

# **Demonstrações financeiras**

## **Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.**

31 de dezembro de 2023  
com Relatório do Auditor Independente

# Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	6
Demonstração do resultado abrangente .....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	10

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos acionistas da  
**Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.**  
Araruama - RJ

### **Opinião**

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

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Concessionária em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Concessionária, 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.

### **Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras**

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

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

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

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

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



Comunicamo-nos com a administração 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.

Rio de Janeiro, 25 de março de 2024.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC SP-015199/F



Gláucio Dutra da Silva  
Contador CRC-1RJ090174/O

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Balanço patrimonial  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	98.761	161.428
Contas a receber de clientes	7	47.836	40.759
Estoques		938	755
Despesas antecipadas		494	236
Créditos com partes relacionadas	19	172	752
Tributos a recuperar		36	369
Outros ativos		197	441
		<b>148.434</b>	204.740
Não circulante			
Tributos diferidos	16	-	210
Depósitos judiciais		9.362	8.452
Operações com derivativos		115	133
Ativo de direito de uso	8	562	446
Imobilizado	9	1.412	1.126
Ativo de contrato	10	82.163	153.946
Intangível	11	211.108	93.536
		<b>304.722</b>	257.849
Total do ativo		<b>453.156</b>	462.589

	<b>Nota</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	12	<b>3.666</b>	3.639
Empréstimos e financiamentos	13	<b>15.050</b>	35.994
Passivos de arrendamento	13	<b>340</b>	432
Debêntures	14	<b>14.287</b>	7.254
Obrigações tributárias	15	<b>3.320</b>	2.267
Obrigações trabalhistas		<b>3.588</b>	3.081
Obrigações com acionistas	19	<b>14.058</b>	18.233
Ônus da concessão		<b>90</b>	78
ICMS a devolver a clientes	17	<b>3.039</b>	3.039
Débitos com partes relacionadas	19	<b>1.122</b>	1.136
Outras obrigações	20	<b>2.323</b>	1.788
		<b>60.883</b>	76.941
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	13	-	15.003
Passivos de arrendamento	13	<b>301</b>	168
Debêntures	14	<b>282.179</b>	278.912
Tributos diferidos	16	<b>4.839</b>	-
Provisões para contingências	18	<b>2.360</b>	2.425
		<b>289.679</b>	296.508
Patrimônio líquido	21		
Capital social		<b>44.700</b>	44.700
Reservas de lucros		<b>43.894</b>	44.440
Dividendos adicionais propostos		<b>14.000</b>	-
		<b>102.594</b>	89.140
Total do passivo e patrimônio líquido		<b>453.156</b>	462.589

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Demonstração do resultado  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	<b>Nota</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Receita líquida	22	<b>256.539</b>	240.849
Custo dos serviços prestados	23	<b>(127.718)</b>	(130.511)
Lucro bruto		<b>128.821</b>	110.338
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	24	<b>(51.411)</b>	(47.485)
Outras receitas operacionais		<b>995</b>	269
		<b>(50.416)</b>	(47.216)
Resultado operacional antes do resultado		<b>78.405</b>	63.122
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	25	<b>20.229</b>	12.243
Despesas financeiras	25	<b>(27.542)</b>	(26.400)
		<b>(7.313)</b>	(14.157)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		<b>71.092</b>	48.965
Imposto de renda e contribuição social - corrente	16b	<b>(16.601)</b>	(14.295)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	16b	<b>(5.049)</b>	(1.256)
Lucro líquido do exercício		<b>49.442</b>	33.414

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Demonstração do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido do exercício	<u>49.442</u>	<u>33.414</u>
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u><u>49.442</u></u>	<u><u>33.414</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Reserva de lucros					Lucros acumulados	Patrimônio líquido
	Capital social	Reserva legal	Reserva de Investimentos	Retenção de lucros	Distribuição de dividendos adicionais		
Saldos em 1º de janeiro de 2022	44.700	6.699	1.057	19.417	-	-	71.873
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	33.414	33.414
Dividendos distribuídos	-	-	-	(6.500)	-	-	(6.500)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(2.100)	-	-	(2.100)
Baixa de dividendos prescritos	-	-	-	389	-	-	389
Proposta de destinação do resultado do exercício:							
Reserva legal	-	1.671	-	-	-	(1.671)	-
Reserva de investimentos	-	-	1.190	-	-	(1.190)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	(7.936)	(7.936)
Retenção de lucros	-	-	-	22.617	-	(22.617)	-
Saldos 31 de dezembro de 2022	44.700	8.370	2.247	33.823	-	-	89.140
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	49.442	49.442
Dividendos distribuídos	-	-	-	(18.094)	-	-	(18.094)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(5.735)	-	-	(5.735)
Baixa de dividendos prescritos	-	-	-	59	-	-	59
Proposta de destinação do resultado do exercício:							
Reserva legal	-	570	-	-	-	(570)	-
Reserva para investimentos	-	-	1.133	-	-	(1.133)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	(12.218)	(12.218)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	14.000	(14.000)	-
Retenção de lucros	-	-	-	21.521	-	(21.521)	-
Saldos 31 de dezembro de 2023	<b>44.700</b>	<b>8.940</b>	<b>3.380</b>	<b>31.574</b>	<b>14.000</b>	-	<b>102.594</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	71.092	48.965
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	11.464	8.192
Juros de empréstimos e arrendamento e amortização de custos de transação sobre empréstimos	3.729	2.377
Juros sobre debêntures e amortização de custos de transação sobre debêntures	20.165	19.685
Ganho com operações de swap	(43)	(6)
Variações monetárias	42	56
Atualização monetária das contingências	73	160
Provisão para perdas de créditos das contas a receber	5.291	8.809
Reversões de contingências	(138)	(82)
Resultado na alienação/baixa de imobilizado/intangível	(30)	5
Perda com derivativos	18	36
Outros receitas	-	(56)
Variações no ativo e passivo		
Contas a receber de clientes	(12.368)	(18.768)
Estoques	(183)	6.037
Depósitos judiciais	(910)	(1.357)
Tributos a recuperar	(3.422)	(1.453)
Despesas antecipadas	(258)	343
Outros ativos	244	(358)
Partes relacionadas, líquida	566	(280)
Fornecedores	27	(3.458)
Ônus da concessão	12	16
Obrigações tributárias	(707)	295
Obrigações trabalhistas	507	974
ICMS a devolver a clientes	-	(3)
Outras obrigações	529	1
	<b>95.700</b>	<b>70.130</b>
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(11.932)	(13.329)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(4.720)	(7.051)
Pagamento de juros sobre arrendamentos	(55)	(59)
Pagamento de juros sobre debêntures	(17.846)	(7.348)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<b>61.147</b>	<b>42.343</b>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(646)	(349)
Adições ao ativo de contrato e intangível	(44.010)	(66.445)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	40	6
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	<b>(44.616)</b>	<b>(66.788)</b>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos pagos	(39.302)	(4.947)
Captações de debêntures	-	149.586
Pagamento dos arrendamentos	(446)	(422)
Pagamento de debêntures	(4.534)	(2.072)
Pagamentos dos empréstimos e financiamentos	(34.944)	(15.006)
Derivativos recebidos (pagos), líquidos	28	(3)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	<b>(79.198)</b>	<b>127.136</b>
Aumento (redução) líquido (a) no caixa e equivalentes de caixa	<b>(62.667)</b>	<b>102.691</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	161.428	58.737
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<b>98.761</b>	<b>161.428</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional**

A Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. (a “Concessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada à Rodovia Amaral Peixoto, s/n, km 91, Bananeiras, no Município de Araruama - RJ, controlada pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma sociedade de propósito específico de concessão entre as Prefeituras dos Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá), Silva Jardim, a Agência Reguladora de Energia e Saneamento Básico do Estado do Rio de Janeiro - AGENERSA e a Concessionária Águas de Juturnaíba S.A., através do Contrato de Concessão nº 03/96 de 01 de Dezembro de 1997, com prazo de 25 anos, prorrogáveis, a partir da ordem de serviço inicial do contrato, que foi em 15 de janeiro de 1998. Em 30 de junho de 2010 e em 13 de agosto de 2015 houve deliberações da Agência Reguladora para prorrogação de mais 180 e 120 meses, respectivamente, que fez com que o término do contrato passasse para janeiro de 2048. Seu objeto é a gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgotos sanitários no perímetro urbano dos Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá) e Silva Jardim, Estado do Rio de Janeiro. O serviço público de água e esgoto compreende os serviços de operação, conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração e a cobrança direta aos usuários dos serviços, abrangendo, ainda, estudos técnicos, serviços e obras necessárias à consecução deste objeto ao longo do período de concessão.

A remuneração da Concessionária pelos serviços prestados considera a tarifa contratual cobrada diretamente dos usuários, conforme proposto no contrato de concessão, e tem por base os volumes de água e esgoto faturáveis e demais serviços, de forma a possibilitar a devida remuneração do capital investido pela Concessionária. A tarifa, conforme contrato, será reajustada anualmente ou toda vez que for comprovada quebra do equilíbrio econômico-financeiro para uma das partes, de forma a realizar a devida remuneração dos custos de operação, manutenção e financiamentos, decorrentes dos investimentos realizados.

O presente contrato de concessão prevê pagamento de taxa mensal à Agência Reguladora de Energia e Saneamento Básico do Estado do Rio de Janeiro - AGENERSA, por meio de percentual sobre o faturamento líquido oriundo do fornecimento de água tratada e coleta e tratamento de esgoto.

Findo o prazo da presente concessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas pela Concessionária, bem como todas as obras e instalações por ela realizadas para operar plenamente os serviços concedidos, serão revertidos automaticamente para as Prefeituras dos Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá) e Silva Jardim.

## **Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras**

#### **2.1. Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os Pronunciamentos Técnicos (“CPCs”), as Interpretações Técnicas (“ICPCs”) e Orientações Técnicas (“OCPCs”) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”).

Adicionalmente, a Concessionária considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Desta forma, as informações relevantes, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A Concessionária preparou essas demonstrações financeiras com base no pressuposto de continuidade operacional. A Administração da Concessionária não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvida significativa sobre a continuidade da Concessionária.

Em 25 de março de 2024, a diretoria executiva da Concessionária autorizou a conclusão destas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

#### **2.2. Base de mensuração**

As demonstrações financeiras da Concessionária foram preparadas com base no custo histórico, como base de valor, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

#### **2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação**

As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Concessionária.

## **Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Principais políticas contábeis**

#### **3.1. Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez, com 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 a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins.

#### **3.2. Contas a receber de clientes**

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Concessionária. Se o prazo de recebimento é igual ou inferior a um ano, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado, através da provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber.

Esta provisão é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Concessionária não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais de vencimento.

O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável. No caso de acordos para valores refinanciados, as contas a receber não consideram encargos financeiros, atualização monetária ou multa.

#### **3.3. Imobilizado**

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*), se houver.

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos irão fluir para a Concessionária. O valor contábil de itens ou peças substituídas são baixados. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

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

## **Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### **3.3. Imobilizado--Continuação**

Um item de imobilizado é baixado quando vendido (por exemplo, na data que o recebedor obtém o controle) ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no período em que o ativo for baixado.

A depreciação é calculada sobre o custo de um ativo, e é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada grupo de bens, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

As vidas úteis econômicas estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Equipamentos de informática	5 anos
Veículos	5 anos
Benfeitorias em imóveis de terceiros	25 anos
Máquinas e equipamentos	10 anos
Móveis e utensílios	10 anos

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados ao final de cada exercício e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva.

Os bens registrados no imobilizado não possuem vinculação com as concessões de serviços públicos.

#### **3.4. Ativo de contrato**

Os bens vinculados à infraestrutura da concessão ainda em construção são registrados inicialmente como ativos de contrato, considerando o direito da Concessionária de cobrar pelos serviços prestados aos clientes. Assim, os novos ativos são registrados inicialmente como ativos de contrato, mensurados pelo custo de aquisição. Após a entrada em operação dos ativos, fica evidenciada a conclusão da obrigação de desempenho vinculada à construção, sendo os ativos transferidos para o ativo intangível.

## **Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### **3.5. Intangível**

##### a) Sistema de água e esgoto

A Concessionária reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar os usuários pelos serviços prestados de abastecimento de água e esgotamento sanitário presente nos contratos de concessão, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1), do Comitê de Pronunciamentos Contábeis e à Orientação OCPC 05 desse mesmo Comitê (OCPC 05).

O ativo intangível é determinado como sendo o valor da receita de construção auferida na construção ou aquisição da infraestrutura realizada pela Concessionária. O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando este está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Concessionária.

A amortização do ativo intangível é cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado, deixando de integrar a base de cálculo da tarifa de prestação de serviços de concessão, o que ocorrer primeiro.

##### b) Softwares

As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquiri-los e fazer com que estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados de acordo com a sua vida útil estimada.

#### **3.6. Instrumentos financeiros**

Os instrumentos financeiros são registrados de acordo com o CPC 48, que determina a classificação dos ativos financeiros em três categorias: (i) mensurados ao valor justo por meio do resultado, (ii) mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, e (iii) mensurados ao custo amortizado. Dependendo das características de cada instrumento, eles podem ser classificados em resultado financeiro ou em outros resultados abrangentes. Essas classificações são baseadas no modelo de negócio adotado pela Administração e nas características dos fluxos de caixa contratuais.

A Concessionária classifica seus ativos e passivos financeiros, de acordo com as seguintes categorias:

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### 3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

##### Ativos financeiros - custo amortizado

São reconhecidos a custo amortizado, os ativos financeiros mantidos em um modelo de negócio cujo objetivo seja mantê-los para receber fluxos de caixa contratuais. Esses fluxos são recebidos em datas específicas e constituem exclusivamente pagamento de principal e juros.

##### Ativos financeiros - valor justo por meio do resultado

São reconhecidos pelo valor justo por meio de resultado os ativos que: (i) não se enquadram na classificação ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, (ii) instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio do resultado; e (iii) são gerenciados com o objetivo de obter fluxo de caixa pela venda de ativos.

##### Ativos financeiros - mensuração inicial

No reconhecimento inicial a Concessionária mensura seus ativos e passivos financeiros ao valor justo, considerando os custos de transação atribuíveis à aquisição ou emissão do ativo ou passivo financeiro.

##### Ativos financeiros - mensuração subsequente

- *Custo amortizado*: esses ativos são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetiva subtraindo-se o valor referente a perda de crédito esperada e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Além disso, é considerado para apuração do custo amortizado o montante de principal pago.
- *Valor justo por meio do resultado*: os ativos classificados dentro desse grupo são contabilizados por meio de reconhecimento do ganho e perda no resultado do exercício.

##### Passivos financeiros - reconhecimento inicial

Todos os passivos financeiros da Concessionária 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 da Concessionária incluem fornecedores, empréstimos e financiamentos, passivos de arrendamento, ônus da concessão e débitos com partes relacionadas.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### 3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

##### Passivos financeiros - mensuração subsequente

- *Custo amortizado*: são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetivos, onde ganhos e perdas são reconhecidos no resultado no momento da baixa dos passivos ou através do acréscimo da taxa efetiva.
- *Valor justo por meio do resultado*: são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do exercício.

##### Desreconhecimento de ativos financeiros e passivos financeiros

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

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e
- A Concessionária transfere seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assume uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse transferindo substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou nem transferindo nem retendo substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferindo o controle do ativo.
- Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sobre o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo montante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

##### Compensação de instrumentos financeiros

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

## **Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### **3.7. Perda por redução ao valor recuperável dos ativos financeiros e não financeiros**

Os ativos da Concessionária são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda e, se houver, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassar seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso do ativo.

A Concessionária baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e orçamentos financeiros mais recentes. As projeções baseadas nessas previsões e orçamentos abrangem o período da concessão.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não foi identificado nenhum evento indicando a não recuperabilidade dos ativos da Concessionária.

#### **3.8. Empréstimos e financiamentos**

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

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Concessionária tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos e financiamentos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis a aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesas no período em que são incorridos.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### 3.9. Tributos

##### Imposto de renda e contribuição social correntes

A Concessionária adota o lucro real como regime de tributação para apuração do imposto de renda e da contribuição social.

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de duzentos e quarenta mil reais anuais para imposto de renda, e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

##### Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos tendo como base as adições e exclusões temporárias, oriundas das diferenças entre os valores contábeis de ativos e passivos e os correspondentes valores considerados para fins de tributação.

O imposto diferido não é reconhecido para diferenças temporárias oriundas do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que, na data da transação, não afete o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal;

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

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

##### Tributos sobre as receitas

As receitas de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

<u>Nome do tributo</u>	<u>Alíquotas</u>
Contribuição para o Programa de Integração Social ("PIS")	1,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social ("COFINS")	7,6%

## **Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### **3.9. Tributos--Continuação**

Estes encargos são apresentados como deduções de receita bruta na demonstração do resultado. Os créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS e da COFINS são apresentados dedutivamente das despesas e receitas operacionais na demonstração do resultado. Os débitos decorrentes das receitas financeiras e os créditos decorrentes das despesas financeiras estão apresentados dedutivamente nessas próprias linhas na demonstração do resultado.

#### **3.10. Provisões**

##### Geral

São reconhecidas quando a Concessionária possui 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.

##### Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas

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

#### **3.11. Receita operacional**

##### i) Receita de prestação de serviços

Receitas relativas ao tratamento e distribuição de água e de coleta e tratamento de esgotamento sanitário. São reconhecidas por ocasião do consumo de água ou da prestação de serviços. As receitas ainda não faturadas, cujos serviços já foram prestados, são reconhecidas com base em estimativas mensais dos serviços completados.

## **Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### **3.11. Receita operacional--Continuação**

i) Receita de prestação de serviços--Continuação

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 exercício no qual os serviços são prestados.

ii) Receitas de construção

A receita relacionada à construção, compreende obrigações de desempenho referentes a projetos de infraestrutura, de acordo com o contrato de concessão. Dessa forma, a construção da infraestrutura necessária para a distribuição de água e coleta e tratamento de esgotamento sanitário é considerada um serviço prestado ao Poder Concedente, sendo a correspondente receita reconhecida ao resultado. Para mensuração destas receitas, a Concessionária 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.

#### **3.12. Receitas e despesas financeiras**

As receitas financeiras abrangem as receitas de juros sobre aplicações financeiras, juros e multas vinculadas à operação e ganhos com derivativos. A receita de juros é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método de taxa de juros efetiva.

As despesas financeiras abrangem substancialmente os juros e variação monetária com empréstimos e financiamentos, juros capitalizados, juros sobre arrendamentos, variação monetária sobre contingências, descontos concedidos e perdas com derivativos. As despesas financeiras são reconhecidas conforme o prazo decorrido.

#### **3.13. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023**

As normas apresentadas a seguir foram revisadas e passaram a ser aplicáveis para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023 e, portanto, estão sendo adotadas nestas demonstrações financeiras. A adoção dessas alterações de normas não resultou em impacto relevante sobre as divulgações ou os valores divulgados.

CPC 50 - Contratos de seguro: uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Essa norma não se aplica à Concessionária.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### 3.13. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023-- Continuação

CPC 23: Definição de estimativas contábeis: as alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, elas esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis. Essa norma não teve impacto nas demonstrações financeiras da Concessionária.

CPC 26 (R1) e IFRS Practice Statement 2: 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 tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Concessionária, mas não na mensuração, reconhecimento ou apresentação de itens nas demonstrações financeiras da Concessionária.

Reforma tributária internacional (regras do modelo do pilar dois): Alterações no CPC 32: as alterações foram introduzidas em resposta às regras do Pilar Dois da OCDE sobre BEPS e incluem: (i) uma exceção temporária obrigatória ao reconhecimento e divulgação de impostos diferidos decorrentes da implementação jurisdicional das regras do modelo do Pilar Dois; e (ii) requisitos de divulgação para entidades afetadas, a fim de ajudar os usuários das demonstrações financeiras a compreender melhor a exposição de uma entidade aos impostos sobre a renda do Pilar Dois decorrentes dessa legislação, especialmente antes da data efetiva.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Concessionária, pois a Concessionária não está sujeita às regras do modelo do Pilar Dois, uma vez que sua receita é inferior a 750 milhões de euros por ano.

#### 3.14. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Concessionária, estão descritas a seguir e todas são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024. A Concessionária pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### 3.14. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

Alterações ao CPC 06 (R2): Passivo de locação em um *sale and leaseback* (transação de venda e retroarrendamento): as alterações foram para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém. A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser divulgado. A Concessionária não espera que tenha um impacto significativo nas demonstrações financeiras.

CPC 26 (R1): Classificação de passivos como circulante ou não circulante: as alterações esclarecem: (i) o que significa um direito de postergar a liquidação; (ii) que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório; (iii) que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação; e (iv) 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. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Concessionária.

Acordos de financiamento de fornecedores: Alterações ao CPC 03 (R2) e CPC 40 (R1): alterações para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada. A Concessionária está avaliando os impactos para garantir que todas as informações estejam em conformidade com a norma a partir da vigência.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

#### Julgamentos

A elaboração das demonstrações financeiras pela Concessionária requer que a Administração adote julgamentos profissionais, estimativas e premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. A incerteza relativa a essas premissas e estimativas pode levar à necessidade de ajustes em períodos futuros no valor contábil do ativo ou passivo afetado.

#### Determinação do prazo de arrendamento de contratos que possuam cláusulas de opção de renovação ou rescisão

A concessionária determina o prazo do arrendamento como o prazo contratual não cancelável, juntamente com os períodos incluídos em eventual opção de renovação na medida em que essa renovação seja avaliada como razoavelmente certa e com períodos cobertos por uma opção de rescisão do contrato na medida em que também seja avaliada como razoavelmente certa.

Os contratos de arrendamento são avaliados, sob o julgamento de haver a intenção de exercer a opção de renovação ou de rescisão. Nesta avaliação, a Concessionária considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício da renovação ou da rescisão. Após a mensuração inicial, a Concessionária reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que esteja sob seu controle e afetará sua capacidade de exercer ou não exercer a opção de renovar ou rescindir.

#### Estimativas e premissas contábeis

As principais premissas relativas a incertezas nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incertezas nas estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de gerar um ajuste significativo no valor contábil de ativos e passivos no exercício seguinte, são consideradas a seguir:

##### a) *Vida útil dos ativos intangíveis*

Os ativos intangíveis das concessões de serviços públicos são amortizados pelo método linear e refletem o período em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Concessionária, podendo ser o prazo final da concessão, ou a vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro.

Os ativos intangíveis têm a sua amortização iniciada quando estão disponíveis para uso, em seu local e na condição necessária para que sejam capazes de operar da forma pretendida pela Concessionária.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

#### Estimativas e premissas contábeis--Continuação

##### b) *Provisões para riscos cíveis e trabalhistas*

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.

##### c) *Provisão para perdas de crédito das contas a receber*

A Concessionária registra as perdas de crédito das contas a receber, considerando a avaliação do histórico de recebimento, tendências econômicas atuais, vencimento da carteira de contas a receber e expectativas de perdas futuras. Ainda que a Concessionária acredite que as premissas utilizadas são razoáveis, os resultados reais podem ser diferentes.

##### d) *Receita não faturada*

As receitas ainda não faturadas representam serviços prestados para os quais ainda não foram realizadas leituras. São reconhecidas com base em estimativas mensais calculadas de acordo com último faturamento de cada ciclo de leitura. Informações adicionais da receita e contas a receber estão descritas nas Notas 3.11 e 7.

### 5. Gestão de risco financeiro

#### 5.1. Instrumentos financeiros por categoria

A Concessionária efetua avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores justos, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Gestão de risco financeiro--Continuação

#### 5.1. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Concessionária em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 são como segue:

	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	31/12/2023		31/12/2022	
			Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor Justo
Ativos financeiros						
Equivalentes de caixa (aplicações financeiras)	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	98.678	98.678	161.357	161.357
Contas a receber	Custo amortizado	-	47.836	47.836	40.759	40.759
Crédito com partes relacionadas	Custo amortizado	-	172	172	752	752
Operações com derivativos	Custo amortizado	Nível 2	115	115	133	133
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	3.666	3.666	3.639	3.639
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	15.050	15.050	50.997	50.997
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	-	641	641	600	600
Debêntures	Custo amortizado	-	296.466	296.466	286.166	286.166
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	90	90	78	78
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	1.122	1.122	1.136	1.136

As políticas de gerenciamento de risco da Concessionária são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Concessionária está exposto, para definir limites e controles de riscos apropriados e para monitorar riscos e aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de riscos e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Concessionária.

#### 5.2. Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado de posições detidas pela Concessionária, incluindo as operações sujeitas às taxas de juros e riscos de preços.

##### Risco de taxas de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Concessionária ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Gestão de risco financeiro--Continuação

#### 5.2. Risco de mercado--Continuação

##### Risco de taxas de juros--Continuação

A Concessionária utiliza a geração de caixa das atividades operacionais para gerir as suas operações, assim como para garantir seus investimentos e expansão. Para suprir eventuais necessidades de caixa para desenvolvimento do negócio, a Concessionária obtém empréstimos, financiamentos e debêntures em moedas locais, sujeitos à flutuação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI") e do Índice Nacional de Preços ao Consumidor ("IPCA"). O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa.

A Concessionária também está exposta à flutuação de taxas de juros referentes ao saldo de aplicações financeiras, que são remuneradas com base em percentuais do CDI.

A análise de sensibilidade, dos juros sobre os equivalentes de caixa, empréstimos, financiamentos e debêntures (sem os custos de transação) utilizou as projeções do CDI e IPCA para os próximos 12 meses, este definido como cenário provável, por meio dos relatórios de análise econômica do Focus, do Banco Central do Brasil e Banco Itaú. O cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras. O cenário 2 corresponde a uma alteração de 25% nas taxas, e o cenário 3 corresponde a uma alteração de 50% nas taxas. Os efeitos nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

<u>Operação</u>	<u>Risco</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Cenário I provável</u>	<u>Cenário II 25%</u>	<u>Cenário III 50%</u>
Ativo					
Equivalentes de caixa	CDI	98.678	107.450	109.641	111.842
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	CDI	(15.087)	(16.428)	(16.763)	(17.100)
Debêntures	IPCA	(306.890)	(318.767)	(321.743)	(324.720)
Passivo líquido		<u>(223.299)</u>	<u>(227.745)</u>	<u>(228.865)</u>	<u>(229.978)</u>
Efeito líquido			<u>(4.446)</u>	<u>(5.566)</u>	<u>(6.679)</u>
CDI (a.a.)			8,89%		
IPCA (a.a.)			3,87%		

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Gestão de risco financeiro--Continuação

#### 5.3. Risco de liquidez

É o risco de a Concessionária não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

A abordagem da Concessionária na administração de liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Concessionária.

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, sem os custos de transação relativos às debêntures, em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 (valores não descontados):

	<b>Valor Contábil</b>	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Acima de dois anos</b>
Em 31 de dezembro de 2023				
Fornecedores	3.666	3.666	-	-
Empréstimos e financiamentos	15.090	15.090	-	-
Debêntures	306.890	14.972	17.312	274.606
Passivos de arrendamento	641	340	183	118
Ônus da concessão	90	90	-	-
Débitos com partes relacionadas	1.122	1.122	-	-
	<b>327.499</b>	<b>35.280</b>	<b>17.495</b>	<b>274.724</b>
Em 31 de dezembro de 2022				
Fornecedores	3.639	3.639	-	-
Empréstimos e financiamentos	50.996	36.048	15.043	-
Debêntures	286.166	11.336	51.404	234.535
Passivos de arrendamento	600	432	168	-
Ônus da concessão	78	78	-	-
Débitos com partes relacionadas	1.136	1.136	-	-
	<b>342.615</b>	<b>52.669</b>	<b>66.615</b>	<b>234.535</b>

#### 5.4. Gestão de capital

Os objetivos da Concessionária ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital para reduzir o respectivo custo. E, para atingimento desses objetivos, exerce uma gestão financeira e de capital centralizada.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Gestão de risco financeiro--Continuação

#### 5.4. Gestão de capital--Continuação

Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a Concessionária pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras empresas do setor, a Concessionária monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde aos empréstimos e financiamentos, passivos de arrendamento e debêntures, subtraído do montante de caixa, equivalentes de caixa e operações com derivativos. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 podem ser assim sumariados:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	15.050	50.997
Passivos de arrendamento (Nota 13)	641	600
Debêntures (Nota 14)	296.466	286.166
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(98.761)	(161.428)
(-) Operações com derivativos	(115)	(133)
Dívida líquida (a)	<u>213.281</u>	<u>176.202</u>
Total do patrimônio líquido (b)	102.594	89.140
Total do capital (a+b)	<u>315.875</u>	<u>265.342</u>
Índice de alavancagem financeira - % [a/(a+b)]	<u>67,52%</u>	<u>66,41%</u>

### 6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e bancos	83	71
Aplicações financeiras	98.678	161.357
	<u>98.761</u>	<u>161.428</u>

Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de liquidez imediata, representados, principalmente, por Certificados de Depósito Bancário - CDBs, os quais são registrados pelos valores nominais, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Contas a receber de clientes

	31/12/2023	31/12/2022
Clientes (a)	45.043	41.859
Clientes - parcelamento (b)	10.346	9.485
Pontos arrecadadores (c)	669	487
Provisão para perdas de créditos das contas a receber	<b>(8.222)</b>	<b>(11.072)</b>
	<b>47.836</b>	<b>40.759</b>

(a) Representa o saldo de contas emitidas e ainda não recebidas, além dos valores fornecidos ainda não faturados (ajuste por competência).

(b) Refere-se a acordos firmados entre os clientes e a Concessionária para a quitação de seus débitos.

(c) São agentes arrecadadores que já receberam as contas dos clientes e ainda não repassaram para a Concessionária.

O *aging list* de contas a receber é composto da seguinte forma:

	31/12/2023	31/12/2022
A vencer		
Faturado	13.165	11.319
Não faturado	8.705	7.464
Vencidas		
Até 30 dias	9.962	8.690
De 31 a 60 dias	3.133	2.820
De 61 a 90 dias	1.698	2.067
De 91 a 180 dias	3.773	4.878
Mais de 180 dias	15.622	14.593
	<b>56.058</b>	<b>51.831</b>

### 8. Ativo de direito de uso

	31/12/2023			31/12/2022		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Imóveis	1.479	(917)	562	1.541	(1.095)	446
	<b>1.479</b>	<b>(917)</b>	<b>562</b>	<b>1.541</b>	<b>(1.095)</b>	<b>446</b>

#### Movimentação do ativo de direito de uso

	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	Saldo em 31/12/2023
Imóveis	446	527	(33)	(378)	562
	<b>446</b>	<b>527</b>	<b>(33)</b>	<b>(378)</b>	<b>562</b>

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Ativo de direito de uso--Continuação

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Amortização	Saldos em 31/12/2022
Imóveis	769	92	(415)	446
	769	92	(415)	446

### 9. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	31/12/2023		31/12/2022	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	2.461	(1.652)	809	477
Veículos	20%	619	(463)	156	226
Máquinas e equipamentos	10%	99	(41)	58	35
Móveis e utensílios	10%	986	(604)	382	380
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	12	(5)	7	8
		4.177	(2.765)	1.412	1.126

#### Movimentação do imobilizado

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Depreciação	Baixas	Reclassificação	Saldos em 31/12/2023
Equipamentos de informática	477	514	(209)	-	27	809
Veículos	226	-	(60)	(10)	-	156
Máquinas e equipamentos	35	62	(7)	-	(32)	58
Móveis e utensílios	380	65	(73)	-	10	382
Benfeitorias em imóveis de terceiros	8	-	(1)	-	-	7
	1.126	641	(350)	(10)	5	1.412

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Depreciação	Saldos em 31/12/2022
Equipamentos de informática	344	270	(137)	477
Veículos	331	-	(105)	226
Máquinas e equipamentos	40	-	(5)	35
Móveis e utensílios	372	79	(71)	380
Benfeitorias em imóveis de terceiros	9	-	(1)	8
	1.096	349	(319)	1.126

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Ativo de contrato

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Infraestrutura em construção	<b>82.163</b>	153.946
	<b>82.163</b>	153.946

#### Movimentação do ativo de contrato:

	<u>Saldos em 31/12/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>	<u>Reclassificação</u>	<u>Saldos em 31/12/2023</u>
Infraestrutura em construção	153.946	<b>53.530</b>	<b>(125.308)</b>	<b>(5)</b>	<b>82.163</b>
	153.946	<b>53.530</b>	<b>(125.308)</b>	<b>(5)</b>	<b>82.163</b>

	<u>Saldos em 31/12/2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>	<u>Saldos em 31/12/2022</u>
Infraestrutura em construção	94.691	65.516	(6.261)	153.946
	94.691	65.516	(6.261)	153.946

As transferências ocorridas no exercício de 2023 e 2022 referem-se a movimentações entre o intangível e o ativo de contrato.

#### Custos de empréstimos capitalizados

Os juros de empréstimos e financiamentos são capitalizados nos ativos de concessão durante o período em construção, sendo R\$ 12.515 em 31 de dezembro de 2023, a uma taxa média ponderada de 11,79%a.a. (R\$ 5.140 e 13,15%a.a. em 31 de dezembro de 2022).

### 11. Intangível

		<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2022</u>
	<u>Taxa de amortização anual</u>	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>
Softwares e aplicativos	20%	335	(278)	57
Desenvolvimento de projetos	20%	133	(24)	109
Concessão/Infraestrutura		<b>266.833</b>	<b>(55.891)</b>	93.398
		<b>267.301</b>	<b>(56.193)</b>	93.536

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Intangível--Continuação

Os valores reconhecidos na linha concessão/infraestrutura representam o valor de custo dos ativos construídos ou adquiridos para fins de prestação de serviços de concessão e sua respectiva amortização acumulada. As taxas utilizadas baseiam-se no prazo final da concessão ou na vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro. Sendo esse montante em 31 de dezembro de 2023 composto pelos seguintes ativos:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Captação	2.352	(315)	2.037	1.973
Adutora	4.153	(1.322)	2.831	2.887
Estação de Tratamento de Água - ETA	8.274	(3.625)	4.649	4.269
Reservatório	4.819	(1.732)	3.087	3.291
Booster	797	(49)	748	92
Elevatória - água	3	-	3	-
Substituição/Expansão de rede de água	122.484	(11.505)	110.979	21.682
Ligação de água	1.901	(288)	1.613	1.696
Substituição/Expansão de rede de esgoto	42.028	(12.741)	29.287	29.937
Elevatória - esgoto	2.234	(158)	2.076	911
Estação de Tratamento de Esgoto - ETE	42.827	(11.593)	31.234	9.158
Emissário	195	(36)	159	167
Benfeitorias em imóveis de terceiros	7.013	(1.677)	5.336	4.005
Máquinas e equipamentos	27.753	(10.850)	16.903	13.330
	<b>266.833</b>	<b>(55.891)</b>	<b>210.942</b>	<b>93.398</b>

#### Movimentação do intangível

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Amortização	Transferências	Saldos em 31/12/2023
Softwares e aplicativos	29	-	(11)	39	57
Desenvolvimento de projetos	109	-	-	-	109
Concessão/Infraestrutura	93.398	3.000	(10.725)	125.269	210.942
	<b>93.536</b>	<b>3.000</b>	<b>(10.736)</b>	<b>125.308</b>	<b>211.108</b>

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Amortização	Baixas	Transferências	Saldos em 31/12/2022
Softwares e aplicativos	13	28	(12)	-	-	29
Desenvolvimento de projetos	109	-	-	-	-	109
Concessão/Infraestrutura	88.552	6.042	(7.446)	(11)	6.261	93.398
	<b>88.674</b>	<b>6.070</b>	<b>(7.458)</b>	<b>(11)</b>	<b>6.261</b>	<b>93.536</b>

As transferências ocorridas no exercício de 2023 e 2022 referem-se a movimentações entre o intangível e o ativo de contrato.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	31/12/2023	31/12/2022
Mercadoria	1.374	1.684
Serviços	349	533
Infraestrutura	1.765	1.335
Outros	178	87
	<b>3.666</b>	<b>3.639</b>

### 13. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento

Linha de Crédito	Indexador	Juros	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos e financiamentos				
FINAME PSI (a)		entre 2,5% e 6% a.a.	3	61
CCB (b)	CDI	0,65% a.a.	1.535	3.018
Capital de giro (c)	CDI	1,1% e 1,65% a.a.	13.552	48.012
(-) Custos de transação			(40)	(94)
Total de empréstimos e financiamentos			<b>15.050</b>	<b>50.997</b>
Circulante			15.050	35.994
Não circulante			-	15.003
Passivos de arrendamento				
Arrendamentos (Nota 8)		entre 7,5% e 13,99% a.a.	641	600
Circulante			340	432
Não circulante			301	168
Endividamento total			<b>15.691</b>	<b>51.597</b>
Endividamento total - Circulante			15.390	36.426
Endividamento total - Não circulante			301	15.171

#### (a) FINAME PSI

A linha de crédito FINAME PSI é composta pelo contrato obtido no exercício de 2014 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES com R\$ 125 de valor contratado. O contrato FINAME PSI foi celebrado com prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais, durante o prazo de carência e, após, com pagamentos mensais, com vencimento final em 2024.

Esta operação tem como objetivo a aquisição de máquinas e equipamentos, com a finalidade de expandir, modernizar e reforçar a infraestrutura para dar suporte à operação da Concessionária e é amparada por alienação fiduciária dos bens e notas promissórias avalizadas por Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento--Continuação

#### (b) CCB

O contrato de Cédula de Crédito Bancário (CCB) foi obtido no exercício de 2014 no valor total de R\$12.000, celebrado com prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses para amortização do principal, com pagamento de juros mensais, e vencimento final para 2024.

Os custos de transação incorridos na emissão da CCB foram capitalizados, contabilizados como redução dos recursos captados, e serão amortizados até o prazo de vencimento.

Esta operação tem como objetivo investimentos em projetos de ampliação, manutenção e melhorias relacionadas a saneamento básico e possui como garantia aval coobrigado de Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

#### (c) Capital de giro

Em novembro de 2019 a Concessionária contratou empréstimo de capital de giro no total de R\$40.100. Este contrato foi celebrado com prazo de carência 26 (vinte e seis) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais, inclusive durante o período de carência, com vencimento final para 2024.

### Covenants

Determinados contratos possuem condições contratuais que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (Covenants) com base em índices financeiros. A Administração acompanha os cálculos destes índices mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 31 de dezembro de 2023.

A movimentação dos empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento é como segue:

#### Empréstimos e financiamentos

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	50.997	65.550
Juros e encargos financeiros	3.621	7.393
Variações monetárias	42	56
Amortização de principal	(34.944)	(15.006)
Amortização de juros	(4.720)	(7.051)
Amortização dos custos de transação	54	55
Saldo final	<u>15.050</u>	<u>50.997</u>

#### Passivos de arrendamento

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	600	919
Adições	494	92
Remensurações	(6)	-
Juros e encargos financeiros	54	70
Amortização de principal	(446)	(422)
Amortização de juros	(55)	(59)
Saldo final	<u>641</u>	<u>600</u>

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento--Continuação

As parcelas de longo prazo têm o seguinte cronograma de pagamento:

	Passivos de arrendamento	
	31/12/2023	31/12/2022
2024	-	168
2025	183	-
2026	118	-
	<b>301</b>	<b>168</b>

### 14. Debêntures

Linha de crédito	Indexador	Juros	31/12/2023	31/12/2022
Debêntures	IPCA	5,40% e 6,85% a.a.		
Não conversíveis em ações			302.926	293.711
Juros e participações			3.964	3.564
Custos de transação a apropriar			(10.424)	(11.109)
Total de debêntures			<b>296.466</b>	<b>286.166</b>
Circulante			14.287	7.254
Não circulante			<b>282.179</b>	<b>278.912</b>

A movimentação das debêntures é demonstrada a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	286.166	126.315
Captações	-	155.090
Juros e encargos financeiros	31.995	19.275
Amortização de principal	(4.534)	(2.072)
Amortização de juros	(17.846)	(7.348)
Custo de transação	-	(5.504)
Apropriação de custo de transação	685	410
Saldo final	<b>296.466</b>	<b>286.166</b>

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Debêntures--Continuação

As parcelas de longo prazo têm o seguinte cronograma de pagamento:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2024	-	-	-	10.458	(685)	9.773
2025	17.312	(685)	16.627	16.539	(685)	15.854
2026	17.605	(685)	16.920	16.819	(685)	16.134
Após 2026	257.001	(8.369)	248.632	245.520	(8.369)	237.151
	<b>291.918</b>	<b>(9.739)</b>	<b>282.179</b>	<b>289.336</b>	<b>(10.424)</b>	<b>278.912</b>

Em 15 de novembro de 2020, conforme Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas, foi aprovada a 1ª emissão pública de 117.400 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, em série única, no valor nominal de R\$1, perfazendo o total de R\$117.400.

As debêntures têm prazo de vencimento de vinte anos, a contar da data de emissão, com amortização do valor nominal unitário em trinta e sete parcelas semestrais, sendo a primeira em 15 de novembro de 2022, e com vencimento final previsto para o dia 15 de novembro de 2040.

As debêntures têm atualização monetária mensal do seu valor nominal unitário pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), desde a primeira data de integralização até a data do seu efetivo pagamento, e farão jus a uma remuneração prefixada, correspondente a um percentual de 5,40% a.a., base 252 dias úteis.

Os recursos captados destinam-se a investimentos em projetos de ampliação, manutenção e melhorias relacionadas aos sistemas de saneamento e possuem como garantia a outorga de fiança pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

#### Covenants

As debêntures possuem condições contratuais que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (Covenants) com base em índices financeiros. A Administração acompanha os cálculos destes índices mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 31 de dezembro de 2023.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 15. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim:

	31/12/2023	31/12/2022
PIS/COFINS/CSLL retidos	61	62
ISS	66	136
IRRF	403	487
PIS	299	242
COFINS	1.391	1.139
IRPJ	631	-
CSLL	469	201
	<b>3.320</b>	<b>2.267</b>

### 16. Imposto de renda e contribuição social

#### a) Composição dos tributos diferidos

Os tributos diferidos são contabilizados para refletir os impactos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias, cujos efeitos ocorrerão no momento da realização dos valores que deram origem às bases de cálculo.

	31/12/2022	Resultado	31/12/2023
Provisão para perdas de crédito das contas a receber	1.919	(1.094)	825
Provisão para contingências	824	(22)	802
Provisão participação nos lucros	225	108	333
Provisão salários e encargos em acordo coletivo	-	84	84
Ganhos (perdas) com derivativos	(45)	6	(39)
Arrendamentos	52	(24)	28
Outros	23	57	80
Ativo fiscal diferido	2.998	(885)	2.113
Juros capitalizados	(2.703)	(4.170)	(6.873)
Ajustes do regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014 (i)	(85)	6	(79)
Passivo fiscal diferido	(2.788)	(4.164)	(6.952)
Tributos diferidos, líquidos	210	(5.049)	(4.839)

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Conciliação da taxa efetiva:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	<b>71.092</b>	48.965
Alíquota nominal	<b>34%</b>	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	<b>(24.171)</b>	(16.648)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo		
Permanentes	<b>1.690</b>	395
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	<b>24</b>	24
Incentivo cultural - (Lei nº 8313/91 - art. 18)	<b>276</b>	265
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	<b>17</b>	16
Programa de alimentação do trabalhador (9.580/2018)	<b>307</b>	265
Incentivo desportivo (Lei nº 11.438/06 - art.3)	<b>138</b>	66
Fundo da infância e da adolescência (Decreto nº 9.580/2018)	<b>69</b>	66
Total de despesas de imposto de renda e da contribuição social	<b>(21.650)</b>	(15.551)
Alíquota efetiva	<b>30,45%</b>	31,76%

### 17. ICMS a devolver a clientes

A Concessionária Águas de Juturnaíba S.A. iniciou uma disputa judicial com o Governo do Estado do Rio de Janeiro contra a cobrança de ICMS nas contas de fornecimento de água, obtendo, em 2010, decisão favorável junto ao Supremo Tribunal Federal (STF) contra a cobrança de ICMS pelo Governo do Estado do Rio de Janeiro nas contas de fornecimento de água. A Concessionária firmou um Termo de Operacionalização junto ao Ministério Público e os Municípios de Araruama (inclusive Iguaba Pequena e São Vicente de Paula), Saquarema (inclusive Bacaxá) e Silva Jardim objetivando dar transparência e regras claras à forma de devolução de créditos em favor de seus clientes. O valor atualizado do ICMS a devolver a clientes é de R\$ 3.039 em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

### 18. Provisões para contingências

As provisões para contingências são constituídas para fazer face às perdas em processos judiciais e administrativos, os quais, quando aplicável, são amparados por depósitos judiciais. As provisões para as perdas decorrentes desses processos são baseadas na opinião do departamento jurídico da Concessionária e de seus assessores legais.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Provisões para contingências--Continuação

As provisões estão assim demonstradas:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Trabalhistas	56	-
Cíveis	2.304	2.425
	<u>2.360</u>	<u>2.425</u>

#### Processos com probabilidade de perda classificada como possível

A Concessionária possui processos judiciais e administrativos, nos quais a Administração, baseada na opinião de seus consultores jurídicos externos, acredita que os riscos de perda são possíveis, e, por este motivo, nenhuma provisão foi constituída. Essas causas estão distribuídas da seguinte forma:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Trabalhistas	53	102
Cíveis	46.044	42.426
	<u>46.097</u>	<u>42.528</u>

#### Cíveis

As ações judiciais de natureza cível têm majoritariamente os seguintes objetos: (i) consumo (ii) falta de abastecimento; (iii) multiplicação de economias; (iv) serviços água e esgoto vazamentos, obstrução, refluxo, etc.); (vi) serviços comerciais (vii) responsabilidade civil; e (viii) cobrança.

#### Processo 0008034-46.2013.8.19.0052

Foi ajuizada ação civil pública pelo Ministério Público do Estado do Rio de Janeiro em face de Águas de Juturnaíba S.A., dentre outros, acerca do fornecimento do serviço, tratamento de esgoto, cobrança da tarifa de esgoto e soluções para a problemática ambiental da Lagoa de Araruama, cujo valor atualizado é de R\$ 3.914. Foi proferido acórdão condenando a Concessionária a discriminar os valores pertinentes aos serviços de água e esgoto separadamente nos boletos das tarifas mensais aos usuários de imóveis não conectados ao sistema de esgotamento sanitário e a se abster de cobrar qualquer valor a título de serviço de esgoto aos usuários de imóveis não conectados ao sistema de esgotamento sanitário vigente, por ausência de disponibilização do serviço.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Provisões para contingências--Continuação

Processos com probabilidade de perda classificada como possível--Continuação

Processo 0000163-22.2005.8.19.0059

Trata-se de processo de responsabilidade civil onde a autora alega que teve seu terreno alagado em virtude de problemas ocorridos na Represa de Juturnaíba, a sentença de improcedência em face de Concessionária teve recente trânsito em julgado e o processo está em fase de execução apenas em face da Prolagos. O valor atualizado do processo é de R\$ 2.014.

Processo 0002204-85.2002.8.19.0052

Trata-se de ação em que os valores cobrados por determinada fatura são questionados pelos autores. Inicialmente, foram requeridos 1.000 salários mínimos de danos morais, sendo o valor atualizado de R\$ 2.463. O processo está em execução para apuração final de valores assim que houver decisão nesse sentido será atualizado na contingência.

Processo 0801146-13.2022.8.19.0052

Trata-se de ação de consumo onde o cliente questiona a cobrança indevida de valores em suas faturas. O processo, cujo valor atualizado é de R\$ 1.224 , encontra-se em fase inicial, aguardando a perícia para apuração dos valores a serem cobrados corretamente.

### 19. Partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da Administração

Os diretores são as pessoas chaves que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades da Concessionária. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram pagos pela Concessionária o montante total de R\$ 1.351 (R\$ 1.162 em 31 de dezembro de 2022). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Remunerações	987	849
Encargos sociais	285	237
Plano de saúde	34	26
Plano de previdência privada	33	38
Outros	12	12
	<u>1.351</u>	<u>1.162</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não foram pagos valores a título de: (a) benefícios pós-emprego (pensões, outros benefícios de aposentadoria, seguro de vida pós-emprego e assistência médica pós-emprego); (b) benefícios de longo prazo (licença por anos de serviço e benefícios de invalidez de longo prazo); e (c) benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 19. Partes relacionadas--Continuação

#### Resumo das transações com partes relacionadas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas (a)		
Águas do Paraíba S.A.	8	137
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	140	615
Rio+ Saneamento BL3 S.A.	24	-
	<u>172</u>	<u>752</u>
Passivo circulante:		
Dividendos a pagar		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	39	50
ERG Participações Ltda.	259	338
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	151	197
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	26	34
Erco Engenharia S.A.	482	541
Synval Filgueiras de Moraes Junior	204	267
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	273	355
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli	204	267
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	11.061	14.399
	<u>12.699</u>	<u>16.448</u>
Juros sobre capital próprio a pagar		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	4	5
ERG Participações Ltda.	29	38
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	17	22
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	3	4
Synval Filgueiras de Moraes Junior	23	30
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	30	40
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli	23	30
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	1.230	1.616
	<u>1.359</u>	<u>1.785</u>
Débitos com partes relacionadas (a)		
Águas de Niterói S.A.	43	-
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	1.079	1.136
	<u>1.122</u>	<u>1.136</u>
Total do passivo circulante	<u>15.180</u>	<u>19.369</u>
Resultado com partes relacionadas		
Despesas		
Contrato de gestão - <i>Management Fee</i> (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	<u>(9.653)</u>	<u>(8.293)</u>

- (a) Os saldos decorrem de transações entre concessionárias do mesmo grupo econômico, vinculadas à compra e venda de materiais ou das prestações de serviços, oriundos do: i) contrato de fruição de utilidades comuns com a Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda., resultando na estrutura de Unidade de Administração Central (UAC) para as áreas de finanças, planejamento, recursos humanos, tecnologia da informação e logística; ii) do contrato de gestão centralizada (*Management Fee*) com a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Outras obrigações

O saldo da conta de outros exigíveis tem a seguinte composição:

	31/12/2023	31/12/2022
Despesas gerais	1	1
Retenção contratual	1.788	1.390
Adiantamento de clientes	246	246
Outros	288	151
	<b>2.323</b>	<b>1.788</b>

### 21. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social realizado é de R\$44.700 em 31 de dezembro de 2023 e 2022, representado por 5.699.850 (cinco mil, seiscentas e noventa e nove e oitocentos e cinquenta) ações nominativas, sem valor nominal. Dentre essas ações, 1.899.950 (um mil, oitocentos e noventa e nove e novecentos e cinquenta) são ordinárias ("ON") e 3.799.900 (três mil, setecentos e noventa e nove e novecentas) são preferenciais ("PN"), conforme apresentado abaixo:

Acionistas	ON	PN	Total	%
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	1.775.869	3.384.340	5.160.209	90,5324%
Synval Filgueiras de Moraes Junior	31.811	63.622	95.433	1,6743%
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	42.415	84.828	127.243	2,2324%
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli	31.811	63.622	95.433	1,6743%
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	5.742	64.751	70.493	1,2368%
ERG Participações Ltda.	9.846	111.036	120.882	2,1208%
Acionistas minoritários	2.456	27.701	30.157	0,5291%
	<b>1.899.950</b>	<b>3.799.900</b>	<b>5.699.850</b>	<b>100%</b>

#### b) Reserva legal

Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

#### c) Reserva para investimentos

Constituída reserva para investimentos de importância não inferior a 5% e não superior a 75% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, cuja finalidade é financiar suas atividades, inclusive através da subscrição de aumentos de capital ou da criação de novos empreendimentos. A reserva para investimentos não pode exceder a 80% do capital social subscrito.

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 21. Patrimônio líquido--Continuação

#### d) Dividendos e juros sobre capital próprio

Os acionistas têm assegurado, em cada exercício, dividendos não inferiores a 25% do lucro líquido, calculados nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Em 31 de dezembro de 2023, foram propostos dividendos adicionais no total de R\$ 14.000 referentes ao lucro gerado no exercício. Além disso, ao longo do mesmo ano fiscal, foram distribuídos dividendos extraordinários no total de R\$ 18.094 e destinados juros sobre o capital próprio no valor total de R\$ 5.735, sendo R\$ 860 referentes a imposto de renda retido na fonte, resultando em um valor líquido de R\$ 4.875 para distribuição aos acionistas.

A destinação do lucro para distribuição de dividendos foi a seguinte:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido	<b>49.442</b>	33.414
Constituição da reserva legal - 5% (i)	<b>(570)</b>	(1.671)
Base de cálculo dos dividendos	<b>48.872</b>	31.743
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	<b>12.218</b>	7.936

(i) A reserva legal foi constituída em valor inferior a 5% conforme previsão legal, pelo fato de ter atingido o limite de 20% do capital social.

#### e) Reserva para retenção de lucros

Para atender a projetos de investimentos previstos no orçamento de capital, a Concessionária retém parte do lucro do exercício, conforme disciplinado pelo artigo 196 da Lei nº 6.404/76.

### 22. Receita líquida

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita de prestação de serviços	<b>219.817</b>	195.407
Receita de construção	<b>59.529</b>	65.140
Cancelamentos	<b>(1.826)</b>	(1.280)
	<b>277.520</b>	259.267
Deduções da receita bruta		
PIS e COFINS sobre serviços prestados	<b>(20.082)</b>	(17.910)
Descontos concedidos	<b>(899)</b>	(508)
	<b>256.539</b>	240.849

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 23. Custos dos serviços prestados

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(928)	(865)
Ônus da concessão	(953)	(822)
Energia elétrica	(18.513)	(20.019)
Custo de construção	(59.529)	(65.140)
Materiais aplicados nos serviços	(7.716)	(6.336)
Salários e benefícios a empregados	(17.944)	(16.885)
Utilização de imóveis e telefonia	(26)	(4)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(3.980)	(4.029)
Serviços de terceiros	(7.462)	(8.890)
Depreciações e amortizações	(10.085)	(7.139)
Outros custos	(582)	(382)
	<u>(127.718)</u>	<u>(130.511)</u>

### 24. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Salários e benefícios a empregados	(19.188)	(14.513)
Utilização de imóveis e telefonia	(768)	(738)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(1.609)	(1.204)
Serviços de terceiros	(17.823)	(16.544)
Despesas com contencioso	(1.044)	(679)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(210)	(135)
Depreciações e amortizações	(441)	(434)
Provisão perdas de crédito das contas a receber	(5.291)	(8.809)
Reversões de contingências	138	82
Outras despesas	(5.175)	(4.511)
	<u>(51.411)</u>	<u>(47.485)</u>

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 25. Resultado financeiro

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receitas financeiras		
Rendimentos com aplicações financeiras	16.776	9.065
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(983)	(593)
Juros e multas vinculadas à operação	4.051	3.620
Variação monetária sobre outros ativos	39	-
Ganhos com operações de <i>swap</i>	98	66
Ganhos com derivativos	82	84
Outras receitas financeiras	166	1
	<u>20.229</u>	<u>12.243</u>
Despesas financeiras		
Juros com empréstimos e financiamentos	(23.101)	(21.529)
Juros sobre arrendamentos	(54)	(70)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(42)	(56)
Atualização monetária das contingências	(73)	(160)
Tributos sobre operações financeiras	(16)	(17)
Descontos concedidos	(3.188)	(3.729)
Perdas com operações de <i>swap</i>	(55)	(60)
Perdas com derivativos	(100)	(120)
Outras despesas financeiras	(913)	(659)
	<u>(27.542)</u>	<u>(26.400)</u>
Resultado financeiro	<u>(7.313)</u>	<u>(14.157)</u>

### 26. Seguros

O Grupo Águas do Brasil adota a política de contratar cobertura de seguros de forma global para riscos de engenharia, patrimoniais, ambientais e de responsabilidade civil dos administradores (D&O), entre outros, especificamente associados à natureza de sua atividade. Os seguros contratados possuem cobertura sobre construção, fornecimento ou prestação de serviços. A cobertura dos seguros em 31 de dezembro de 2023 está apresentada a seguir:

<u>Descrição seguro</u>	<u>Vigência das apólices</u>	<u>Cobertura</u>
Responsabilidade civil administradores - D&O	27/10/2023 a 27/10/2024	50.000
Responsabilidade civil geral	17/01/2024 a 17/01/2025	13.000
Riscos operacionais	17/01/2024 a 17/01/2025	75.000
Risco de engenharia e responsabilidade civil	31/12/2023 a 31/12/2024	91.101
Riscos ambientais	22/12/2023 a 22/12/2024	5.000
Garantia de Concessão	01/12/2023 a 01/12/2024	180.526
Seguro de veículos	17/10/2023 a 17/10/2024	200

## Concessionária Águas de Juturnaíba S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 27. Transações que não envolvem caixa

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Concessionária realizou as seguintes atividades que não envolveram caixa e, portanto, foram excluídas da demonstração dos fluxos de caixa:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adições e remensurações direito de uso	<b>494</b>	92
Juros capitalizados	<b>(12.515)</b>	(5.140)
Baixa de saldo de mútuo	-	56
IRRF sobre swap	<b>15</b>	10