

Demonstrações Financeiras

Águas de Matão S.A.

31 de dezembro de 2023 e 2022
com Relatório do Auditor Independente

Águas de Matão S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

Índice

Relatório de revisão dos auditores independentes	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	3
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	6
Demonstração dos fluxos de caixa.....	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras	8

Relatório de revisão dos auditores independentes

Aos
Administradores e Acionistas
Águas de Matão S.A.
Matão – SP

Opinião

Revisamos as demonstrações financeiras da Águas de Matão S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações no patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e pela 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.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre as demonstrações financeiras com base em nossa revisão, conduzida de acordo com a norma brasileira e a norma internacional de revisão de demonstrações contábeis (NBC TR 2400 e ISRE 2400). Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas e que seja apresentada conclusão se algum fato chegou ao nosso conhecimento que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a estrutura de relatório financeiro aplicável.

Uma revisão de demonstrações financeiras de acordo com as referidas normas é um trabalho de assecuração limitada. Os procedimentos de revisão aplicados consistem, principalmente, de indagações à administração e outros dentro da entidade, conforme apropriado, bem como execução de procedimentos analíticos e avaliação das evidências obtidas.

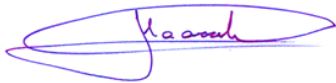
Os procedimentos aplicados na revisão são substancialmente menos extensos do que os procedimentos executados em auditoria conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações financeiras não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Águas de Matão S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Campinas, 22 de março de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-027623/F



José Antonio de A. Navarrete
Contador CRC SP-198698/O

Águas de Matão S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	4	783	399
Aplicações financeiras	5	2.239	2.879
Contas a receber de clientes	6	17.836	18.515
Tributos a recuperar		-	25
Instrumentos financeiros derivativos	18	1.721	782
Outros créditos		190	74
Total do ativo circulante		22.769	22.674
Contas a receber de clientes	6	5.061	4.643
Tributos a recuperar		35	35
Ativo fiscal diferido	17 b.	3.116	2.995
Depósitos judiciais	12	426	428
Instrumentos financeiros derivativos	18	4.532	9.459
Outros créditos		3	5
Total do realizável a longo prazo		13.173	17.565
Imobilizado		3.283	3.581
Ativo de contrato da concessão	8	1.900	600
Intangível	9	75.116	71.963
Total do ativo não circulante		93.472	93.709
Total do ativo		116.241	116.383
Passivo	Nota	2023	2022
Fornecedores e empreiteiros	10	3.313	2.538
Empréstimos	11	7.066	7.613
Obrigações trabalhistas e sociais		740	613
Obrigações fiscais		199	288
Dividendos a pagar	7	4.646	2.202
Imposto de renda e contribuição social		1.384	630
Outras contas a pagar		1.495	1.253
Total do passivo circulante		18.843	15.137
Fornecedores e empreiteiros	10	102	133
Empréstimos	11	13.975	22.623
Contas correntes a pagar para partes relacionadas	7	-	29.539
Provisões	12	1.744	1.680
Outras contas a pagar		3.113	3.166
Total do passivo não circulante		18.934	57.141
Total do passivo		37.777	72.278
Patrimônio líquido	13		
Capital social		63.614	37.433
Reserva de lucros		14.916	7.066
Ajuste de avaliação patrimonial		(66)	(394)
Total do patrimônio líquido		78.464	44.105
Total do passivo e patrimônio líquido		116.241	116.383

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Matão S.A.

Demonstração do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	2023	2022
Receita operacional líquida	14	69.178	60.680
Custos dos serviços prestados	15	<u>(44.582)</u>	<u>(40.630)</u>
Lucro bruto		<u>24.596</u>	<u>20.050</u>
Despesas administrativas e gerais	15	(3.997)	(2.824)
Outras receitas operacionais	16	<u>16</u>	<u>8</u>
Resultado antes do resultado financeiro e tributos		<u>20.615</u>	<u>17.234</u>
Receitas financeiras	16	10.315	19.570
Despesas financeiras	16	<u>(15.419)</u>	<u>(24.002)</u>
Resultado financeiro		<u>(5.104)</u>	<u>(4.432)</u>
Resultado antes dos tributos		<u>15.511</u>	<u>12.802</u>
Imposto de renda e contribuição social	17 a.	<u>(5.216)</u>	<u>(4.215)</u>
Lucro líquido do exercício		<u><u>10.295</u></u>	<u><u>8.587</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Matão S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

		2023	2022
Lucro líquido do exercício	Nota	<u>10.295</u>	<u>8.587</u>
Outros resultados abrangentes:			
Valor justo de derivativos	18	498	(3.239)
IR/CS sobre valor justo de derivativos	18	<u>(170)</u>	<u>1.101</u>
Resultado abrangente total		<u><u>10.623</u></u>	<u><u>6.449</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Matão S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social	Reserva de lucros		Ajuste avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
			Legal	Retenção de lucros			
Saldos em 1º de janeiro de 2022		37.433	34	485	1.744	-	39.696
Valor justo de derivativos		-	-	-	(2.138)	-	(2.138)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	8.587	8.587
Destinação:							
Reserva legal	13 c.	-	429	-	-	(429)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	13 d.	-	-	-	-	(2.040)	(2.040)
Lucros retidos	13 e.	-	-	6.118	-	(6.118)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		37.433	463	6.603	(394)	-	44.105
Aumento de capital social	13 a.	26.181	-	-	-	-	26.181
Valor justo de derivativos	19	-	-	-	328	-	328
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	10.295	10.295
Destinação:							
Reserva legal	13 c.	-	515	-	-	(515)	-
Dividendo mínimo obrigatório	13 d.	-	-	-	-	(2.445)	(2.445)
Lucros retidos	13 e.	-	-	7.335	-	(7.335)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		63.614	978	13.938	(66)	-	78.464

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Matão S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes dos tributos		15.511	12.802
Ajustes para:			
Amortização e depreciação	15	4.789	4.312
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	12 e 15	509	120
Reversão de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	6 e 15	(31)	(540)
Recuperação de títulos do contas a receber	6 e 15	154	129
Rendimentos de aplicações financeiras	16	(445)	(414)
Ganho líquido com instrumentos financeiros derivativos	16	3.639	4.223
Encargos sobre empréstimos	11 e 16	2.370	1.664
Amortização do custo de captação	11	150	150
Varição cambial	11 e 16	(2.210)	(2.630)
Ajuste a valor presente de clientes	6 e 16	326	(23)
Atualização monetária de riscos cíveis, trabalhistas e tributários	12	3	-
		<u>24.765</u>	<u>19.793</u>
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) / Diminuição dos ativos			
Contas a receber de clientes		(188)	(1.360)
Tributos a recuperar		17	418
Depósitos judiciais		2	(293)
Outros créditos		(114)	(43)
Aumento / (Diminuição) dos passivos			
Fornecedores e empreiteiros		744	72
Obrigações trabalhistas e sociais		127	32
Obrigações fiscais		(89)	62
Pagamentos para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	12	(491)	(33)
Outras contas a pagar		158	57
Juros pagos	11	(2.370)	(1.713)
Imposto de renda e contribuição social pagos	17 a.	(4.520)	(3.291)
		<u>18.041</u>	<u>13.701</u>
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais			
Fluxo de caixa de atividades de investimento			
Aplicações financeiras		630	(625)
Juros recebidos		357	306
Aquisição de ativo de contrato da concessão		(8.687)	(6.783)
Aquisição de ativo imobilizado		(121)	(32)
		<u>(7.821)</u>	<u>(7.134)</u>
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento			
Fluxo de caixa de atividades de financiamento			
Empréstimos pagos	11	(7.198)	(7.708)
Instrumentos financeiros derivativos recebidos		720	1.140
Contas correntes líquida - partes relacionadas		(3.358)	-
		<u>(9.836)</u>	<u>(6.568)</u>
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de financiamento			
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa			
		<u>384</u>	<u>(1)</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	4	399	400
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	4	<u>783</u>	<u>399</u>
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa			
		<u>384</u>	<u>(1)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Matão S.A.

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

1. Contexto operacional

A Águas de Matão S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, na qualidade de sociedade de propósito específico com sede na cidade de Matão, São Paulo, constituída em 18 de outubro de 2013. Em 14 de fevereiro de 2014 iniciou efetivamente suas operações de acordo com o Contrato de Concessão - Concorrência nº 002/2013 - firmado com a Prefeitura Municipal de Matão - SP.

O objeto do referido contrato de concessão consiste na exploração dos serviços públicos de captação, tratamento, adução e distribuição de água potável, bem como de coleta, transporte, afastamento, interceptação, tratamento e destinação final de esgotos sanitários no âmbito do município de Matão/SP e seus distritos, excetuando os serviços prestados pela Companhia Matonense de Saneamento (“CMS”) sob o regime de concessão, em caráter de exclusividade, pelo prazo de 30 anos, podendo ser prorrogado.

Segmento Operacional

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

2. Base de preparação

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

A emissão das demonstrações financeiras da Companhia foi autorizada pela Administração em 22 de março de 2024.

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

b) Moeda funcional e moeda de apresentação

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

Águas de Matão S.A.

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

2. Base de preparação--Continuação

c) Uso de estimativas e julgamentos

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

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

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

- Reconhecimento e mensuração de perda esperada para crédito de liquidação duvidosa (nota explicativa nº 6);
- Definição de vida útil do ativo imobilizado;
- Definição de vida útil do ativo intangível (nota explicativa nº 9);
- Reconhecimento e mensuração de provisões: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das potenciais saídas de recursos (nota explicativa nº 12);
- Reconhecimento de receita (nota explicativa nº 14); e
- Reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos (nota explicativa nº 17).

d) Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto aqueles itens mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota explicativa nº 18.

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras:

a) Arrendamentos

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

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

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento, ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso. Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento

O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Passivos de arrendamento

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

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

a) Arrendamentos--Continuação

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

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

b) Ativos intangíveis

A Companhia possui como ativos intangíveis itens relacionados ao Contrato de Concessão de Serviços e direito de exploração de infraestrutura conforme descrito no item “d”. São mensurados ao custo de aquisição, deduzidos da amortização, sendo está calculada de acordo com a vida útil estimada do ativo.

c) Redução ao valor recuperável (impairment)

(i) *Ativos financeiros não-derivativos*

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

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

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

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

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

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

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

Mensuração das perdas de crédito esperadas

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

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

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

Ativos financeiros com problemas de recuperação

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

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

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

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

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

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

Baixa

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

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

Contas a receber e ativos contratuais

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

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

As alterações de exposição da Companhia ao risco de crédito durante o exercício estão descritas na nota explicativa nº 18.

(ii) *Ativos não financeiros*

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

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

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

(ii) *Ativos não financeiros*--Continuação

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

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

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

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

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

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

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

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

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

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

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

No caso da Companhia não está previsto no contrato de concessão qualquer remuneração ao final do prazo de exploração da infraestrutura, portanto nenhum ativo financeiro foi reconhecido nas demonstrações financeiras.

O direito de exploração de infraestrutura é oriundo dos dispêndios realizados na construção de obras de melhoria e ampliação em troca do direito de cobrar os usuários pela utilização da infraestrutura. Este direito é composto pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. A Companhia estimou que eventual margem é próxima a zero.

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

e) Capitalização dos custos dos empréstimos

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

f) Benefícios a empregados

(i) *Benefício de curto prazo a empregados*

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

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

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

f) Benefícios a empregados--Continuação

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

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

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

g) Provisões

Uma provisão é reconhecida se, em função de um evento passado, a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

h) Receita de contrato com cliente

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

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

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

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

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

h) Receita de contrato com cliente--Continuação

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

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

(iii) *Receitas de construção ativo intangível*

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

i) Tributos

(i) *Imposto de renda e contribuição social*

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido. Além disso, consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

Imposto corrente

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

Imposto diferido

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício diferidos são reconhecidos tendo como base os prejuízos fiscais, a base negativa da Contribuição Social e diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos e aos valores utilizados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Tributos--Continuação

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

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

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

Exposições fiscais

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

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

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

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Tributos--Continuação

(ii) *Tributos sobre prestações de serviços*

O PIS e COFINS do exercício são calculados com base nas alíquotas de 1,65% para PIS e 7,60% para COFINS, no mesmo sentido que geram créditos sobre as aquisições de mercadorias e serviços utilizados nas operações da Companhia.

j) Instrumentos financeiros

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

(i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

Ativos financeiros

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

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios utilizado para a gestão desses ativos financeiros.

Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

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

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

j) Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado ou passivos financeiros ao custo amortizado, conforme apropriado.

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

(ii) *Mensuração subsequente*

Ativos financeiros

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros da Companhia são classificados em duas categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado;

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

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

j) Instrumentos financeiros--Continuação

(ii) *Mensuração subsequente*--Continuação

- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

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

Passivos financeiros

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros da Companhia são classificados na seguinte categoria:

- Passivos financeiros ao custo amortizado

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

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

(iii) *Desreconhecimento*

Ativos financeiros

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

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

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

j) Instrumentos financeiros--Continuação

(iii) *Desreconhecimento--Continuação*

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

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

Passivos financeiros

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

(iv) *Compensação*

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

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

A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos, como contratos de câmbio futuros, para proteger-se contra seu risco de taxa de câmbio. Esses instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que um contrato de derivativo é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao valor justo. Derivativos são registrados como ativos financeiros quando o valor justo é positivo e como passivos financeiros quando o valor justo é negativo.

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

j) Instrumentos financeiros--Continuação

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

No início de um relacionamento de *hedge*, a Companhia formalmente designa e documenta a relação de *hedge* à qual desejam aplicar a contabilidade de *hedge* e o objetivo e a estratégia de gerenciamento de risco para realizar o *hedge*. A documentação inclui a identificação do instrumento de *hedge*, do item protegido, da natureza do risco que está sendo protegido e de como a Companhia avalia se a relação de proteção atende os requisitos de efetividade de *hedge* (incluindo sua análise das fontes de inefetividade de *hedge* e como determinar o índice de *hedge*). Um relacionamento de *hedge* se qualifica para contabilidade de *hedge* se atender todos os seguintes requisitos de efetividade:

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

Hedges de fluxo de caixa

A Companhia utiliza contratos de swap como *hedge* para proteger sua exposição ao risco de moeda estrangeira em transações de dívidas realizadas. A parcela ineficaz referente a contratos em moeda estrangeira, quando existente, é reconhecida como despesa financeira.

A parcela efetiva do ganho ou perda do instrumento de *hedge* é reconhecida em outros resultados abrangentes, enquanto qualquer parcela inefetiva é reconhecida imediatamente na demonstração do resultado.

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

Se a contabilização do *hedge* de fluxo de caixa for descontinuada, o montante que foi acumulado em outros resultados abrangentes deverá permanecer em outros resultados abrangentes acumulados se ainda houver a expectativa de que os fluxos de caixa futuros protegidos por *hedge* ocorram.

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

j) Instrumentos financeiros--Continuação

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

Caso contrário, o valor será imediatamente reclassificado para o resultado como ajuste de reclassificação. Após descontinuada a contabilização, uma vez ocorrido o fluxo de caixa objeto do *hedge*, qualquer montante remanescente em outros resultados abrangentes acumulados deverá ser contabilizado, dependendo da natureza da transação subjacente, conforme descrito acima.

(vi) *Receitas financeiras e despesas financeiras*

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

As despesas financeiras abrangem despesas com encargos sobre empréstimos, ajuste a valor presente de clientes, impostos sobre receitas financeiras (PIS/COFINS), juros sobre arrendamentos e passivos, juros sobre atraso em pagamentos, descontos concedidos variações cambiais passivas e perdas com instrumentos financeiros derivativos.

k) Determinação do valor justo

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

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

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

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

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

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

- IFRS 17 Contrato Seguros (equivalente ao CPC 50 - Contrato de Seguros) – é uma nova norma de contabilidade com alcance para contratos de seguros, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação, que substitui o IFRS 04 (equivalente CPC 11). A norma se aplica a todos os contratos de seguro;
- Alteração IAS 8 Definições de estimativas contábeis - Esclarecimentos a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros, além de esclarecer como entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis. (equivalente ao CPC 23);
- Alteração ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2. - Orientações e exemplos para ajudar as entidades a aplicarem julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis (equivalente ao CPC 26 (R1));
- Imposto diferido relacionado a ativos e passivos originados de uma simples transação - Alterações do IAS 12 – Estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos passivos de desativação. (equivalente ao CPC 32- Tributos sobre o lucro); e
- Reforma tributária Internacional - Regras do Modelo do Pilar Dois - Alterações ao IAS 12 (equivalente ao CPC 32- Tributos sobre o lucro) as alterações foram introduzidas em resposta as regras do Pilar Dois da OCDE sobre BPES e pode impactar o imposto diferido e necessidade de divulgação para entidade afetadas.

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

Águas de Matão S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

m) Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

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

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bancos conta movimento	<u>783</u>	<u>399</u>

5. Aplicações financeiras

<u>Modalidade</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Compromissada	-	2.879
Fundo de Investimento Safira	<u>2.239</u>	<u>-</u>
	<u>2.239</u>	<u>2.879</u>

A rentabilidade média atrelada ao CDI da Compromissada e do fundo de investimento é em média 102,23% do CDI em 31 de dezembro de 2023 (101,45% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

A carteira dos fundos de investimentos onde a Companhia detém cotas, correspondem a aplicações em outros fundos de investimento multimercado de crédito privado, não exclusivo. O fundo é registrado junto à CVM.

A exposição da Companhia a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 18 - Instrumentos financeiros.

Águas de Matão S.A.

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

6. Contas a receber de clientes

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serviços de água e esgoto	21.534	22.075
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	2.475	2.226
(-) Perdas de crédito esperada	<u>(1.112)</u>	<u>(1.143)</u>
	<u>22.897</u>	<u>23.158</u>
Circulante	17.836	18.515
Não circulante	5.061	4.643

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

Classe de consumidor	Saldos a vencer	Saldos vencidos				Total	Total em 2023
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias		
Residencial	2.858	3.856	586	-	-	4.442	7.300
Comercial	838	678	102	-	-	780	1.618
Industrial	402	322	49	-	-	371	773
Setor público	331	20	15	1.758	-	1.793	2.124
Subtotal consumidores	<u>4.429</u>	<u>4.876</u>	<u>752</u>	<u>1.758</u>	<u>-</u>	<u>7.386</u>	<u>11.815</u>
Renegociações (i)	<u>7.159</u>	<u>440</u>	<u>66</u>	<u>39</u>	<u>2.015</u>	<u>2.560</u>	<u>9.719</u>
	<u>11.588</u>	<u>5.316</u>	<u>818</u>	<u>1.797</u>	<u>2.015</u>	<u>9.946</u>	<u>21.534</u>

Classe de consumidor	Saldos a vencer	Saldos vencidos				Total	Total em 2022
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias		
Residencial	2.605	3.276	569	-	-	3.845	6.450
Comercial	1.335	610	223	-	-	833	2.168
Industrial	422	172	32	-	-	204	626
Setor público	338	183	27	2.668	-	2.878	3.216
Subtotal consumidores	<u>4.700</u>	<u>4.241</u>	<u>851</u>	<u>2.668</u>	<u>-</u>	<u>7.760</u>	<u>12.460</u>
Renegociações (i)	<u>6.888</u>	<u>944</u>	<u>599</u>	<u>1.184</u>	<u>-</u>	<u>2.727</u>	<u>9.615</u>
	<u>11.588</u>	<u>5.185</u>	<u>1.450</u>	<u>3.852</u>	<u>-</u>	<u>10.487</u>	<u>22.075</u>

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de dezembro de 2023 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 2.031 calculados individualmente para cada fatura, com base na taxa média de 9,55% a.a. (R\$ 1.705 e 6,53% a.a. em 31 de dezembro de 2022). Em 31 de dezembro de 2023, foram registrados no resultado do exercício o montante líquido de R\$ 326 de ajuste a valor presente (R\$ 23 em 31 de dezembro de 2022).

Águas de Matão S.A.

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

6. Contas a receber de clientes--Continuação

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

Natureza	Saldo em 2022	Resultado		Saldo em 2023
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(541)	(830)	783	(588)
Público	(6)	(11)	-	(17)
Renegociações	(596)	(880)	969	(507)
	<u>(1.143)</u>	<u>(1.721)</u>	<u>1.752</u>	<u>(1.112)</u>

Natureza	Saldo em 2021	Resultado		Saldo em 2022
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(390)	(1.056)	905	(541)
Público	-	(10)	4	(6)
Renegociações	(1.293)	(1.612)	2.309	(596)
	<u>(1.683)</u>	<u>(2.678)</u>	<u>3.218</u>	<u>(1.143)</u>

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

Natureza	Baixas	Resultado		Total em 2023
		Recuperações (iii)		
Privado (ii)	(759)	581	(178)	
Público	-	(38)	(38)	
Renegociações	(1.378)	1.440	62	
	<u>(2.137)</u>	<u>1.983</u>	<u>(154)</u>	

Natureza	Baixas	Resultado		Total em 2022
		Recuperações (iii)		
Privado (ii)	(905)	765	(140)	
Público	(4)	(234)	(238)	
Renegociações	(1.614)	1.863	249	
	<u>(2.523)</u>	<u>2.394</u>	<u>(129)</u>	

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

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

Águas de Matão S.A.

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

7. Transações com partes relacionadas

Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações S.A. e a controladora direta é a Aegea Saneamento e Participações S.A. que detêm 99,99% das ações que representam o seu capital social.

Outras transações com partes relacionadas

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativo não circulante		
Aquisições de ativo de contrato da concessão no exercício		
Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)	1.771	165
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	-	33
	<u>1.771</u>	<u>198</u>
Passivo circulante		
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 10)		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	136	121
Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)	308	1
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	24	7
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	156	97
	<u>624</u>	<u>226</u>
Outras contas a pagar partes relacionadas		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	1	-
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	-	60
	<u>1</u>	<u>60</u>
Dividendos a pagar		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	4.646	2.202
Passivo não circulante		
Contas correntes a pagar partes relacionadas		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (e)	-	29.539
	<u>5.271</u>	<u>32.027</u>
Resultado do exercício		
Custos e Despesas		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	(1.650)	(1.418)
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	(291)	(271)
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	(1.026)	(628)
	<u>(2.967)</u>	<u>(2.317)</u>

Águas de Matão S.A.

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

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Outras transações com partes relacionadas--Continuação

- (a) Refere-se à serviços administrativos prestados pelo centro de serviços compartilhados. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos.
- (b) Refere-se à serviços de implementação e manutenção de software prestados pela GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. e serviços de locação de veículos prestados pela LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.
- (c) Refere-se à contratação de serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário.
- (d) Refere-se à repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (e) Os valores referentes a essas transações estão mantidos no passivo não circulante, e referem-se a movimentações financeiras devido a centralização de caixa, sem prazo de vencimento e atualização.

8. Ativo de contrato da concessão

Ativo de contrato da concessão		<u>2023</u>	<u>2022</u>	
		1.900	600	
	<u>2022</u>	<u>2023</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Custo</u>
Ativo de contrato da concessão	600	8.793	(7.493)	1.900
	<u>2021</u>	<u>2022</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Custo</u>
Ativo de contrato da concessão	1.362	6.709	(7.471)	600

- (i) Os juros sobre empréstimos são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram capitalizados R\$ 63 a uma taxa média de 7,97 % a.a. (R\$ 36 e 4,74% a.a. em 31 de dezembro de 2022).

9. Intangível

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

Águas de Matão S.A.

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

9. Intangível--Continuação

a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	2023			2022
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga / Contrato de concessão	28	3,6%	23.823	(8.270)	15.553	16.404
Instalações técnicas de saneamento	de 03 a 29	4,2%	58.266	(11.281)	46.985	43.508
Edificações de estações de tratamento	de 05 a 30	3,9%	9.601	(2.716)	6.885	6.870
Máquinas e equipamentos	de 05 a 29	5,6%	7.932	(2.388)	5.544	5.088
Outros componentes	de 03 a 21	7,0%	192	(48)	144	83
			<u>99.814</u>	<u>(24.703)</u>	<u>75.111</u>	<u>71.953</u>
Software						
Licença de uso de <i>Software</i>	03	33,3%	130	(125)	5	10
			<u>130</u>	<u>(125)</u>	<u>5</u>	<u>10</u>
			<u>99.944</u>	<u>(24.828)</u>	<u>75.116</u>	<u>71.963</u>
Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	2022			2021
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga / Contrato de concessão	28	3,6%	23.823	(7.419)	16.404	17.254
Instalações técnicas de saneamento	de 03 a 29	4,2%	52.454	(8.946)	43.508	40.253
Edificações de estações de tratamento	de 05 a 30	3,8%	8.919	(2.049)	6.870	6.391
Máquinas e equipamentos	de 05 a 29	5,3%	7.006	(1.918)	5.088	4.557
Outros componentes	de 03 a 21	7,2%	118	(35)	83	19
			<u>92.320</u>	<u>(20.367)</u>	<u>71.953</u>	<u>68.474</u>
Software						
Licença de uso de <i>Software</i>	03	33,3%	130	(120)	10	-
			<u>130</u>	<u>(120)</u>	<u>10</u>	<u>-</u>
			<u>92.450</u>	<u>(20.487)</u>	<u>71.963</u>	<u>68.474</u>

Águas de Matão S.A.

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

9. Intangível--Continuação

b) Movimentação do custo

Ativo	2022	2023	
	Custo	Adições	Custo
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga / Contrato de concessão	23.823	-	23.823
Instalações técnicas de saneamento	52.454	5.812	58.266
Edificações de estações de tratamento	8.919	682	9.601
Máquinas e equipamentos	7.006	926	7.932
Outros componentes	118	74	192
	<u>92.320</u>	<u>7.494</u>	<u>99.814</u>
Software			
Licença de uso de <i>Software</i>	130	-	130
	<u>130</u>	<u>-</u>	<u>130</u>
	<u>92.450</u>	<u>7.494</u>	<u>99.944</u>
Ativo	2021	2022	
	Custo	Adições	Custo
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga / Contrato de concessão	23.823	-	23.823
Instalações técnicas de saneamento	47.119	5.335	52.454
Edificações de estações de tratamento	7.800	1.119	8.919
Máquinas e equipamentos	6.070	936	7.006
Outros componentes	49	69	118
	<u>84.861</u>	<u>7.459</u>	<u>92.320</u>
Software			
Licença de uso de <i>Software</i>	118	12	130
	<u>118</u>	<u>12</u>	<u>130</u>
	<u>84.979</u>	<u>7.471</u>	<u>92.450</u>

Águas de Matão S.A.

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

9. Intangível--Continuação

c) Movimentação da amortização

Ativo	2022	2023	
	Amortização acumulada	Adições	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga/Contrato de concessão	(7.419)	(851)	(8.270)
Instalações técnicas de saneamento	(8.946)	(2.335)	(11.281)
Edificações de estações de tratamento	(2.049)	(667)	(2.716)
Máquinas e equipamentos	(1.918)	(470)	(2.388)
Outros componentes	(35)	(13)	(48)
	<u>(20.367)</u>	<u>(4.336)</u>	<u>(24.703)</u>
Software			
Licença de uso de <i>Software</i>	(120)	(5)	(125)
	<u>(120)</u>	<u>(5)</u>	<u>(125)</u>
	<u>(20.487)</u>	<u>(4.341)</u>	<u>(24.828)</u>

Ativo	2021	2022	
	Amortização acumulada	Adições	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga/Contrato de concessão	(6.569)	(850)	(7.419)
Instalações técnicas de saneamento	(6.866)	(2.080)	(8.946)
Edificações de estações de tratamento	(1.409)	(640)	(2.049)
Máquinas e equipamentos	(1.513)	(405)	(1.918)
Outros componentes	(30)	(5)	(35)
	<u>(16.387)</u>	<u>(3.980)</u>	<u>(20.367)</u>
Software			
Licença de uso de <i>Software</i>	(118)	(2)	(120)
	<u>(118)</u>	<u>(2)</u>	<u>(120)</u>
	<u>(16.505)</u>	<u>(3.982)</u>	<u>(20.487)</u>

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

Águas de Matão S.A.

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

10. Fornecedores e empreiteiros

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fornecedores de materiais e serviços	2.791	2.445
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 7)	624	226
	<u>3.415</u>	<u>2.671</u>
Circulante	3.313	2.538
Não circulante	102	133

11. Empréstimos

<u>Modalidade</u>	<u>Encargos</u>	<u>Vencimento final dos contratos</u>	<u>Valor contratado</u>	<u>Valor captado</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Loan</i>	Libor + 3,25% a.a.	dezembro/2026	45.836	45.836	21.041	30.236
Circulante					7.066	7.613
Não circulante					13.975	22.623

Cronograma de amortização da dívida

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

Cronograma de amortização da dívida – empréstimos

	<u>2023</u>
2025	7.135
2026	7.135
	<u>14.270</u>
Custo de captação (não circulante)	(295)
Total	<u>13.975</u>

<u>Movimentação das dívidas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	30.236	40.437
(-) Pagamentos do principal	(7.198)	(7.708)
(-) Pagamentos de juros	(2.370)	(1.713)
Provisão de juros (nota explicativa nº 16)	2.370	1.664
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	63	36
Varição cambial (nota explicativa nº 16)	(2.210)	(2.630)
Amortização do custo de captação do exercício	150	150
Saldo final	<u>21.041</u>	<u>30.236</u>

Águas de Matão S.A.

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

11. Empréstimos--Continuação

O saldo do custo de captação em 31 de dezembro de 2023 totaliza o montante R\$ 595 (R\$ 595 em 31 de dezembro de 2022).

Em dezembro de 2014, a Companhia contratou uma linha de crédito com a Societe de Promotion Et De Participation Pour La Cooperation Economique S.A. (PROPARCO), já totalmente desembolsados, conforme demonstrado a seguir:

Valor contratado (U\$)	Taxa na contratação (R\$)	Data de desembolso	Valor desembolsado	Datas de pagamento	
				Principal	Juros
14.000	R\$ 3,27	julho/16	45.836	Semestral a partir de dezembro/17	Semestral da emissão

As garantias relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela interveniente garantidora Aegea Saneamento e Participações S.A (“Aegea”); (ii) penhor de conta corrente onde transitam os recebíveis da Companhia; (iii) penhor de 100% das ações da Companhia detidas pela Aegea; e (iv) 9 notas promissórias correspondentes à 110% do valor de principal em aberto do empréstimo.

Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, a Companhia contratou junto ao Banco Santander instrumento derivativo de Cross Currency Swap, sendo seu custo final de CDI + 2,70% a.a. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais durante todo o período do financiamento.

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia possui registrado R\$ (98) de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido, em complemento vide instrumentos financeiros derivativos na nota explicativa nº 18.

A Companhia mantém em suas debêntures, garantias, restrições e *covenants* usuais de mercado. Todas as cláusulas restritivas, quantitativas e qualitativas, referentes as debêntures estão sendo cumpridas integralmente em 31 de dezembro de 2023.

Águas de Matão S.A.

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

12. Depósitos judiciais e provisões

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

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

Natureza	Depósitos judiciais		Provisões	
	2023	2022	2023	2022
Cíveis	356	357	186	137
Trabalhistas	14	15	109	97
Tributários	56	56	1.449	1.446
	<u>426</u>	<u>428</u>	<u>1.744</u>	<u>1.680</u>

Movimentação das provisões

Natureza	Resultado				Indenizações para desapropriações	Atualização monetária	2023
	2022	Adições	Reversões	Pagamentos			
Cíveis	137	90	(18)	(66)	43	-	186
Trabalhistas	97	878	(441)	(425)	-	-	109
Tributários	1.446	-	-	-	-	3	1.449
	<u>1.680</u>	<u>968</u>	<u>(459)</u>	<u>(491)</u>	<u>43</u>	<u>3</u>	<u>1.744</u>

Natureza	Resultado				Indenizações para desapropriações	2022
	2021	Adições	Reversões	Pagamentos		
Cíveis	248	34	(6)	(29)	(110)	137
Trabalhistas	2	106	(7)	(4)	-	97
Tributários	1.453	-	(7)	-	-	1.446
	<u>1.703</u>	<u>140</u>	<u>(20)</u>	<u>(33)</u>	<u>(110)</u>	<u>1.680</u>

Águas de Matão S.A.

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

12. Depósitos judiciais e provisões--Continuação

Processos considerados passivos contingentes

A Companhia é parte integrante em ações judiciais e processos administrativos referentes a questões cíveis, trabalhistas e tributários, as quais são consideradas como passivos contingentes nas demonstrações financeiras, por não esperar que saídas de recursos sejam requeridas ou que o montante das obrigações não possa ser mensurado com suficiente confiabilidade. Tais ações e/ou processos foram avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda e somavam o montante de R\$ 43 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 218 em 31 de dezembro de 2022), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com essas ações e/ou processos tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

Depósitos judiciais

A Companhia possui depósitos judiciais que totalizam um montante de R\$ 426 (R\$ 428 em 31 de dezembro de 2022). O principal depósito está relacionado ao processo 1008414-23.2019.4.01.3400 e refere-se à incidência de INSS sobre verbas da folha de pagamento. O valor do depósito judicial em 31 de dezembro de 2023 é R\$ 56 (R\$ 56 em 31 de dezembro de 2022).

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 26 de dezembro de 2023, a acionista Aegea Saneamento e Participações S.A. aumento o capital social da companhia no montante de R\$ 26.181, mediante emissão de 26.180.840 novas ações ordinárias, nominativas com valor nominal de R\$ 1,00 (um real). Na mesma data o capital social totalmente integralizado é de R\$ 63.614, dividido em 63.613.511 ações ordinárias, nominativas e com valor nominal de R\$ 1,00 (um real).

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os acionistas e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

Aegea Saneamento e Participações S.A.	99,99%
Aegea Desenvolvimento S.A.	0,01%
	<u>100,00%</u>

b) Ajuste de avaliação patrimonial

Outros resultados abrangentes: Refere-se à variação do valor justo de instrumentos financeiros derivativos, bem como os respectivos efeitos tributários.

c) Reserva legal

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

Águas de Matão S.A.

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

13. Patrimônio líquido--Continuação

d) Dividendos e juros sobre capital próprio

Os acionistas terão direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal.

Os requerimentos relativos aos dividendos mínimos obrigatórios referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 foram atendidos conforme o quadro abaixo:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	10.295	8.587
(-) Constituição da reserva legal	(515)	(429)
Lucro líquido ajustado	<u>9.780</u>	<u>8.158</u>
Dividendo mínimo obrigatório - 25% sobre o lucro líquido ajustado	2.445	2.040
Dividendos destinados no exercício		
Dividendos destinados do resultado do exercício	<u>2.445</u>	<u>2.040</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia destinou dividendos mínimos obrigatórios no montante de R\$ 2.445 (2.040 em 31 de dezembro de 2022).

e) Reserva de retenção de lucros

A Companhia, nos termos do art. 196 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), propôs retenção, conforme orçamento de capital, da parcela do lucro excedente a constituição da reserva legal e distribuição de dividendos, que estará à disposição para destinação e aprovação na próxima AGO - Assembleia Geral Ordinária.

14. Receita operacional líquida

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita de prestação de serviços		
Serviços de abastecimento de água	31.096	27.067
Outros serviços indiretos de água	1.343	1.370
Serviços de esgoto	35.838	31.722
Outros serviços indiretos de esgoto	64	736
Receitas de construção ativo intangível	<u>8.793</u>	<u>6.709</u>
Total receita bruta	<u>77.134</u>	<u>67.604</u>
Deduções da receita bruta		
(-) Cancelamentos e abatimentos	(1.801)	(1.423)
(-) Tributos sobre serviços	<u>(6.155)</u>	<u>(5.501)</u>
Total da receita operacional líquida	<u>69.178</u>	<u>60.680</u>

Águas de Matão S.A.

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

15. Custos e despesas por natureza

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pessoal	(2.010)	(1.965)
Conservação e manutenção	(383)	(456)
Serviços de terceiros	(2.676)	(2.543)
Materiais, equipamentos e veículos	(521)	(510)
Amortização e depreciação	(4.789)	(4.312)
Custo de concessão	(416)	(549)
Custo de serviço de tratamento de esgoto	(22.075)	(19.855)
Custos de construção ativo intangível	(8.793)	(6.709)
Reversão de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	31	540
Recuperação de títulos do contas a receber	(154)	(129)
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(509)	(120)
Energia elétrica	(4.323)	(5.366)
Produtos químicos	(216)	(161)
Locação	(1.222)	(859)
Outros	(523)	(460)
	<u>(48.579)</u>	<u>(43.454)</u>
Custos dos serviços prestados	(44.582)	(40.630)
Despesas administrativas e gerais	(3.997)	(2.824)

16. Resultado financeiro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receitas		
Rendimentos de aplicações financeiras	445	414
Juros e multa recebidos ou auferidos	2.183	952
Variações cambiais ativas	4.780	10.021
Ganho com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 18)	2.899	8.143
Outras receitas financeiras	8	40
Receitas financeiras	<u>10.315</u>	<u>19.570</u>
Despesas		
Encargos sobre empréstimos (nota explicativa nº 11)	(2.370)	(1.664)
Ajuste a valor presente de clientes (nota explicativa nº 6)	(326)	23
Perda com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 18)	(6.538)	(12.366)
Variações cambiais passivas	(2.570)	(7.391)
Impostos sobre receita financeira (PIS/COFINS)	(122)	(66)
Descontos concedidos	(1.267)	(1.468)
Juros sobre arrendamentos e passivos	(268)	(83)
Juros sobre atraso em pagamentos	(887)	(30)
Outras despesas financeiras	(1.071)	(957)
Despesas financeiras	<u>(15.419)</u>	<u>(24.002)</u>
Resultado financeiro	<u>(5.104)</u>	<u>(4.432)</u>

Águas de Matão S.A.

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

17. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado antes dos tributos	15.511	12.802
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	<u>(5.273)</u>	<u>(4.353)</u>
(Despesas) Reversões indedutíveis	(77)	9
Doações Lei Rouanet e caráter desportivo	42	10
Programa de alimentação do trabalhador	68	69
Inovação tecnológica	-	26
Outras diferenças permanentes	24	24
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente	(5.506)	(4.142)
Diferido	290	(73)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<u>(5.216)</u>	<u>(4.215)</u>
Alíquota efetiva	<u>34%</u>	<u>33%</u>
Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados	(5.506)	(4.142)
Antecipação do IRPJ e CSLL	-	(25)
Saldo pagos referente a anos anteriores	(631)	(55)
Ítems que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	1.617	931
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	<u>(4.520)</u>	<u>(3.291)</u>
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:		
Compensações referente retenções na fonte	233	301
Imposto de renda e contribuição social a pagar	1.384	630
Total	<u>1.617</u>	<u>931</u>

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

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

Águas de Matão S.A.

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

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

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

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

	<u>2022</u>	<u>Resultado</u>	<u>Patrimônio Líquido</u>	<u>2023</u>
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	388	(11)	-	377
Provisão para participação nos lucros	68	7	-	75
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	36	6	-	42
Ajuste a valor presente de clientes	580	111	-	691
Instrumento financeiro derivativo	202	-	(169)	33
Variação cambial	4.105	(1.540)	-	2.565
Perda com clientes	180	(109)	-	71
Arrendamentos	10	75	-	85
Ativo fiscal diferido	<u>5.569</u>	<u>(1.461)</u>	<u>(169)</u>	<u>3.939</u>
Juros capitalizados	(414)	-	-	(414)
Custo de captação de empréstimos	(202)	51	-	(151)
Ganho ou perda com SWAP	(1.384)	1.525	-	141
Baixa por perda	(574)	175	-	(399)
Passivo fiscal diferido	<u>(2.574)</u>	<u>1.751</u>	<u>-</u>	<u>(823)</u>
Ativo fiscal diferido líquido	<u>2.995</u>	<u>290</u>	<u>(169)</u>	<u>3.116</u>
	<u>2021</u>	<u>Resultado</u>	<u>Patrimônio Líquido</u>	<u>2022</u>
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	572	(184)	-	388
Provisão para participação nos lucros	78	(10)	-	68
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	4	32	-	36
Ajuste a valor presente de clientes	588	(8)	-	580
Instrumento financeiro derivativo	-	-	202	202
Variação cambial	5.988	(1.883)	-	4.105
Perda com clientes	94	86	-	180
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	383	(383)	-	-
Arrendamentos	1	9	-	10
Ativo fiscal diferido	<u>7.708</u>	<u>(2.341)</u>	<u>202</u>	<u>5.569</u>
Juros capitalizados	(422)	8	-	(414)
Custo de captação de empréstimos	(253)	51	-	(202)
Instrumento financeiro derivativo	(899)	-	899	-
Variação cambial	(3.275)	1.891	-	(1.384)
Baixa por perda	(892)	318	-	(574)
Passivo fiscal diferido	<u>(5.741)</u>	<u>2.268</u>	<u>899</u>	<u>(2.574)</u>
Ativo fiscal diferido líquido	<u>1.967</u>	<u>(73)</u>	<u>1.101</u>	<u>2.995</u>

Águas de Matão S.A.

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

18. Instrumentos financeiros

Visão Geral

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

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

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

Estrutura de gerenciamento de risco

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

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes, de aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos.

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes, em 31 de dezembro de 2023, é de R\$ 1.112, representando aproximadamente 4,63% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data. Em 31 de dezembro de 2022, esta provisão era de R\$ 1.143, representando aproximadamente 4,70% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data.

Águas de Matão S.A.

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

18. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de crédito--Continuação

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

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

	Nota	2023	2022
Bancos conta movimento	4	783	399
Aplicações financeiras	5	2.239	2.879
Contas a receber de clientes	6	22.897	23.158
Instrumentos financeiros derivativos		6.253	10.241
		<u>32.172</u>	<u>36.677</u>

Risco de liquidez

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

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

Os quadros a seguir demonstram os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro da Companhia em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Águas de Matão S.A.

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

18. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

2023							
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	3.415	3.415	3.313	102	-	-	-
Empréstimos	21.041	24.658	8.842	8.218	7.598	-	-
Dividendos	4.646	4.646	4.646	-	-	-	-
Outras contas a pagar	4.608	6.827	1.751	408	380	378	3.910
	<u>33.710</u>	<u>39.546</u>	<u>18.552</u>	<u>8.728</u>	<u>7.978</u>	<u>378</u>	<u>3.910</u>
2022							
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	2.671	2.671	2.538	133	-	-	-
Empréstimos	30.236	34.802	9.373	8.928	8.475	8.026	-
Dividendos	2.202	2.202	2.202	-	-	-	-
Contas correntes a pagar para partes relacionadas	29.539	29.539	-	-	-	-	29.539
Outras contas a pagar	4.419	6.754	1.519	396	393	378	4.068
	<u>69.067</u>	<u>75.968</u>	<u>15.632</u>	<u>9.457</u>	<u>8.868</u>	<u>8.404</u>	<u>33.607</u>

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

Risco de mercado

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

- Risco de taxa de juros

Águas de Matão S.A.

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

18. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de mercado--Continuação

A Companhia está exposta a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras, empréstimos e outras contas a pagar e instrumentos financeiros derivativos.

Na data das demonstrações financeiras da Companhia, o perfil dos instrumentos financeiros expostos a taxa de juros era:

	Valor Contábil	
	2023	2022
Instrumentos de taxa variável		
<i>Ativos financeiros</i>		
Aplicações financeiras	2.239	2.879
Instrumentos financeiros derivativos	6.253	10.241
	<u>8.492</u>	<u>13.120</u>
Instrumentos de taxa variável		
<i>Passivos financeiros</i>		
Empréstimos	21.485	30.831
Outras contas a pagar	3.260	3.433
	<u>24.745</u>	<u>34.264</u>

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

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

Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 2023	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	2.239	Variação do CDI	11,65%	261	326	392	196	131
1 + 2 - Exposição líquida	<u>2.239</u>			<u>261</u>	<u>326</u>	<u>392</u>	<u>196</u>	<u>131</u>

Águas de Matão S.A.

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

18. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de taxas de câmbio

Os riscos de taxas de câmbio decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia para contratação de instrumentos financeiros. Para mitigar os riscos de variação cambial, os instrumentos financeiros da Companhia em moeda estrangeira estão cobertos com a contratação de operações de *hedge* através de instrumentos financeiros derivativos do tipo *swap*.

O resumo dos dados quantitativos sobre a exposição para o risco de moeda estrangeira da Companhia, baseia-se na sua política de gerenciamento de risco conforme abaixo:

Risco Cambial	Exposição	Unidade	Taxa de câmbio em 2023	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Instrumentos derivativos								
Empréstimos	(4.438)	USD	R\$ 4,8413	(1.670)	(2.088)	(2.506)	(1.253)	(835)
Swap - Ponta ativa	5.169	USD	R\$ 4,8413	1.946	2.432	2.918	1.459	973
1 + 2 - Exposição líquida	<u>731</u>			<u>276</u>	<u>344</u>	<u>412</u>	<u>206</u>	<u>138</u>

Gerenciamento do capital

A Companhia procura manter um equilíbrio entre risco, retorno e liquidez na gestão de capital de giro, cujas aplicações financeiras de curto prazo estão atreladas a Compromissada e fundo de investimentos de liquidez imediata.

Águas de Matão S.A.

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

18. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

No quadro a seguir, apresentamos os valores contábeis e justos, bem como a classificação e a hierarquia dos instrumentos financeiros:

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
				2023	2022	2023	2022
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	4	Custo amortizado	-	783	399	783	399
Aplicações financeiras	5	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	2.239	2.879	2.239	2.879
Contas a receber de clientes (i)	6	Custo amortizado	-	22.897	23.158	22.897	23.158
Instrumentos financeiros derivativos		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	6.253	10.241	6.253	10.241
Total				32.172	36.677	32.172	36.677
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	10	Custo amortizado	-	3.415	2.671	3.415	2.671
Empréstimos (ii)	11	Custo amortizado	-	21.041	30.236	22.456	31.221
Dividendos a pagar (i)	7	Custo amortizado	-	4.646	2.202	4.646	2.202
Outras contas a pagar (i)		Custo amortizado	-	4.608	4.419	4.608	4.419
Total				33.710	39.528	35.125	40.513

(i) Para estas operações a Companhia considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do vencimento dessas operações.

(ii) Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg) acrescidas dos spreads contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI).

Hedge Accounting

Instrumentos financeiros derivativos

Os acionistas aprovaram em assembleia, a contratação de contrato de *swap*, com o objetivo de trocar a exposição do IPCA por um percentual do CDI - Certificado de Depósito Interbancário.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a Companhia mantém os instrumentos financeiros derivativos de *swap* para a cobertura do risco de câmbio, conforme demonstrado:

Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	Ativo	
						2023	2022
Swap	USD 8.842	USD + 4,89% a.a.	CDI + 2,70% a.a.	CETIP	15/dezembro/26	6.253	10.241
Circulante						1.721	782
Não circulante						4.532	9.459

Águas de Matão S.A.

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

18. Instrumentos financeiros--Continuação

Hedge Accounting--Continuação

A Companhia possui como política avaliar a necessidade de adoção de *Hedge Accounting* para as operações utilizadas em sua gestão de riscos financeiros. Sendo assim a Companhia designou a operação apresentada abaixo para *Hedge Accounting* de fluxo de caixa, a qual apresenta o índice de *hedge* equivalente a 1,0, sendo que os ganhos e perdas decorrentes da variação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados para *hedge* de fluxo de caixa, enquanto não realizados estão registrados no patrimônio líquido, e o valor de *accrual* no resultado conforme demonstrado abaixo:

	<u>Patrimônio Líquido 2022</u>	<u>Varição</u>	<u>Patrimônio Líquido 2023</u>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Riscos de variação cambial	(596)	498	(98)
IR/CS diferidos	203	(170)	33
Perdas líquidas reconhecidos em outros resultados abrangentes	<u>(393)</u>	<u>328</u>	<u>(65)</u>
	<u>Resultado 2022</u>		<u>Resultado 2023</u>
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Perdas líquidas reconhecidos no resultado do exercício (nota explicativa nº 16)	<u>(4.223)</u>		<u>(3.639)</u>

Para testar a efetividade do *hedge*, a Companhia usa o método do derivativo hipotético comparando as mudanças no valor justo dos instrumentos de *hedge* com as mudanças no valor justo dos itens protegidos atribuíveis aos riscos protegidos.

As fontes de inefetividade de *hedge* podem ser oriundas de:

- Índices diferentes (e, conseqüentemente, curvas diferentes) associados ao risco protegido dos itens cobertos e instrumentos de *hedge*;
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de *hedge* e itens protegidos;
- Alterações na quantia prevista de fluxos de caixa de itens protegidos e instrumentos de *hedge*.

Águas de Matão S.A.

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

18. Instrumentos financeiros--Continuação

Valor justo

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos

A Companhia, em complemento ao disposto no item 40 do CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação, divulga um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade, para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante pela Administração, originado por instrumentos financeiros, ao qual a Companhia está exposta na data do balanço, incluindo todas as operações com instrumentos financeiros derivativos.

Administração considera o dólar do cenário base de R\$ 4,8413/US\$. O cenário I é o dólar a R\$ 3,8730/US\$, o cenário II é o dólar a R\$ 2,7665/US\$ e o cenário III é o dólar a R\$ 2,4207. No cenário I, o valor justo dos derivativos será de R\$ 1.971. Nos dois outros cenários, o valor justo dos derivativos será de R\$ 2.922 e R\$ 4.452, respectivamente.

Administração considera como risco a alta do CDI. A Companhia considera como cenário base a curva de taxas referenciais DI x Pré divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2023. A cia. estimou que o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%. Neste caso o valor justo dos derivativos seria de R\$ 6.243, R\$ 6.222 e R\$ 6.211 respectivamente.

Administração considera ainda o risco da alta do Cupom Cambial. A Companhia considera como cenário base a curva de taxas referenciais Cupom Limpo divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2023. A cia. estimou que o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%. Neste caso o valor justo dos derivativos seria de R\$ 5.843, R\$ 5.078 e R\$ 4.719, respectivamente.

Dessa forma, temos o seguinte quadro demonstrativo de análise de sensibilidade:

Instrumento	Exposição	Risco	2023		
			Cenários		
			I	II	III
Swap	6.253	Queda USD	1.971	(2.922)	(4.452)
		Alta Curva CDI	6.243	6.222	6.211
		Alta Curva Cupom Cambial	5.843	5.078	4.719

Águas de Matão S.A.

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

19. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a cobertura de seguros era composta por:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Danos materiais	101.200	111.000
Responsabilidade civil	170.000	120.000
Executante concessionário	2.145	2.172
Riscos de engenharia	112.000	102.000

20. Compromissos vinculados a contratos de concessão

A Companhia possui compromisso mensal de pagamento ao Poder Concedente referente à taxa de regulação que corresponde a 1% da arrecadação mensal.

O contrato prevê valores referenciais para o cumprimento dos marcos contratuais do plano executivo de investimentos até o final da Concessão em R\$ 75.016. Em 31 de dezembro de 2014, todos os marcos contratuais para atingimento de 100% de abastecimento de água e 100% da coleta e tratamento de esgoto estavam atendidos. A Companhia deve reduzir os índices de perdas em 2024 para 30% e 25% de 2029 até o final da concessão.

21. Aspectos ambientais

A Companhia considera que suas instalações e atividades estão sujeitas as regulamentações ambientais. A Companhia busca minimizar os riscos associados com assuntos ambientais, através de procedimentos operacionais e investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas. A Companhia acredita que nenhuma provisão adicional para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.