

O Atlântico®

Segunda-feira 15 de Abril de 2024

PUBLICIDADE LEGAL

PUBLIQUE AQUI

47 2033-4209

47 99795-9834

assinaturaatlantico@gmail.com

Assinado digitalmente por
Jornal O Atlântico Integrado Ltda
CNPJ: 26.329.034/0001-18
A autenticidade deste documento pode ser
visualizada diretamente no portal
<http://oatlantico.com.br/publicacoes-legais/>



ISO 9001:15

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Prezados(as) Senhores(as),

Os Administradores da Companhia Águas de Itapema (“Águas de Itapema” ou “Companhia”) apresentam para vossa apreciação as Demonstrações Financeiras do Exercício findo em 31 de dezembro de 2023, incluindo o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado do Exercício, Demonstrativo do Fluxo de Caixa, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido e Demonstrativo de Resultado Abrangente.

As informações financeiras estão expressas em milhares de Reais.

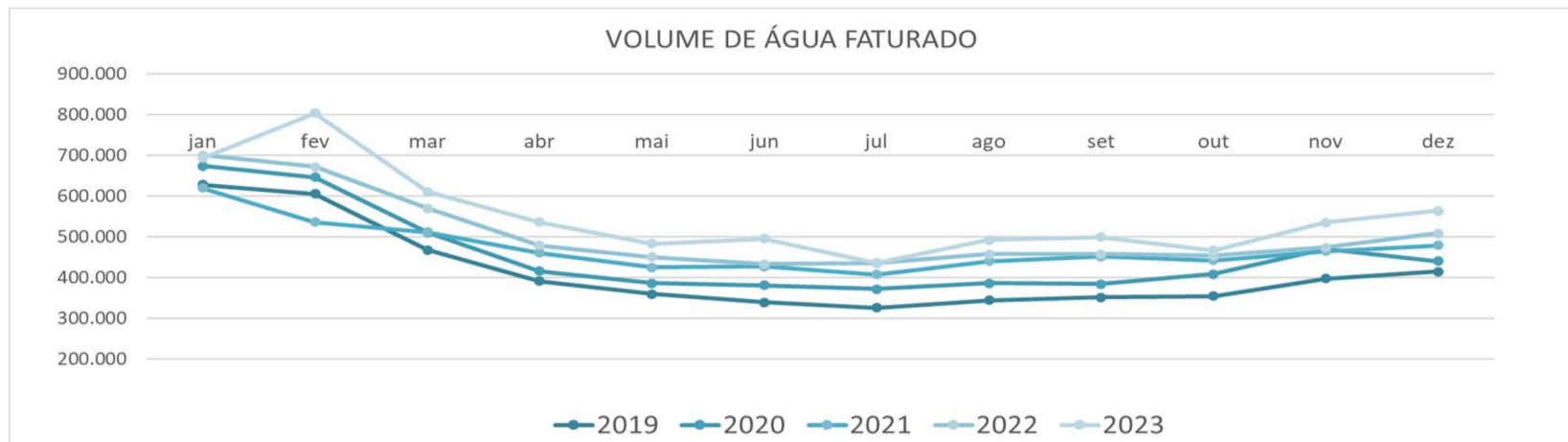
DESTAQUES OPERACIONAIS E FINANCEIROS

DESTAQUES OPERACIONAIS

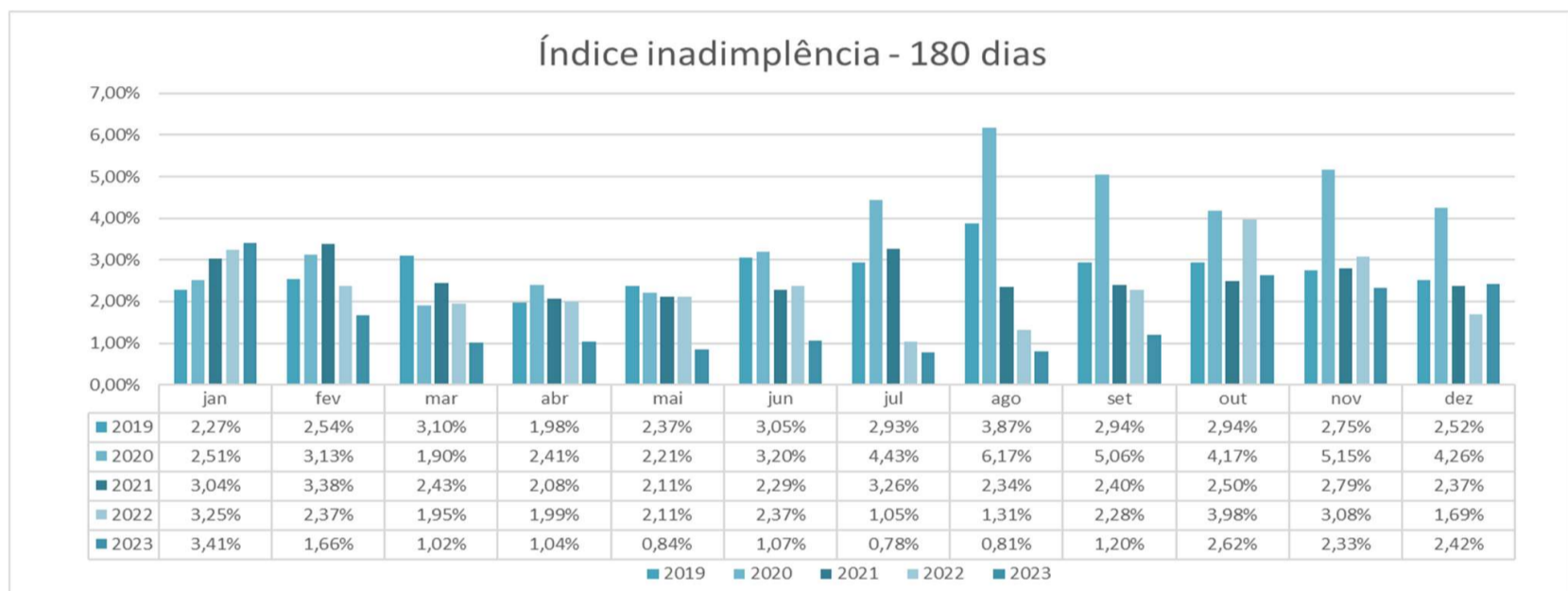
A Águas de Itapema observou em 2023 crescimento de 4,86% em economias de água, em linha com os crescimentos observados nos exercícios anteriores, e de 4,64% em economias de esgoto, fruto do crescimento da cidade.

	Economias de Água em janeiro	Economias de Água em dezembro	CRESCIMENTO ANUAL %
2020	48.008	50.353	4,66%
2021	50.537	52.537	3,81%
2022	52.753	55.656	5,22%
2023	55.656	58.362	4,86%
	Economias de Esgoto em janeiro	Economias de Esgoto em dezembro	CRESCIMENTO ANUAL %
2020	34.818	39.529	11,92%
2021	39.667	41.082	3,44%
2022	41.169	43.420	5,18%
2023	43.420	45.433	4,64%

O volume faturado de água no ano de 2023 teve seu crescimento em 6,41% quando comparado com 2022, devido ao aumento do número de economias acima destacado e gestão da micromedição, verificando os hidrômetros que apresentam desvio padrão significativo.



O índice de inadimplência médio de 2023 ficou abaixo da projeção para o ano, porém acima do exercício de 2022 que foi de 1,69%, o menor índice histórico dos últimos anos da Concessão e terminando o ano em 2,42%.



REAJUSTE TARIFÁRIO

Conforme previsão contratual, o reajuste tarifário de 2023, correspondente aos últimos 12 meses, que foi concedido através do Decreto Municipal nº 92/2022, autorizando a aplicação do reajuste de 8,85%, aplicado a partir de 01 de janeiro de 2023. A partir de 1º de janeiro de 2024 a Companhia já estava autorizada pelo poder concedente a realizar o reajuste tarifário de 3,16%, conforme decreto de 29 de novembro de 2023.

PERFIL DA COMPANHIA

Desde 2004, a Águas de Itapema detém a concessão dos serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto de Itapema, no litoral de Santa Catarina. Até 2022 já foram investidos R\$ 223 milhões, assegurando a universalização do acesso à água tratada no município e dotando-o com rede coletora de esgoto que já alcança cerca de 90% da população total, fixa e flutuante. Com uma capacidade de produção diária de quase 50 milhões de litros de água tratada, o sistema tornou o município autossuficiente em abastecimento, sem interrupção nas temporadas de verão. A instalação de reservatórios de água bruta podendo armazenar até 500 milhões de litros representa medida preventiva ao risco de eventual escassez dos recursos hídricos da região, garantindo qualidade de vida para a população e visitantes. Esses índices posicionam Itapema entre as cidades mais bem assistidas em saneamento do Sul do País.

A captação de recursos finalizada em 2019, permitiu à Águas de Itapema investir no sistema de abastecimento de água e tratamento de esgoto, enquadrado como prioritário por meio da Portaria do Ministério das Cidades

nº320/2018, o qual compreende, entre outros investimentos, a expansão da rede coletora de esgoto e a ampliação da capacidade de armazenamento e abastecimento de água. A cidade de Itapema apresenta um crescimento populacional e turístico vertiginoso, está entre as que mais crescem em Santa Catarina. Pesquisa do CREA-SC aponta que, entre 2010 e 2021, Itapema registrou 20,3% de expansão na área construída, registrando o melhor indicador do Estado. Os serviços prestados pela Águas de Itapema estão diretamente relacionados aos índices alcançados.

Após 4 anos de grandes investimentos da Conasa Águas de Itapema, o município de Itapema foi classificado como o 10º melhor do país de acordo com os indicadores de Meio Ambiente do Ranking Connected Smart Cities de 2022, realizado pela consultoria Urban Systems. A iniciativa identifica cidades mais inteligentes, humanas e sustentáveis de acordo com os princípios de integração, inovação, colaboração, transparência e foco nas pessoas. Com investimentos privados em saneamento, realizados pela Conasa Águas de Itapema, 100% da população urbana recebe água tratada, cerca de 90% contam com coleta de esgoto e 100% do esgoto coletado é tratado, percentuais que diferenciam a cidade no país na qualidade do meio ambiente. A cidade tem ainda padrão excelência no combate às perdas na distribuição de água tratada, apresentando índice 50% menor que a média nacional.

Outro destaque importante, Itapema teve a maior valorização do metro quadrado no Brasil neste último ano, com crescimento médio de 25,71%. Atualmente ela é a quarta cidade com o metro quadrado mais enriquecido do país. Os dados foram divulgados pelo índice FipeZap que compara dados de 50 municípios com o mercado imobiliário aquecido.

Nos anos de 2017 e 2018, fruto das boas práticas operacionais, a Águas de Itapema recebeu o Prêmio Nacional de Qualidade em Saneamento (PNQS), outorgado pela Associação Brasileira de Engenharia Sanitária e Ambiental (ABES). No ano de 2017 a Águas de Itapema foi a única empresa do setor privado a integrar o grupo seleto das 20 (vinte) melhores empresas em gestão no saneamento ambiental no país. A Águas de Itapema foi agraciada nas categorias “As melhores em gestão do saneamento ambiental”, nível Cobre (2017) e nível Bronze (2018). O Prêmio é considerado o mais importante do setor na América Latina e avalia a implantação de boas práticas na gestão do saneamento.

DESEMPENHO FINANCEIRO

Os resultados obtidos pela Águas de Itapema no exercício de 2023, refletem os investimentos iniciados em 2019, com uma melhora extraordinária de receita, lucro bruto e EBITDA, bem como a retomada da economia, principalmente turismo, após a pandemia da COVID-19.

RECEITAS

As receitas de distribuição de água, tratamento de esgoto e serviços atrelados encerraram o exercício de 2023 em R\$ 116.198 contra R\$ 99.917 em 2022, um aumento de 16,29%, devido principalmente aos investimentos realizados pela Águas de Itapema, especialmente a disposição de novas áreas com redes coletoras de esgoto, substituição de hidrômetros e relevante crescimento orgânico da cidade.

A receita líquida da Águas de Itapema encerrou o exercício de 2023 em R\$ 115.981 contra R\$ 90.887 em 2022.

CUSTOS, DESPESAS E LUCRO BRUTO

Os custos sofreram um aumento, de R\$ 30.429 em 2022 para R\$ 45.825 em 2023. O aumento é decorrente do custo de construção de R\$ 2.856 em 2022 contra R\$ 16.029 em 2023, que reflete os investimentos realizados no exercício. Desconsiderando os efeitos do custo de construção, nota-se estabilidade nos anos dos custos de materiais e serviços.

O Lucro Bruto cresceu de R\$ 60.458 em 2022 para R\$ 70.156 em 2023, principalmente pelo efeito do crescimento das receitas.

EBITDA

A Companhia utiliza as definições de EBITDA ou LAJIDA - Lucro Antes dos Juros, Impostos sobre Renda incluindo Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, Depreciação e Amortização da Instrução CVM 527/2012, sendo o resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões.

Em 2023 a margem EBITDA ajustada foi de 52,29%, uma queda de 2,35% em relação ao exercício de 2022 de 59,66% em pontos percentuais.

A Companhia apresenta os ajustes no EBITDA para melhor demonstrar os efeitos recorrentes das atividades operacionais, retirando efeitos contábeis positivos ou negativos de cada ano ou efeitos não recorrentes, de modo a aproximar a demonstração financeira do resultado operacional das atividades.

EBITDA	2023	2022	2021
Lucro Líquido	31.129	21.053	1.031
Imposto de Renda e Contribuição Social	13.990	8.849	1.155
Depreciação e Amortização	10.578	9.898	9.508
Resultado Financeiro	12.484	15.379	24.945
EBITDA	68.181	55.179	36.639
Efeitos não Recorrentes em Receita, Custos e Despesas ¹	845	746	201
EBITDA Ajustado	69.026	55.925	36.840
Margem EBITDA Ajustado	52,29%	59,66%	58,08%

¹ Efeitos não recorrentes que afetam EBITDA demonstrados conforme seção de Lucro Líquido.

LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO

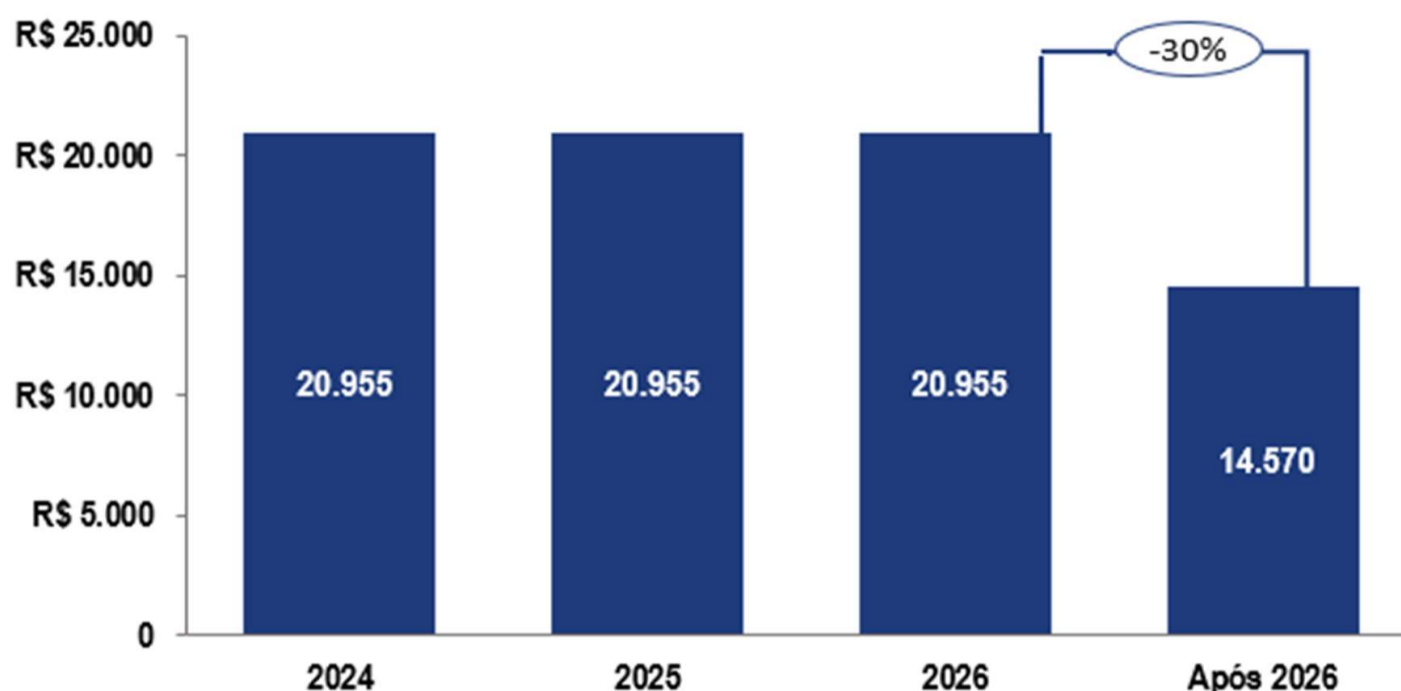
A Companhia encerrou o exercício com lucro de R\$ 31.129 em 2023 contra R\$ 21.053 no ano de 2022.

PASSIVOS

Os passivos da Companhia se concentram em captações voltadas a aplicação nos investimentos previstos no Contrato de Concessão. As captações foram realizadas de emissão de debêntures incentivadas enquadradas na Lei 12.431, com pagamento enquadrado no conceito de Project Finance, com o fluxo do projeto como principal fonte de pagamento.

A seguir demonstramos quadro com o fluxo de vencimento dos financiamentos para os próximos exercícios.

Fluxo de Vencimentos



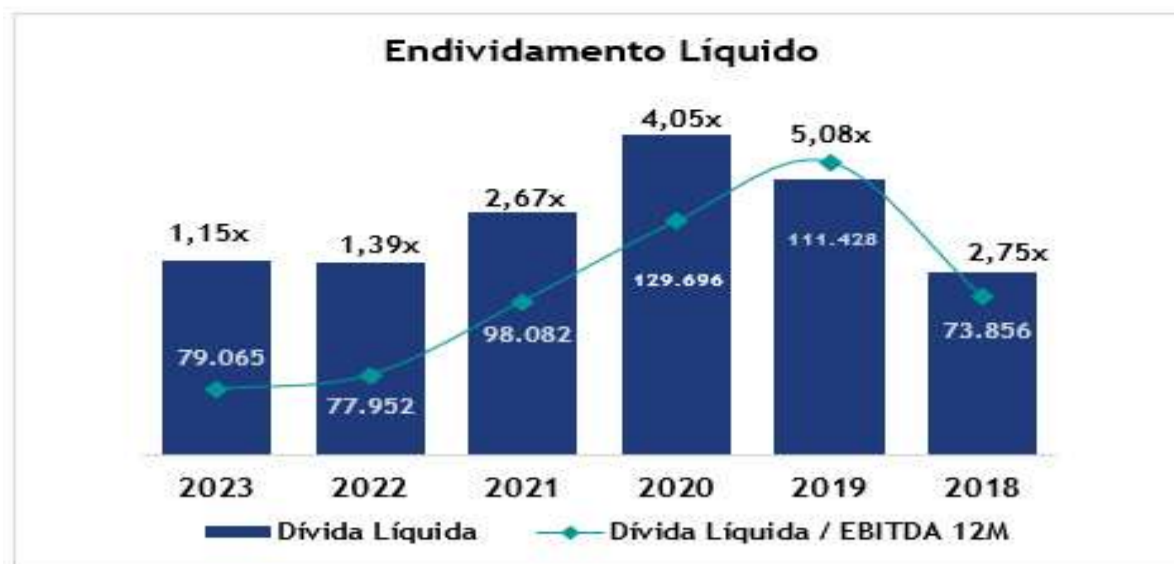
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA

O EBITDA em comparação com a Dívida Líquida da Companhia é uma medição não contábil utilizada como indicativo para verificação da capacidade de geração de caixa para cumprimento das obrigações financeiras da empresa.

EBITDA	2023	2022	2021
Lucro Líquido	31.129	21.053	1.031
Imposto de Renda e Contribuição Social	13.990	8.849	1.155
Depreciação e Amortização	10.578	9.898	9.508
Resultado Financeiro	12.484	15.379	24.945
EBITDA	68.181	55.179	36.639
Efeitos não Recorrentes em Receita, Custos e Despesas ¹	845	746	201
EBITDA Ajustado	69.026	55.925	36.840
Margem EBITDA Ajustado	52,29%	59,66%	58,08%
Dívida Bruta	92.499	104.603	124.169
Disponibilidades	13.434	26.651	26.087
Conta Reserva	101	92	54
Dívida Líquida	78.964	77.860	98.028
Dívida Líquida EBITDA Ajustado	1,14 x	1,39 x	2,66 x

¹ Efeitos não recorrentes que afetam EBITDA demonstrados conforme seção de Lucro Líquido.

A evolução do indicador consolidado acima demonstra a redução da alavancagem da Companhia e solidez financeira.



O aumento do indicador nos últimos anos se deu essencialmente pela 2ª Emissão de Debêntures, com os recursos alocados na execução dos investimentos 2019-2020, que permitiu aumento das receitas e redução dos custos.

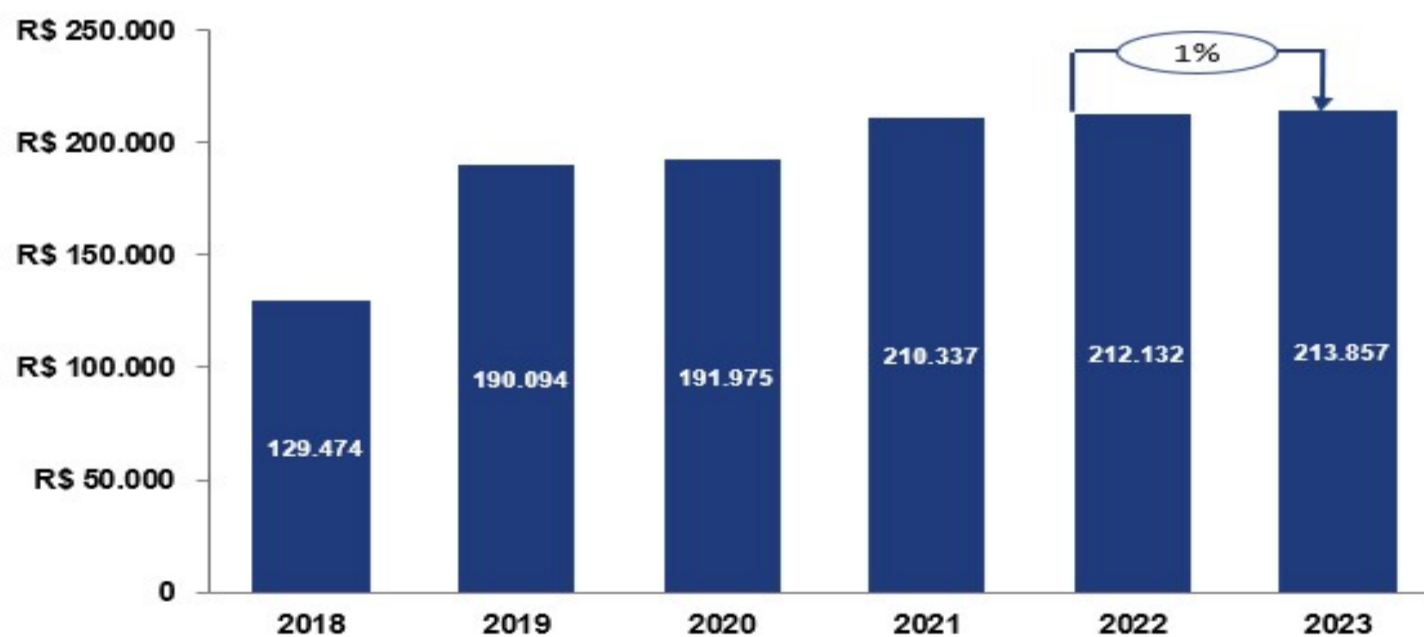
ATIVOS

Quanto aos ativos relevantes da Companhia, há concentração do ativo nos ativos intangíveis vinculados às concessões, que serão revertidos ao poder concedente ao final do período de concessão.

A Companhia aumentou sua base de ativos de R\$ 212.132 em 2022 para R\$ 213.857 em 2023. No ativo intangível nota-se crescimento de R\$ 225.746 em 2022 para R\$ 241.771 em 2023, fruto de novos investimentos realizados no período.

O quadro abaixo apresenta a evolução do total do ativo.

Ativos IFRS (R\$ k)



CONSIDERAÇÕES ADICIONAIS

AUDITORES INDEPENDENTES

Em atendimento à determinação o art. 17 da Instrução CVM 162/2022, informamos que, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, não contratamos nossos Auditores Independentes para trabalhos diversos daqueles correlatos à auditoria externa.

A administração da Companhia contratou a PwC Auditores Independentes Ltda para os serviços de auditoria para o período de 2023, pela remuneração de R\$ 113.076.



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

ÁGUAS DE ITAPEMA

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Balço patrimonial
Em 31 de Dezembro
(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Notas	31/12/2023	31/12/2022		Notas	31/12/2023	31/12/2022
Circulante		36.942	42.531	Circulante		34.048	38.184
Caixa e equivalentes de caixa	3	13.434	26.651	Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	20.955	17.943
Contas a receber	4	14.743	12.497	Fornecedores	13	2.698	3.410
Créditos tributários	5	1.067	362	Passivo de arrendamentos	11.3	2.363	1.843
Adiantamentos	6	3.567	909	Pessoal e encargos sociais a pagar	14	948	877
Ativos destinados a aplicações na concessão	7	1.879	1.964	Encargos tributários a pagar	15	5.263	2.964
Outros créditos		2.252	148	Impostos e contribuições parcelados	15	1.821	4.166
				Partes relacionadas	10.1	-	2.918
				Dividendos a pagar	18.3	-	3.860
				Outras contas a pagar		-	203
Não circulante		176.915	169.601	Não circulante		84.346	90.826
Realizável a longo prazo		657	481	Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	56.480	72.054
Títulos e valores mobiliários		101	92	Passivo de arrendamentos	11.3	12.701	12.763
Créditos tributários	5	418	36	Impostos e contribuições parcelados	15	3.077	5.344
Outros ativos não circulantes		138	353	Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	1.812	-
				Partes relacionadas	10.1	2.350	-
				Dividendos a pagar	18.3	6.516	-
				Provisões para contingências	17	983	665
				Outros ativos não circulantes		427	-
				Patrimônio Líquido		95.463	83.122
Imobilizado	8	563	465	Capital social	18.1	70.996	68.496
Intangível	9	162.792	155.186	Reserva legal	18.2	2.288	731
Direito de uso do ativo	11.1	12.903	13.469	Reserva de retenção de lucros	18.4	22.179	13.895
Total do ativo		213.857	212.132	Total do passivo e patrimônio líquido		213.857	212.132

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Demonstrações do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto lucro líquido por ação)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional líquida	19	115.981	90.887
Custos dos serviços prestados	20	(45.825)	(30.429)
Lucro bruto		70.156	60.458
(Despesas)/receitas operacionais		(12.553)	(15.177)
Despesas gerais e administrativas	21	(8.994)	(10.841)
Despesas comerciais	22	(3.149)	(2.773)
Outras receitas/(despesas)		(410)	(1.563)
Resultado operacional antes do efeitos financeiros		57.603	45.281
Resultado financeiro	24	(12.484)	(15.379)
Despesas financeiras		(14.556)	(17.554)
Receitas financeiras		2.072	2.175
Lucro antes do Imposto de renda e Contribuição social		45.119	29.902
Imposto de renda e contribuição social	25	(13.990)	(8.849)
Corrente		(13.970)	(9.328)
Diferido		(20)	479
Lucro líquido do Exercício		31.129	21.053
Lucro por ação - Reais	26	0,4531	0,3074

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercício findo em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de Reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	31.129	21.053
Outros resultados abrangentes	-	-
Total dos resultados abrangentes	31.129	21.053

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Reservas de lucros			Lucros e/ou (prejuízos) acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros		
Saldos em 01 de janeiro de 2022	68.496	-	-	(1.885)	66.611
Lucro líquido do período	-	-	-	21.053	21.053
Destinação do resultado do exercício:					
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(4.542)	(4.542)
Constituição reserva legal	-	731	-	(731)	-
Reserva de retenção de lucros	-	-	13.895	(13.895)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	68.496	731	13.895	-	83.122
Saldos em 01 de janeiro de 2023	68.496	731	13.895	-	83.122
Integralização de capital	2.500	-	-	-	2.500
Distribuição de dividendos	-	-	(13.895)	-	(13.895)
Lucro líquido do Exercício	-	-	-	31.129	31.129
Destinação do resultado do exercício:					
Constituição reserva legal	-	1.557	-	(1.557)	-
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	(5.845)	(5.845)
Dividendos propostos	-	-	-	(1.548)	(1.548)
Reserva de retenção de lucros	-	-	22.179	(22.179)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	70.996	2.288	22.179	-	95.463

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercício findo em 31 de dezembro 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do Exercício	31.129	21.053
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício ao caixa proveniente das/(aplicado nas) atividades operacionais		
Depreciação e amortização sobre imobilizado, intangível e direito de uso	10.578	9.929
Juros apropriados sobre empréstimos e financiamentos e debêntures	9.953	12.728
Juros apropriados sobre parcelamentos	833	1.370
Juros e AVP apropriados sobre passivo de arrendamentos	2.350	2.352
Amortização custo de captação	459	459
Provisão para contingências	318	610
Reversão/provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	2.747	1.308
Provisão de imposto de renda e contribuição social	13.970	9.328
Impostos diferidos	20	(479)
(Aumento)/redução nos ativos		
Contas à receber	(6.628)	(3.111)
Demais contas a receber e adiantamentos	(2.375)	(703)
Créditos tributários	(1.087)	959
Ativos destinados à aplic. concessões e serviços	85	(140)
Aumento/(redução) nos Passivos		
Fornecedores	(712)	181
Encargos tributários a pagar	2.026	2.924
Salários e encargos sociais a pagar	70	87
Impostos e contribuições parcelados	(5.445)	(4.026)
Acordo comerciais	(568)	-
Demais contas à pagar	(224)	(9.131)
	57.499	45.698
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(6.168)	(16.308)
Juros pagos sobre passivo de arrendamentos	(1.390)	(1.457)
Juros pagos sobre Imposto de renda e contribuição social	(420)	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	(9.151)	(4.979)
Caixa Líquido proveniente das Atividades Operacionais	40.370	22.954
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(16.230)	(3.543)
Aquisição de títulos e valores mobiliários	(10)	(28)
Caixa Líquido aplicado nas Atividades de investimento	(16.240)	(3.571)
Empréstimos e financiamentos pagos - amortização	(16.806)	(17.047)
Passivo de arrendamentos - amortização	(2.104)	(1.773)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(18.437)	-
Caixa Líquido aplicado nas Atividades de financiamento	(37.347)	(18.820)
Acréscimo/(decréscimo) líquido no saldo de caixa	(13.217)	563
Caixa e equivalente de caixa		
Composição do caixa inicial	26.651	26.088
Composição do caixa final	13.434	26.651

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Companhia Águas de Itapema (“Companhia”) é uma sociedade por ações de capital fechado e tem por objeto social a implantação e exploração, em regime de concessão dos serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto do Município de Itapema, Estado da Santa Catarina. A Companhia é uma entidade domiciliada no Brasil com sede na Av. Marginal Leste, 5, na cidade de Itapema. Os serviços compreendem a execução de todos os investimentos e atividades necessárias à gestão dos sistemas e serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, mediante a cobrança de tarifa.

O prazo de concessão, que era de 300 meses (25 anos), contados a partir da data de recebimento da Ordem do Serviço Global, ocorrido em 08 de julho de 2004, foi prorrogado para 480 meses (40 anos), conforme contrato de prorrogação de prazo firmado em 04/12/2015. Com a prorrogação contratual, a Companhia assumiu contratualmente as metas do Plano Municipal de Saneamento Básico, que prevê investimentos de aproximadamente R\$ 504 milhões (não auditado) nos sistemas de abastecimento de água e tratamento de esgoto de 2016 até 2044 em toda a rede urbana, com metas anuais. O sistema de água receberá aporte de R\$ 149,9 milhões (não auditado), e o de esgoto, R\$ 353,9 milhões (não auditado). Para o sistema de água, estão previstos o aumento da reservação de água bruta e de água tratada, implantação de novas adutoras e redes de distribuição, aumento da capacidade de tratamento de água nas estações, substituição de hidrômetros, controle de perdas, entre outros, com o objetivo de garantir o abastecimento de água nas temporadas de veraneio. A Companhia possui exclusividade na execução dos serviços mencionados no contrato de concessão. A remuneração da Companhia se dá pela cobrança de tarifa, aplicada aos volumes de água e esgoto faturáveis e aos demais serviços associados diretamente aos consumidores, de forma a possibilitar a devida remuneração do capital investido, o melhoramento da qualidade dos serviços prestados e a garantia da manutenção do equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão.

1.1. Planos da Administração

Em 1º de dezembro de 2022, a Prefeitura publicou o decreto nº 92/2022 onde autorizou o reajuste das tarifas correspondentes aos serviços de fornecimento de água e coleta e tratamento de esgoto em 8,85% correspondentes a variação dos índices acumulados no período de janeiro a dezembro de 2021. O reajuste foi aplicado a partir de 1º de janeiro de 2023. Com o reajuste tarifário obteve-se resultado favorável no exercício de 2023, considerando o final da pandemia e a retomada da economia. Em 29 de novembro de 2023 a Prefeitura publicou decreto autorizando o reajuste de 3,16% a partir de 1º de janeiro de 2024.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Companhia obteve um de seus maiores faturamentos brutos, do período de concessão, encerrando com R\$ 94.645. O mesmo aconteceu para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 encerrando em R\$ 116.198.

1.2. Aprovação da emissão das demonstrações financeiras

A Administração da Companhia aprovou a emissão das presentes demonstrações financeiras em 28 de março de 2024.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras

2.1 A declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis.

2.2 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão sumariadas na Nota 2.3 em diante.

As demonstrações financeiras foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das informações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas informações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste ao valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa, assim como análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências. As estimativas críticas da administração estão divulgadas na Nota 2.20.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes das registradas informações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

A Companhia revisa suas estimativas e premissas em períodos não superiores a um ano. As informações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, em milhares de reais e com arredondamento na última decimal.

2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o “Real”, pois representa as condições principais de operação: comercialização, custos e despesas, principais linhas de endividamento financeiro com instituições financeiras. As informações contábeis estão apresentadas em milhares de reais.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.3. Resumo das principais práticas contábeis

As práticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos as demonstrações financeiras da companhia.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa. As contas garantidas são demonstradas no balanço patrimonial como "Empréstimos, financiamentos e debêntures", no passivo circulante.

2.5. Ativos e passivos financeiros

2.5.1 Ativo Financeiro - Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao custo amortizado, mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e mensurados ao valor justo por meio do resultado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia não tinha ativos financeiros classificados nas categorias de valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

• Custo amortizado

Incluem-se nessa categoria os ativos financeiros que atendem as seguintes condições: (i) é mantido dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. São apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço (esses são classificados como ativos não circulantes). Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado da Companhia compreendem caixa e equivalentes de caixa, saldos de contas a receber de clientes, saldos com partes relacionadas, demais contas a receber. Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado são reconhecidos ao valor justo e subsequentemente ao custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

2.5.2 Reconhecimento e desreconhecimento

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.5.3 Impairment

A Companhia avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de impairment aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

2.5.4 Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

2.6 Passivo Financeiro - Classificação

A Companhia classifica seus passivos financeiros mensurados ao custo amortizado. A classificação depende da finalidade para a qual os passivos financeiros foram assumidos. Incluem-se nessa categoria saldos a pagar para empreiteiros e fornecedores, empréstimos e financiamentos, serviços a pagar, saldos a pagar decorrentes de Parceria Público-Privada – PPP e compromissos de contratos de programa.

O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro e alocar sua despesa de juros pelo respectivo período. A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os fluxos de caixa futuros estimados (incluindo honorários, custo da transação e outros custos de emissão) ao longo da vida estimada do passivo financeiro ou, quando apropriado, por um período menor, para o reconhecimento inicial do valor contábil líquido.

2.7 Contas a receber de clientes e perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pelos serviços prestados no curso normal das atividades da Companhia. São classificadas como ativo circulante, exceto quando o prazo de vencimento for superior a 12 meses após a data do balanço. Nesses casos, são classificadas como não circulantes. A Companhia constitui perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa para os saldos a receber em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas, inclusive abrangendo os efeitos do CPC 48. A análise é realizada com base em dados objetivos do “contas a receber”, histórico de recebimentos, garantias existentes, e pelas expectativas de perdas futuras.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.8 Ativos destinados a aplicação nas concessões e serviços

Os ativos destinados à aplicação nas concessões e serviços são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O método de avaliação desses ativos é o da média ponderada móvel. Os custos desses ativos incluem a transferência do patrimônio de quaisquer ganhos/perdas de hedge de fluxo de caixa qualificados das compras de materiais. Esses ativos são materiais destinados ao consumo, a alocação em serviços a serem prestados e à manutenção das infraestruturas de: a) tratamento e distribuição de água; b) coleta e tratamento do esgoto. Os materiais destinados às construções da infraestrutura vinculada à concessão são classificados como “ativo intangível em curso”. As provisões para itens obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração.

2.9 Ativos intangíveis

a) Intangível - Contratos de concessão

A Companhia opera contratos de concessão incluindo a prestação dos serviços de saneamento básico e ambiental, fornecimento de água e coleta de esgotos firmados com o poder concedente.

A Companhia reconhece o ativo intangível ou ativo financeiro à medida em que realiza os investimentos vinculados ao Contrato de Concessão e detém o direito (autorização) de cobrança de tarifa dos usuários dos serviços públicos ou contraprestação devida pelo poder concedente, conforme ICPC 01 (R1) e OCPC 05.

Neste modelo, a partir da data da assinatura do Contrato de Concessão, a Companhia registra os investimentos realizados no ativo intangível, ativo este recuperado por tarifa durante a concessão, ou no ativo financeiro, ou a recuperação do ativo for superior ao prazo do Contrato de Concessão.

Nos ativos intangíveis, os bens patrimoniais são amortizados de acordo com os prazos dos contratos ou pela vida útil dos mesmos, dos dois o menor. Nos ativos financeiros, a amortização se dá pela parcela da contraprestação definida para amortização do ativo.

b) Softwares

As licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos softwares de três a cinco anos.

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos, são reconhecidos como ativos intangíveis.

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de software, incluem os custos com mão de obra alocados no desenvolvimento de softwares e uma parcela adequada das despesas indiretas aplicáveis. Os custos também incluem os custos de financiamento incorridos durante o período de desenvolvimento do software. Outros gastos de desenvolvimento que não atendam aos critérios de capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Os custos de desenvolvimento de softwares reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada, não superior a cinco anos.

2.10. Imobilizado

Terrenos e edificações compreendem, principalmente, fábricas, pontos de varejo e escritórios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

	Vida Útil Estimada
Móveis e utensílios	10
Veículos	20
Computadores e Periféricos	20
Máquinas e Equipamentos	10

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas / despesas na demonstração do resultado.

2.11 Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de impairment sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável, mesmo não sendo requerido. Uma perda por impairment é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por impairment, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do impairment na data do balanço. Impairment de ágio reconhecido no resultado do exercício não é revertido.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.12 Contas a pagar aos fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

2.13 Empréstimos, financiamentos e debêntures

Os empréstimos 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 total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros. Instrumentos financeiros compostos, os quais incluem componentes de passivo financeiro (dívida) e de patrimônio líquido emitidos pela Companhia, compreendem títulos que podem ser convertidos em capital social à opção do titular, e o número de ações a serem emitidas não varia com as mudanças em seu valor justo.

O componente de passivo de um instrumento financeiro composto é reconhecido inicialmente a valor justo. O valor justo da parcela do passivo de um título de dívida conversível é determinado com o uso de fluxo de caixa descontado, considerando a taxa de juros de mercado para um título de dívida com características similares (período, valor, risco de crédito), porém não conversível. O componente de patrimônio líquido é reconhecido, inicialmente, pela diferença entre o valor total recebido pela Companhia com emissão do título, e o valor justo do componente de passivo financeiro reconhecido. Os custos de transação diretamente atribuíveis ao título são alocados aos componentes de passivo e de patrimônio líquido proporcionalmente aos valores inicialmente reconhecidos. Após o reconhecimento inicial, o componente de passivo de um instrumento financeiro composto é mensurado ao custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros. O componente patrimonial de um instrumento financeiro composto não é remensurado após o seu reconhecimento inicial, exceto na conversão ou quando expirado.

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

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período 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 despesa no período em que são incorridos.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.14 Direito de uso e passivo de arrendamentos

Os contratos de arrendamentos são registrados no ativo denominado Direito de Uso, que é o correspondente àquele que representa a transferência ao direito do arrendatário de usar o ativo arrendado ao longo do prazo do arrendamento; o passivo gerado em contrapartida representa a obrigação do arrendatário de pagar as prestações ao arrendador durante o prazo do arrendamento, conforme seu grau de exigibilidade denominado passivo de arrendamentos, com exceção dos casos de arrendamentos de curto prazo (inferior a 12 meses) ou de arrendamentos de baixo valor, conforme CPC 06.

2.15 Provisões

As provisões para recuperação ambiental, custos de reestruturação e ações judiciais (trabalhista, civil e tributária) são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada (constructive obligation) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança. As provisões para reestruturação compreendem multas por rescisão de contratos de aluguel e pagamentos por rescisão de vínculo empregatício. As provisões não incluem as perdas operacionais futuras.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira

2.16. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço em que a Companhia atua e geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas apurações de impostos sobre a renda e de contribuição social com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos pela companhia no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. Entretanto, o imposto de renda e a contribuição social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias decorrentes dos investimentos em controladas, exceto quando o momento da reversão das diferenças temporárias seja controlado pela Companhia, e desde que seja provável que a diferença temporária não será revertida em um futuro previsível.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

A Companhia optou pelo regime de lucro real trimestral para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, assim como para o exercício de 2022.

2.17 Capital social

As ações ordinárias e as preferenciais são classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

2.18 Reconhecimento da receita

As receitas da prestação de serviços são reconhecidas por ocasião da prestação de serviços. As receitas, incluindo receitas não faturadas, são reconhecidas ao valor justo da contrapartida recebida ou a receber pela prestação desses serviços e são apresentadas líquidas de impostos e taxas incidentes sobre a mesma, abatimentos e descontos. As receitas ainda não faturadas representam receitas incorridas, cujo serviço foi prestado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período e são reconhecidas como contas a receber de clientes com base em estimativas mensais dos serviços completados.

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

a) Receitas e despesas financeiras: A receita está representada pelos ganhos nas variações do valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio de resultado, bem como as

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

receitas de juros obtidas através do método de juros efetivos. Abrangem receitas de juros sobre montantes investidos (incluindo ativos financeiros disponíveis para venda), ganhos na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda, e variações no valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado através do método dos juros efetivos. As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas com juros sobre empréstimos.

Custos de empréstimos que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos.

b) Receitas de construção: A receita de construção é reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1) (Contratos de Concessão) e CPC 47 (R1) (Receita de Contrato com Cliente), à medida em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Durante a fase de construção do contrato, o ativo é classificado como ativo intangível, onde a Companhia estima que o valor justo de sua contraprestação seja equivalente aos custos de construção previstos mais margem.

c) A Companhia adotou para mensuração das receitas e dos custos de construção a margem nula. As receitas com prestação de serviços são decorrentes de contratos de manutenção ou construção de obras em saneamento com os municípios e empresas privadas. É divulgado para os contratos em andamento, ao término do período de reporte: (a) o montante agregado de custos incorridos e os lucros reconhecidos (menos as perdas reconhecidas) até a data; (b) o montante de adiantamentos recebidos; e (c) o montante de retenções.

d) Receitas de operação e manutenção: Após a fase de implantação da infraestrutura inicia-se a fase de operação e manutenção, na qual essa receita é reconhecida pelo valor justo de maneira suficiente para cobrir os respectivos custos. A receita de operação consiste no tratamento de água e esgoto assim como os serviços, e são reconhecidas no resultado considerando os faturamentos realizados para os consumidores.

2.19 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Conselho de Administração.

O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

2.20 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A Companhia revisa suas estimativas contábeis, críticas, julgamentos e premissas em períodos não superiores há um ano. As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, em milhares de reais e com arredondamento na última decimal.

a) Tributos: Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros, bem como a natureza de longo

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, que poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada. A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis e de acordo com interpretações dos regulamentos e legislações vigentes.

O julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros.

b) Contabilização de contratos de concessão: Na contabilização dos contratos de concessão a Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente, no que diz respeito a: aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação dos gastos de desenvolvimento de infraestrutura, ampliação e reforços como ativo financeiro, que impacta a avaliação de continuidade operacional da Companhia.

c) Principais premissas utilizadas nos cálculos do valor em uso: Anualmente a Companhia testa eventuais perdas (impairment) do seu ativo intangível, de acordo com a política contábil apresentada na Nota 2.11. Os valores recuperáveis de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas e projeções orçamentárias aprovadas pela administração. A complexidade advém dos julgamentos significativos em relação à estimativa dos fluxos de caixa futuros descontados, que incluem premissas que são afetadas por condições macroeconômicas e de mercado.

2.21. Mudança nas principais políticas contábeis

2.21.1. As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB e estão em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023

- **Alteração ao CPC 26(R1) e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis:** alteração do termo “políticas contábeis significativas” para “políticas contábeis materiais”. A alteração também define o que é “informação de política contábil material”, explica como identificá-las e esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. O “IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements”, também alterado, fornece orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil.

- **Alteração ao CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro:** a alteração esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- **Alteração ao CPC 32 - Tributos sobre o Lucro:** a alteração requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exige o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais.
- **Alteração ao CPC 32 – Tributos sobre o Lucro:** em dezembro de 2021, a Organização de Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) divulgou as regras do modelo Pilar Dois objetivando uma reforma da tributação corporativa internacional de forma a garantir que grupos econômicos multinacionais dentro do escopo dessas regras paguem imposto sobre o lucro mínimo efetivo à taxa de 15%. A alíquota efetiva de impostos sobre o lucro de cada país, calculada nesse modelo, foi denominada “GloBE effective tax rate” ou alíquota efetiva GloBE. Essas regras deverão ser aprovadas pela legislação local de cada país, sendo que alguns já promulgaram novas leis ou estão em processo de discussão e aprovação.

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações de escopo ao IAS 12, “Tributos sobre o Lucro” para permitir isenção temporária na contabilização de impostos diferidos decorrentes de legislação promulgada ou substancialmente promulgada da implementação do Pilar Dois da OCDE, isenção essa que foi adotada pelo Grupo. No entanto, as entidades são requeridas a apresentar divulgações adicionais em suas demonstrações financeiras anuais de exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023, não havendo requisito de divulgação para períodos intermediários anteriores a 31 de dezembro de 2023. As alterações ao IAS 12 são aplicáveis imediatamente e retrospectivamente de acordo com a IAS 8 “Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro”, incluindo a exigência de divulgar se a exceção foi aplicada e se os tributos sobre o lucro da entidade foram afetados em decorrência da implementação das regras do Pilar Dois. As divulgações referentes à exposição conhecida ou razoavelmente estimável dos tributos sobre o lucro sob o Pilar Dois estão incluídas na Nota 25.

Essas alterações não geraram impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

2.21.2. As seguintes alterações de normas que foram emitidas pelo IASB e que estão em vigor a partir de 1º de janeiro de 2024

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2023. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- **Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis":** de acordo com o IAS 1 – “Presentation of financial statements”, para uma entidade classificar passivos como não circulantes em suas demonstrações financeiras, ela deve ter o direito de evitar a liquidação dos passivos por no mínimo doze meses da data do balanço patrimonial. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu a alteração ao IAS 1 “Classification of liabilities as current or non-current”, cuja data de aplicação era para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, que determinava que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: covenants), mesmo que a mensuração contratual do covenant somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contém cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob covenants somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante. Somente covenants com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data.

A alteração de 2022 introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das demonstrações financeiras compreenderem o risco do passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. A alteração de 2022 mudou a data de aplicação da alteração de 2020. Desta forma, ambas as alterações se aplicam para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024.

- **Alteração ao IFRS 16 – “Arrendamentos”**: a alteração emitida em setembro de 2022 traz esclarecimentos sobre o passivo de arrendamento em uma transação de venda e relocação (“sale and leaseback”). Ao mensurar o passivo de locação subsequente à venda e relocação, o vendedor-arrendatário determina os “pagamentos da locação” e os “pagamentos da locação revistos” de forma que não resulte no reconhecimento pelo vendedor-locatário de qualquer quantia do ganho ou perda relacionada ao direito de uso que retém. Isto poderia afetar particularmente as transações de venda e relocação em que os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos variáveis que não dependem de um índice ou taxa. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.
- **Alterações ao IAS 7 “Demonstração dos Fluxos de Caixa” e IFRS 7 “Instrumentos Financeiros: Evidenciação”**: a alteração emitida pelo IASB em maio de 2023, traz novos requisitos de divulgação sobre acordos de financiamento de fornecedores (“supplier finance arrangements – SFAs”) com o objetivo de permitir aos investidores avaliarem os efeitos sobre os passivos de uma entidade, os fluxos de caixa e a exposição ao risco de liquidez. Acordos de financiamento de fornecedores são descritos, nessa alteração, como sendo acordos em que um ou mais provedores de financiamento se oferecem para pagar valores que uma entidade deve aos seus fornecedores, e a entidade concorda em pagar de acordo com os termos e condições do acordo na mesma data, ou em uma data posterior, que os fornecedores são pagos. Os acordos normalmente proporcionam à entidade condições de pagamento estendidas, ou aos fornecedores da entidade condições de recebimento antecipado, em comparação com a data de vencimento original da fatura relacionada.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Não se espera que essas alterações tenham impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Não há outras normas contábeis IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

2.21.3. Principais eventos ocorridos durante o exercício de 2023

a) Impactos contábeis relacionados às mudanças climáticas

A atual estratégia de resposta da Companhia aos potenciais impactos da mudança climática concentra-se no monitoramento dos eventos climáticos de forma a minimizar danos ocasionados por eles. Além de implementar planos de contingências e de infraestrutura, como armazenamento de água e sistemas de escoamento e drenagem, bem como suas manutenções preventivas. A Companhia pode ser afetada em relação a algumas questões climáticas, tais como enchentes que podem demandar investimentos não previstos em tratamento de esgotos, escassez de chuva, onde pode prejudicar a captação de água, que podem afetar as receitas da Companhia. Para o evento climático falta de chuva a Companhia mantém reserva de água bruta onde já utiliza em períodos de verão.

b) Reforma Tributária sobre o consumo

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) no 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares (“LC”), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma subnacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS.

Foi também criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC.

Haverá um período de transição de 2024 até 2032, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por LC. Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****3. Caixa e equivalentes de caixa**

Referem-se aos valores mantidos em caixa, bancos e equivalentes de caixa, conforme segue:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e saldos em conta corrente bancária	158	169
Aplicações financeiras de liquidez imediata (*)	13.276	26.482
	<u>13.434</u>	<u>26.651</u>

(*) As aplicações financeiras são consideradas equivalentes de caixa por permitirem o resgate a qualquer momento sem perda dos juros transcorridos. O valor contábil é próximo ao seu valor justo. Em 31 de dezembro de 2023 a remuneração média das aplicações financeiras equivale a 101% do CDI, comparados aos 100% do CDI em 31 de dezembro de 2022.

4. Contas a receber**4.1. Composição**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contas a receber - Consumidores faturados	16.645	17.204
Contas a receber - Consumidores a faturar	5.329	5.271
(-) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(7.231)	(9.978)
	<u>14.743</u>	<u>12.497</u>

As contas a receber referem-se à remuneração da concessionária sobre a distribuição de água tratada e serviços de rede de esgoto no Município de Itapema – Santa Catarina, em regime de concessão.

4.2. Composição das contas a receber por vencimento

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A vencer	12.068	10.588
Vencidos até 30 dias	2.488	1.678
Vencidos de 31 até 60 dias	442	433
Vencidos de 61 até 180 dias	590	544
Vencidos há mais de 181 dias	6.386	9.232
(-) Perdas com créditos de liquidação duvidosa (PCLD)	(7.231)	(9.978)
	<u>14.743</u>	<u>12.497</u>

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****4.3. Movimentação das Perdas com Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD)**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldos iniciais	9.978	8.670
Baixa de títulos de processos judiciais (*)	(3.541)	-
Reversão PCLD	(115)	(137)
Constituição de PCLD	909	1.445
Saldos finais	<u>7.231</u>	<u>9.978</u>

(*) Foram realizados 8 acordos judiciais relevantes, os quais impactaram na reversão das perdas, onde os títulos foram baixados conforme termo de acordo judicial. Através de análises de crédito, históricos de recebimentos e prospecção de perdas futuras, a Administração da Companhia decidiu constituir provisão estimada de créditos de liquidação duvidosa no montante líquido de R\$ 794 no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 1.308 em 31 de dezembro de 2022).

A Companhia registra a provisão para perda estimada para créditos de liquidação duvidosa, após análise individualizada dos consumidores. Além disso, a Companhia tem como política reconhecer como perda os saldos vencidos há mais de 180 dias, além de avaliar a estimativa de determinadas perdas esperadas, que na média encerrou em 1,62% em 31 de dezembro de 2023, conforme CPC 48/IFRS 9.

5. Créditos tributários

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante		
Cofins a recuperar sobre intangível	747	294
Pis a recuperar sobre intangível	162	64
Outros impostos a recuperar	158	4
	<u>1.067</u>	<u>362</u>
Não circulante		
Cofins a recuperar sobre intangível	75	29
Pis a recuperar sobre intangível	343	7
	<u>418</u>	<u>36</u>
Total de créditos tributários	<u>1.485</u>	<u>398</u>

6. Adiantamentos

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamento a funcionários	-	111
Adiantamento a fornecedores (a)	3.567	798
Total de adiantamentos	<u>3.567</u>	<u>909</u>

a) Foram realizados adiantamentos a fornecedores para manutenção da infraestrutura no período de verão, período onde há aumento do volume de atendimentos.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****7. Ativos destinados à aplicação nas concessões**

Os ativos destinados à aplicação na concessão são compostos por materiais de construção e demais artefatos e insumos aplicados em reparos da rede de tratamento de esgoto e água.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Produtos químicos	255	199
Bombas e equipamentos	302	302
Tubos e conexões para água	201	163
Tubos e conexões para esgoto	925	921
Hidrômetros	137	200
Outros materiais de uso e consumo e manutenção	59	179
	<u>1.879</u>	<u>1.964</u>

8. Imobilizado**8.1. Composição**

	Vida útil (%)	31/12/2023			31/12/2022
		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Instalações	4	390	(39)	351	268
Móveis e utensílios	10	95	(78)	17	15
Veículos	20	716	(714)	2	6
Computadores e periféricos	20	422	(269)	153	135
Máquinas e equipamentos	10	480	(440)	40	41
		<u>2.103</u>	<u>(1.540)</u>	<u>563</u>	<u>465</u>

A Administração avaliou que não há indicadores de que determinados ativos poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável e, dessa forma, nenhuma provisão foi reconhecida nas demonstrações financeiras.

8.2. Síntese da movimentação do ativo imobilizado

	Saldo		Depreciação	Saldo
	31/12/2022	Adições		31/12/2023
Custo				
Instalações	268	120	(37)	351
Móveis e utensílios	15	5	(3)	17
Veículos	6	-	(4)	2
Computadores e periféricos	135	65	(47)	153
Máquinas e equipamentos	41	11	(12)	40
	<u>465</u>	<u>201</u>	<u>(103)</u>	<u>563</u>

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Custo	Saldo	Adições	Depreciação	Saldo
	31/12/2021			31/12/2022
Instalações	-	270	(2)	268
Móveis e utensílios	7	11	(3)	15
Veículos	9	-	(3)	6
Computadores e periféricos	100	70	(35)	135
Máquinas e equipamentos	50	-	(15)	35
Ferramentas	-	6		6
	166	357	(58)	465

9. Intangível**9.1. Composição**

	31/12/2023				31/12/2022			
	Taxa Amortização		Amortização		Taxa Amortização		Amortização	
	Média Anual	Custo	acumulada	Intangível Líquido	Média Anual	Custo	acumulada	Intangível Líquido
Contrato de concessão	3,500%	241.015	(78.831)	162.184	4,970%	224.987	(70.442)	154.545
Software e redes	5,0%	759	(151)	608	20,0%	759	(118)	641
		241.774	(78.982)	162.792		225.746	(70.560)	155.186

(*) Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram concluídas todas as obras que estavam em andamento referentes a investimentos em infraestrutura no sistema de abastecimento de água e tratamento de esgoto da cidade de Itapema/SC previstos no contrato de concessão.

9.2 Descrição da concessão e vigência

A Companhia é concessionária dos serviços de abastecimento básico de água tratada e tratamento de esgoto, mediante contrato firmado com o Município de Itapema, no Estado de Santa Catarina, para realização dos serviços de abastecimento de água. Compreendendo a execução de todos os investimentos e as atividades necessárias à gestão dos sistemas e serviços de abastecimento de água e a sua comercialização, mediante a cobrança de tarifa. O prazo de concessão é de 480 meses (40 anos), contados a partir do efetivo início dos serviços concedidos, e a Companhia possui exclusividade na execução dos serviços mencionados.

A remuneração da Companhia se dá pela cobrança de tarifa, aplicada aos volumes de água, de forma a possibilitar devida remuneração do capital investido, o melhoramento da qualidade do serviço prestado.

Ao término da concessão, todos os bens públicos e instalações utilizadas pela Companhia, bem como todas as obras e instalações por ela realizadas serão revertidos ao serviço de água e esgoto do Município de Itapema.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

9.3. Movimentações do intangível

	31/12/2023			Intangível líquido final
	Intangível líquido inicial	Adições	Amortização do período	
Contrato de concessão	154.546	16.029	(8.391)	162.184
Software e redes	640	-	(32)	608
	155.186	16.029	(8.423)	162.792

	31/12/2022			Intangível líquido final
	Intangível líquido inicial	Adições	Amortização do período	
Contrato de concessão	159.627	2.856	(7.937)	154.546
Software e redes	616	54	(30)	640
	160.243	2.910	(7.967)	155.186

9.4. Amortizações

A amortização é realizada de acordo com o prazo de vigência da concessão. Para os investimentos realizados durante a vigência do contrato, a amortização é realizada de forma proporcional, coincidente com a data de finalização da concessão.

A seguir, a composição das amortizações previstas e estimadas para os exercícios subsequentes:

	Amortização prevista anual	
	31/12/2023	31/12/2022
2023	-	7.937
2024	8.423	7.937
2025	8.423	7.937
2026	8.423	7.937
2027	8.423	7.937
2028	8.423	7.937
Após 2028	120.069	107.564
	162.184	155.186

9.5. Serviços de construção

	31/12/2023	31/12/2022
Receita de construção	16.029	2.856
Custo de construção	(16.029)	(2.856)
	-	-

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****9.6 Teste de impairment do intangível**

Para o período findo em 31 de dezembro de 2023, a administração não identificou fatores que pudessem indicar que os ativos de contrato poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável.

10. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos, assim como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relacionados a operações entre partes relacionadas decorrem de transações financeiras com a Companhia e seu acionista, nas quais a Administração considera que foram realizadas em condições pactuadas entre as partes.

A Companhia possui saldos a receber de transações com partes relacionadas em 31 de dezembro de 2023, no valor de R\$ 1.978 com a Controladora Conasa Infraestrutura referente a adiantamentos sobre prestação de serviços administrativos compartilhados, e o valor de R\$ 194 com a coligada Águas do Sertão, referente a reembolso de despesas diversas.

A Companhia mantém saldo, com a coligada Sanesalto, em partes relacionadas no passivo de R\$ 2.350 (R\$ 2.918 em 31 de dezembro de 2022).

Durante o encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não foram registradas quaisquer perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa, assim como não foram reconhecidas quaisquer despesas de dívidas incobráveis relacionadas às transações com partes relacionadas.

10.1 Composição

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivo circulante		
Sanesalto Saneamento S.A.	-	2.918
Passivo não circulante		
Sanesalto Saneamento S.A.	2.350	-

A Sanesalto Saneamento S.A. cedeu a valor de face, em virtude do PRT e PERT, créditos tributários decorrentes de prejuízos acumulados que não seriam utilizados em sua operação. Conforme contrato de créditos tributários firmado entre as partes em 31 de maio de 2017, podendo ser liquidados em até 60 meses, porém poderá ser liquidado em data antecipada. O contrato sofreu aditamento para vencimento final em 31 de dezembro de 2025, sem juros remuneratórios, em virtude dos investimentos que a Companhia terá que realizar no exercício de 2024. Desta forma a Administração reclassificou os valores para o longo prazo.

10.2 Serviços administrativos compartilhados pela Conasa

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Companhia reconheceu no resultado o valor de R\$ 4.689 (R\$ 5.827 em 31 de dezembro de 2022) referente a serviços administrativos compartilhados com sua controladora Conasa Infraestrutura S.A, conforme contrato de prestação de serviços, onde se utiliza como base o percentual da receita. Estão inseridos nesses

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

serviços os valores das despesas de um modo geral necessárias para a manutenção da estrutura administrativa da Controladora, rateadas com suas coligadas e controladas.

A Companhia não possuía saldo a pagar em 31 de dezembro de 2023, assim como em 31 de dezembro de 2022 referente às despesas dos serviços administrativos compartilhados pela Conasa.

	Resultado	
	31/12/2023	31/12/2022
CONASA - Infraestrutura S.A.	4.689	5.827

10.3 Remuneração dos administradores

As despesas referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração da Companhia, reconhecidas no resultado no encerramento do exercício findo em 31 de dezembro 2023, totalizaram R\$ 737 (R\$ 679 em 31 de dezembro de 2022).

A Companhia não concede qualquer tipo de benefício pós-emprego e não tem como política pagar a empregados e administradores remuneração baseada em ações.

11. Direito de uso do ativo e passivo de arrendamentos

11.1 Direito de uso

	31/12/2023				31/12/2022			
	Taxa		Amortização	Direito de Uso	Taxa		Amortização	Direito de Uso
	Média Anual	Custo			Média Anual	Custo		
Direito de uso - Built to Suit (a)	9,44%	19.139	(7.890)	11.249	9,44%	13.942	(1.614)	12.328
Direito de uso - Outros arrendamentos	27,14%	2.235	(581)	1.654	26,15%	1.431	(290)	1.141
		<u>21.374</u>	<u>(8.471)</u>	<u>12.903</u>		<u>15.373</u>	<u>(1.904)</u>	<u>13.469</u>

(a) Em 05 de fevereiro de 2016, a Águas de Itapema firmou contrato de locação atípica com o INFRA Real Estate Fundo de Investimento Imobiliário ("FII"), em regime de construção sob medida (denominado built to suit), com objetivo de implantar a ampliação 225 litros por segundo da Estação de Tratamento de Água Morretes e obras acessórias, com respectivo valor de locação de R\$ 164 mensal. Em 2018 foi firmado o termo de entrega da obra, desde quando se encontra em operação.

11.2 Movimentação do direito de uso

	31/12/2023				
	Direito de uso líquido	Novos Contratos	Amortização do período	Remensuração	Direito de uso líquido final
Direito de uso - Built to suit	12.327	-	(1.688)	609	11.248
Direito de uso - Outros arrendamentos	1.142	811	(364)	66	1.655
	<u>13.469</u>	<u>811</u>	<u>(2.052)</u>	<u>675</u>	<u>12.903</u>

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	31/12/2022				Direito de uso líquido final
	Direito de uso líquido	Novos Contratos	Amortização do período	Remensuração	
Direito de uso - Built to suit	12.784	-	(1.614)	1.157	12.327
Direito de uso - Outros arrendamentos	1.054	276	(290)	102	1.142
	13.838	276	(1.904)	1.259	13.469

11.3 Passivo de arrendamentos

	31/12/2023	31/12/2022
Circulante		
Passivo de arrendamentos - Built to suit	2.004	1.682
Passivo de arrendamentos - Outros arrendamentos	359	161
	2.363	1.843
Não circulante		
Passivo de arrendamentos - Built to suit (a)	11.307	11.721
Passivo de arrendamentos - Outros arrendamentos	1.394	1.042
	12.701	12.763

11.4 Síntese da movimentação do passivo de arrendamentos:

	Saldo Inicial 31/12/2022	Remensuração	Novos Contratos	Provisão (reversão) de Juros e AVP	(-) Amortização Principal	(-) Amortização Juros	Saldo em 31/12/2023
Passivo de arrendamentos	14.606	724	878	2.350	(2.104)	(1.390)	15.064
	14.606	724	878	2.350	(2.104)	(1.390)	15.064

	Saldo Inicial 31/12/2021	Novos Contratos	Provisão (reversão) de Juros e AVP	(-) Amortização Principal	(-) Amortização Juros	Saldo em 31/12/2022
Passivo de arrendamentos	14.004	1.480	2.352	(1.773)	(1.457)	14.606
	14.004	1.480	2.352	(1.773)	(1.457)	14.606

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****12. Empréstimos, financiamentos e debêntures****12.1. Composição**

	Vencimento final	Taxa efetiva anual	31/12/2023		Taxa efetiva anual	31/12/2022	
			Circulante	Não Circulante		Circulante	Não Circulante
Empréstimos e financiamentos							
Debêntures (a)	ago/27	13,74%	20.955	56.480	11,59%	17.943	72.054
			20.955	56.480		17.943	72.054

(a) Em 7 de fevereiro de 2019, a Companhia emitiu R\$ 100.000 em debêntures enquadradas na Lei 12.431. Tal captação de recursos foi utilizada no plano de investimentos previsto no Contrato de Concessão para o exercício de 2019 e início de 2020. Esse empréstimo é remunerado a juros de 7,0685% a.a. e correção indexada ao IPC-A.

12.2 Movimentação

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo Inicial	89.997	110.165
(-) Pagamento do Principal	(16.806)	(17.047)
(-) Pagamento dos Juros	(6.168)	(16.308)
Provisão de Juros	9.953	12.728
Amortização custo de captação	459	459
Saldo Final	77.435	89.997

12.3 Vencimento das parcelas dos empréstimos (principal e encargos)

Ano de Vencimento	31/12/2023	31/12/2022
2023	-	18.402
2024	20.955	18.402
2025	20.955	18.402
2026	20.955	18.402
2027	14.570	16.389
Total	77.435	89.997

12.4 Condições Restritivas Financeiras – “Covenants”

Dentre as principais cláusulas restritivas, estão as relacionadas a eventos de vencimento antecipado, em especial: (i) inadimplemento pela emissora da amortização do saldo do valor nominal unitário e dos juros remuneratórios, (ii) decretação de falência pela emissora, (iii) intervenção do poder concedente, (iv) vedação de redução do capital social; e (v) vedação de emissão de ações e outros valores mobiliários. Além das cláusulas restritivas a emissora deverá apresentar em até 90 dias do término do exercício o relatório do ICSD (Índice de cobertura do serviço da dívida) que deve ser igual ou superior a 1,2%, e do índice de liquidez que deve ser igual ou superior a 1%, não podendo deixar de cumprir por dois anos consecutivos ou por 3 anos alternados.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia cumpriu com todas as cláusulas restritivas não financeiras. Cumpriu também com o índice ICSD e o índice de liquidez corrente.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****13. Fornecedores**

A Companhia trabalha com diversos fornecedores dos mais variados ramos de atividades, destacando-se fornecedores de materiais e serviços de infraestrutura de saneamento, materiais hidráulicos, materiais de construção e empreiteiros no setor da construção civil. Apresentamos a seguir os saldos comparativos dos principais fornecedores:

Fornecedores	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores de Materiais	853	874
Fornecedores de Serviços	411	534
Outros fornecedores	370	961
	1.634	2.369
Serviços de Agente Regulador		
Agencia de Regulação Serviços Públicos (a)	1.064	1.041
Total de fornecedores	2.698	3.410

(a) Refere-se a taxa cobrada dos consumidores de 0,9% do consumo total a ser repassado à ARES- Agência Reguladora de Serviços Públicos, onde são provisionados dentro do exercício e pagos a partir do início do exercício seguinte.

14. Pessoal, e encargos sociais a pagar

Pessoal e encargos sociais a pagar	31/12/2023	31/12/2022
Salários a pagar	238	213
Provisões trabalhistas	504	487
Outras obrigações trabalhistas	2	4
INSS a recolher	114	106
FGTS a recolher	34	31
IRRF sobre folha a recolher	56	36
	948	877

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****15. Obrigações fiscais e parcelamentos**

Encargos tributários a pagar	31/12/2023	31/12/2022
PIS e COFINS a pagar	610	347
Imposto de renda e contribuição social a pagar	4.394	2.545
ISS a recolher	24	6
Impostos retidos a pagar	235	66
	5.263	2.964
Impostos e contribuições parcelados	31/12/2023	31/12/2022
Circulante		
Parcelamento previdenciários	39	147
Parcelamentos federais	1.782	3.735
Parcelamento de ISS	-	284
	1.821	4.166
Não circulante		
Parcelamento previdenciário	-	36
Parcelamento demais débitos RFB	3.077	5.308
	3.077	5.344
Total de parcelamentos	4.898	9.510

15.1 Vencimento das parcelas dos parcelamentos

Ano de Vencimento	31/12/2023	31/12/2022
2023	-	4.166
2024	1.821	1.698
2025	1.397	1.576
2026	1.158	1.411
2027	522	659
Total	4.898	9.510

16. Imposto de renda e contribuição social diferidos

Em 31 de dezembro a Companhia reconheceu o imposto de renda e contribuição social diferidos sobre as receitas não faturadas, as quais os serviços já haviam sido entregues no encerramento do exercício mantendo saldo de R\$ 1.812.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Impostos diferidos	31/12/2023	31/12/2022
Imposto de renda diferidos	1.332	-
Contribuição social diferidos	480	-
	1.812	-

17. Provisões para contingências

A Companhia possui ações judiciais e administrativas de natureza tributária, cível e trabalhista. A Administração, baseada na opinião de seus consultores legais, acredita que a provisão para as ações judiciais e administrativas é suficiente para cobrir perdas prováveis e razoavelmente estimáveis decorrentes de decisões desfavoráveis, sendo que essas não terão efeitos significativos na posição econômico-financeira da Companhia. Em função das características dessas provisões e do processo judiciário, não é possível fazer uma estimativa precisa do momento de desembolso dos valores provisionados, os quais consideram os juros e encargos financeiros até a data do encerramento das demonstrações financeiras.

A provisão foi constituída considerando o julgamento dos assessores legais e da Administração, para os processos cuja expectativa de perda foi avaliada como provável, sendo suficiente para fazer face às perdas esperadas, contudo, houve processos que na análise dos advogados foram considerados que a Companhia terá êxito, e dessa forma, grande parte foram revertidos. Os saldos das provisões são os seguintes:

17.1. Composição por probabilidade de perda

Probabilidade de Perda	31/12/2023				
	Tributário	Cível (a)	Trabalhista	Ambiental	Total
Provável	928	55	-	-	983
Possível	37.946	904	124	14.127	53.101
Total	38.874	959	124	14.127	54.084

Probabilidade de Perda	31/12/2022				
	Tributário	Cível (a)	Trabalhista	Ambiental	Total
Provável	610	55	-	-	665
Possível	37.308	372	306	7.200	45.186
Total	37.918	427	306	7.200	45.851

(a) Os processos referem-se às causas cíveis em que são pleiteadas indenizações por danos morais decorrentes a cobranças indevidas de faturas.

17.2. Processos com probabilidade de perda possível

A Companhia é parte em ações cujo risco de perda é considerado pela administração, e corroborado pelos advogados externos responsáveis pela condução dos processos, como perda possível, e para os quais nenhuma provisão foi reconhecida. Esses valores são avaliados e atualizados numa periodicidade, nunca inferior a um ano. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui os saldos de 37.946, (R\$ 37.308 em 31 de dezembro de 2022) como possível

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

perda em processos tributários onde a Companhia apurou IR/CS de regime tributário Lucro Presumido com presunção equiparado a construção civil, e R\$ 904 (R\$ 372 em dezembro de 2022) em processos cíveis como probabilidade possível, R\$ 124 (R\$ 306 em 2022) em processos trabalhistas, e R\$ 14.127 em processos ambientais (R\$ 7.200 em 2022) considerados como perdas possíveis.

18. Patrimônio líquido**18.1. Capital social**

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 68.496, representando 68.495.628 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizadas. Em 22 de dezembro de 2023 a única acionista decidiu aumentar em R\$ 2.500 representadas por 2.500.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizadas. No encerramento do exercício findo de 31 de dezembro de 2023 a Companhia mantém o capital social no valor de R\$ 70.996 representados por 70.995.628 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. A seguir, a composição acionária:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Número de ações	Capital Social	%	Número de ações	Capital Social	%
Conasa Infraestrutura S.A.	70.995.628	70.996	100%	68.495.628	68.495.628	100%
	70.995.628	70.996	100%	68.495.628	68.495.628	100%

18.2. Reserva legal

O Estatuto Social prevê que, do lucro líquido apurado no período, deverão ser destinados 5% para constituição de reserva legal, que não poderá exceder a 20% do capital social. No encerramento do exercício em 31 de dezembro de 2023 a Companhia realizou a reserva legal de R\$ 1.557 sobre o resultado do exercício, mantendo saldo de R\$ 2.288.

18.3. Dividendos mínimos obrigatórios

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do Lucro Líquido ajustado nos termos do art. 202 da Lei das Sociedades por Ações. Durante o exercício de 2023 foram distribuídos dividendo referente ao exercício de 2022 no valor de R\$ 13.895 e o valor de R\$ 4.542 de juros sobre o capital próprio. No encerramento do exercício de 2023 foi provisionado o pagamento de juros sobre o capital próprio aos acionistas sobre o patrimônio líquido de 2023 no valor de R\$ 5.845, assim como a constituição dos dividendos no valor de R\$ 1.548 totalizando os 25% mínimos obrigatórios a ser deliberado pela assembleia geral ordinária. Desta forma, a Companhia mantém o saldo líquido à pagar de R\$ 6.516 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 3.860 em 31 de dezembro de 2022).

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****18.4. Reserva de retenção de lucros**

No encerramento do exercício de 2022, com o resultado positivo, a Companhia absorveu os prejuízos acumulados no valor de R\$ 1.885, e após a destinação dos lucros como prevê o estatuto social, a Administração decidiu manter o saldo de R\$ 13.895 como reserva de retenção de lucros, o qual foi destinado na assembleia geral ordinária realizada em 31 de março de 2023, para ser distribuído como dividendos. No encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, após a constituição da reserva legal e dos dividendos mínimos obrigatórios, a Companhia manteve o valor de R\$ 22.179 como reserva de retenção de lucros e que será levado a assembléia geral para destinação

19. Receita operacional líquida

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita bruta de serviços	116.198	99.917
Receita de construção	16.029	2.856
Cancelamentos	(8.229)	(5.026)
Impostos sobre serviços	(8.017)	(6.860)
	<u>115.981</u>	<u>90.887</u>

20. Custos dos serviços prestados

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Custo com pessoal	(4.355)	(3.750)
Custo com materiais e insumos	(4.133)	(3.241)
Custo com produtos químicos	(1.338)	(1.677)
Custo com serviços de terceiros	(6.339)	(6.067)
Custo com amortização e depreciação	(10.314)	(9.758)
Custo com energia elétrica	(3.317)	(3.080)
Custos com construção	(16.029)	(2.856)
	<u>(45.825)</u>	<u>(30.429)</u>

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****21. Despesas gerais e administrativas**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas com pessoal	(1.681)	(2.017)
Despesas com serviços de terceiros	(868)	(1.736)
Despesas com serviços administrativos compartilhados (a)	(4.689)	(5.827)
Despesas com viagens	(132)	(72)
Despesas com locação	(110)	(97)
Despesas com informática	(301)	(180)
Despesas com depreciação	(199)	(141)
Reformas e reparos de obras civis	(303)	(188)
Seguro Garantia	(161)	(158)
Outras despesas	(550)	(425)
	<u>(8.994)</u>	<u>(10.841)</u>

(a) Referem-se aos serviços administrativos compartilhados efetuados durante o período pela Controladora, conforme mencionado na nota explicativa 10.2.

22. Despesas comerciais

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesa com pessoal	(938)	(737)
Propaganda e publicidade	(553)	(401)
Feiras e eventos	(90)	(44)
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	(794)	(1.308)
Depreciação e amortização	(65)	(33)
Indenizações comerciais	(410)	(143)
Despesas com informática	(115)	(25)
Outras despesas comerciais	(184)	(82)
	<u>(3.149)</u>	<u>(2.773)</u>

23. Outras receitas / despesas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Multas sobre impostos em atraso	(125)	(490)
Reconhecimento de tributos de outros períodos	-	(462)
Provisão(reversão) para contingências	(317)	(610)
Outras Receitas	31	(2)
Outras Despesas	1	1
	<u>(410)</u>	<u>(1.563)</u>

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****24. Resultado financeiro**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre atualização de debêntures	(5.940)	(6.701)
Variação monetária sobre debêntures	(4.013)	(6.026)
Juros sobre parcelamentos	(833)	(1.370)
Juros sobre arrendamentos	(2.450)	(2.352)
Juros sobre tributos em atraso	(284)	(11)
Amortização de custo de captação	(459)	(459)
Custo de transação de debêntures	(86)	(153)
Despesas Bancárias	(445)	(461)
Outras despesas financeiras	(46)	(21)
	<u>(14.556)</u>	<u>(17.554)</u>
Receitas financeiras		
Juros recebidos sobre aplicação financeira	1.265	1.251
Juros recebidos sobre arrecadação em atraso	805	923
Outras receitas financeiras	2	1
	<u>2.072</u>	<u>2.175</u>
Resultado financeiro	<u>(12.484)</u>	<u>(15.379)</u>

25. Imposto de renda e contribuição social

Durante o exercício de 2023 e 2022 a Companhia optou pelo regime de Lucro Real trimestral. Nesse regime, a apuração do imposto de renda e da contribuição social é realizada a partir do lucro contábil, acrescido de ajustes (adições e exclusões) requeridos pela legislação tributária na apuração dos tributos do ano corrente. No encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o imposto de renda apurado foi de R\$ 10.270 e contribuição social R\$ 3.710 (R\$ 6.316 e R\$ 2.282 respectivamente em 31 de dezembro de 2022).

A seguir a reconciliação da apuração do imposto de renda e contribuição social corrente:

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	45.119	29.902
Alíquotas nominais	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - Calculados a alíquotas nominais	<u>(15.340)</u>	<u>(10.167)</u>
Reconhecimento do Imposto diferido sobre Prejuízo Fiscal	-	(479)
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre receitas não faturadas	20	-
Diferenças tributárias temporárias	1.183	1.746
Diferenças tributárias permanentes	42	38
Imposto de renda retido na fonte e outras compensações	89	12
Outras movimentações	<u>16</u>	<u>1</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social Apurados	(13.990)	(8.849)
IRPJ e CSLL Correntes	(13.970)	(9.328)
IRPJ e CSLL Diferidos	(20)	479
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<u>(13.990)</u>	<u>(8.849)</u>
Aliquota efetiva	<u>31%</u>	<u>30%</u>

26. Resultado por Ação

Conforme requerido pelo CPC 41 – Resultado por Ação, as tabelas a seguir reconciliam o resultado aos montantes usados para calcular o lucro por ação básico:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido do exercício	31.129	21.053
Média ponderada de ações em circulação	68.703.961	68.495.628
Resultado por ações - básico - R\$	<u>0,4531</u>	<u>0,3074</u>

Diluído: O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias. A Companhia só possui uma classe de ação ordinária e não há ações ordinárias potenciais diluidoras ou opções que pudessem converter as ações preferenciais em ordinárias, portanto, o valor do lucro por ação diluído é igual ao básico.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

31/12/2023		31/12/2022	
Quantidade de ações	Avos	Quantidade de ações	Avos
68.495.628	11/12		
70.995.628	01/12	68.495.628	12/12
Média ponderada de ações	68.703.961	Média ponderada de ações	68.495.628
Lucro básico por ações (em reais)	0,4531	Lucro básico por ações (em reais)	0,3074

27. Instrumentos financeiros**27.1. Análises dos instrumentos financeiros**

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, com o objetivo de financiar suas atividades ou aplicar seus recursos financeiros disponíveis. A Administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando à liquidez, rentabilidade e segurança.

A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração.

27.2. Categoria de instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 estão descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização.

Para algumas operações a Administração da Companhia considera que o valor justo dos instrumentos financeiros se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor da liquidação naquela data, em virtude do vencimento dessas operações:

Categoria		31/12/2023	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2022
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativo financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	13.434	13.434	26.651	26.651
Contas a receber	Custo amortizado	16.915	16.915	12.497	12.497
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	101	101	92	92
Passivos financeiros					
Fornecedores	Custo amortizado	2.698	2.698	3.410	3.410
Empréstimos e financiamentos	Valor justo por meio de resultac	77.435	82.073	89.997	91.021
Passivo de arrendamentos	Custo amortizado	15.064	15.064	14.606	14.606
Partes relacionadas	Custo amortizado	2.350	2.350	2.918	2.918
Dividendos a pagar	Custo amortizado	6.516	6.516	3.860	3.860

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

(*) Os valores justos dos instrumentos financeiros foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: BM & F Bovespa e Bloomberg) acrescidas dos spreads contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI):

27.3. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros, risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

A gestão de risco é realizada pela alta Administração da Companhia, segundo as políticas aprovadas pelos acionistas. A alta Administração da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros.

(a) Risco de mercado- Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros decorre das aplicações financeiras referenciadas ao CDI, assim como as debêntures e o passivo de arrendamentos, que podem afetar as receitas ou despesas financeiras caso ocorra um movimento desfavorável nas taxas de juros ou na inflação. A Administração entende que o risco de mudanças significativas no resultado e nos fluxos de caixa é baixo.

Logo abaixo a demonstração da sensibilidade usando o cenário provável com as taxas de riscos das próprias transações e outros dois cenários demonstrando o risco de elevação da taxa, sendo o primeiro acréscimo de 25% e o segundo com 50% sobre a taxa que corresponde ao cenário provável.

Risco	Saldo em 31/12/2023	Taxa	Cenário Provável	Projeção de mercado			
				Taxa	Cenário I	Taxa	Cenário II
Ativo financeiro							
Caixa e Equiv. Caixa	13.434	11,65%	1.565	8,74%	1.174	5,83%	783
Clientes	16.915	4,62%	781	3,47%	586	2,31%	18
Total ativo	30.349		2.347		1.760		801
Passivo financeiro							
Debêntures Pública	77.435	4,62%	3.577	5,78%	4.472	6,93%	5.366
Arrendamentos	15.064	4,62%	696	5,78%	870	6,93%	1.044
Total passivo	92.499		4.273		5.342		6.410
Exposição da dívida	62.150		1.927		3.582		5.610

(b) Risco de taxas de câmbio

A Companhia não realiza operações cambiais.

(c) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes. Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades consideradas de primeira linha. Quanto ao risco de crédito associado a cliente, a Administração julga um risco significativo e provisiona as possíveis perdas de clientes, conforme mencionado na Nota 4.

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****(d) Risco de liquidez**

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Administração da Companhia, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial. Adicionalmente, a maturidade dos financiamentos, empréstimos e debêntures é demonstrada na nota 12, o vencimento do saldo de fornecedores é até um ano, e não há data definida de vencimento para transações com partes relacionadas.

28. Gestão de capital

O objetivo da Companhia ao administrar seu capital é salvaguardar a capacidade de continuidade das suas operações e oferecer retorno aos acionistas e demais partes interessadas.

A Empresa monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira, entre outros. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total

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

	31/12/2023	31/12/2022
A - Total de empréstimos, debentures e passivo de arrendamento (nota 11.3 e 12)	92.499	104.603
B - (-) Caixa e equivalentes de caixa e Títulos de valores mobiliários (nota 3 e 5)	13.434	26.651
C = (A - B) - Dívida líquida	79.065	77.952
D = Total do patrimônio líquido	95.463	83.122
E = (C + D) - Capital total	174.528	161.074
C/E = Índice de alavancagem financeira	45,3%	48,4%

COMPANHIA ÁGUAS DE ITAPEMA**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2023****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****29. Seguros (não auditado)**

A Companhia busca estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. Os contratos de seguros que a Companhia efetuou em 2023 cobrem os principais ativos operacionais, em especial as estações de tratamento de água e esgoto, com período de vigência de 4 de março de 2023 a 04 de março de 2024.

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma revisão, conseqüentemente, não foram auditadas pelos auditores independentes. Abaixo os valores em risco:

	Cobertura
Incendio, raio, explosão/implosão	35.000
Danos elétricos	1.700
Vidros	10
Roubo / furto qualificado	250
Alagamento / inundação	100
Vendaval	1.500
Outros	7.050
	45.610

30. Eventos subsequentes

A partir de 1º de janeiro de 2024 a Companhia já estava autorizada pelo poder concedente a realizar o reajuste tarifário de 3,16%, conforme decreto de 29 de novembro de 2023.

Mario Vieira Marcondes Neto
Diretor Presidente

Isaac do Nascimento
Contador CRC-PR043806/0-1

* * *

Companhia Águas de Itapema

Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e relatório do auditor independente

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Companhia Águas de Itapema

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Companhia Águas de Itapema ("Companhia"), 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 Companhia 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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



Companhia Águas de Itapema

Porque é um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Ativo intangível - Capitalização de gastos - Notas 2.9 e 9

Os valores registrados como ativo intangível referem-se aos gastos incorridos na infraestrutura em construção, nos termos da interpretação contábil ICPC 01 (R1) - "Contratos de Concessão".

Consideramos a capitalização de gastos no ativo intangível de concessão como um dos principais assuntos de auditoria uma vez que essas capitalizações podem representar custos não qualificáveis de acordo com as normas contábeis ou que não representem obras efetivamente realizadas de acordo com o contrato de concessão.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o entendimento dos principais controles internos estabelecidos no processo, a avaliação dos critérios adotados pela administração para a identificação, elegibilidade e registros dos gastos capitalizados. Com base em testes amostrais, confrontamos as adições efetuadas com as respectivas documentações suportes, avaliando também, a natureza e a aplicabilidade dos gastos em obras no contrato de concessão.

Adicionalmente, efetuamos a leitura das divulgações realizadas em notas explicativas.

Nossos procedimentos de auditoria demonstraram que os critérios utilizados pela administração são razoáveis e as divulgações consistentes com dados e informações obtidos.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia 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.

Companhia Águas de Itapema

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- 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 Companhia. 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 Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Maringá, 28 de março de 2024


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2PR008333/F-8

Adriano Machado
Contador CRC 1PR042584/O-7