	1.385.567	(49.969)	1.335.598
Não circulante							
Realizável a longo prazo							
Debêntures e outros investimentos	5	2.889.017	(1.563.927)	1.325.090	2.040	-	2.040
Depósitos bancários vinculados	6	-	-	-	5.716	-	5.716
Contas a receber e outros recebíveis	7	390.857	-	390.857	692.981	(636.545)	56.436
Ativo financeiro	7	-	-	-	-	529.811	529.811
Impostos e contribuições a recuperar		-	-	-	12.208	(5.717)	6.491
Dividendos e juros de capital próprio a receber	24 d	7.690	-	7.690	4.441	-	4.441
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	11.500	-	11.500	445.008	(4.081)	440.927
Outros ativos		123	-	123	12.882	-	12.882
Total do realizável a longo prazo		3.299.187	(1.563.927)	1.735.260	1.175.276	(116.532)	1.058.744
Investimentos	8	861.815	1.427.349	2.289.164	103.788	-	103.788
Imobilizado		736	-	736	26.404	-	26.404
Ativos de direito de uso		1.423	-	1.423	9.157	-	9.157
Intangível e ativo de contrato	9	49.669	-	49.669	9.073.433	-	9.073.433
Total do ativo não circulante		4.212.830	(136.578)	4.076.252	10.388.058	(116.532)	10.271.526
Total do ativo		4.830.667	(133.774)	4.696.893	11.773.625	(166.501)	11.607.124

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

Passivo	Nota	Controladora			Consolidado		
		Original 2022	Ajustes 2022	Reapresentado 2022	Original 2022	Ajustes 2022	Reapresentado 2022
Circulante							
Fornecedores e outras contas a pagar	10	21.230	-	21.230	198.231	-	198.231
Empréstimos e financiamentos	12	-	-	-	92.085	-	92.085
Debêntures	13	56.006	-	56.006	865.836	-	865.836
Passivo de arrendamento		472	-	472	7.042	-	7.042
Obrigações fiscais		1.645	(587)	1.058	41.831	(2.546)	39.285
Provisões e encargos trabalhistas	11	30.851	-	30.851	57.198	-	57.198
Imposto de renda e contribuição social a pagar		1	-	1	1.137	-	1.137
Outras obrigações		256	-	256	4.630	(1)	4.629
Total do passivo circulante		110.461	(587)	109.874	1.267.990	(2.547)	1.265.443
Passivos de operação descontinuada	1.4	-	-	-	78	-	78
		110.461	(587)	109.874	1.268.068	(2.547)	1.265.521
Não circulante							
Fornecedores e outras contas a pagar	10	1.528	-	1.528	105	-	105
Poder concedente a pagar	9 a III	-	-	-	1.654.604	-	1.654.604
Empréstimos e financiamentos	12	11.642	-	11.642	579.364	-	579.364
Debêntures	13	800.362	-	800.362	4.924.132	-	4.924.132
Passivo de arrendamento		1.027	-	1.027	2.526	-	2.526
Obrigações fiscais		-	-	-	65.975	(12.366)	53.609
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	-	-	-	121.253	(26.950)	94.303
Dividendos e juros de capital próprio a pagar		-	-	-	619	-	619
Provisão para perdas com causas judiciais	14	899	-	899	4.678	-	4.678
Provisão para perdas em investimentos	8	759.912	(8.549)	751.363	-	-	-
Total do passivo não circulante		1.575.370	(8.549)	1.566.821	7.353.256	(39.316)	7.313.940
Patrimônio líquido							
Capital social	15	2.927.834	-	2.927.834	2.927.834	-	2.927.834
Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações	15	877.372	-	877.372	877.372	-	877.372
Ações em tesouraria		(13.993)	-	(13.993)	(13.993)	-	(13.993)
Reservas de capital		34.167	-	34.167	34.167	-	34.167
Reservas de lucro		39.704	-	39.704	39.704	-	39.704
Ágio em transações de capital		(64.838)	-	(64.838)	(64.838)	-	(64.838)
Prejuízos acumulados		(655.410)	(124.638)	(780.048)	(655.410)	(124.638)	(780.048)
Patrimônio líquido atribuível aos controladores		3.144.836	(124.638)	3.020.198	3.144.836	(124.638)	3.020.198
Participação de não controladores		-	-	-	7.465	-	7.465
Total do patrimônio líquido		3.144.836	(124.638)	3.020.198	3.152.301	(124.638)	3.027.663
Total do passivo		1.685.831	(9.136)	1.676.695	8.621.324	(41.863)	8.579.461
Total do passivo e patrimônio líquido		4.830.667	(133.774)	4.696.893	11.773.625	(166.501)	11.607.124

Controladora

Consolidado

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

Impacto no resultado	Nota	Original 2021	Ajustes 2021	Reapresentado 2021	Original 2021	Ajustes 2021	Reapresentado 2021
Operações em continuidade							
Receita operacional líquida	20	2.999	-	2.999	1.058.152	(12.771)	1.045.381
Custo dos serviços prestados	21	-	-	-	(722.455)	1.697	(720.758)
Lucro bruto		2.999	-	2.999	335.697	(11.074)	324.623
Receitas (despesas) operacionais							
Despesas comerciais, administrativas e gerais	21	(77.084)	-	(77.084)	(238.317)	-	(238.317)
Outras receitas (despesas)		(2)	-	(2)	2.528	-	2.528
Resultado de equivalência patrimonial	8	(54.946)	(11.547)	(66.493)	7.383	-	7.383
		(132.032)	(11.547)	(143.579)	(228.406)	-	(228.406)
Resultado antes do resultado financeiro, líquido		(129.033)	(11.547)	(140.580)	107.291	(11.074)	96.217
Receitas financeiras	22	195.766	-	195.766	155.620	(891)	154.729
Despesas financeiras	22	(158.984)	-	(158.984)	(400.507)	-	(400.507)
Resultado financeiro, líquido		36.782	-	36.782	(244.887)	(891)	(245.778)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		(92.251)	(11.547)	(103.798)	(137.596)	(11.965)	(149.561)
Imposto de renda e contribuição social correntes	18	-	-	-	(17.379)	-	(17.379)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	95.875	-	95.875	159.651	418	160.069
Lucro (prejuízo) líquido das operações em continuidade		3.624	(11.547)	(7.923)	4.676	(11.547)	(6.871)
Prejuízo da operação descontinuada	1.4	(52.476)	-	(52.476)	(52.476)	-	(52.476)
Prejuízo do exercício		(48.852)	(11.547)	(60.399)	(47.800)	(11.547)	(59.347)
Resultado atribuível aos:							
Acionistas controladores		(48.852)	(11.547)	(60.399)	(48.852)	(11.547)	(60.399)
Acionistas não controladores		-	-	-	1.052	-	1.052
Prejuízo do exercício		(48.852)	(11.547)	(60.399)	(47.800)	(11.547)	(59.347)
Resultado por ação - básico (em Reais)	23	0,011202	(0,033889)	(0,022687)	0,014454	(0,037141)	(0,022687)
Resultado por ação - diluído (em Reais)	23	0,010349	(0,033036)	(0,022687)	0,013353	(0,036040)	(0,022687)

Controladora

Consolidado

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

Impacto no resultado	Nota	Original 2022	Ajustes 2022	Reapresentado 2022	Original 2022	Ajustes 2022	Reapresentado 2022
Operações em continuidade							
Receita operacional líquida	20	3.212	-	3.212	2.089.812	(17.656)	2.072.156
Custo dos serviços prestados	21	-	-	-	(1.414.441)	1.613	(1.412.828)
Lucro bruto		3.212	-	3.212	675.371	(16.043)	659.328
Receitas (despesas) operacionais							
Despesas comerciais, administrativas e gerais	21	(125.345)	-	(125.345)	(449.098)	-	(449.098)
Outras receitas (despesas)		12	-	12	454	-	454
Resultado de equivalência patrimonial	8	(499.254)	(15.364)	(514.618)	7.057	-	7.057
		(624.587)	(15.364)	(639.951)	(441.587)	-	(441.587)
Resultado antes do resultado financeiro, líquido		(621.375)	(15.364)	(636.739)	233.784	(16.043)	217.741
Receitas financeiras	22	256.652	(12.630)	244.022	172.795	(826)	171.969
Despesas financeiras	22	(123.466)	587	(122.879)	(1.155.019)	587	(1.154.432)
Resultado financeiro, líquido		133.186	(12.043)	121.143	(982.224)	(239)	(982.463)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		(488.189)	(27.407)	(515.596)	(748.440)	(16.282)	(764.722)
Imposto de renda e contribuição social correntes	18	(8.378)	2.803	(5.575)	(33.529)	2.803	(30.726)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	(89.708)	-	(89.708)	196.675	(11.125)	185.550
Lucro (prejuízo) líquido das operações em continuidade		(586.275)	(24.604)	(610.879)	(585.294)	(24.604)	(609.898)
Prejuízo da operação descontinuada	1.4	(1.184)	-	(1.184)	(1.184)	-	(1.184)
Prejuízo do exercício		(587.459)	(24.604)	(612.063)	(586.478)	(24.604)	(611.082)
Resultado atribuível aos:							
Acionistas controladores		(587.459)	(24.604)	(612.063)	(587.459)	(24.604)	(612.063)
Acionistas não controladores		-	-	-	981	-	981
Prejuízo do exercício		(587.459)	(24.604)	(612.063)	(586.478)	(24.604)	(611.082)
Resultado por ação - básico (em Reais)	23	(1,375083)	0,188919	(1,186164)	(1,372782)	0,186618	(1,186164)
Resultado por ação - diluído (em Reais)	23	(1,375083)	0,188919	(1,186164)	(1,372782)	0,186618	(1,186164)

	Controladora			Consolidado		
	Original	Ajustes	Reapresentado	Original	Ajustes	Reapresentado

Notas Explicativas

Igua Saneamento S.A.

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

Impacto na demonstração do valor adicionado	Nota	2021	2021	2021	2021	2021	2021
Receitas		3.495	-	3.495	1.119.730	(14.072)	1.105.658
Receita de serviços bruta	20	3.495	-	3.495	1.125.272	(14.072)	1.111.200
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	21	-	-	-	(5.515)	-	(5.515)
Perda no recebimento de crédito		-	-	-	(27)	-	(27)
Insumos adquiridos de terceiros		(39.081)	-	(39.081)	(708.411)	(1.872)	(710.283)
Custos dos serviços prestados	21	-	-	-	(611.298)	(1.872)	(613.170)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	21	(39.081)	-	(39.081)	(97.113)	-	(97.113)
Valor adicionado bruto		(35.586)	-	(35.586)	411.319	(15.944)	395.375
Depreciação e amortização		(2.784)	-	(2.784)	(100.015)	-	(100.015)
Valor adicionado líquido gerado pela Companhia		(38.370)	-	(38.370)	311.304	(15.944)	295.360
Resultado de equivalência patrimonial	8	(54.946)	(11.547)	(66.493)	7.383	-	7.383
Receitas financeiras	22	195.766	-	195.766	155.620	(891)	154.729
Resultado da operação descontinuada	1.4	(52.476)	-	(52.476)	(52.476)	-	(52.476)
Outras despesas (receitas) líquidas		(2)	-	(2)	2.528	-	2.528
Valor adicionado total a distribuir		49.972	(11.547)	38.425	424.359	(16.835)	407.524
Pessoal		28.537	-	28.537	132.555	-	132.555
Remuneração direta		22.395	-	22.395	104.996	-	104.996
Benefícios		4.997	-	4.997	22.504	-	22.504
FGTS		1.145	-	1.145	5.055	-	5.055
Impostos, taxas e contribuições		(79.073)	-	(79.073)	(50.234)	(5.288)	(55.522)
Federais		(79.246)	-	(79.246)	(50.907)	(5.288)	(56.195)
Estaduais		-	-	-	37	-	37
Municipais		173	-	173	636	-	636
Remuneração de capitais de terceiros		149.360	-	149.360	389.838	-	389.838
Juros		146.110	-	146.110	376.481	-	376.481
Aluguéis		1.417	-	1.417	2.662	-	2.662
Outras		1.833	-	1.833	10.695	-	10.695
Remuneração de capitais próprios		(48.852)	(11.547)	(60.399)	(47.800)	(11.547)	(59.347)
Resultado do período atribuível aos controladores		(48.852)	(11.547)	(60.399)	(48.852)	(11.547)	(60.399)
Participação dos não controladores no resultado		-	-	-	1.052	-	1.052
Valor adicionado total distribuído		49.972	(11.547)	38.425	424.359	(16.835)	407.524

	Controladora			Consolidado		
	Original	Ajustes	Reapresentado	Original	Ajustes	Reapresentado

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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

Impacto na demonstração do valor adicionado	Nota	2022	2022	2022	2022	2022	2022
Receitas		3.743	-	3.743	2.159.842	(19.455)	2.140.387
Receita de serviços bruta	20	3.743	-	3.743	2.259.728	(19.455)	2.240.273
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	21	-	-	-	(99.886)	-	(99.886)
Insumos adquiridos de terceiros		(79.685)	-	(79.685)	(1.262.860)	(1.952)	(1.264.812)
Custos dos serviços prestados	21	-	-	-	(1.095.531)	(1.952)	(1.097.483)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	21	(79.685)	-	(79.685)	(167.329)	-	(167.329)
Valor adicionado bruto		(75.942)	-	(75.942)	896.982	(21.407)	875.575
Depreciação e amortização		(5.602)	-	(5.602)	(280.546)	-	(280.546)
Valor adicionado líquido gerado pela Companhia		(81.544)	-	(81.544)	616.436	(21.407)	595.029
Resultado de equivalência patrimonial	8	(499.254)	(15.364)	(514.618)	7.057	-	7.057
Receitas financeiras	22	256.652	(12.630)	244.022	172.795	(826)	171.969
Resultado da operação descontinuada	1.4	(1.184)	-	(1.184)	(1.184)	-	(1.184)
Outras despesas (receitas) líquidas		12	-	12	454	-	454
Valor adicionado total a distribuir		(325.318)	(27.994)	(353.312)	795.558	(22.233)	773.325
Pessoal		33.734	-	33.734	228.713	-	228.713
Remuneração direta		28.294	-	28.294	181.129	-	181.129
Benefícios		4.135	-	4.135	39.521	-	39.521
FGTS		1.305	-	1.305	8.063	-	8.063
Impostos, taxas e contribuições		115.665	(3.390)	112.275	11.729	2.371	14.100
Federais		115.480	(3.390)	112.090	10.891	2.371	13.262
Estaduais		-	-	-	50	-	50
Municipais		185	-	185	788	-	788
Remuneração de capitais de terceiros		112.742	-	112.742	1.141.594	-	1.141.594
Juros		107.417	-	107.417	925.786	-	925.786
Aluguéis		1.222	-	1.222	2.556	-	2.556
Outras		4.103	-	4.103	213.252	-	213.252
Remuneração de capitais próprios		(587.459)	(24.604)	(612.063)	(586.478)	(24.604)	(611.082)
Resultado do período atribuível aos controladores		(587.459)	(24.604)	(612.063)	(587.459)	(24.604)	(612.063)
Participação dos não controladores no resultado		-	-	-	981	-	981
Valor adicionado total distribuído		(325.318)	(27.994)	(353.312)	795.558	(22.233)	773.325

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

Uma vez que tais debêntures foram integralmente subscritas e integralizadas pela controladora Iguá Saneamento S.A., os principais efeitos da reclassificação nas demonstrações financeiras individuais são eliminados na consolidação, trazendo impactos limitados para a demonstração financeira consolidada da Companhia, essencialmente em relação aos efeitos tributários, conforme nota explicativa 19.

2.26. A reapresentação não impactou outros resultados abrangentes ou as atividades operacionais, de investimento e financiamento do fluxo de caixa. Pronunciamentos novos ou revisados, aplicados pela primeira vez em 2022

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2022 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Alterações no CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1).

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como:

- Contrato Oneroso – custos de cumprimento de contrato;
- Ativo imobilizado – vendas antes do uso pretendido; e
- Referências à Estrutura conceitual.

A vigência dessas alterações deve ser estabelecida pelos órgãos reguladores que o aprovarem, sendo que, para o pleno atendimento às normas internacionais de contabilidade, a entidade deve aplicar essas alterações nos períodos anuais com início em, ou após, 1º de janeiro de 2022.

A Companhia analisou as emendas às normas contábeis no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e até o momento não identificou impactos em suas políticas operacionais e contábeis a serem adotados retrospectivamente ou no início do exercício de 2022.

2.27. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

IFRS 17 - Contratos de seguro

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (CPC 50 - Contratos de Seguro que substituiu o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Uma vez que o Grupo não emite ou emitiu contratos de seguro, nem detém contratos de resseguro, esta norma não é aplicável.

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, as alterações não representam impacto nas operações do Grupo.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros do Grupo.

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao Practice Statement 2 fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

O Grupo está atualmente revisitando as divulgações das políticas contábeis para confirmar que estão consistentes com as alterações requeridas.

Alterações ao IAS 12: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação

Em maio de 2021, o Conselho divulgou alterações ao IAS 12, que restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial sob o IAS 12, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.

As alterações devem ser aplicadas a transações que ocorram nos períodos anuais com início em, ou após o mais antigo período comparativo apresentado. Além disso, no início do mais antigo período comparativo apresentado, um imposto diferido ativo (desde que haja um lucro tributável suficiente disponível) e um imposto diferido passivo também devem ser reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a arrendamentos e obrigações de desmantelamento.

O Grupo está atualmente avaliando o impacto dessas alterações.

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

a) Julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. No processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo, a administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras consolidadas:

- Determinação da época de satisfação da obrigação de performance dos serviços indiretos de

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

água e esgoto: quando o serviço é solicitado, uma ordem de serviço é aberta para atendimento e monitoramento. Após a prestação do serviço, a ordem é finalizada e a receita reconhecida.

b) Estimativas e premissas

As demonstrações financeiras consolidadas foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. O Grupo revisa suas estimativas pelo menos anualmente.

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data de reporte, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir:

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do Plano de Negócio para os próximos cinco anos. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. As principais premissas utilizadas para determinar o valor recuperável das diversas unidades geradoras de caixa, incluindo análise de sensibilidade, são detalhadas na Nota Explicativa 8c.

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber e ativos de contrato

O Grupo utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso. A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pelo Grupo. O Grupo revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. Na data de relatório, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas. As informações sobre as perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber e ativos de contrato do Grupo estão divulgadas na Nota Explicativa 6c.

Transações com pagamentos baseados em ações

A estimativa do valor justo dos pagamentos com base em ações liquidadas financeiramente, requer a determinação dos dados mais adequados para o modelo de avaliação e que o passivo seja remensurado no fim de cada período de reporte até a data de liquidação, reconhecendo-se no resultado eventuais variações no valor justo.

Tributos

Ativo fiscal diferido é reconhecido para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da administração é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras. O Grupo apresenta prejuízos fiscais a compensar. Estes prejuízos se referem a Companhia e a controladas que apresentam histórico de prejuízos, não prescrevem e não podem ser utilizados para fins de compensação com lucro tributável em outra parte do Grupo. A compensação dos prejuízos fiscais acumulados fica restrita ao limite de 30% do lucro tributável gerado em determinado exercício fiscal. A Companhia e estas controladas não têm diferenças temporárias tributáveis ou planejamentos fiscais que poderiam justificar o reconhecimento de ativo fiscal diferido. Vide Nota Explicativa nº 17.

Provisões para perdas com causas judiciais

O Grupo reconhece provisão para causas ambientais, cíveis, trabalhistas e tributárias. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. As informações sobre provisões de contingências do Grupo estão divulgadas na Nota Explicativa nº 13.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

4. Caixa e equivalentes de caixa

Taxa média de remuneração	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa				
Caixa	-	-	1	7
Saldo bancários	150	24.219	12.874	47.683
	150	24.219	12.875	47.690
Equivalentes de caixa				
Certificado de depósito bancário	12,62% 2022 e 4,43% 2021	306.486	113.122	445.114
Fundos de investimento	12,81% 2022 e 4,72% 2021	98.511	-	272.082
Aplicações financeiras	9,16% 2022 e 3,27% 2021	12.149	10.711	39.060
		417.146	123.833	756.256
Total		417.296	148.052	557.935

O caixa e os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo, aos investimentos estratégicos da Companhia, podendo ainda serem utilizados para outros fins. Os valores mantidos em caixa e equivalentes de caixa são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações.

5. Debêntures e outros investimentos

Debêntures e outros investimentos	Taxa média de remuneração	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
		(reapresentado)			
Conta capital	12,25% 2022 e 9,25% 2021	-	-	141	123
2ª Emissão - Tubarão Saneamento S.A.	16,39% 2022 8,39% 2021	4.495	6.949	4.495	6.949
2ª Emissão - Águas Cuiabá S.A.	11,89% 2022 16,16% 2021	770.591	728.613	-	-
1ª Emissão - Iguá Rio de Janeiro S.A.	1,20% 2022 8,39% 2021	27.935	1.198.578	-	-
3ª Emissão - Iguá Rio de Janeiro S.A.	2% 2022	13.616	-	-	-
1ª Emissão - Iguá Projetos S.A.	2% 2022 e 2021	524.263	514.023	-	-
2ª Emissão - Iguá Projetos S.A.	2% 2022	2.269	-	-	-
3ª Emissão - Paranaguá Saneamento S.A.	16,39% 2022 8,39% 2021	66.998	40.141	-	-
Circulante		85.077	22.218	2.596	2.583
Não circulante		1.325.090	2.466.086	2.040	4.489
Total		1.410.167	2.488.304	4.636	7.072

(*) A parcela reconhecida no ativo refere-se aos juros incorridos, já o principal está reconhecido no investimento por ser debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações conforme nota explicativa 8.

6. Depósitos bancários vinculados

Depósitos bancários vinculados	Taxa média de remuneração	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

Fundos de investimento	12,34% 2022 e 4,32% 2021	-	-	78.582	72.455
Certificados de depósito bancário	4,37% 2021	-	-	-	1.561
Circulante		-	-	72.866	68.864
Não circulante		-	-	5.716	5.152
Total		-	-	78.582	74.016

Depósitos bancários vinculados em 31 de dezembro de 2022 referem-se principalmente a montantes retidos nas controladas (a) Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto no montante de R\$61.149, relativos a (I) constituição de conta reserva de recursos equivalentes a 1 parcela do valor do serviço da dívida debêntures; (II) constituição de conta pagamento no montante equivalente a 1/6 do valor do serviço da dívida debêntures; e (III) constituição de conta pagamento BNDES no montante equivalente a 1/12 do valor da parcela vincenda do subcrédito B; (IV) constituição de conta pagamento BNDES no montante equivalente a 1 parcela do valor do serviço da dívida do subcrédito A e (b) Agreste Saneamento S.A. no montante de R\$5.715, relativos a constituição de conta reserva do financiamento mantido junto à Caixa Econômica Federal no montante equivalente às três parcelas mensais vincendas e (c) SPAT Saneamento S.A. no montante de R\$ 11.718 relativos a constituição de conta reserva do financiamento mantido junto ao BNDES no montante equivalente a três parcelas mensais vincendas.

7. Contas a receber e outros recebíveis e ativo financeiro

Nota	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Contas a receber e outros recebíveis			(reapresentado)	(reapresentado)
Contas a receber de saneamento e serviços (*)	-	-	401.223	121.859
Contas a receber PPP's (**)	-	-	30.924	16.142
Direitos a faturar de saneamento (*)	-	-	69.478	17.778
Direitos a faturar PPP's (**)	-	-	58.900	58.524
Acordo de arbitragem a receber SABESP (**)	-	-	10.532	18.170
(-) Ajuste a valor presente	-	-	(10.292)	(11.509)
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	-	-	(211.037)	(111.151)
	-	-	349.728	109.813
Conta corrente e operações mensais – partes relacionadas	24	122.407	186.345	6.306
Mútuos - partes relacionadas	24	70.877	238.862	18.284
Empréstimos a receber – partes relacionadas	24	297.317	61.252	12.227
Outros (***)	-	-	14.310	15.032
(-) Ajuste a valor presente (****)	-	-	(1.443)	-
		490.601	486.459	49.684
Circulante		99.744	2.140	342.976
Não circulante		390.857	484.319	56.436
Total		490.601	486.459	399.412
Ativo financeiro				
Ativo financeiro PPPs (**)	-	-	621.421	619.197
Circulante	-	-	91.610	83.233
Não circulante	-	-	529.811	535.964

(*) Concessão

(**) Parceria público privado - PPP's

(***) Em 31 de dezembro de 2022, contempla o montante de R\$ 10.243 a receber pela controlada Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, da Prefeitura de Cuiabá referente a Revisão Ordinária e Revisão Extraordinária na qual promove a compensação em função da frustração de receita decorrentes dos decretos municipais nº7.854, 7.972, 8.108/2020, reconhecida pela Deliberação ARSEC nº04 de 18 de novembro de 2021.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

(****) Ajuste a valor presente calculado sobre o montante a receber pela controlada Águas Cuiabá S.A. – Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, da Prefeitura de Cuiabá devido reajuste tarifário.

A composição por vencimento dos recebíveis de clientes é como segue:

Faixas	Concessões		PPP's		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
			(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)
A vencer	284.148	48.668	679.527	674.705	963.675	723.373
Vencidos até 30 dias	30.082	12.122	-	-	30.082	12.122
Vencidos até 60 dias	17.467	4.282	-	-	17.467	4.282
Vencidos até 90 dias	5.935	2.072	-	-	5.935	2.072
Vencidos até 120 dias	10.491	1.543	-	-	10.491	1.543
Vencidos até 150 dias	9.412	1.029	-	-	9.412	1.029
Vencidos até 180 dias	8.441	2.397	-	-	8.441	2.397
Vencidos acima de 180 dias	104.725	67.524	42.250	37.328	146.975	104.852
Total	470.701	139.637	721.777	712.033	1.192.478	851.670

Os valores acima apresentados na movimentação e composição por vencimento dos recebíveis de clientes não contemplam as perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa do contas a receber, o ajuste a valor presente, o montante de partes relacionadas e outros. O movimento nas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa em relação ao contas a receber e outros recebíveis durante o exercício é como segue:

	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2021	106.251
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida	24.638
Baixa PECLD devido a descontinuidade de Guaratinguetá (Nota 1.4)	(615)
Reversão das perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(19.123)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	111.151
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa reconhecida	135.048
Reversão das perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(35.162)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	211.037

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, não houve baixas de perdas efetivas de recebíveis de clientes.

É constituído provisão do saldo de contas a receber com base no modelo de perdas esperadas.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

8. Investimentos**a) Composição dos investimentos – Consolidado**

Empreendimentos controlados em conjunto	2022				2021				Juros sobre Capital Próprio	2020
	Patrimônio líquido	Lucro líquido do exercício	Participação	Equivalência	2022	2021	Aumento capital	Equivalência		
Andradina	30.777	1.186	70,00%	831	21.545	20.714	-	1.697	(1.623)	20.640
Tubarão	115.886	7.887	50,00%	3.943	57.943	54.000	5.500	3.271	-	45.229
Castilho	10.787	1.403	70,00%	982	7.550	6.568	-	1.000	(415)	5.983
Itapoá	33.501	2.603	50,00%	1.301	16.750	15.449	11.076	1.415	(539)	3.497
Total	190.951	13.079		7.057	103.788	96.731	16.576	7.383	(2.577)	75.349

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

b) Composição dos investimentos e provisão para perdas em investimentos – Controladora

	2022								2021				
	Patrimônio líquido	Lucro (prejuízo) líquido do período	Participação	2022	Aumento capital/ Debêntures conversíveis	Equiva- lência	Transfe- rência de Investi- mentos	Dividendos e Juros Capital Próprio	2021	Aumento capital	Equiva- lência	Dividendos e Juros Capital Próprio	2020
(reapresentado)													
Investimentos													
Sanessol	32.304	4.344	90,00%	29.074	-	3.910	-	-	25.164	-	4.046	(1.499)	22.617
ESAP	8.466	1.092	50,00%	4.234	-	545	-	-	3.689	-	603	(277)	3.363
Guaratinguetá *	447	(1.184)	100,00%	447	894	(1.184)	-	-	737	27.245	(52.476)	6.498	19.470
SPAT	92.394	24.191	100,00%	92.394	-	24.191	-	(6.808)	75.011	13.430	30.467	(14.868)	45.982
Paranaguá	-	-	100,00%	-	-	-	(8.229)	-	8.229	-	3.081	-	5.148
MT Participações	74.421	15.146	88,19%	69.818	-	13.357	-	-	56.461	3.500	10.529	-	42.432
Canarana	3.797	795	80,00%	3.639	-	636	-	-	3.003	-	562	-	2.441
Cuiabá	286.546	(3.562)	89,63%	264.694	74.998	(3.193)	-	-	192.889	16.354	9.282	-	167.253
Andradina	30.777	1.186	70,00%	21.545	-	831	-	-	20.714	-	1.697	(1.623)	20.640
Castilho	10.787	1.403	70,00%	7.550	-	982	-	-	6.568	-	1.000	(415)	5.983
Tubarão	115.886	7.887	50,00%	58.124	-	3.943	-	-	54.181	5.500	3.271	-	45.410
Agreste	125.381	39.426	100,00%	125.381	-	39.426	-	-	85.955	-	18.997	(7.362)	74.320
Itapoá	33.501	2.603	50,00%	16.750	-	1.301	-	-	15.449	11.076	1.415	(539)	3.497
Iguá Serviços	1.505	(5.155)	100,00%	1.505	10.050	(5.155)	(3.390)	-	-	-	-	-	-
Atibaia	42.712	(23.286)	100,00%	42.712	-	(23.284)	-	-	65.997	-	1.830	(1.324)	65.491
Total	858.924	64.886		737.867	85.942	56.306	(11.619)	(6.808)	614.047	77.105	34.304	(21.409)	524.047
Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações													
Iguá Rio de Janeiro	1.503.282	-	100,00%	1.503.282	1.503.282	-	-	-	-	-	-	-	-
Iguá Projetos	48.015	-	100,00%	48.015	48.015	-	-	-	-	-	-	-	-
Total investimentos	2.410.221	64.886		2.289.164	1.637.239	56.306	(11.619)	(6.808)	614.047	77.105	34.304	(21.409)	524.047
Provisão para perda em investimentos													
Iguá Serviços	-	-	100,00%	-	-	-	3.390	-	(3.390)	-	(2.113)	-	(1.277)
PCT Participações	(16.476)	1.578	100,00%	(16.476)	802	1.579	-	-	(18.857)	3.646	2.701	-	(25.204)
Iguá Projetos	(722.159)	(563.807)	100,00%	(722.159)	-	(555.886)	-	-	(166.273)	-	(151.767)	-	(14.506)
Paranaguá	(8.176)	(16.405)	100,00%	(8.176)	-	(16.405)	8.229	-	-	-	-	-	-
Piquete	(4.552)	(1.396)	100,00%	(4.552)	-	(1.396)	-	-	(3.156)	-	(2.094)	-	(1.062)
Total	(751.363)	(580.030)		(751.363)	802	(572.108)	11.619	-	(191.676)	3.646	(153.273)	-	(42.049)
Total investimentos líquido	2.517.782	(450.258)		1.537.801	1.638.041	(515.802)	-	(6.808)	422.371	80.751	(118.969)	(21.409)	481.998

* Resultado de equivalência patrimonial negativa de R\$1.184, referente a operação descontinuada – Nota 1.4

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

9. Intangível e ativo de contrato**a) Valor contábil**

Consolidado	Concessão (i)	Intangível ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 (ii)	Ativo de contrato (obras em andamento)	Outorga da concessão (iii)	Software	Desenvolvimento de projetos	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2021	35.196	970.412	66.885	106.937	10.107	-	1.189.537
Adições	-	40.523	395.612	7.301.819	18.917	819	7.757.690
Amortização	(1.091)	(85.581)	-	(4.890)	(2.805)	-	(94.367)
Transferências	-	116.365	(116.365)	-	-	-	-
Baixas	-	(816)	-	-	-	-	(816)
Provisão para perdas por redução ao valor recuperável (*)	-	76	(741)	-	(5)	-	(670)
Baixa de operação descontinuada	-	(4.136)	(445)	-	(22)	-	(4.603)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	34.105	1.036.843	344.946	7.403.866	26.192	819	8.846.771
Adições	-	951	465.254	280	9.452	23.271	499.208
Amortização	(1.091)	(68.508)	-	(195.469)	(5.186)	-	(270.254)
Transferências	-	337.005	(337.005)	-	(7.263)	7.263	-
Baixas	-	243	-	(1.454)	-	-	(1.211)
Provisão para perdas por redução ao valor recuperável (*)	-	223	(1.306)	-	2	-	(1.081)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	33.014	1.306.757	471.889	7.207.223	23.197	31.353	9.073.433

(*) Redução ao valor recuperável na controlada Águas de Piquete S.A.

(**) A Companhia capitalizou em 31 de dezembro de 2022 juros sobre as debêntures emitida pela controlada Águas Cuiabá S.A e sobre empréstimo captado pela controlada Atibaia Saneamento S.A. no montante de R\$39.070 (R\$140.925 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

**(i) Concessão**

Corresponde ao direito de exploração de contrato de concessão adquirido de terceiro.

Os laudos de avaliação das empresas adquiridas foram desenvolvidos considerando as metodologias específicas de avaliação estabelecidas por empresa especializada independente e premissas definidas e fornecidas pelo Grupo, considerando projeções de receitas, despesas, sendo apurado uma mais valia pelo direito de exploração da concessão, conforme apresentado a seguir:

Operação com concessão	Prazo final da concessão	Prazo remanescente anos	Saldo em 2022	Saldo em 2021
Paranaguá Saneamento S.A.	2045	23	39.549	39.549
Águas Colíder Ltda.	2032	10	1.549	1.549
Águas Pontes e Lacerda Ltda.	2031	9	2.442	2.442
Águas Alta Floresta Ltda.	2032	10	2.373	2.373
Águas Canarana Ltda.	2040	18	601	601
Águas Comodoro Ltda.	2037	15	1.155	1.155
Tubarão Saneamento S.A.	2042	20	181	181
Total			47.850	47.850
Depreciação acumulada			(14.836)	(13.745)
Total líquido			33.014	34.105

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

	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2021	2022			
		Custo total	Adições	Baixas	Transferência	Custo total
Benfeitorias em imóveis de terceiros	De 4 a 7	74.204	-	-	21.875	96.079
Custo de empréstimos	De 4 a 5	2.216	-	-	(1.057)	1.159
Controle tecnológico	De 4 a 5	50.029	-	-	4.527	54.556
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 14	206.210	201	(244)	20.566	226.733
Rede de Água	De 4 a 5	621.500	1.019	(25)	111.114	733.608
Rede de Esgoto	De 4 a 6	491.068	-	-	180.835	671.903
Outros	-	1.737	-	-	(855)	882
Total		1.446.964	1.220	(269)	337.005	1.784.920
Depreciação acumulada e impairment		(410.121)				(478.163)
Total líquido		1.036.843				1.306.757

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais


	Taxa média de amortização % a.a. (*)	2020		2021		Custo total
		Custo	Adições	Baixas	Transferência	
Benfeitorias em imóveis de terceiros	De 4 a 7	73.872	323	(34)	43	74.204
Custo de empréstimos	De 4 a 5	2.216	-	-	-	2.216
Controle tecnológico	De 4 a 5	49.760	212	-	57	50.029
Máquinas, aparelhos e equipamentos	De 10 a 14	201.489	3.073	(920)	2.568	206.210
Rede de Água	De 4 a 5	561.147	22.289	-	38.064	621.500
Rede de Esgoto	De 4 a 6	406.002	14.626	(5.250)	75.690	491.068
Outros	-	1.794	-	-	(57)	1.737
Total		1.296.280	40.523	(6.204)	116.365	1.446.964
Depreciação acumulada		(325.868)				(410.121)
Total líquido		970.412				1.036.843

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

(iii) **Outorga de concessão**

Operação com concessão	Taxa média amortização % a.a. (*)	2022	2021
		Custo	Custo
Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	3,43	146.256	146.256
Águas Colíder Ltda.	3,43	300	300
Iguá Rio de Janeiro S.A. (**)	2,86	7.300.365	7.301.819
Total		7.446.921	7.448.375

(*) Refere-se a outorga fixa paga em decorrência de contrato de concessão, que está sendo amortizada linearmente pelo prazo de concessão.

(**) Refere-se a outorga fixa de R\$7.286.000 + outros gastos relativos à aquisição da concessão (folha salarial e consultoria envolvida na elaboração do projeto para aquisição da concessão). A Companhia possui registrado no passivo não circulante o montante de R\$ 1.654.604 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 1.092.900 no passivo circulante e R\$ 1.457.200 no passivo não circulante em 31 de dezembro de 2021) referente a parcela de R\$1.457.200 atualizada pelo IPCA até o momento do pagamento que será liquidado em 2025. A Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 reconheceu juros de atualização no montante de R\$197.404.

b) **Amortização**

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

c) **Teste por redução ao valor recuperável**

Em 31 de dezembro de 2022 o Grupo realizou teste para avaliação do valor recuperável das UGCs tendo como base o Plano de Negócio 22-26 em reunião ordinária do Conselho de Administração realizada em 15 de dezembro de 2021, sendo reconhecida a provisão na controlada Águas Piquete S.A. no montante de R\$900. Está previsto a aplicação de reequilíbrio contratual, por meio do 3º termo aditivo que será aplicado após a entrega da obra da Estação de Tratamento de Esgotos - ETE, na controlada Águas Piquete S.A.

O valor recuperável das UGCs foi baseado no valor em uso sendo o fluxo de caixa estimado pela Administração, descontado pela taxa WACC calculada com base em premissas de mercados comparáveis.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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



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

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

- **Receitas** - as receitas foram projetadas entre 2023 e o término do período de concessão, considerando os ajustes tarifários ordinário e extraordinário, aumento do volume faturado em função de investimentos em produção de água, coleta e tratamento de esgoto, crescimento vegetativo previstos no plano de negócio das diferentes Unidades Geradoras de Caixa.
- **Custos e despesas operacionais** - os custos e despesas foram projetados a partir do desempenho histórico das operações combinado com o plano de negócios de longo prazo da companhia.
- **Taxa de desconto** - representam a avaliação de riscos no atual mercado, levando em consideração o valor do dinheiro pela passagem do tempo e os riscos individuais dos ativos relacionados que não foram incorporados nas premissas incluídas no modelo de fluxo de caixa. Os fluxos de caixa futuros estimados foram descontados por taxas de desconto nominais de 9%.

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

As unidades geradoras de caixa que são consolidadas nas demonstrações financeiras não apresentaram necessidade de provisão para perda, visto que o valor recuperável estimado de cada unidade geradora de caixa foi superior ao valor líquido contábil na data da avaliação.

A Companhia avalia anualmente a recuperação do valor contábil dos intangíveis utilizando o conceito do “valor em uso”, através de modelos de fluxo de caixa descontado das unidades geradoras de caixa.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

**10. Fornecedores e outras contas a pagar**

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Fornecedores diversos (*)		9.116	5.380	180.939	77.008
Consultoria estratégica		11.224	-	11.224	-
Operações mensais – partes relacionadas	25	994	846	207	205
Aquisição PCT Participações Ltda. a pagar		-	7.929	-	7.929
Waiver sobre debêntures 5ª emissão		-	22.755	-	22.755
Contas a pagar diversas		1.424	1.293	5.966	9.931
		22.758	38.203	198.336	117.828
Circulante		21.230	36.594	198.231	117.680
Não circulante		1.528	1.609	105	148
Total		22.758	38.203	198.336	117.828

(*) Contempla o montante de R\$58.293, referente ao fornecimento de água potável por atacado realizado pela CEDAE à controlada Iguá Rio de Janeiro S.A, que ocorrerá pelo mesmo prazo do contrato de concessão e será reajustado a cada período de 12 meses pelo Índice de Reajuste Contratual, conforme previsto no contrato de interdependência.

11. Provisões e encargos trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Participação nos resultados a pagar	21.624	19.004	30.285	23.231
Provisão de férias e encargos	5.897	4.203	18.556	11.916
Encargos sobre folha de pagamento	3.325	1.615	8.352	3.410
Rescisão trabalhista	-	1.140	-	1.900
Outros	5	-	5	8
Total	30.851	25.962	57.198	40.465

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

**12. Empréstimos e financiamentos**

Linha de crédito	Nota	Indexador	Juros médios a.a (%) (*)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
					2022	2021	2022	2021
Financiamento BNDES – partes relacionadas	25	TJLP	10,48	2032	-	-	315.035	370.169
Financiamento BNDES – partes relacionadas	25	IPCA	14,77	2031	-	-	114.782	120.778
Cédula de Crédito		CDI	14,96	2026	-	-	33.567	37.698
Cédula de Crédito			11,75	2023	-	-	114	252
Cédula de Crédito		IPCA	7,50	2023	-	-	1.023	2.257
Contrato de financiamento e repasse – CEF		TR	10,33	2035	-	-	142.117	147.130
Contrato de financiamento e repasse – CEF		TR	10,53	2043	-	-	64.772	50.751
Conta corrente - partes relacionadas	25				3.360	4.427	1.206	1.206
Mútuos - partes relacionadas	25	CDI	16,32	2024	8.282	13.604	623	-
					11.642	18.031	673.239	730.241
(-) Custo de transação					-	-	(1.790)	(2.259)
Circulante					-	3.210	92.085	86.709
Não circulante					11.642	14.821	579.364	641.273
Total					11.642	18.031	671.449	727.982

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

a) Termos e cronograma de amortização da dívida

Os empréstimos e financiamentos consolidados possuem os seguintes vencimentos:

31 de dezembro de 2022	Valor contábil	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 244 meses
Empréstimos e financiamentos (*)	671.410	92.490	53.522	55.538	60.836	51.333	357.691
Empréstimos - partes relacionadas	1.829	-	1.829	-	-	-	-
Total	673.239	92.490	55.351	55.538	60.836	51.333	357.691

31 de dezembro de 2021	Valor contábil	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 263 meses
Empréstimos e financiamentos (*)	729.035	87.177	87.395	52.653	53.012	105.600	343.198
Empréstimos - partes relacionadas	1.206	-	1.206	-	-	-	-
Total	730.241	87.177	88.601	52.653	53.012	105.600	343.198

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

Fornecimento de garantias, avais ou fianças

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais


Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia forneceu a suas controladas e controladas em conjunto as seguintes garantias, avais ou fianças:

Tipo de garantia	Linha de crédito	A favor de	Consolidado	
			2022	2021
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto	378.717	398.841
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Águas de Andradina S.A.	13.394	16.594
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Águas de Castilho S.A.	4.282	5.508
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Paranaguá Saneamento S.A.	2.980	5.025
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	2.202	3.090
Avalista do banco fiador	Financiamento BNDES	SPAT Saneamento S.A.	25.000	25.000
Avalista	Abertura de Crédito Fixo	Itapoá Saneamento Ltda.	3.271	-
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Alta Floresta Ltda.	-	829
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Colider Ltda.	-	552
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Comodoro Ltda.	-	207
Avalista	Cédula de Crédito	Águas Pontes e Lacerda Ltda.	-	621
Avalista	Cédula de Crédito	Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	4.798	5.073
Avalista	Cédula de Crédito	Itapoá Saneamento Ltda.	-	6.803
Avalista	Cédula de Crédito	Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	28.769	30.416
Avalista	Cédula de Crédito	Agreste Saneamento S.A.	1.137	2.508
Avalista	Contrato de financiamento e repasse - CEF	Agreste Saneamento S.A.	142.117	147.130
Avalista	Contrato de financiamento e repasse - CEF	Atibaia Saneamento S.A.	64.772	50.751
Total			671.439	698.948

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

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

	Empréstimos e financiamentos	Arrendamento	Debêntures	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2021	767.385	12.113	994.296	1.773.794
Variações dos fluxos de caixa de financiamento				
Captação	84.509	-	3.200.000	3.284.509
Amortização de principal	(132.805)	(2.723)	(49.830)	(185.358)
Baixa operação descontinuada	(5.390)	(74)	-	(5.464)
Custo de transação	(712)	-	(129.754)	(130.466)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(54.398)	(2.797)	3.020.416	2.963.221
Outras variações				
Arrendamento	-	7.393	-	7.393
Baixa operação descontinuada	101	(338)	-	(237)
Provisão de juros	73.395	1.176	276.883	351.454
Juros capitalizados (*)	1.448	-	37.359	38.807
Pagamento de juros	(59.949)	(1.176)	(62.149)	(123.274)
Total de outras variações	14.995	7.055	252.093	274.143
Saldo em 31 de dezembro de 2021	727.982	16.371	4.266.805	5.011.158
Variações dos fluxos de caixa de financiamento				
Captação	10.451	-	799.998	810.449
Amortização de principal	(82.855)	(7.047)	(48.298)	(138.200)
Custo de transação	-	-	249	249
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(72.404)	(7.047)	751.949	672.498
Outras variações				
Arrendamento	-	9.504	-	9.504
Baixa de arrendamento	-	(9.260)	-	(9.260)
Provisão de juros	72.869	1.305	846.398	920.572
Juros capitalizados (*)	4.008	-	-	4.008
Pagamento de juros	(61.006)	(1.305)	(75.184)	(137.495)
Total de outras variações	15.871	244	771.214	787.329
Saldo em 31 de dezembro de 2022	671.449	9.568	5.789.968	6.470.985

(*) Juros e custos de transação capitalizados sobre as debêntures emitidas pelas controladas Paranaguá Saneamento S.A. e Águas Cuiabá S.A. respectivamente, e sobre empréstimo da controlada Atibaia Saneamento S.A em 31 de dezembro de 2021 e somente sobre o empréstimo de Atibaia em 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais
c) Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

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

Em 31 de dezembro de 2022, foram atendidos os índices financeiros.

13. Debêntures

Linha de crédito	Indexador	Juros médios		Controladora		Consolidado	
		a.a	Vencimento	2022	2021	2022	2021
Debêntures 2ª emissão (Paranaguá)	IPCA	11,89	2030	-	-	271.709	289.021
Debêntures 4ª emissão (Holding)	CDI	15,89	2026	87.039	103.089	87.039	103.089
Debêntures 5ª emissão (Holding)	IPCA	11,89	2034	770.591	728.612	770.591	728.612
Debêntures 2ª emissão (Iguá Rio de Janeiro)	CDI	15,89	2025	-	-	4.808.177	3.332.628
				857.630	831.701	5.937.516	4.453.350
(-) Custo de transação				(1.262)	(1.930)	(147.548)	(186.545)
Circulante				56.006	35.754	865.836	36.234
Não circulante				800.362	794.017	4.924.132	4.230.571
Total				856.368	829.771	5.789.968	4.266.805

Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

O índice financeiro utilizado é a dívida líquida sobre o EBITDA ajustado, verificado com base nas datas estipuladas nos contratos firmados entre a Companhia e suas subsidiárias e os respectivos agentes. A Administração acompanha os cálculos deste índice periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais.

A Companhia teve aprovação no pedido de liberação temporária do cumprimento (waiver prévio) das obrigações previstas nos contratos de debêntures da 4ª (quarta) e 5ª (quinta) emissão nos quais são definidos patamares mínimos para o quociente da divisão da dívida líquida pelo EBITDA ajustado (índice financeiro), e classificação de risco (rating).

Em 20 de dezembro de 2021, houve aprovação do waiver prévio referente à 4ª (quarta) emissão de debêntures, assim a Companhia está dispensada do covenants do potencial vencimento antecipado por não observância do Índice financeiro, pelos próximos 5 (cinco) exercícios sociais.

Em 27 de dezembro de 2021, houve aprovação do waiver prévio parcial referente a 5ª (quinta) emissão de debêntures, para os próximos 7 (sete) exercícios sociais, durante esse período, a classificação de risco (rating) da emissão não poderá ser rebaixada para um nível inferior a "A" pela Fitch Ratings ou pela S&P Global Ratings (ou nível equivalente pela Moody's Local); e os índices financeiros devem ser observados como descrito abaixo:

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais


(1) durante os exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2021, 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2023, não haverá obrigação de manutenção do índice financeiro pela Companhia;

(2) durante os exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2025, a Companhia deverá manter o Índice financeiro igual ou inferior a 5,5x (cinco inteiros e cinquenta centésimos);

(3) durante o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2026, a Companhia deverá manter o índice financeiro igual ou inferior a 4,80x (quatro inteiros e oitenta centésimos); e durante o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2027, a Companhia deverá manter o índice financeiro igual ou inferior a 4,00x (quatro inteiros).

As debêntures possuem os seguintes vencimentos:

31 de dezembro de 2022	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 139 meses
Debêntures (*)	5.937.516	905.111	87.465	4.106.636	94.956	81.792	661.556
Total	5.937.516	905.111	87.465	4.106.636	94.956	81.792	661.556

31 de dezembro de 2021	Valor contábil	12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 151 meses
Debêntures (*)	4.453.350	75.503	198.292	84.017	3.302.370	90.482	702.686
Total	4.453.350	75.503	198.292	84.017	3.302.370	90.482	702.686

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

14. Provisão para perdas com causas judiciais

A avaliação da probabilidade de perda em ações, assim como a mensuração dos montantes envolvidos, foi realizada considerando-se os pedidos dos reclamantes, a posição jurisprudencial acerca das matérias e a opinião dos consultores jurídicos. O Grupo considera existir riscos classificados como prováveis. A movimentação é como segue:

Consolidado	Cíveis	Trabalhistas	Ambientais	Tributárias	Total
Saldo em 1º janeiro de 2021	3.224	1.304	1.709	-	6.237
Adições	1.782	447	101	234	2.564
Baixas/reversões	(941)	(732)	(1.693)	-	(3.366)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	4.065	1.019	117	234	5.435
Adições	356	1.527	20	239	2.142
Baixas/reversões	(2.394)	(419)	-	(86)	(2.899)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.027	2.127	137	387	4.678

As contingências passivas não registradas nas demonstrações financeiras são de natureza cível, trabalhista e ambiental, avaliadas, com apoio de assessores jurídicos como sendo de risco possível e montam no Grupo uma estimativa de R\$98.609 em 31 de dezembro de 2022 (R\$80.766 em 31 de dezembro de 2021) e na controladora R\$31.099 em 31 de dezembro de 2022, (R\$35.485 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.****Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais**

Abaixo descrevemos os processos relevantes avaliados como sendo de risco possível:

Na controladora existe um processo trabalhista distribuído em 26 de outubro de 2016 estimado em R\$8.765 no qual a Iguá Saneamento S.A. figura como responsável solidária. O reclamante requer verbas trabalhistas inadimplidas pelo antigo grupo controlador. Foi proferida decisão monocrática no TST, entendendo que o agravo de instrumento interposto pelo reclamante não deve ser conhecido, assim, foi mantido o acórdão regional que determinou a exclusão da Iguá do polo passivo.

Na controladora, existe um processo de natureza cível distribuído em 19 de abril de 2021, estimado em R\$14.628. Trata-se de ação de cobrança para condenar a Iguá Projetos S.A. e Iguá Saneamento ao pagamento das parcelas atrasadas referentes à suposta inadimplência de prestação de serviços. Foi proferida sentença julgando o processo extinto em relação à Iguá Saneamento, bem como como sentença de improcedência em relação à Iguá Projetos. Autor apresentou recurso de apelação em face da sentença, processo pendente de julgamento.

Na controlada Paranaguá Saneamento S.A, existe um processo estimado em R\$10.000. Trata-se de ação civil pública inicialmente ajuizada contra o município de Paranaguá, a agência reguladora municipal (CAGEPAR) e a concessionária dos serviços públicos de saneamento básico, com pedido de condenação à reparação civil por supostos danos ambientais e pagamento de dano moral coletivo. Os autores iniciais abandonaram extraoficialmente a causa e a União Federal, o Ministério Público Federal e Estadual assumiram a condução do processo. Houve a produção de laudo pericial ambiental favorável à concessionária, cuja autoria foi impugnada pela União Federal em razão de suspeição do perito judicial, o que motivou a suspensão da ação civil pública. Exceção de Suspeição foi julgada improcedente, em razão da preclusão quanto à questão e consequente intempestividade da exceção de suspeição. Foi concedido novo prazo para a apresentação de alegações finais, em razão do longo tempo de suspensão dos autos.

Na controlada Agreste Saneamento S.A. existe um processo estimado em R\$5.348. Trata-se de ação ordinária ajuizada pela Incorporadora Alamedas, a fim de requerer indenização por desapropriação indireta. O objeto da ação consiste em parte de um terreno cedido para a construção da ETA pelo estado, o qual pertencia à CARHP. Tal autarquia é parte em diversas reclamações trabalhistas e, visando a quitação do passivo, o TRT promoveu um leilão do bem, que foi arrematado pela Incorporadora Alamedas. Em 2016, após receber uma notificação extrajudicial para desocupar o referido terreno, iniciaram as providências para a regularização e apresentou contestação. Após a intimação, a Incorporadora Alamedas poderá apresentar réplica. Após apresentação de réplica, houve nomeação de perito. Foi apresentado quesitos e assistente técnico e o processo aguarda perícia.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

**15. Patrimônio Líquido****a) Capital social**

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$2.984.373 (R\$2.984.373 e R\$2.451.453 em 31 de dezembro de 2021, respectivamente), representado por ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, deduzindo o custo de transação na emissão de ações em 31 de dezembro de 2022 de R\$56.539 (R\$56.539 em 31 de dezembro de 2021), pertencentes aos seguintes acionistas:

	Em quantidade de ações	
	2022	2021
Iguá Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	75.110.133	75.110.133
CPP Investments	63.587.337	63.587.337
BNDES Participações S.A. – BNDESPAR	56.334.614	56.334.614
Mayim Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	175.545.711	175.545.711
AIMco Ltda	55.778.176	55.778.176
Total de ações em circulação	426.355.971	426.355.971
Ações em tesouraria	1.448.451	1.448.451
	427.804.422	427.804.422

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social autorizado da Companhia é de R\$4.000.000, o mesmo para 31 de dezembro de 2021.

Em 12 de julho de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a emissão de 157.621.937 novas ações, no valor total de R\$1.522.628, dos quais R\$989.708 foram integralizados no dia 26 de julho de 2021 e os outros R\$532.920 foram integralizados em 26 de janeiro de 2022.

Em 05 de maio de 2021, o Conselho de Administração aprovou a emissão de 1.448.451 ações pelo Plano de Opção de Compra de Ações – 2018, resultando em um aumento de capital no valor de R\$8.416, e em 20 de maio de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a recompra de 1.448.451 ações em favor de beneficiários do Plano de Opção, no valor total de R\$13.993, o qual foi destinado em valor integral à Ações em Tesouraria.

Em 28 de abril de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a emissão 61.716.150 novas ações, no valor total de R\$596.240, resultando em um aumento de capital social no montante de R\$581.946, e constituição de reserva de capital no montante de R\$14.294, além do reconhecimento de R\$27.262 de custos de transação na captação dos recursos.

b) Debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações

Em 26 de julho de 2021, a Companhia realizou a emissão de 90.825 debêntures mediante 6ª emissão de debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações divididas em duas séries, a primeira no montante de R\$570.292, emitidas em 26 de julho de 2021 e a segunda no valor de R\$307.080 emitida em 26 de janeiro de 2022, no momento da conversão cada debêntures corresponderá a uma ação.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

c) Reservas de lucro

	2022	2021
Reserva reflexa	23.133	10.153
Reserva de retenção de lucros	16.571	16.571
Total	39.704	26.724

Reserva legal

É constituída a razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76.

Reserva de incentivos fiscais

A controlada Agreste Saneamento S.A. possui uma redução de 75% do imposto de renda e adicionais não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração das atividades do setor de infraestrutura, em virtude da implantação de suas instalações na área de atuação da Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE, pelo prazo de 10 anos a contar de 2021, sendo reconhecida no resultado ao longo do período, confrontada com as despesas que pretende compensar, em base sistemática, desde que atendidas as condições do Pronunciamento Técnico CPC 07 (IAS 20) - Subvenções e Assistências Governamentais. Após atendido os requisitos o ganho é reconhecido no resultado e reclassificado entre as contas do patrimônio líquido, de lucros acumulados para reserva de incentivos fiscais.

As controladas diretas Águas Cuiabá S.A., Águas Canarana Ltda., e as controladas indiretas Águas Alta Floresta Ltda., Águas Colíder Ltda, e Águas Comodoro Ltda., possuem uma redução de 75% do imposto de renda e adicionais não restituíveis calculados sobre o lucro da exploração das atividades do setor de infraestrutura, em virtude da implantação de suas instalações na área de atuação da Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM, pelo prazo de 10 anos a contar do ano de 2019.

Os incentivos fiscais constituídos nas subsidiárias são reconhecidos na Controladora na linha de Reserva reflexa.

Reserva de retenção de lucros

É destinada à aplicação em investimentos ou para futuras distribuições de dividendos previstas conforme Plano de Negócio aprovado em Assembleia Geral.

d) Reservas de capital

É composta pelos valores reconhecidos do plano de compra de opções 1.0, 2.0 e 3.0, conforme nota explicativa 17.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais
e) Ágio em transações de capital

Refere-se a ágio na transação de compra e venda de ações de subsidiárias do mesmo grupo econômico, esse saldo será liquidado somente na liquidação do investimento.

f) Dividendos

O Estatuto Social da Companhia determina um percentual não inferior a 25% para pagamento dos dividendos mínimos obrigatórios, após a compensação de prejuízos acumulados.

16. 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.

A dívida do Grupo para a relação ajustada do capital ao final do período e exercício é apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022 (reapresentado)	2021 (reapresentado)	2022 (reapresentado)	2021 (reapresentado)
Total do passivo e participação de não controladores	1.676.695	1.113.440	8.586.926	7.905.390
Total Caixa e equivalentes de caixa, Debêntures e outros investimentos e Depósitos bancários vinculados	(1.827.463)	(2.636.356)	(852.349)	(639.023)
(=) Dívida líquida e (Caixa líquido) (A)	(150.768)	(1.522.916)	7.734.577	7.266.367
Total do patrimônio líquido atribuível aos controladores (B)	3.020.198	2.781.914	3.020.198	2.781.914
Índice de alavancagem (A/B)	(0,05)	(0,55)	2,56	2,61

17. Pagamentos baseados em ações

O plano de compra de opções concede opções de ações à alta administração do Grupo. O preço de exercício das opções é equivalente ao preço de mercado das ações na data de concessão.

As tabelas a seguir apresentam o número e média ponderada do preço de exercício (MPPE) e o movimento das opções de ações durante o exercício. Nota-se que não houve novas outorgas durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

1º plano	Quantidade 31/12/2022	MPPE (R\$)	Quantidade 31/12/2021	MPPE (R\$)
Em aberto em 1º de janeiro	1.115	2,66	1.115	2,26
Outorgadas durante o exercício	-	-	-	-
Vencidas durante o exercício	-	-	-	-
Exercidas durante o exercício	-	-	-	-
Expiradas durante o exercício	-	-	-	-
Em aberto em 31 de dezembro	1.115	2,37	1.115	2,66
Exercíveis no exercício	1.115	-	-	-

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais


2º plano	Quantidade	MPPE (R\$)	Quantidade	MPPE (R\$)
	31/12/2022		31/12/2021	
Em aberto em 1º de janeiro	5.828	4,06	5.828	4,06
Outorgadas durante o exercício	-	-	-	-
Vencidas durante o exercício	-	-	-	-
Exercidas durante o exercício	-	-	-	-
Expiradas durante o exercício	-	-	-	-
Em aberto em 31 de dezembro	5.828	3,76	5.828	4,06
Exercíveis no exercício	-	-	-	-

3º plano	Quantidade	MPPE (R\$)	Quantidade	MPPE (R\$)
	31/12/2022		31/12/2021	
Em aberto em 1º de janeiro	-	-	-	-
Outorgadas durante o exercício	8.126	1,89	-	-
Vencidas durante o exercício	-	-	-	-
Exercidas durante o exercício	-	-	-	-
Expiradas durante o exercício	-	-	-	-
Em aberto em 31 de dezembro	8.126	1,89	-	-
Exercíveis no exercício	-	-	-	-

O 1º plano foi outorgado em 30 de setembro de 2018, o 2º segundo em 02 de outubro de 2020 e o 3º em 14 de setembro de 2022. Todos os planos emitidos pela Companhia preveem liquidação por meio de instrumento patrimonial.

A Companhia reconheceu despesas totais de R\$9.712 (R\$625 em 2021) relacionadas a transações de pagamentos baseado em ações no período findo de 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

**18. Instrumentos financeiros****a) Classificação contábil e valores justos**

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo.

	Nota	Valor justo por meio do resultado		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
				(reapresentado)	(reapresentado)		
Caixa e equivalentes de caixa	4	756.256	510.245	12.875	47.690	-	-
Debêntures e outros investimentos	5	4.636	7.072	-	-	-	-
Depósitos bancários vinculados	6	78.582	74.016	-	-	-	-
Contas a receber e outros recebíveis	7	-	-	399.412	144.403	-	-
Ativo financeiro		-	-	621.421	619.197		
Instrumentos financeiros ativos		839.474	591.333	1.033.708	811.290	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	10	-	-	-	-	198.336	117.828
Poder concedente a pagar	9 a III	-	-	-	-	1.654.604	2.550.100
Empréstimos e financiamentos (*)	12	-	-	-	-	673.239	730.241
Debêntures (*)	13	-	-	-	-	5.937.516	4.453.350
Passivo de arrendamento		-	-	-	-	9.568	16.371
Passivos Financeiros		-	-	-	-	8.473.263	7.867.890

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

Os instrumentos financeiros referentes às aplicações financeiras, empréstimos, financiamentos e debêntures, estão classificados como Nível 2, na hierarquia de valor justo.

Considerando a natureza dos demais instrumentos financeiros, ativos e passivos da Companhia, os saldos reconhecidos no balanço patrimonial se aproximam dos valores justos, levando-se em conta os prazos de vencimentos próximos à data do balanço, comparação das taxas de juros contratuais com as taxas de mercado em operações similares nas datas de encerramento dos exercícios, e sua natureza e prazos de vencimento.

b) Mensuração do valor justo

A Administração concluiu que para todos os instrumentos financeiros, ativos e passivos do Grupo, considerando os prazos de vencimento, sua natureza e comparando-se as taxas de juros contratuais com as de mercado em operações similares, os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Logo, a Companhia optou por divulgá-los com valores equivalentes ao valor contabilizado.

Não ocorreram transferências entre níveis a serem consideradas no exercício de 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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



c) Gerenciamento de riscos financeiros

O Grupo possui exposição aos seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

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

i) *Estrutura do gerenciamento de risco*

A Administração é responsável pelo acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco do Grupo e os gestores de cada área se reportam regularmente as suas atividades.

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

ii) *Risco de crédito*

Risco de crédito é o risco de o Grupo incorrer em perdas financeiras caso o cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

Contas a receber e outros recebíveis

O Grupo tem recebíveis decorrentes de suas atividades operacionais. Os principais mitigadores do risco de crédito são os contratos de Parceria Público Privada, cujos recebíveis vêm de clientes de primeira linha, como a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP. Nos contratos de concessão, as controladas detêm o controle direto dos recebíveis e do fornecimento dos serviços, além disso, existem contratos com previsões de indenização em caso de renúncia do poder concedente, com alto grau de controle sobre os recebíveis.

O risco de crédito proveniente do caixa e equivalentes de caixa é atenuado pelo fato de o Grupo manter seus saldos com instituições financeiras consideradas de primeira linha.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco de crédito é como segue:

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais


	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
		(reapresentado)		(reapresentado)	
Caixa e equivalentes de caixa	4	417.296	148.052	769.131	557.935
Debêntures e outros investimentos	5	1.410.167	2.488.304	4.636	7.072
Depósitos bancários vinculados	6	-	-	78.582	74.016
Contas a receber e outros recebíveis	7	490.601	486.459	399.412	144.403
Ativo financeiro	7	-	-	621.421	619.197
Circulante		602.117	172.410	1.279.179	806.435
Não circulante		1.715.947	2.950.405	594.003	596.188
Total		2.318.064	3.122.815	1.873.182	1.402.623

Garantias

A política da Companhia é a de fornecer garantias financeiras apenas para Companhias do Grupo, conforme descrito na nota explicativa nº 11.

iii) *Risco de liquidez*

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

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Fornecedores e outras contas a pagar	10	22.758	38.203	198.336	117.828
Poder concedente a pagar	9 a III	-	-	1.654.604	2.550.100
Empréstimos e financiamentos (*)	12	11.642	18.031	673.239	730.241
Debêntures (*)	13	857.630	831.701	5.937.516	4.453.350
Passivo de arrendamento		1.499	1.927	9.568	16.371
Circulante		78.278	76.655	1.202.874	1.378.966
Não circulante		815.251	813.207	7.270.389	6.488.924
Total		893.529	889.862	8.473.263	7.867.890

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

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

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais


31 de dezembro de 2022	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 244 meses
Passivos financeiros não derivativos								
Fornecedores e outras contas a pagar	198.336	198.336	198.231	105	-	-	-	-
Poder concedente a pagar	1.654.604	1.875.949	-	-	1.875.949	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (*)	671.410	1.081.001	159.933	113.872	110.599	109.244	93.335	494.018
Conta corrente - partes relacionadas	1.206	1.206	-	1.206	-	-	-	-
Mútuos - partes relacionadas	623	795	-	795	-	-	-	-
Debêntures (*)	5.937.516	8.720.339	1.432.745	803.146	4.811.350	172.591	162.067	1.338.440
Total	8.463.695	11.877.626	1.790.909	919.124	6.797.898	281.835	255.402	1.832.458

31 de dezembro de 2021	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 a 60 meses	61 a 263 meses
Passivos financeiros não derivativos								
Fornecedores e outras contas a pagar	117.828	117.828	117.680	148	-	-	-	-
Poder concedente a pagar	2.550.100	2.550.100	1.092.900	-	1.457.200	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (*)	729.035	1.172.298	157.982	150.172	106.832	102.501	185.326	469.485
Conta corrente - partes relacionadas	1.206	1.206	-	1.206	-	-	-	-
Debêntures (*)	4.453.350	7.016.761	119.048	1.126.156	586.366	3.604.209	169.992	1.410.990
Total	7.851.519	10.858.193	1.487.610	1.277.682	2.150.398	3.706.710	355.318	1.880.475

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

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

iv) *Risco de mercado*

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, tem nos resultados do Grupo ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo da gestão de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Risco de taxa de juros

As operações do Grupo estão expostas a taxas de juros indexadas ao CDI, IPCA, IPC, TR e TJLP.

Perfil

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros do Grupo era:

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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



	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Ativos financeiros				(reapresentado)	(reapresentado)
Caixa e equivalentes de caixa	4	417.146	123.833	756.256	510.245
Debêntures e outros investimentos	5	842.084	2.488.304	4.636	7.072
Depósitos bancários vinculados	6	-	-	78.582	74.016
Contas a receber e outros recebíveis	7	297.317	61.252	102.291	89.988
Ativo financeiro		-	-	621.421	619.196
Passivos financeiros					
Empréstimos e financiamentos	12	8.282	-	671.919	678.032
Poder concedente a pagar	9 a III	-	-	1.654.604	2.550.100
Debêntures	13	857.630	831.701	5.937.516	4.453.350

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

Com base nos saldos consolidados das aplicações financeiras, outros investimentos, depósitos bancários vinculados, contas a receber, endividamento, no cronograma de desembolso e nas taxas de juros, o Grupo efetuou uma análise de sensibilidade de quanto teriam aumentado (reduzido) o patrimônio líquido e o resultado do período de acordo com as premissas a seguir. O cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das informações financeiras. O cenário 2 corresponde a uma alteração de 25% nas taxas, e o cenário 3 corresponde a uma alteração de 50% nas taxas. Os efeitos em apreciação e depreciação nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

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

Instrumentos	Exposição em 2022	Risco	Cenários									
			Apreciação das taxas						Depreciação das taxas			
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros	(reapresentado)											
Aplicações financeiras	756.256	CDI	12,51	94.608	15,64	118.278	18,77	141.949	9,38	70.937	6,25	47.266
Outros investimentos	4.495	CDI	12,39	557	15,49	696	18,59	836	9,29	418	6,19	278
Outros investimentos	141	SELIC	12,25	17	15,31	22	18,38	26	9,19	13	6,12	9
Depósitos bancários vinculados	78.582	CDI	12,34	9.697	15,43	12.125	18,51	14.546	9,25	7.269	6,17	4.849
Empréstimos - partes relacionadas	4.742	CDI	14,87	705	18,59	882	22,31	1.058	11,15	529	7,43	352
Empréstimos - partes relacionadas	7.485	CDI	12,39	927	15,49	1.159	18,59	1.391	9,29	695	6,19	463
Recebíveis de contratos de concessão	56.596	IPCA	5,79	3.277	7,24	4.098	8,69	4.918	4,34	2.456	2,89	1.636
Ativo financeiro Agreste e Atibaia	535.643	IPCA	5,79	31.014	7,24	38.781	8,69	46.547	4,34	23.247	2,89	15.480
Recebíveis de contratos de concessão SPAT	22.936	IPC	7,32	1.679	9,15	2.099	10,98	2.518	5,49	1.259	3,66	839
Ativo financeiro SPAT	85.778	IPC	7,32	6.279	9,15	7.849	10,98	9.418	5,49	4.709	3,66	3.139
Recebíveis de arbitragem SABESP	10.532	IPC	7,32	771	9,15	964	10,98	1.156	5,49	578	3,66	385
Total	1.563.186			149.531		186.953		224.363		112.110		74.696
Passivos financeiros												
Financiamento BNDES	(315.035)	TJLP	7,20	(22.683)	9,00	(28.353)	10,80	(34.024)	5,40	(17.012)	3,60	(11.341)
Financiamento BNDES	(114.782)	IPCA	5,79	(6.646)	7,24	(8.310)	8,69	(9.975)	4,34	(4.982)	2,89	(3.317)
Contrato de financiamento e repasse - CEF	(142.117)	TR	1,63	(2.317)	2,04	(2.899)	2,45	(3.482)	1,22	(1.734)	0,81	(1.151)
Contrato de financiamento e repasse - CEF	(64.772)	TR	1,63	(1.056)	2,04	(1.321)	2,45	(1.587)	1,22	(790)	0,81	(525)
Cédula de crédito	(33.567)	CDI	12,39	(4.159)	15,49	(5.200)	18,59	(6.240)	9,29	(3.118)	6,19	(2.078)
Cédula de crédito	(1.023)	IPCA	5,79	(59)	7,24	(74)	8,69	(89)	4,34	(44)	2,89	(30)
Empréstimos - mútuo	(623)	CDI	12,39	(77)	15,49	(97)	18,59	(116)	9,29	(58)	6,19	(39)
Debêntures	(4.895.216)	CDI	12,39	(606.517)	15,49	(758.269)	18,59	(910.021)	9,29	(454.766)	6,19	(303.014)
Debêntures	(1.042.300)	IPCA	5,79	(60.349)	7,24	(75.463)	8,69	(90.576)	4,34	(45.236)	2,89	(30.122)
Poder concedente a pagar	(1.654.604)	IPCA	5,79	(95.802)	7,24	(119.793)	8,69	(143.785)	4,34	(71.812)	2,89	(47.815)
Total	(8.264.039)			(799.665)		(999.779)		(1.199.895)		(599.552)		(399.432)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos	(6.700.853)			(650.134)		(812.826)		(975.532)		(487.442)		(324.736)
Impacto no resultado e no patrimônio líquido						(162.692)		(325.398)		162.692		325.398

v) Risco de preço

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

A estrutura tarifária cobrada dos consumidores é regulada pelo poder concedente, que considera manter o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos. Determinadas situações permitem ao Grupo requerer o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão, se necessário, que naturalmente deverá ser aprovado pelo órgão regulador e respectivo poder concedente.

19. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

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

Consolidado	Ativos		Passivos		Resultado	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(reapresentado)		(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (a)	459.959	275.202	-	-	184.757	201.609
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	68.302	30.737	-	-	37.565	4.209
Outras provisões	18.775	12.729	-	-	6.046	2.485
Redução ao valor recuperável de ativos	1.744	1.438	-	-	306	329
Provisão para perdas em causas judiciais	1.591	1.882	-	-	(291)	(484)
Ativo diferido	98	196	-	-	(98)	(98)
Arrendamentos	116	194	-	-	(78)	139
Contas a receber e imobilizados líquidos - contratos de concessão	-	-	88.358	75.800	(12.558)	4.331
Contas a receber - diferimento de venda para órgão público	-	-	18.390	17.301	(1.089)	2.584
Ágio sobre aquisições	-	-	8.407	8.778	371	370
Direitos a faturar	-	-	26.265	9.994	(16.271)	(131)
Juros capitalizados	-	-	61.198	47.914	(13.284)	(47.914)
Custo de transação	-	-	1.343	1.517	174	232
Baixa operação descontinuada	-	-	-	-	-	(7.592)
	550.585	322.378	203.961	161.304	185.550	160.069
Compensação (*)	(109.658)	(80.871)	(109.658)	(80.871)	-	-
Total	440.927	241.507	94.303	80.433	185.550	160.069

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

Controladora	Ativos		Resultado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social (b)	-	94.109	(94.109)	94.109
Provisão participação nos lucros e resultado	7.352	7.094	258	2.009
Provisão consultoria estratégica	3.816	-	3.816	-
Provisão para perdas em causas judiciais	306	-	306	(245)
Outras provisões	26	5	21	2
Total	11.500	101.208	(89.708)	95.875

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

- (a) Com base na estimativa dos planos de negócios, o Grupo reconheceu o ativo fiscal diferido sobre prejuízos acumulados, até o limite dos lucros tributáveis futuros disponíveis para compensação de tais perdas. A compensação dos prejuízos fiscais de imposto de renda e da base negativa da contribuição social está limitada à base de 30% dos lucros tributáveis anuais, sem prazo de prescrição.
- (b) A Controladora revisou as projeções de recuperabilidade do ativo fiscal diferido e baixou o saldo constituído por não ser mais provável que venha a estar disponível lucro tributável futuro para compensação.

Conciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva:

Reconciliação da taxa efetiva	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)
Resultado do período antes dos impostos	(515.596)	(103.798)	(764.722)	(149.561)
Juros sobre capital próprio	-	21.202	-	445
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa com imposto à alíquota nominal	175.303	28.083	260.005	50.699
Ajuste do imposto de renda e contribuição social				
Resultado de equivalência patrimonial	(174.970)	(22.608)	2.399	2.510
Despesas não dedutíveis	(803)	(705)	(2.828)	(1.471)
Subvenção governamental	-	-	6.731	4.425
Base negativa/prejuízo fiscal - baixados	(94.109)	-	(94.109)	(3.415)
Base negativa/prejuízo fiscal - anos anteriores	-	82.311	-	82.311
Incentivos fiscais Lei 11.196/05	-	-	-	1.514
Custo de transação de capital	-	10.308	-	10.308
Outras	(704)	(1.514)	(17.374)	(4.191)
Imposto corrente	(5.575)	-	(30.726)	(17.379)
Imposto diferido	(89.708)	95.875	185.550	160.069
Alíquota efetiva	18%	(92%)	(20%)	(95%)

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

Cronograma de realização

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

Realização do imposto de renda diferido do ativo	Consolidado	
	2022	2021
	(reapresentado)	
2022	-	(15.640)
2023	(5.437)	(19.498)
2024	(15.224)	(31.240)
2025	(27.689)	(44.941)
2026	(30.392)	(48.981)
2027	(44.763)	(65.591)
2028 em diante	(427.080)	(96.487)
Total	(550.585)	(322.378)

20.Segmentos operacionais

O Grupo possui dois segmentos reportáveis denominados “Concessões” e “Parcerias Público Privadas – PPP’s”, e um segmento denominado como “Outras”. Tais segmentos são administrados separadamente, e para cada unidade de negócio a diretoria e a Administração analisa os relatórios gerenciais mensalmente. O seguinte resumo descreve, conforme CPC 22 – Informações por segmento (IFRS 8), as operações em cada um dos segmentos que o Grupo diversifica em suas análises e reportes aos seus administradores e acionistas:

- **Concessões:** composto pelas operações (i) São Paulo: Águas Piquete S.A., Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A., Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A. (ii) Cuiabá: Águas Cuiabá S.A. (iii) MT interior: Águas Pontes e Lacerda Ltda., Águas Alta Floresta Ltda., Águas Comodoro Ltda., Águas Colíder Ltda., PCT Participações Ltda., Águas Canarana Ltda., Iguá MT Participações Ltda. (iv) Paraná: Paranaguá Saneamento S.A. (v) Rio de Janeiro: Iguá Rio de Janeiro S.A.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

- PPP's (Parcerias Público-Privadas): composto pelas operações Agreste Saneamento S.A., SPAT Saneamento S.A.; e Atibaia Saneamento S.A.
- Outras: composta pela holding Iguá Saneamento S.A. e por suas controladas Iguá Serviços e Intermediação de Negócios Ltda. Iguá Projetos S.A. e Fluxx.IA Medição Inteligente S.A.

	Concessões									
	São Paulo		Cuiabá		MT Interior		Paranaguá		Rio de Janeiro	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Total do ativo	88.721	86.683	1.442.211	1.356.508	150.655	136.998	478.923	468.013	8.030.731	7.502.618
Total do passivo	(52.501)	(54.502)	(1.155.665)	(1.142.200)	(88.914)	(93.578)	(487.099)	(459.784)	(6.656.005)	(7.137.307)
Total do patrimônio líquido	(36.220)	(32.181)	(286.546)	(214.308)	(61.741)	(43.420)	8.176	(8.229)	(1.374.726)	(365.311)

	Concessões									
	São Paulo		Cuiabá		MT Interior		Paranaguá		Rio de Janeiro	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(reapresentado)									
Receita líquida	54.123	45.002	523.317	592.751	74.257	73.627	128.601	128.601	1.062.750	-
Custo dos serviços	(34.691)	(26.136)	(380.513)	(474.988)	(44.911)	(45.271)	(84.226)	(87.340)	(762.105)	-
Lucro bruto	19.432	18.866	142.804	117.763	29.346	28.356	44.375	41.261	300.645	-
Despesas operacionais	(9.094)	(9.953)	(63.828)	(62.720)	(11.885)	(12.591)	(20.775)	(17.147)	(190.021)	(28.682)
Depreciação e amortização	(4.379)	(4.329)	(56.696)	(76.275)	(4.830)	(4.698)	(13.340)	(12.173)	(195.115)	(230)
Financeiras líquidas	(3.609)	(2.022)	(82.306)	(38.759)	(214)	222	(48.275)	(19.236)	(933.488)	(190.526)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	6.729	6.891	(3.330)	16.284	17.247	15.987	(24.675)	4.878	(822.864)	(219.208)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	4.039	3.606	(3.562)	10.432	17.519	15.342	(16.405)	3.081	(543.867)	(144.690)

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

	PPPs			
	São Paulo		Alagoas	
	2022	2021	2022	2021
	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)
Total do ativo	424.764	444.673	374.870	323.996
Total do passivo	(282.850)	(302.927)	(249.488)	(238.041)
Total do patrimônio líquido	(141.914)	(141.746)	(125.382)	(85.955)

	PPPs			
	São Paulo		Alagoas	
	2022	2021	2022	2021
	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)
Receita líquida	119.627	137.278	108.065	66.745
Custo dos serviços	(81.010)	(66.685)	(24.992)	(20.871)
Lucro bruto	38.617	70.593	83.073	45.874
Despesas operacionais	(16.440)	(15.977)	(8.295)	(8.190)
Depreciação e amortização	(657)	76	(516)	(146)
Financeiras líquidas	(9.385)	(14.572)	(13.221)	(12.946)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	12.792	40.044	61.557	24.738
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	906	(20.177)	39.426	18.997

	Outras		Eliminações		Total Segmentos	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)
Total do ativo	4.737.708	4.279.719	(4.121.983)	(3.911.904)	11.606.600	10.687.304
Total do passivo	(2.380.573)	(1.657.392)	2.773.712	3.186.825	(8.579.383)	(7.898.906)
Total do patrimônio líquido	(2.357.135)	(2.622.327)	1.348.271	725.079	(3.027.217)	(2.788.398)

	Outras		Eliminações		Total Segmentos	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)
Receita líquida	4.192	2.999	(2.776)	(1.622)	2.072.156	1.045.381
Custo dos serviços	(1.889)	-	1.509	533	(1.412.828)	(720.758)
Lucro bruto	2.303	2.999	(1.267)	(1.089)	659.328	324.623
Despesas operacionais	(130.075)	(82.122)	1.769	1.593	(448.644)	(235.789)
Depreciação e amortização	(5.634)	(2.861)	621	621	(280.546)	(100.015)
Financeiras líquidas	108.035	32.061	-	-	(982.463)	(245.778)
Resultado antes da equivalência patrimonial e impostos	(19.737)	(47.062)	502	504	(771.779)	(156.944)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	(1.173.416)	(240.083)	1.065.462	294.145	(609.898)	(59.347)

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

21. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022 (reapresentado)	2021 (reapresentado)
Água	-	-	968.020	324.226
Esgoto	-	-	676.348	158.547
Construção	-	-	486.225	465.513
Serviços	3.743	3.495	129.533	115.549
Receita do acordo de arbitragem SABESP	-	-	1.954	1.257
Ajuste a valor presente arbitragem SABESP	-	-	(420)	(178)
Ativo financeiro	-	-	124.150	88.587
Abatimentos e cancelamentos	-	-	(145.537)	(42.301)
Impostos sobre serviços	(531)	(496)	(168.117)	(65.819)
Total	3.212	2.999	2.072.156	1.045.381

22. Custos e despesas

Natureza dos custos e despesas	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022 (reapresentado)	2021 (reapresentado)
Custo de construção	-	-	(516.840)	(476.948)
Depreciação e amortização	(5.602)	(2.784)	(280.546)	(100.015)
Energia elétrica	(61)	(17)	(76.093)	(45.966)
Pessoal	(38.836)	(33.801)	(255.859)	(151.120)
Serviços de terceiros	(65.620)	(28.759)	(209.527)	(99.845)
Outorga e taxas de fiscalização	-	-	(54.250)	(22.525)
Materiais	-	-	(39.331)	(23.359)
Água	-	-	(276.353)	-
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	-	-	(99.886)	(5.515)
Manutenção de máquinas, equipamentos e veículos	-	-	(6.449)	(1.651)
Contingências	(2.492)	-	(813)	(419)
Impostos, taxas e contribuições	(783)	-	(5.412)	(4.017)
Outros custos e despesas	(11.951)	(11.723)	(40.567)	(27.695)
	(125.345)	(77.084)	(1.861.926)	(959.075)
Custo dos serviços prestados	-	-	(1.412.828)	(720.758)
Despesas comerciais, administrativas e gerais	(125.345)	(77.084)	(449.098)	(238.317)

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

23. Receitas financeiras e despesas financeiras

	2022	2021	2022	2021
	(reapresentado)		(reapresentado)	(reapresentado)
Receitas financeiras				
Juros de aplicações financeiras, debêntures e outros investimentos e depósitos bancários vinculados	58.796	15.729	106.910	36.102
Juros sobre contas a receber de cliente	-	-	20.906	13.894
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	833	89	2.970	244
Descontos obtidos	7	3	143	137
Receitas de operações com partes relacionadas	34.683	19.114	2.936	827
Receitas de debêntures com partes relacionadas	149.542	160.780	35.062	102.117
Ajuste a valor presente	-	-	1.838	1.135
Outras receitas financeiras	161	51	1.204	273
Total	244.022	195.766	171.969	154.729
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(101.080)	(118.998)	(920.572)	(351.239)
Remuneração debêntures (waiver)	(5.214)	(25.027)	(5.214)	(25.027)
Atualização de outorga	-	-	(197.404)	-
Pis e Cofins	(11.350)	(11.009)	(14.877)	(12.824)
Imposto sobre operações financeiras	(8)	(32)	(520)	(509)
Comissões e despesas bancárias	(806)	(806)	(4.557)	(4.844)
Despesas de operações com partes relacionadas	(1.124)	(2.084)	-	(215)
Outras despesas financeiras	(3.297)	(1.028)	(11.288)	(5.849)
Total	(122.879)	(158.984)	(1.154.432)	(400.507)
Despesas financeiras líquidas	121.143	36.782	(982.463)	(245.778)

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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

24. Resultado por ação

O resultado básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do resultado atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade de ações ordinárias, conforme demonstrativo abaixo:

Operações continuadas:

	2022	2021
	(reapresentado)	(reapresentado)
Lucro (prejuízo) líquido do período	(610.879)	(7.923)
Média ponderada de ações no período	515.003.921	349.227.522
Resultado por ação básico (reais)	(1,186164)	(0,022687)

	2022	2021
	(reapresentado)	(reapresentado)
Lucro (prejuízo) líquido do período	(610.879)	(7.923)
Média ponderada de ações no período (*)	515.003.921	349.227.522
Resultado por ação diluído (reais)	(1,186164)	(0,022687)

(*) Conforme mencionado na nota explicativa nº 15, a Companhia possui 90,8 milhões de debêntures obrigatoriamente conversíveis em ação, que por sua natureza são consideradas no denominador do cálculo do resultado por ação, básico e diluído. A Companhia possui 15.069.401 ações relativas ao plano de opção de compra de ações 1.0, 2.0 e 3.0, porém, com a geração de prejuízo em 31 de dezembro de 2022, não há efeito de diluição.

Operação descontinuada:

	2022	2021
	(reapresentado)	
Prejuízo do exercício	(1.184)	(52.476)
Média ponderada de ações no período (*)	515.003.921	323.510.286
Resultado por ação básico e diluído (reais)	(0,002299)	(0,162208)

(*) Conforme mencionado na nota explicativa nº 15, a Companhia possui 90,8 milhões de debêntures obrigatoriamente conversíveis em ação, que por sua natureza são consideradas no denominador do cálculo do resultado por ação, básico e diluído.

25. Partes relacionadasa) Controladora

A parte controladora direta e final da Companhia é o Mayim Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.

b) Remuneração de pessoal-chave da Administração

Os diretores são as pessoas chaves que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades do Grupo. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, foram pagos aos administradores benefícios de curto prazo (ordenados, salários, assistência médica, entre outros), contabilizados na rubrica “Custos dos serviços prestados e Despesas administrativas e gerais”.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.****Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas**
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

Remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

	Consolidado	
	2022	2021
Remuneração da diretoria	23.252	17.718
Participação nos lucros e resultados	13.530	7.186
Encargos sociais	6.703	4.896
Benefícios diretos e indiretos	814	720
Total	44.299	30.520

c) Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, bem como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, relativas as operações com partes relacionadas decorrem principalmente de transações com acionistas e companhias ligadas do mesmo grupo econômico.

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**

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



Consolidado		Ativo		Passivo		Resultado	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
Em contas a receber e outros recebíveis, debêntures e outros investimentos, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos		(Nota 5 e 7)	(Nota 5 e 7)	(Nota 10 e 12)	(Nota 10 e 12)		
Centro de soluções compartilhadas – CSC	(a)	27	617	-	-	179	715
Repasse de recursos e custos – CSC	(b)	2.202	414	42	52	2.396	838
Contrato de assistência técnica	(c)	934	427	165	153	1.594	1.642
Locação de Equipamentos	(d)	103	-	-	-	103	-
Empréstimos - (Aviva Ambiental S.A.)	(e)	-	-	-	-	-	(62)
Conta corrente	(f)	3.040	3.040	1.206	1.206	-	-
BNDES - Banco de Desenvolvimento Econômico e Social	(h)	-	-	429.817	490.947	(51.007)	(55.326)
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda./Águas de Andradina S.A.	(i)	12.226	8.661	-	-	1.605	677
Pagamento baseado em ações	(j)	-	-	-	-	9.712	(153)
Debêntures - Tubarão Saneamento S.A.	(l)	4.495	6.949	-	-	889	664
Mútuo - Tubarão Saneamento S.A.	(r)	18.285	6.400	-	-	1.331	150
Mútuo - Aviva Ambiental S.A.		-	-	623	-	(12)	-
Circulante		5.944	3.502	77.351	72.756	-	-
Não circulante		35.368	23.006	354.502	419.602	-	-
Total		41.312	26.508	431.853	492.358	(33.210)	(50.855)

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.

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



Controladora	Ativo		Passivo		Resultado		
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	
	(reapresentado)				(reapresentado)		
Em contas a receber e outros recebíveis, debêntures e outros investimentos, fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos							
	(Nota 5 e 7)	(Nota 5 e 7)	(Nota 10 e 12)	(Nota 10 e 12)			
Centro de soluções compartilhadas – CSC	(a)	4.883	2.052	-	-	59.967	25.069
Repasse de recursos e custos – CSC	(b)	96.732	160.800	994	846	4.434	157.924
Contrato de assistência técnica	(c)	1.251	679	-	-	3.600	3.436
Conta corrente	(f)	9.388	12.660	3.360	4.427	-	-
Redução de capital	(g)	10.153	10.153	-	-	-	-
Empréstimos - Itapoá Saneamento Ltda./Águas de Andradina S.A.	(i)	12.226	8.661	-	-	1.605	677
Pagamento baseado em ações	(j)	-	-	-	-	9.712	(143)
Venda de participação societária (PCT Participações Ltda.)	(k)	52.592	52.592	-	-	-	-
Debêntures - Tubarão Saneamento S.A.	(l)	4.495	6.949	-	-	889	664
Debêntures - Águas Cuiabá S.A.	(m)	770.591	728.613	-	-	85.907	108.038
Debêntures - Iguá Rio de Janeiro S.A.	(n)	41.551	1.198.578	-	-	46.255	48.578
Debêntures - Iguá Projetos S.A.	(o)	524.263	514.023	-	-	10.523	4.023
Debêntures - Iguá Projetos S.A.	(p)	2.269	-	-	-	284	-
Debêntures - Paranaguá Saneamento S.A.	(q)	66.998	40.141	-	-	6.857	141
Mútuos	(r)	303.376	238.862	8.282	13.604	31.954	16.496
Circulante		184.821	181.263	191	3.210	-	-
Não circulante		1.715.947	2.793.500	12.445	15.667	-	-
Total		1.900.768	2.974.763	12.636	18.877	261.703	364.903

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

- (a) Refere-se a repasses de gasto com estrutura administrativa compartilhada entre as partes para prestação de serviço administrativo (contábil, financeiro e fiscal) e operacionais, cujo critério de rateio varia de acordo com a natureza do serviço.
- (b) Refere-se a repasses de compartilhamento de recursos e rateio de custos e despesas comuns, cujo critério de rateio varia de acordo com natureza do serviço.
- (c) Contrato de serviços de assistência técnica entre as controladas e suas acionistas, com vigência até o prazo final dos contratos de concessão, no montante equivalente a 5% sobre a receita. Para Tubarão Saneamento S.A. o montante mensal equivale a uma parcela fixa de R\$47.
- (d) Refere-se a locação de hidrômetros inteligentes da Companhia do grupo Fluxx.IA Medição Inteligente S.A.
- (e) Refere-se a empréstimo entre a Companhia e a controlada, com incidência de juros de 120% do CDI o ano, vencido em 2021.
- (f) Refere-se a contrato de conta corrente entre a Companhia e suas controladas e controladas em conjunto, no qual cada uma das partes pode estar simultaneamente na posição de credor e devedor, com direitos e obrigações recíprocas, podendo a qualquer momento o numerário ser exigido e restituído imediatamente.
- (g) Refere-se ao valor que a controlada Iguá MT Participações Ltda. tem a pagar para a acionista PCT Participações Ltda. referente a redução de capital social realizada em 30 de setembro de 2014. Na controladora, refere-se ao valor que a Companhia tem a receber de sua controlada Iguá MT Participações Ltda. referente a redução de capital social realizada em 30 de setembro de 2014.
- (h) Saldo referente a financiamento das controladas e controladas em conjunto, junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), que é acionista não controlador, contendo maiores detalhes na Nota Explicativa nº 12.
- (i) Refere-se a empréstimo entre a Companhia e as controladas em conjunto Itapoá Saneamento Ltda. e Águas de Andradina S.A, com incidência de juros de 120% do CDI e remuneração fixa de 4,5% a.a. e vencimento em 2024 e com incidência de juros de 100% do CDI e remuneração fixa de 3% a.a. e vencimento em 2025, respectivamente.
- (j) Valor relativo à retenção de 50% do ICP dos executivos da Companhia para pagamento das opções de compra de ações ordinárias da Companhia conforme previsto no plano de compra de ações 1.0. O plano 2.0 iniciou sua vigência em 02 de outubro de 2020 e o 3.0 foi outorgado em 12 de setembro de 2022.
- (k) Refere-se a venda de 20% da participação nas controladas Águas Cuiabá S.A. e Águas Canarana Ltda. para PCT Participações Ltda. pelo preço de R\$11.358 e R\$235, respectivamente, com vencimento em 2035 e incidência de juros de 120% do CDI.
- (l) Refere-se a compra de debêntures simples, não conversíveis em ações emitidas em 25 de outubro de 2019, pela Tubarão Saneamento S/A, controlada em conjunto, no valor de R\$20.000 milhões e a Iguá efetuou a aquisição de debêntures correspondentes a R\$10.000 milhões, com a primeira parcela vencendo em 28 de outubro 2020, com remuneração de 100% do CDI, acrescida de 4%a.a., amortizado em 48 parcelas.
- (m) Refere-se a compra de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 31 de julho de 2020 pela Águas Cuiabá S.A, controlada, no valor de R\$620.486 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a primeira parcela dos juros vencendo em 15 de janeiro de 2021 e a parcela do principal vencendo em 15 de janeiro de 2023, com remuneração fixa de 6,10% acrescida de IPCA, amortizado em 24 parcelas.
- (n) Refere-se a compra de debêntures privadas, obrigatoriamente conversíveis em ações, emitidas em 09 de agosto de 2021 pela Iguá Rio de Janeiro S.A, controlada, no valor de R\$1.150.000 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a vencimento em 09 de agosto de 2024 e remuneração fixa de 1,2% a.a.
- Refere-se a compra de 100% das debêntures privadas, obrigatoriamente conversíveis em ação, emitidas em 27 de janeiro de 2022 pela Iguá Rio de Janeiro S.A, controlada, no valor de R\$300.000, com vencimento em 27 de janeiro de 2025 e remuneração fixa de 2% a.a.
- (o) Refere-se a compra de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 27 de julho de 2021 pela Iguá Projetos S.A, controlada, no valor de R\$510.000 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a vencimento em 26 de julho de 2026 e remuneração fixa de 2% a.a.
- (p) Refere-se a compra de debêntures privadas, obrigatoriamente conversíveis em ações, emitidas em 27 de janeiro de 2022 pela Iguá Projetos S.A, controlada, no valor de R\$50.000 e a Iguá Saneamento efetuou a compra de 100%, com a vencimento em 27 de janeiro de 2025 e remuneração fixa de 2% a.a.
- (q) Refere-se a compra de debêntures privadas, não conversíveis em ações, emitidas em 22 de dezembro de 2021, no montante de R\$40.000, com vencimento em 22 de dezembro de 2023 e remuneração fixa de 4% a.a. + 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI e debêntures emitidas em 21 de dezembro de 2022 no montante de R\$ 20.000 com vencimento em 22 de dezembro de 2024 e remuneração fixa de 4% a.a. + 100% da variação acumulada das taxas diárias dos DI pela Paranaguá Saneamento S.A. A Iguá Saneamento S.A. adquiriu a totalidade das debêntures.
- (r) Refere-se a contratos de mútuos entre a Companhia e suas controladas e controladas em conjunto, com incidência de juros fixos de 12% a.a., e vencimento entre em 2031 e 2032 e contratos de mútuo com incidência de 100% de CDI e remuneração fixa de 3% e 4% a.a. com vencimento em 2024.

d) Dividendos e juros sobre capital próprio a receber

Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
SPAT Saneamento S.A.	6.808	1.057	-	-
Agreste Saneamento S.A.	1.523	7.522	-	-
Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A.	596	596	-	-
Itapoá Saneamento Ltda.	634	634	634	634
Atibaia Saneamento S.A.	2.444	2.444	-	-
Saneamento de Mirassol - SANESSOL S.A.	209	2.909	-	-
Águas de Andradina S.A.	3.572	3.572	3.572	3.572
Águas de Castilho S.A.	235	235	235	235
Circulante	8.331	8.579	-	-
Não circulante	7.690	10.390	4.441	4.441
Total	16.021	18.969	4.441	4.441

Notas Explicativas**Iguá Saneamento S.A.**
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais
26. Seguros

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a cobertura de seguros contra riscos operacionais, aplicáveis as controladas, são as seguintes:

	Consolidado	
	2022	2021
Empresarial (*)	53.907	53.407
Seguro garantia	245.360	222.946
Patrimonial (riscos diversos - equipamentos)	605.951	249.738
Responsabilidade civil (**)	197.495	122.045
Risco de engenharia	143.408	107.749
Total	1.246.121	755.885

(*) Limite máximo de cobertura em 31 de dezembro de 2022 compartilhado entre as empresas do Grupo.

(**) Limite máximo de garantia em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 37.000, compartilhado entre as empresas do Grupo, com sublimite para barragens de R\$4.000 exclusivamente para a controlada SPAT Saneamento S.A.

27. Compromissos**a) Decorrente do direito de outorga variável**

Refere-se ao preço da delegação do serviço público, representado por valor variável, que corresponde a um percentual da arrecadação efetivamente obtida mensalmente. Na controlada Paranaguá Saneamento S.A., esse percentual corresponde a 4%; na controlada Empresa de Saneamento de Palestina - ESAP S.A. corresponde a 5%, na controladora Águas Cuiabá S/A - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto corresponde a 5% e na controlada Iguá Rio de Janeiro S.A. este valor corresponde a 3,5%.

Na controlada Águas Piquete S.A. é pago ao Poder Concedente 1,3% do faturamento bruto mais 3,2% a SAAEP (Serviços Autônomo de Água e Esgoto de Piquete) pelas atividades de regulação e fiscalização dos serviços públicos de água e esgoto.

Em 31 de dezembro de 2022 foram pagos aos Poderes Concedentes dos municípios correspondentes, o montante de R\$40.380 (R\$14.314 em 31 de dezembro de 2021), pelos direitos de outorga variável, registrados na rubrica de custos dos serviços prestados.

28. Eventos subsequentes

A Iguá Projetos S.A. foi totalmente incorporada pela Iguá Saneamento S.A. conforme Assembleia Geral Extraordinária na data de 30 de abril de 2023. A Companhia passou a partir de então a assumir o controle direto da Iguá Rio de Janeiro S.A.

Em 12 de maio de 2023, a controlada integral Iguá Rio de Janeiro S.A. protocolou, junto à CVM, oferta

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

pública de distribuição da 4ª Emissão de Debêntures Simples, em até duas séries, no montante de, inicialmente, R\$ 3.800.000.000,00 (três bilhões e oitocentos milhões de reais).

A Iguá Saneamento S.A., como parte de sua gestão de portfólio, está constantemente avaliando oportunidades de mercado para compra e venda de ativos. Como parte desse intuito, a Companhia vem conduzindo um processo estruturado de sondagem do mercado para potencial venda de alguns de seus ativos. A Companhia classificou alguns de seus ativos como “disponível para venda” em 31 de março de 2023 devido à alta probabilidade de conclusão das negociações em curso nesta data, em consonância com o CPC 31 – Ativo não circulante mantido para venda e operação descontinuada.

Notas Explicativas

Iguá Saneamento S.A.



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

Composição da Diretoria e do Conselho de Administração

Diretoria

Roberto Correa Barbuti
Felipe Rath Fingerl
Mateus de Faria Renault e Silva
Péricles Sócrates Weber
Talita Caliman
Adriano Candido Stringhini

Conselheiros

Paulo Todescan Lessa Mattos
Martin Sebastian Berardi
Gustavo Nickel Buffara de Freitas
Maria Silva Bastos Marques
Jerson Kelman
Cleverson Aroeira da Silva
Vanessa Cristina Resende Viana

Contador

Fabício dos Santos Teixeira
CRC/SP nº 1SP347408/O-9

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Diretores e Conselho de administração Igua Saneamento S.A. São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Igua Saneamento S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 o resumo das principais políticas contábeis.

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 2022, 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).

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 - Renovação de concessão de controlada

Chamamos a atenção para a Nota 1.5 às demonstrações financeiras, que indica que a SPAT Saneamento S.A., controlada da Companhia, ainda não obteve e não possui formalizado nos termos e condições do contrato vigente a renovação da Concessão regida pelos termos do Edital de Licitação da Concorrência Internacional e contrato de concessão. Os planos da administração para continuidade operacional à controlada da Companhia estão descritos na Nota 1.5. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Ênfase - Reapresentação das demonstrações financeiras

Chamamos atenção à nota explicativa 2.25 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, que foram alteradas e estão sendo reapresentadas para refletir a correção de erros em decorrência dos impactos contábeis das características presentes nas cláusulas de conversibilidade das debêntures da Companhia e correção em algumas premissas adotadas para o cálculo do ativo financeiro de acordo com a Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão/ IFRIC 12 – Contratos de Concessão, descritos na referida nota explicativa. Em 21 de março de 2023 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 individuais e consolidadas e seus valores correspondentes ao período anterior foram ajustados de forma retrospectiva.

Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. O assunto foi tratado 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 o assunto. Para o 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 ao principal assunto 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 o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Capitalização de gastos no ativo intangível

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas possuem registrado ativo intangível da concessão e ativo de contrato no montante consolidado de R\$1.306.757 mil e R\$471.889 mil, respectivamente, o qual é representado pela infraestrutura da concessão.

Os contratos de concessões representam o direito de exploração da infraestrutura, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01

(R1) - Contratos de Concessão/ IFRIC 12 – Contratos de Concessão, que 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 ativos de contrato referem-se aos ativos intangíveis de concessão ainda em construção que são transferidos para a rubrica ativo intangível quando entram em operação. Os ativos intangíveis de concessão são recebidos através da cobrança de tarifa aos usuários dos serviços prestados. Os saldos consolidados de capitalização de gastos no ativo intangível da concessão no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 perfazem o montante de R\$337.956 mil e as movimentações líquidas do ativo de contrato, o montante de R\$126.943 mil. Os critérios de reconhecimento desses valores investidos na infraestrutura estão divulgados na Nota 9.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, tendo em vista o negócio em que a Companhia está inserida e a modelagem dos contratos de concessão com os Poderes Concedentes, requer que as controladas efetuem investimentos relevantes na infraestrutura de suas concessões, os quais são classificados como ativo intangível. As capitalizações no ativo intangível envolvem a utilização de premissas e um grau de julgamento elevado, e consequentemente podem ser registradas por valores incorretos ou indevidamente capitalizados.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria para confirmar o adequado registro e controle destes ativos incluíram, dentre outros: (i) realização de testes documentais sobre as adições ao ativo intangível, incluindo a verificação de notas fiscais, contratos, medições e pagamentos das adições ocorridas durante o ano de 2022; (ii) avaliação da natureza dos gastos capitalizados e sua elegibilidade à capitalização; (iii) avaliação do processo de transferência do intangível para as contas definidas para determinar o início do registro da amortização.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos aceitáveis os critérios de capitalização no ativo intangível adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações em notas explicativas, no contexto das demonstrações financeiras 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 2022, 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 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 NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado 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), 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 obtivemos 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.
- Obtivemos 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.
- Concluímos 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 concluímos 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.

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.

São Paulo, 05 de setembro de 2023.

ERNST amp; YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-034519/O

Lazaro Angelim Serruya
Contador CRC DF-015801/O

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

IGUÁ SANEAMENTO S.A.

CNPJ/MF: 08.159.965/0001-33

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

MANIFESTAÇÃO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria da IGUÁ SANEAMENTO S.A., considerando as análises e discussões ocorridas, baseado nas informações recebidas da administração, considera que reapresentação das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, examinadas pelos auditores independentes (relatório da EY sem ressalvas), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, estão em condições de serem submetidas para deliberação do Conselho de Administração da Companhia, visando autorizar sua divulgação.

São Paulo, 04 de setembro de 2023.

Heraldo Gilberto de Oliveira
Coordenador do Comitê de Auditoria

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

IGUÁ SANEAMENTO S.A.

CNPJ/MF: 08.159.965/0001-33

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA

Pelo presente instrumento, os diretores da Companhia para fins do disposto nos incisos VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009 declaram que reviram, discutiram e concordaram com a reapresentação das demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

São Paulo, 04 de setembro de 2023.

Roberto Correa Barbuti
Diretor Presidente do Grupo

Felipe Rath Fingerl
Diretor Financeiro e Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

IGUÁ SANEAMENTO S.A.

CNPJ/MF: 08.159.965/0001-33

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA

Pelo presente instrumento, os diretores da Companhia para fins do disposto nos incisos V do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declaram que reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório de auditoria da ERNST e YOUNG Auditores Independentes, relativamente à reapresentação das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

São Paulo, 04 de setembro 2023.

Roberto Correa Barbuti
Diretor Presidente do Grupo

Felipe Rath Fingerl
Diretor Financeiro e Relações com Investidores