

Demonstrações financeiras

Águas do Imperador S.A.

31 de dezembro de 2024
com Relatório do auditor independente

Águas do Imperador S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

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
Águas do Imperador S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Águas do Imperador S.A. (“Concessionária”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 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 2024, 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, 19 de março de 2025.

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


Gláucio Dutra da Silva
Contador CRC-1RJ090174/O

Águas do Imperador S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	1.545	37.825
Contas a receber de clientes	7	35.423	33.937
Estoques		2.446	436
Despesas antecipadas		633	379
Créditos com partes relacionadas	19	90	134
Tributos a recuperar		880	221
Outros ativos		809	2.945
		41.826	75.877
Não circulante			
Aplicações financeiras vinculadas	8	2.161	2.166
Tributos diferidos	17	1.945	2.956
Depósitos judiciais		2.682	2.525
Tributos a recuperar		6	-
Operações com derivativos		-	154
Ativo de direito de uso	9	95	333
Imobilizado	10	1.241	1.398
Ativo de contrato	11	105.507	49.820
Intangível	12	126.977	127.730
		240.614	187.082
Total do ativo		282.440	262.959

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	13	2.190	2.262
Empréstimos e financiamentos	14	4.155	13.005
Passivos de arrendamento	14	120	315
Notas comerciais escriturais	15	14.549	15.566
Obrigações tributárias	16	2.404	2.804
Obrigações trabalhistas		3.540	3.582
Obrigações com acionistas	19	34.651	13.756
Ônus da concessão		551	486
Débitos com partes relacionadas	19	1.338	969
Outras obrigações		1.556	1.748
		65.054	54.493
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	14	49.169	46.885
Passivos de arrendamentos	14	-	57
Notas comerciais escriturais	15	19.232	31.911
Provisões para contingências	18	2.580	5.452
		70.981	84.305
Patrimônio líquido	20		
Capital social		52.600	52.600
Reservas de lucros		52.600	52.561
Dividendos adicionais propostos		41.205	19.000
		146.405	124.161
Total do passivo e patrimônio líquido		282.440	262.959

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas do Imperador S.A.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Receita líquida	21	232.608	190.377
Custo dos serviços prestados	22	(117.146)	(85.820)
Lucro bruto		115.462	104.557
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	23	(52.455)	(49.969)
Outras receitas operacionais		168	580
		(52.287)	(49.389)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		63.175	55.168
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	24	5.291	7.953
Despesas financeiras	24	(8.749)	(13.939)
		(3.458)	(5.986)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		59.717	49.182
Imposto de renda e contribuição social - corrente	17b	(14.534)	(14.186)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	17b	(1.011)	189
Lucro líquido do exercício		44.172	35.185

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas do Imperador S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Lucro líquido do exercício	44.172	35.185
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>44.172</u>	<u>35.185</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas do Imperador S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de lucros			Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Patrimônio líquido
		Reserva legal	Reserva de investimentos	Retenção de lucros			
Saldos em 1º de janeiro de 2023	52.600	10.520	10.140	31.500	-	-	104.760
Lucro do líquido do exercício	-	-	-	-	-	35.185	35.185
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(6.988)	-	-	(6.988)
Proposta de destinação do resultado do exercício:							
Reserva para investimentos	-	-	369	-	-	(369)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	(8.796)	(8.796)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	19.000	(19.000)	-
Retenção de lucros	-	-	-	7.020	-	(7.020)	-
Saldos 31 de dezembro de 2023	52.600	10.520	10.509	31.532	19.000	-	124.161
Lucro do líquido do exercício	-	-	-	-	-	44.172	44.172
Dividendos intercalares	-	-	-	-	-	(4.000)	(4.000)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(6.885)	-	-	(6.885)
Proposta de destinação do resultado do exercício:							
Reserva para investimentos	-	-	346	-	-	(346)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	(11.043)	(11.043)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	22.205	(22.205)	-
Retenção de lucros	-	-	-	6.578	-	(6.578)	-
Saldos 31 de dezembro de 2024	52.600	10.520	10.855	31.225	41.205	-	146.405

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas do Imperador S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)

	31/12/2024	31/12/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	59.717	49.182
Ajustes para reconciliar o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido:		
Depreciação e amortização	9.423	7.977
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos e amortização de custos de transação	3.383	4.086
Juros sobre notas comerciais escriturais e amortização de custos de transação	4.840	6.821
Ganho com operações de <i>swap</i>	(160)	(57)
Juros e IOF sobre mútuo	2	-
Variações monetárias	421	472
Atualização monetária das contingências	(994)	501
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	10.820	9.192
Provisão (reversão de) para contingências	(1.878)	1.518
Resultado na alienação de imobilizado	103	(44)
Perda com derivativos	154	24
Variações no ativo e passivo		
Contas a receber de clientes	(12.306)	(12.831)
Estoques	(2.010)	(9)
Depósitos judiciais	(157)	(88)
Tributos a recuperar	(84)	(199)
Despesas antecipadas	(254)	(275)
Outros ativos	2.136	(2.620)
Aplicações financeiras – vinculadas	5	(779)
Fornecedores	(72)	1.008
Ônus da concessão	65	78
Obrigações tributárias	(1.059)	(370)
Obrigações trabalhistas	(42)	502
Partes relacionadas, líquidas	413	341
Outras obrigações	(176)	296
	72.290	64.726
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(15.464)	(12.590)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(5.413)	(6.012)
Pagamento de juros sobre arrendamentos	(33)	(62)
Pagamento de juros sobre notas comerciais escriturais	(5.679)	(6.913)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	45.701	39.149
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(213)	(486)
Adições ao ativo de contrato e intangível	(55.568)	(39.095)
Valor recebido pela venda de imobilizado/intangível	(100)	49
Direito da concessão de exploração	(6.055)	-
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(61.936)	(39.532)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos pagos	-	(13.209)
Captações de empréstimos e financiamentos	5.812	21.263
Captações de mútuo	390	-
Pagamento dos arrendamentos	(321)	-
Pagamento de notas comerciais escriturais	(12.857)	(12.150)
Pagamento dos empréstimos e financiamentos	(12.813)	(245)
Pagamento de mútuo	(392)	-
Derivativos recebidos	136	37
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos	(20.045)	(4.304)
Redução líquida no caixa e equivalentes de caixa	(36.280)	(4.687)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	37.825	42.512
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.545	37.825

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

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

1. Contexto operacional

A Águas do Imperador S.A. (a “Subconcessionária”), sociedade por ações de capital fechado, com sede localizada à Rua Dr. Sá Earp, n.º 84, Morin, no Município de Petrópolis - RJ - Brasil, controlada pela Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A., é uma sociedade de propósito específico de subconcessão entre a Prefeitura Municipal de Petrópolis (concedente), a Subconcessionária Municipal de Desenvolvimento de Petrópolis – COMDEP (subconcedente) e a Águas do Imperador S.A. (Subconcessionária), através do Contrato de Subconcessão, com prazo de 30 anos contados da emissão da ordem de serviço inicial do contrato, que foi em 01 de janeiro de 1998. Em 20 de janeiro de 2012 foi assinado um aditivo para prorrogação de mais 180 meses, que fez com que o término do contrato passasse para janeiro de 2043. Seu objeto é a gestão integrada dos sistemas e serviços de saneamento básico de água e de esgotos sanitários no perímetro urbano do Município de Petrópolis, Estado do Rio de Janeiro, compreendendo inclusive as sedes distritais. 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 da subconcessão.

A remuneração da Subconcessionária pelos serviços prestados considera a tarifa contratual cobrada diretamente dos usuários, conforme proposto no contrato de subconcessão, 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 Subconcessionária. 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 subconcessão possui cláusula de outorga onde o percentual de 3,5232% é aplicado sobre a arrecadação bruta oriunda do fornecimento de água tratada e coleta e tratamento de esgoto.

Em 17 de dezembro de 2024, foi celebrado o sétimo termo aditivo ao contrato consolidado de Subconcessão, estabelecendo: (i) a quitação da diferença financeira decorrente do número de economias efetivamente cadastradas na tarifa social até o ano de 2024; (ii) a implantação da Estação de Tratamento de Esgoto – ETE Itamarati, na área do Esporte Clube Cascatinha; (iii) o reconhecimento da perda financeira da Subconcessionária decorrente da não aplicação do reajuste do ano de 2022 em sua integralidade.

Findo o prazo da subconcessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas pela Subconcessionária, bem como todas as obras e instalações por ela realizadas para operar plenamente os serviços concedidos, serão revertidas automaticamente à Subconcedente Subconcessionária Municipal de Desenvolvimento de Petrópolis – COMDEP.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(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 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”).

Adicionalmente, a Subconcessionária considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 (R1), 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 Subconcessionária preparou essas demonstrações financeiras com base no pressuposto de continuidade operacional. A Administração da Subconcessionária não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvida significativa sobre a continuidade da Subconcessionária.

Em 19 de março de 2025, a diretoria executiva da Subconcessionária autorizou a emissão destas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras da Subconcessionária 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 Subconcessionária.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais

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 Subconcessionária. 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 esperadas de crédito das contas a receber.

Esta provisão é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Subconcessionária 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 Subconcessionária. 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--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 exercício 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.

3.3. Ativo de contrato

Os bens vinculados à infraestrutura da concessão ainda em construção são registrados inicialmente como ativos de contrato, considerando o direito da Subconcessionária de cobrar pelos serviços prestados aos clientes. Assim, os novos ativos são registrados inicialmente como ativos de contrato, mensurados pelo custo de aquisição, incluindo os custos de empréstimos e financiamentos capitalizados. 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.4. Intangível

a) Sistema de água e esgoto

A Subconcessionária 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 Subconcessionária. 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 Subconcessionária.

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.

3.5. 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 Subconcessionária classifica seus ativos e passivos financeiros, de acordo com as seguintes categorias:

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--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 Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 Subconcessionária incluem fornecedores, empréstimos e financiamentos, notas comerciais escriturais, passivo de arrendamentos, ônus da concessão e débitos com partes relacionadas.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--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 Subconcessionária 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.6. Perda por redução ao valor recuperável dos ativos financeiros e não financeiros

Os ativos da Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 2024, não foi identificado nenhum evento indicando a não recuperabilidade dos ativos da Subconcessionária.

3.7. 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 Subconcessionária 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.8. Tributos

Imposto de renda e contribuição social correntes

A Subconcessionária 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.8. Tributos--Continuação

Tributos sobre as receitas--Continuação

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%

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.

3.9. Provisões

Geral

São reconhecidas quando a Subconcessionária 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, ambientais e trabalhistas

O Subconcessionária 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.10. 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.

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 Subconcessionária 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.

3.11. Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem as receitas de juros sobre aplicações financeiras, juros e multas vinculadas à operação e ganho 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 e notas comerciais escriturais, juros capitalizados, juros sobre arrendamentos, variação monetária sobre contingências, descontos concedidos e perda com derivativos. As despesas financeiras são reconhecidas conforme o prazo decorrido.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.12. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024

A Subconcessionária aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 (exceto quando indicado de outra forma). A Subconcessionária decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes. A adoção dessas alterações de normas não resultou em impacto relevante sobre as divulgações ou os valores divulgados.

Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao CPC 03 (R2) e CPC 40 (R1): esclarecem as características dos acordos de financiamento de fornecedores e exigem divulgação adicional de tais acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações visam auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento de fornecedores sobre os passivos, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

3.13. 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. A Subconcessionária pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

CPC 26 (R1) Apresentação e divulgação nas demonstrações financeiras: introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. Além disso, as entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas, das quais as três primeiras são novas. A norma também exige a divulgação de medidas de desempenho definidas pela administração, subtotais de receitas e despesas, e inclui novos requisitos para a agregação e desagregação de informações financeiras com base nas “funções” identificadas das demonstrações financeiras primárias e das notas explicativas. As alterações entrarão em vigor para períodos de relatórios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027. No Brasil a adoção antecipada não é permitida. A Subconcessionária está atualmente trabalhando para identificar todos os impactos que as alterações terão nas demonstrações financeiras e notas explicativas às demonstrações financeiras.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis materiais--Continuação

3.13. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

IFRS 19 Subsidiárias sem responsabilidade pública: divulgações: permite que entidades elegíveis optem por aplicar seus requisitos de divulgação reduzidos enquanto ainda aplicam os requisitos de reconhecimento, mensuração e apresentação em outros padrões contábeis. Para ser elegível, no final do período de relatório, uma entidade deve ser uma controlada conforme definido pelo CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas, não pode ter responsabilidade pública e deve ter uma controladora (final ou intermediária) que prepare demonstrações financeiras consolidadas, disponíveis para uso público, que estejam em conformidade com os padrões contábeis.

A IFRS 19 entrará em vigor para períodos de relatório iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com aplicação antecipada permitida. A aplicação da referida norma, até o momento, não será elegível pela Concessionária.

Alterações ao CPC 18: a atualização do Pronunciamento contempla a aplicação do método da equivalência patrimonial (MEP) para a mensuração de investimentos em controladas nas demonstrações contábeis individuais, refletindo a alteração nas normas internacionais que agora permitem essa prática nas demonstrações contábeis separadas. Essa convergência harmoniza as práticas contábeis adotadas no Brasil com as internacionais, sem gerar impactos materiais em relação à norma atualmente vigente, concentrando-se apenas em ajustes de redação e na atualização das referências normativas. As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025. Não se espera que as alterações tenham impactos nas demonstrações financeiras, visto que a Empresa não possui investimentos.

Alterações ao CPC 02: as alterações buscam definir o conceito de moeda conversível e orientam sobre os procedimentos para moedas não conversíveis, determinando que a conversibilidade deve ser avaliada na data de mensuração com base no propósito da transação. Caso a moeda não seja conversível, a entidade deve estimar a taxa de câmbio que reflita as condições de mercado. Em situações com múltiplas taxas, deve-se utilizar a que melhor represente a liquidação dos fluxos de caixa. O pronunciamento também destaca a importância das divulgações sobre moedas não conversíveis, para que os usuários das demonstrações financeiras compreendam os impactos financeiros, riscos envolvidos e critérios utilizados na estimativa da taxa de câmbio. As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025. Não se espera que as alterações tenham impactos nas demonstrações financeiras da Concessionária.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A elaboração das demonstrações financeiras pela Subconcessionária 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 exercícios futuros no valor contábil do ativo ou passivo afetado.

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 Subconcessionária, 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 Subconcessionária.

b) *Provisões para riscos cíveis, tributários, ambientais 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Estimativas e premissas contábeis--Continuação

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

A Subconcessionária registra as perdas esperadas 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 Subconcessionária 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 3.10 e 7.

5. Gestão de riscos financeiros

5.1. Instrumentos financeiros por categoria

A Subconcessionária 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.1. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros da Subconcessionária, em 31 de dezembro de 2024 e 2023, são como segue:

	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	31/12/2024		31/12/2023	
			Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros						
Equivalentes de caixa	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	1.489	1.489	37.774	37.774
Aplicações financeiras vinculadas	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	2.161	2.161	2.166	2.166
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	35.423	35.423	33.937	33.937
Operações com derivativos	Valor justo por meio de resultado	Nível 2	-	-	154	154
Crédito com partes relacionadas	Custo amortizado	-	90	90	134	134
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	2.190	2.190	2.262	2.262
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	53.324	53.324	59.890	59.890
Notas comerciais escriturais	Custo amortizado	-	33.781	33.781	47.477	47.477
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	-	120	120	372	372
Ônus da concessão	Custo amortizado	-	551	551	486	486
Débitos com partes relacionadas	Custo amortizado	-	1.338	1.338	969	969

As políticas de gerenciamento de risco da Subconcessionária são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Subconcessionária está exposta, 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 Subconcessionária.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

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 Subconcessionária, 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 Subconcessionária ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis.

A Subconcessionária 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 Subconcessionária obtém empréstimos, financiamentos e notas comerciais escriturais em moedas locais sujeitos à flutuação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI") e da Taxa de Juros de Longo Prazo ("TJLP"). O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que impactem seus fluxos de caixa. A Subconcessionária também está exposta à flutuação de taxas de juros referentes ao saldo de aplicações financeiras, que são remuneradas com base em percentuais do CDI.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.2. Risco de mercado--Continuação

Risco de taxas de juros--Continuação

A análise de sensibilidade, dos juros sobre os equivalentes de caixa, empréstimos, financiamentos e notas comerciais escriturais (sem os custos de transação), utilizou as projeções do CDI e TJLP para os próximos 12 meses, este definido como cenário provável, por meio dos relatórios de análise econômica do Itaú. O cenário I corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras. Os cenários II e III correspondem a uma alteração positiva e negativa de 25% nas taxas. Os efeitos nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

Operação	Risco	Valor contábil	Cenário I provável	Cenário II -25%	Cenário III +25%
Ativo					
Equivalentes de caixa	CDI	1.489	1.711	1.655	1.766
Aplicações financeiras vinculadas	CDI	2.161	2.483	2.402	2.563
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	TJLP	(54.181)	(58.916)	(57.735)	(60.103)
Notas comerciais escriturais	CDI	(33.949)	(39.001)	(37.738)	(40.264)
Passivo líquido		(84.480)	(93.723)	(91.416)	(96.038)
Efeito líquido			(9.243)	(6.936)	(11.558)
CDI (a.a.)			14,88%		
TJLP (a.a.)			8,74%		

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.3. Risco de liquidez

É o risco de a Subconcessionária 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 Subconcessionária 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 Subconcessionária.

As tabelas abaixo demonstram análise dos vencimentos para os passivos financeiros em aberto, sem os custos de transação relativos aos empréstimos e financiamentos e às notas comerciais escriturais, em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (valores não descontados):

	Valor contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2024				
Fornecedores	2.190	2.190	-	-
Empréstimos e financiamentos	54.181	4.281	4.086	45.814
Notas comerciais escriturais	33.949	14.663	12.857	6.429
Passivos de arrendamento	120	120	-	-
Ônus da concessão	550	550	-	-
Débitos com partes relacionadas	1.338	1.338	-	-
	92.328	23.142	16.943	52.243
	Valor contábil	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos
Em 31 de dezembro de 2023				
Fornecedores	2.262	2.262	-	-
Empréstimos e financiamentos	60.891	13.115	3.620	44.156
Notas comerciais escriturais	47.821	15.677	12.857	19.287
Passivos de arrendamento	372	315	57	-
Ônus da concessão	486	486	-	-
Débitos com partes relacionadas	969	969	-	-
	112.801	32.824	16.534	63.443

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão de riscos financeiros--Continuação

5.4. Gestão de capital

Os objetivos da Subconcessionária 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.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a Subconcessionária 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 Subconcessionária 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, financiamentos, notas comerciais escriturais e passivos de arrendamento, subtraído do montante de caixa e 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 2024 e 2023 podem ser assim sumariados:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Empréstimos e financiamentos (Nota 14)	53.324	59.890
Passivos de arrendamento (Nota 14)	120	372
Notas comerciais escriturais (Nota 15)	33.781	47.477
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(1.545)	(37.825)
(+) Operações com derivativos	-	(154)
Dívida líquida (a)	85.680	69.760
Total do patrimônio líquido (b)	146.405	124.161
Total do capital (a+b)	232.085	193.921
Índice de alavancagem financeira - % $[a/(a+b)]$	37%	35%

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa e bancos	56	51
Aplicações financeiras	1.489	37.774
	<u>1.545</u>	<u>37.825</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, com remuneração relacionada à média no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 de aproximadamente 86,00% do CDI (101,27% em 2023).

7. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Clientes (a)	103.790	91.100
Clientes - parcelamento (b)	4.877	5.224
Pontos arrecadadores (c)	416	452
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	(73.660)	(62.839)
	<u>35.423</u>	<u>33.937</u>

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

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

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

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

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
A vencer		
Faturado	18.019	17.380
Não faturado	9.181	8.443
Vencidas		
Até 30 dias	3.994	4.156
De 31 a 60 dias	1.935	1.951
De 61 a 90 dias	1.299	1.122
De 91 a 180 dias	4.190	3.575
Mais de 180 dias	70.465	60.149
	<u>109.083</u>	<u>96.776</u>

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Contas a receber de clientes--Continuação

Abaixo apresentamos a movimentação da provisão para perdas esperadas de créditos das contas a receber:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	(62.839)	(53.647)
(+) Constituições	(15.730)	(16.031)
(-) Reversões	4.909	6.839
Saldo final	<u>(73.660)</u>	<u>(62.839)</u>

8. Aplicações financeiras vinculadas

O montante de R\$ 2.161 em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 2.166 em 2023) corresponde à aplicação financeira mantida em conta reserva, de titularidade da Águas do Imperador S.A., constituída em favor do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, em atendimento às obrigações definidas no “Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças” em 28 de março de 2018.

9. Ativo de direito de uso

	<u>31/12/2024</u>			<u>31/12/2023</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>
Imóveis	575	(480)	95	677	(344)	333

Movimentação do ativo de direito de uso

	<u>Saldos em 31/12/2023</u>		<u>Adições</u>	<u>Amortização</u>	<u>Saldos em 31/12/2024</u>
Imóveis	333	73	(311)	95	

	<u>Saldos em 31/12/2022</u>		<u>Adições</u>	<u>Amortização</u>	<u>Saldos em 31/12/2023</u>
Imóveis	281	329	(277)	333	

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado

	Taxa de depreciação anual	31/12/2024		31/12/2023	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Equipamentos de informática	20%	1.902	(1.299)	603	624
Veículos	20%	1.813	(1.718)	95	155
Máquinas e equipamentos	10%	63	(47)	16	42
Móveis e utensílios	10%	885	(473)	412	454
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4%	220	(105)	115	123
		4.883	(3.642)	1.241	1.398

Movimentação do imobilizado:

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Baixas	Reclassificação	Depreciação	Saldos em 31/12/2024
Equipamentos de informática	624	188	-	-	(209)	603
Veículos	155	-	-	-	(60)	95
Máquinas e equipamentos	42	-	-	(20)	(6)	16
Móveis e utensílios	454	25	(2)	-	(65)	412
Benfeitorias em imóveis de terceiros	123	-	-	-	(8)	115
	1.398	213	(2)	(20)	(348)	1.241

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixas	Reclassificação	Depreciação	Saldos em 31/12/2023
Equipamentos de informática	544	275	(5)	-	(190)	624
Veículos	292	-	-	-	(137)	155
Máquinas e equipamentos	49	13	-	(13)	(7)	42
Móveis e utensílios	309	207	-	4	(66)	454
Benfeitorias em imóveis de terceiros	132	-	-	-	(9)	123
	1.326	495	(5)	(9)	(409)	1.398

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Ativo de contrato

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Transferências	Saldos em 31/12/2024
Infraestrutura em construção	49.820	57.355	(1.668)	105.507
	49.820	57.355	(1.668)	105.507

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Transferências	Reclassificação	Saldos em 31/12/2023
Infraestrutura em construção	53.402	32.676	(36.254)	(4)	49.820
	53.402	32.676	(36.254)	(4)	49.820

As transferências ocorridas nos exercícios de 2024 e 2023 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 o montante de R\$ 2.056 em 31 de dezembro de 2024, a uma taxa média ponderada de 12,81% a.a. (R\$ 2.016 e 10,78% a.a. em 2023).

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Intangível

	Taxa de amortização anual	31/12/2024		31/12/2023	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares e aplicativos	20%	197	(169)	28	45
Desenvolvimento de projetos	20%	116	(106)	10	-
Outorga da concessão		8.000	(678)	7.322	7.729
Concessão/Infraestrutura		211.332	(91.715)	119.617	119.956
		219.645	(92.668)	126.977	127.730

Os valores reconhecidos na linha de 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 2024 composto pelos seguintes ativos:

	31/12/2024		31/12/2023	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Direito da concessão de exploração	23.072	(5.223)	17.849	12.450
Captação	2.053	(1.384)	669	715
Adutoras	6.561	(1.529)	5.032	5.318
Estação de tratamento de água - ETA	26.088	(2.787)	23.301	24.602
Reservatório	4.984	(3.066)	1.918	2.044
Booster	1.744	(692)	1.052	1.116
Elevatória de água	137	(105)	32	34
Substituição/expansão de rede de água	62.713	(31.046)	31.667	32.961
Ligação de água	9.873	(1.723)	8.150	8.622
Ligação de esgoto	374	(114)	260	278
Substituição/expansão de rede de esgoto	27.583	(14.849)	12.734	13.119
Elevatória - esgoto	961	(507)	454	485
Estação de tratamento de esgoto - ETE	21.160	(15.685)	5.475	6.131
Biodigestores	2.674	(958)	1.716	1.829
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3.660	(2.439)	1.221	1.302
Máquinas e equipamentos	17.695	(9.608)	8.087	8.950
	211.332	(91.715)	119.617	119.956

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Intangível--Continuação

Movimentação do intangível:

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Baixas	Reclassificação	Amortização	Transferências	Saldos em 31/12/2024
Softwares e aplicativos	45	-	-	-	(17)	-	28
Desenvolvimento de projetos	-	10	-	-	-	-	10
Outorga da concessão	7.729	-	-	-	(407)	-	7.322
Concessão/Infraestrutura	119.956	6.314	(1)	20	(8.340)	1.668	119.617
	<u>127.730</u>	<u>6.324</u>	<u>(1)</u>	<u>20</u>	<u>(8.764)</u>	<u>1.668</u>	<u>126.977</u>

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Reclassificação	Amortização	Transferências	Saldos em 31/12/2023
Softwares e aplicativos	64	-	-	(19)	-	45
Outorga da concessão	-	8.000	-	(271)	-	7.729
Concessão/Infraestrutura	90.264	426	13	(7.001)	36.254	119.956
	<u>90.328</u>	<u>8.426</u>	<u>13</u>	<u>(7.291)</u>	<u>36.254</u>	<u>127.730</u>

Em 17 de dezembro de 2024, por meio do Sétimo Termo Aditivo ao Contrato Consolidado de Subconcessão de Serviços Públicos, a Concessionária firmou a obrigatoriedade de recolhimento de R\$ 6.055 ao erário municipal como quitação do valor correspondente à diferença para atingimento das 10.000 (dez mil) economias no cadastro da tarifa social até o ano de 2024, conforme estava previsto na Cláusula 2ª do Segundo Termo Aditivo Consolidado ao Contrato de Concessão. A quantia foi paga pela Subconcessionária em 26 de dezembro de 2024, no qual o Município de Petrópolis confere à ampla, rasa e geral quitação quanto ao tema proposto.

As transferências ocorridas nos exercícios de 2024 e 2023 referem-se a movimentações entre o intangível e o ativo de contrato.

13. Fornecedores

Os fornecedores estão assim representados:

	31/12/2024	31/12/2023
Mercadoria	422	1.721
Serviços	919	337
Infraestrutura	722	106
Outros	127	98
	<u>2.190</u>	<u>2.262</u>

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento

Linha de crédito	Indexador	Juros	31/12/2024	31/12/2023
Empréstimos e financiamentos				
FINEM (a)	TJLP	3,99% a.a.	54.181	51.611
CCB (b)	CDI	0,65% a.a.	-	2.048
Capital de giro (c)	CDI	1,04% a.a.	-	7.232
(-) Custos de transação			(857)	(1.001)
Total de empréstimos e financiamentos			53.324	59.890
Circulante			4.155	13.005
Não circulante			49.169	46.885
Arrendamentos				
Arrendamentos direito de uso (Nota 9)		Entre 13,30% e 15,75% a.a.	120	372
Circulante			120	315
Não circulante			-	57
Endividamento total			53.444	60.262
Endividamento total - circulante			4.275	13.320
Endividamento total - não circulante			49.169	46.942

(a) FINEM

O contrato FINEM foi obtido no exercício de 2018 junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) no total de R\$ 67.026 de valor contratado. No período de doze meses findo em 31 dezembro de 2024, houve liberação de R\$5.812 restando um saldo a liberar no valor de R\$ 4.097. Este contrato foi celebrado com carência de 37 (trinta e sete) meses para amortização do principal, com pagamento de juros trimestrais durante o período de carência e, após, com pagamentos mensais, com termos previstos para 2028 e 2038.

Esta operação tem como objetivo à modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário do município de Petrópolis e possuem como garantia conta reserva, cessão fiduciária de direitos creditórios e Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. (controladora) como interveniente garantidor.

(b) CCB

O contrato de Cédula de Crédito Bancário (CCB) foi obtido no exercício de 2014 no valor total de R\$ 16.000, com término ocorrido no exercício de 2024.

Esta operação teve como objetivo investimentos em projetos de ampliação, manutenção e melhorias relacionadas a projetos de saneamento básico.

(c) Capital de giro

Em novembro de 2019 a Subconcessionária contratou empréstimo de capital de giro no valor de R\$ 21.400, tendo o término do contrato ocorrido no exercício de 2024.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento--Continuação

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 2024.

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

Empréstimos e financiamentos

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	59.890	50.278
Captações	5.812	21.263
Juros e encargos financeiros	5.282	5.941
Variações monetárias	421	472
Amortização de principal	(12.813)	(12.150)
Amortização de juros	(5.413)	(6.012)
Amortização dos custos de transação	145	98
Saldo final	<u>53.324</u>	<u>59.890</u>

Arrendamentos

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	372	303
Adições	73	329
Remensurações	16	(16)
Juros e encargos financeiros	13	63
Amortização de principal	(321)	(245)
Amortização de juros	(33)	(62)
Saldo final	<u>120</u>	<u>372</u>

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento--Continuação

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

	Empréstimos e financiamentos					
	31/12/2024			31/12/2023		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2025	-	-	-	3.620	(56)	3.564
2026	4.086	(114)	3.972	3.620	(56)	3.564
2027	4.086	(104)	3.982	3.620	(56)	3.564
Após 2027	41.728	(513)	41.215	36.916	(723)	36.193
	49.900	(731)	49.169	47.776	(891)	46.885

	Passivos de arrendamento	
	31/12/2024	31/12/2023
2025	-	57
	-	57

15. Notas comerciais escriturais

Linha de crédito	Indexador	Juros	31/12/2024	31/12/2023
Notas comerciais escriturais	CDI	2,16% a.a.		
Principal			32.143	45.000
Juros e encargos financeiros			1.806	2.821
Custo de transação a apropriar			(168)	(344)
Total de notas comerciais estruturais			33.781	47.477
Circulante			14.549	15.566
Não circulante			19.232	31.911

A movimentação das notas comerciais escriturais é demonstrada a seguir:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo inicial	47.477	47.569
Juros e encargos financeiros	4.664	6.709
Amortização dos custos de transação	176	112
Amortização do principal	(12.857)	-
Amortização de juros	(5.679)	(6.913)
Saldo final	33.781	47.477

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Notas comerciais escriturais--Continuação

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

	31/12/2024			31/12/2023		
	Dívida	Custos de transação	Total líquido	Dívida	Custos de transação	Total líquido
2025	-	-	-	12.857	(112)	12.745
2026	12.857	(51)	12.806	12.857	(112)	12.745
2027	6.429	(3)	6.426	6.430	(9)	6.421
	19.286	(54)	19.232	32.144	(233)	31.911

Em 24 de janeiro de 2022, foram emitidas 45.000 Notas Comerciais Escriturais, em série única, no valor nominal de R\$ 1, perfazendo o total de R\$ 45.000, tendo a Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A. como fiadora.

O prazo de vencimento da dívida é de cinco anos, a contar da data de emissão, com pagamentos semestrais consecutivos, devidos sempre no dia 24 de cada mês de janeiro e julho de cada ano, sendo que a primeira parcela será devida em 24 de janeiro de 2024, e a parcela final prevista para o dia 24 de janeiro de 2027. Sobre as Notas Comerciais Escriturais incidem juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% do CDI, acrescida de *spread* de 2,16% a.a. A remuneração será paga semestralmente, a partir da data de emissão, sendo o primeiro pagamento devido em 24 de julho de 2022. O valor nominal unitário das Notas Comerciais Escriturais não será atualizado monetariamente.

Os recursos captados serão destinados à recomposição do capital de giro da Subconcessionária.

Covenants

As notas comerciais escriturais 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 2024.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Obrigações tributárias

Os impostos e contribuições estão assim representados:

	31/12/2024	31/12/2023
PIS/COFINS/CSLL retidos	214	56
ISS	102	194
IRRF	431	428
PIS	294	304
COFINS	1.363	1.449
IRPJ	-	133
CSLL	-	240
	2.404	2.804

17. 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.

	31/12/2023	Resultado	31/12/2024
Provisões para perdas esperadas de crédito das contas a receber	2.787	395	3.182
Provisões para contingências	1.854	(976)	878
Provisão participação nos lucros	321	(7)	314
Provisões salários e encargos em acordo coletivo	83	(11)	72
Arrendamentos	18	(10)	8
Outros	82	166	248
Ativo fiscal diferido	5.145	(443)	4.702
Ganhos com derivativos	(52)	52	-
Juros capitalizados	(1.800)	(638)	(2.438)
Ajustes do regime de tributação transitório Lei nº 12.973/ 2014	(337)	18	(319)
Passivo fiscal diferido	(2.189)	(568)	(2.757)
Tributos diferidos, líquidos	2.956	(1.011)	1.945

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2024

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

17. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Conciliação da taxa efetiva

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	59.717	49.182
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - alíquotas vigentes	(20.304)	(16.722)
(Adições) exclusões no cálculo do tributo:		
Permanentes	(112)	(241)
Juros sobre o capital próprio	2.341	2.376
Efeito referente a alíquota de adicional do imposto de renda	24	24
Incentivo cultural (artigo 18 Lei nº 8.313/91)	245	230
Incentivo empresa cidadã (Lei nº 11.770/08)	22	16
Programa de alimentação do trabalhador (Decreto 9.580/18)	499	263
PRONAS/PCD (artigo 6 da Lei nº 12.715/12)	59	-
PRONON (Lei nº 12.715/12)	59	-
Incentivo desportivo (artigo 3 Lei nº 11.438/06)	126	115
Fundo da infância e da adolescência (Decreto nº 9.580/18)	63	58
Outros ajustes	1.433	(116)
Total do imposto de renda e da contribuição social	(15.545)	(13.997)
Alíquota efetiva	26%	28%

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 destes processos são baseadas na opinião do departamento jurídico da Subconcessionária e de seus assessores legais.

As provisões para contingências, estão assim demonstradas:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Cíveis	<u>2.580</u>	5.452
	<u>2.580</u>	<u>5.452</u>

Processos com probabilidade de perda classificada como possível

A Subconcessionária 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>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Cíveis	49.622	51.271
Trabalhistas	860	1.051
Tributárias	306	63.973
Ambientais	386	341
	<u>51.174</u>	<u>116.636</u>

Cíveis

As ações judiciais de natureza cível têm os seguintes objetos: (i) consumo, totalizando R\$15.736 (R\$ 13.371 em 2023) (ii) falta de abastecimento, totalizando R\$ 3.396 (R\$1.829 em 2023); (iii) multiplicação de economias, totalizando R\$ 277 (R\$12.754 em 2023); (iv) serviços água e esgoto (vazamentos, obstrução, refluxo, etc.), totalizando R\$ 7.786 (R\$ 5.831 em 2023); (v) serviços comerciais, totalizando R\$ 8.669 (R\$ 5.709 em 2023); (vi) responsabilidade civil, totalizando R\$ 8.484 (R\$ 7.516 em 2023); e (vii) cobrança, totalizando R\$ 2.317 (R\$ 1.462 em 2023) e (viii) outros, totalizando R\$ 2.957 (R\$ 2.799 em 2023).

Trabalhistas

As ações judiciais de natureza trabalhista têm majoritariamente os seguintes objetos: (i) estabilidade/doença ocupacional; (ii) responsabilidade subsidiária/solidária e (iii) acúmulo de funções.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Provisões para contingências--Continuação

Processos com probabilidade de perda classificada como possível--Continuação

Tributárias

Processo 15563.720125/2019-70

Autos de Infração de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS referentes aos anos-calendários de 2014, 2015 e 2016 em função de glosa de despesas incorridas pela empresa em serviços comprovados e indispensáveis à manutenção de sua fonte produtiva. O valor atualizado da causa é de R\$50.826 (R\$63.958 em 2023). Atualmente, o processo encontra-se aguardando julgamento de Recurso de Ofício pelo CARF. De acordo com a avaliação da Subconcessionária e de seus assessores legais, é provável a impugnação e posterior cancelamento do processo. Desta forma, a probabilidade de perda é considerada remota.

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 Subconcessionária. No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foram pagos pela Subconcessionária o montante total de R\$ 1.431 (R\$ 1.378 em 2023). Abaixo os valores estão segregados por natureza:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Remuneração	1.053	1.011
Encargos sociais	320	309
Plano de saúde	17	18
Plano de previdência privada	30	28
Outros	11	12
	<u>1.431</u>	<u>1.378</u>

Resumo das transações com partes relacionadas

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Partes relacionadas--Continuação

Resumo das transações com partes relacionadas--Continuação

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo circulante:		
Créditos com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	86	126
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	-	5
Rio+ Saneamento BL3 S.A.	-	3
Águas de Imperatriz Participações S.A.	4	-
Total do ativo circulante	<u>90</u>	<u>134</u>
Passivo circulante:		
Obrigações com acionistas (b)		
M&G Consultoria e Participações Ltda.	364	145
ERG Participações Ltda.	635	252
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	369	147
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	64	25
Synval Filgueiras de Moraes Junior	519	206
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	694	275
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Noll	519	206
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	31.487	12.500
	<u>34.651</u>	<u>13.756</u>
Débitos com partes relacionadas (a)		
Soluções Ambientais Águas do Brasil Ltda.	1.333	969
Águas da Imperatriz S.A.	5	-
	<u>1.338</u>	<u>969</u>
Total do passivo circulante	<u>35.989</u>	<u>14.725</u>
Resultado com partes relacionadas		
Receitas		
Análise laboratorial (a)		
Águas de Niterói S.A.	179	216
Águas da Imperatriz S.A.	129	-
Águas da Condessa S.A.	61	56
	<u>369</u>	<u>272</u>
Despesas		
Contrato de gestão (<i>Management Fee</i>) (a)		
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	(8.552)	(7.709)
	<u>(8.552)</u>	<u>(7.709)</u>
Total resultado com partes relacionadas	<u>(8.183)</u>	<u>(7.437)</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.
- (b) Os valores correspondem aos dividendos a pagar e juros sobre capital próprio.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Partes relacionadas--Continuação

Resumo das transações com partes relacionadas--Continuação

Movimentação do passivo de mútuo:

Mutuário	Saldos em				Saldos em
	31/12/2023	Principal	IOF	Amortização	
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S.A.	-	390	2	(392)	-

20. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social realizado é de R\$ 52.600 em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e está representado por 6.000 (seis mil) ações nominativas, sem valor nominal, sendo 2.000 (duas mil) ações ordinárias e 4.000 (quatro mil) ações preferenciais.

Posição acionária	Em 31 de dezembro de 2024 e 2023			
	Quantidade de ações			% Capital total
	Ordinárias	Preferencial	Total	
Saneamento Ambiental Águas do Brasil S/A	1.900	3.552	5.452	90,87%
Synval Filgueiras de Moraes Junior	30	60	90	1,50%
Marcelo Borja Filgueiras de Moraes	40	80	120	2,00%
Silvane Borja Filgueiras de Moraes Nolli	30	60	90	1,50%
Diferencial Empreendimentos Imobiliários Ltda.	-	11	11	0,18%
Credicom - Comercial Informática e Serviços Ltda.	-	64	64	1,07%
ERG Participações Ltda.	-	110	110	1,83%
M&G Consultoria e Participações Ltda.	-	63	63	1,05%
	2.000	4.000	6.000	100%

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.

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Patrimônio líquido--Continuação

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.

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 2024, foram propostos dividendos adicionais no total de R\$ 22.205 referentes ao lucro gerado no exercício. Ao longo do exercício, foram distribuídos dividendos intercalares no total de R\$ 4.000 referentes ao lucro gerado no exercício de 2024. Além disso, foram destinados juros sobre o capital próprio no valor total de R\$ 6.885, sendo R\$ 1.033 referentes a imposto de renda retido na fonte, resultando em um valor líquido de R\$ 5.852 para distribuição aos acionistas.

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

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Lucro líquido	44.172	35.185
Constituição da reserva legal - 5% (i)	-	-
Base de cálculo dos dividendos	44.172	35.185
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	11.043	8.796

(i) Não houve destinação para reserva legal, uma vez que o saldo atingiu o limite de 20% do capital social, em conforme previsão legal.

e) Reserva para retenção de lucros

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

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Receita líquida

	31/12/2024	31/12/2023
Receita de prestação de serviços	200.289	180.675
Receita de construção	59.213	32.150
Cancelamentos	(3.253)	(1.232)
	<u>256.249</u>	<u>211.593</u>
PIS e COFINS sobre serviços prestados	(17.710)	(16.183)
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISS	(8)	(5)
Descontos concedidos	(5.923)	(5.028)
Receita líquida	<u>232.608</u>	<u>190.377</u>

22. Custos dos serviços prestados

	31/12/2024	31/12/2023
Taxas de recursos hídricos e ambientais	(632)	(604)
Ônus da concessão	(5.747)	(5.767)
Energia elétrica	(10.494)	(10.453)
Custo de construção	(59.213)	(32.150)
Materiais aplicados nos serviços	(3.960)	(4.232)
Salários e benefícios a empregados	(19.327)	(18.257)
Utilização de imóveis e telefonia	(26)	(45)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(3.818)	(3.587)
Serviços de terceiros	(6.107)	(4.161)
Depreciações e amortizações	(7.461)	(6.140)
Outros custos	(361)	(424)
	<u>(117.146)</u>	<u>(85.820)</u>

23. Despesas gerais e administrativas

	31/12/2024	31/12/2023
Salários e benefícios a empregados	(15.444)	(15.703)
Utilização de imóveis e telefonia	(429)	(455)
Manutenção/aluguel de equipamentos e veículos	(726)	(810)
Serviços de terceiros	(18.424)	(15.128)
Despesas com contencioso	(1.574)	(932)
Impostos, encargos, taxas e contribuições	(204)	(397)
Depreciações e amortizações	(1.292)	(1.312)
Provisão para perdas esperadas de crédito das contas a receber	(10.820)	(9.192)
Reversão de (provisão para) contingências	1.878	(1.518)
Outras despesas	(5.420)	(4.522)
	<u>(52.455)</u>	<u>(49.969)</u>

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Resultado financeiro

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Receitas financeiras		
Rendimentos com aplicações financeiras	2.104	5.559
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(258)	(383)
Juros e multas vinculadas à operação	2.739	2.339
Variação monetária sobre outros ativos	495	117
Ganhos com operações de <i>swap</i>	165	130
Ganhos com derivativos	7	109
Outras receitas financeiras	39	82
	<u>5.291</u>	<u>7.953</u>
Despesas financeiras		
Juros com financiamentos e notas comerciais escriturais	(7.890)	(10.634)
Juros de arrendamentos	(13)	(63)
Atualização monetária das contingências	994	(501)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(421)	(472)
Tributos sobre operações financeiras	(135)	(420)
Descontos concedidos	(639)	(1.229)
Perdas com operações de <i>swap</i>	(5)	(73)
Perdas com derivativos	(161)	(133)
Comissão e escrituração	(41)	(41)
Outras despesas financeiras	(438)	(373)
	<u>(8.749)</u>	<u>(13.939)</u>
Resultado financeiro	<u>(3.458)</u>	<u>(5.986)</u>

25. 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 em 31 de dezembro de 2024 está apresentada a seguir:

<u>Ramos</u>	<u>Vigência das apólices</u>	<u>Cobertura</u>
Responsabilidade civil administradores - D&O	27/10/2024 a 27/10/2025	50.000
Responsabilidade civil geral	17/01/2025 a 17/01/2026	13.000
Riscos operacionais	17/01/2025 a 17/01/2026	75.000
Risco de engenharia e responsabilidade civil obras	31/12/2024 a 31/12/2025	132.878
Riscos ambientais	22/12/2024 a 22/12/2025	5.000
Garantia de concessão	07/10/2024 a 07/10/2025	3.823
Seguro empresarial	01/08/2024 a 01/08/2025	169
Seguros de veículos	17/10/2024 a 17/10/2025	200
Garantia judicial	23/03/2023 a 04/09/2029	5.252

Águas do Imperador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Transações que não envolvem caixa

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Subconcessionária realizou as seguintes atividades que não envolveram caixa e, portanto, foram excluídas da demonstração dos fluxos de caixa:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Juros capitalizados	2.056	2.016
IRRF sobre <i>swap</i>	25	19
Adições de arrendamentos	73	329
Juros sobre o capital próprio	5.852	1.771