

Equipav Saneamento S.A.
(Anteriormente Grua Investimentos S.A.)

**Demonstrações financeiras individuais e
consolidadas**

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Equipav Saneamento S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

Índice

Relatório da administração	2
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	4
Balancos patrimoniais.....	11
Demonstrações dos resultados.....	13
Demonstrações dos resultados abrangentes	14
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	15
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	16
Demonstrações do valor adicionado	18
Notas explicativas às demonstrações financeiras	19

FINANCEIROS

A Equipav Saneamento S.A. (“Companhia”), anteriormente denominada Grua Investimentos S.A., é uma holding e todos os seus principais resultados financeiros advêm da consolidação de sua controlada direta Aegea Saneamento e Participações S.A. e das controladas indiretas nela consolidadas (“Grupo”), sempre relacionada a Saneamento Básico, com gestão de água e esgoto.

Destaques financeiros do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023:

- Receita Líquida Proforma do Ecossistema do Grupo (incluindo a coligada Águas do Rio) atinge R\$ 14,3 bilhões no 12M23, um crescimento de 71,3% em relação ao 12M22. O resultado Proforma contempla os resultados da coligadas Águas do Rio, que não são consolidadas nas Demonstrações Financeiras e da nova controlada indireta Corsan, adquirida em julho de 2023.
- EBITDA Proforma do Ecossistema do Grupo atinge R\$ 6,3 bilhões no 12M23, um aumento de 77,3% em relação ao 12M22;
- Redução da alavancagem, medida pela relação Dívida Líquida/EBITDA, para 2,35x (de 3,15x) no Grupo e para 3,71x (de 4,34x) no Ecossistema do Grupo (Proforma) na comparação ano contra ano;
- Vitória em leilões em novembro de 2023: concessões de água e esgoto em Jarú (RO), com uma população de cerca de 50 mil habitantes e em Governador Valadares (MG), com uma população de mais de 250 mil habitantes, sendo essa a primeira operação do Grupo no estado de Minas Gerais;
- Início das operações, em 26 de janeiro de 2024, da Ambiental Paraná, Parceria Público-Privada (PPP) para a prestação dos serviços de esgotamento sanitário em 16 municípios do estado, com uma população total de 670 mil pessoas;
- Assinatura do contrato de financiamento de longo prazo de R\$ 556 milhões junto ao Banco do Nordeste (BNB) pela controlada indireta Ambiental Ceará;
- Atualização, em novembro, do Rating ESG da controlada Aegea, que ficou na 1ª posição mundial, ou seja, com o melhor ESG Risk Rating entre os pares de saneamento. A controlada Aegea ficou também em 1º lugar mundial entre os pares nos quesitos Governança Corporativa e Relacionamento com Comunidades.

Aquisição, consolidação e integração da Corsan:

O contrato para a aquisição da Corsan foi assinado em 07 de julho de 2023, através da controlada indireta Saneamento Consultoria S.A. (“Sanco”) e da coligada Parsan S.A. (“Parsan”), nas quais a controlada Aegea detém a participação de 75% e 50%, respectivamente, do capital social votante.

O valor total da aquisição foi de R\$ 4,3 bilhões e os recursos necessários para o pagamento foram provenientes de: (i) aportes de capital nas empresas Sanco e Parsan, sendo R\$ 326,7 milhões aportados pela controlada Aegea e R\$ 978 milhões aportados por fundos de infraestrutura geridos pela Perfin e pela Kinea; e (ii) debêntures emitidas pela Parsan, no valor de R\$ 3 bilhões.

A Corsan passa a ser consolidada na Equipav nas suas Demonstrações Financeiras, através da controlada Aegea, que por sua vez consolida através da sua controlada Sanco. A Parsan é controlada em conjunto com os demais acionistas e, portanto, não é consolidada no Grupo.

Com a assunção das operações, o Grupo implementou o seu plano de ação na Corsan com base em três principais pilares: (i) aditivação dos contratos de concessão; (ii) melhoria da performance operacional e financeira e (iii) avanço no plano de investimentos. Neste sentido, destacam-se os seguintes progressos:

- (i) Aditivação dos contratos de concessão: ao todo já foram aditivados na gestão 200 dos 317 contratos, que em conjunto com aqueles aditivados antes da nossa assunção, totalizam 227 contratos, representando 82% da receita da Corsan e, ampliando o prazo médio da concessão de 28 para 35 anos. A aditivação teve como objetivos principais: a) inclusão das metas de universalização do saneamento em conformidade com o disposto no marco legal; b) adoção do modelo de regulação contratual com reajustes tarifários anuais por índices inflacionários durante todo o período de vigência dos contratos; e c) extensão do prazo de vencimento para 2062. A aditivação destes contratos resultou no pagamento de R\$ 531,0 milhões de outorgas aos municípios.
- (ii) Performance operacional e financeira: implementação do Programa de Desligamento Incentivado-PDI, com adesão de cerca de 2 mil colaboradores. Os custos do Acordo de Desligamento Indenizado totalizaram R\$ 204,0 milhões no 4T23 e R\$ 391,6 milhões em 2023. Excluindo este efeito, os custos com pessoal na Corsan apresentaram redução de 24% no 4T23 em comparação ao 4T22. A Corsan encerrou 2023 com 3.410 colaboradores, redução de 2.205 comparado a 2022. Adicionalmente, no ano a companhia fez a migração para 55% da energia consumida contratada para o mercado livre, com fontes de energia 100% renováveis, dentre outras medidas de aumento de eficiência;
- (iii) Avanço nos investimentos: o Capex totalizou R\$ 1,7 bilhão em 2023, ou R\$ 1,2 bilhão excluindo as outorgas pagas aos municípios, praticamente o dobro comparado aos R\$ 642 milhões investidos em 2022, com aceleração dos projetos de segurança hídrica e de expansão da cobertura de esgoto. No 4T23 a Corsan realizou a sua emissão de debêntures, no montante de R\$ 1,5 bilhão, com prazo médio de vencimento de 4,2 anos.



Edifício Trade Tower
Av. José de Souza Campos, 900
1º andar - Nova Campinas
13092-123 - Campinas - SP - Brasil
Tel: +55 19 3322-0500
Fax: +55 19 3322-0559
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Administradores e Acionistas da
Equipav Saneamento S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Equipav Saneamento S.A. (“Companhia”), anteriormente denominada Grua Investimentos S.A., identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Combinação de negócios

Conforme descrito na nota explicativa 5, em julho de 2023, a controlada indireta Saneamento Consultoria S.A. (“Sanco”) em conjunto com a coligada Parsan S.A. (“Parsan”) concluíram a aquisição de ações da Companhia Riograndense de Saneamento (“Corsan”), passando a Companhia a ser controladora indireta da Corsan. A contabilização dessa combinação de negócios exigiu o uso de estimativas e julgamentos pela diretoria da Companhia com relação ao tratamento contábil, a determinação do valor justo dos ativos adquiridos e dos passivos assumidos, as divulgações das informações relacionadas a essa transação, bem como a adequação das políticas contábeis relevantes da entidade adquirida. Conseqüentemente, consideramos a mensuração, contabilização e divulgação dos efeitos da referida combinação de negócios como significativo para nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, (i) leitura dos acordos celebrados que formalizaram a aquisição e a correspondente movimentação financeira, tais como contratos e atas; análise dos critérios de determinação do preço da aquisição; (ii) avaliação sobre a harmonização das práticas contábeis; (iii) verificação se os saldos de partida são consistentes com a posição patrimonial e financeira na data da aquisição; (iv) avaliação da metodologia utilizada para mensuração a valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos; (v) avaliação das premissas utilizadas e os impactos de possíveis mudanças em tais premissas sobre os valores justos apurados e sua relevância em relação às demonstrações financeiras como um todo; (vi) avaliação da competência e experiência relevante dos especialistas contratados pela Companhia que auxiliaram na mensuração do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos; e (vii) avaliação da adequação das divulgações nas respectivas notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a aquisição de controle da Corsan, que está consistente com a avaliação da Companhia, consideramos que os critérios e premissas para a mensuração do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos preparados pela Companhia, assim como o tratamento contábil dado a transação e as respectivas divulgações descritas na nota explicativa 5, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Instrumentos financeiros avaliados a valor justo

Conforme mencionado na nota explicativa 11.f. às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a controlada Aegea Saneamento e Participações S.A. detém investimentos em ações preferenciais na coligada Águas do Rio Investimentos S.A., as quais são mensuradas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sendo que a mensuração das ações é calculada com base em fluxo futuro descontado de pagamento de dividendos. Essa mensuração é estimativa significativa e é baseada em diversas premissas e metodologias adotadas pela diretoria da Companhia, para as quais foram utilizadas informações internas e externas, principalmente relacionadas à projeção de resultados, de fluxo futuro de pagamento de dividendos e de taxa de desconto. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía saldo de R\$ 6.533.143 mil reconhecidos na rubrica de títulos e valores mobiliários, no ativo realizável a longo prazo consolidado.

Devido à relevância dos valores registrados pela Companhia e às incertezas inerentes à estimativa de valor justo dessa rubrica, bem como ao julgamento necessário que deve ser exercido pela diretoria na determinação das premissas de cálculo do seu valor justo, consideramos esse assunto como significativo para nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, (i) entendimento dos controles internos chave implementados pela Companhia relacionados ao processo de avaliação e mensuração do valor justo dos títulos e valores mobiliários; (ii) com o apoio de especialistas, avaliação das premissas e metodologias utilizadas pela Companhia na mensuração do valor justo, em particular relacionadas à projeção de resultados, projeção de fluxo de pagamento de dividendos e de taxa de desconto; (iii) avaliação da competência e experiência relevante dos especialistas contratados pela Companhia que auxiliaram na mensuração do valor justo dos ativos e (iv) avaliação da adequação das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, sobre os saldos e premissas relevantes utilizadas na mensuração do valor justo.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a mensuração do valor justo dos investimentos em ações preferenciais, que está consistente com a avaliação da Companhia, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Companhia na mensuração do valor justo, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 11.f., são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Capitalização de gastos nos ativos de contrato de concessão e intangível

Os contratos de concessões representam o direito de exploração da infraestrutura, pautado pela interpretação contábil ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão (correlato ao IFRIC 12), o qual prevê a obrigação de construir e/ou operar a infraestrutura (ativo intangível da concessão) para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nas condições previstas em contrato. Os critérios de reconhecimento desses valores e montantes investidos na infraestrutura estão divulgados nas notas 4.d., 4.f., 12 e 13.

A mensuração do ativo de contrato de concessão e conseqüentemente do intangível é afetada por elementos subjetivos devido às naturezas diversas dos gastos capitalizados como parte da infraestrutura da concessão, bem como devido ao grau de julgamento para a determinação do ativo intangível. Desta forma, identificamos a capitalização de gastos no ativo de contrato de concessão e intangível como área significativa de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) avaliação dos critérios de classificação de gastos como ativo de contrato de concessão e intangível; (ii) teste das adições do ativo de contrato de concessão e intangível para validação da existência e avaliação da natureza do gasto e a correta classificação; e (iii) avaliação da natureza dos gastos capitalizados como ativo de contrato de concessões e sua aplicabilidade aos critérios estabelecidos pelo contrato de concessão e normas contábeis vigentes.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios de capitalização de gastos ao ativo de contrato de concessão adotados pela Companhia, assim como as respectivas divulgações nas notas 4.d., 4.f., 12 e 13, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado, individual e consolidada, foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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

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

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

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

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

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

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

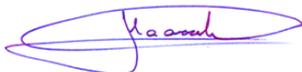
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Campinas, 27 de março de 2024.

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



José Antonio de Andrade Navarrete
Contador CRC SP-198698/O

Equipav Saneamento S.A.

Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais)

Ativos	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	6	21	3.072	138.976	77.126
Aplicações financeiras	7	22.289	147.505	4.737.637	1.901.775
Contas a receber de clientes	8	-	-	1.848.528	1.038.364
Ativos financeiros contratuais	9	-	-	333.560	81.012
Estoques		-	-	179.139	33.520
Tributos a recuperar		-	4.941	195.376	150.984
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	10	1.188	4.723	-	147.486
Instrumentos financeiros derivativos	26	-	-	71.530	1.806
Outros créditos		35	-	322.168	91.216
Total do ativo circulante		23.533	160.241	7.826.914	3.523.289
Aplicações financeiras	7	-	-	172.788	113.178
Contas a receber de clientes	8	-	-	491.522	953.206
Ativos financeiros contratuais	9	-	-	512.043	-
Tributos a recuperar		7.494	-	167.369	157.934
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	10	-	-	835.226	-
Contas correntes a receber de partes relacionadas	10	-	1.228	-	1.228
Ativo fiscal diferido	25 b.	-	-	709.390	42.587
Instrumentos financeiros derivativos	26	-	-	541.514	25.104
Depósitos judiciais	18	-	-	480.964	55.328
Títulos e valores mobiliários		-	-	6.533.143	5.293.435
Outros créditos		-	-	220.119	38.738
Total do realizável a longo prazo		7.494	1.228	10.664.078	6.680.738
Investimentos	11	2.285.472	2.162.357	676.583	827.861
Imobilizado		43	-	763.494	412.255
Ativo de contrato da concessão	12	-	-	3.010.743	602.199
Intangível	13	-	-	11.264.792	5.298.651
Total do ativo não circulante		2.293.009	2.163.585	26.379.690	13.821.704
Total do ativo		2.316.542	2.323.826	34.206.604	17.344.993

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

Equipav Saneamento S.A.

Balanços patrimoniais - Continuação

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Passivos					
Fornecedores e empreiteiros	14	128	74	612.910	188.644
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	67.813	88.317	1.519.488	1.417.760
Obrigações trabalhistas e sociais	16	83	-	658.457	131.623
Obrigações fiscais		226	69	141.369	37.527
Dividendos a pagar	10	12.803	11.843	160.921	15.327
Imposto de renda e contribuição social	25 a.	-	-	146.734	66.747
Instrumentos financeiros derivativos	26	-	-	540.798	81.629
Parcelamentos de tributos		-	-	604	638
Outros tributos diferidos		-	-	30.774	11.234
Outras contas a pagar	17	-	-	288.561	141.712
Total do passivo circulante		81.053	100.303	4.100.616	2.092.841
Fornecedores e empreiteiros	14	-	-	65.615	54.334
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	476.499	565.758	16.104.099	9.041.184
Mútuo a pagar para partes relacionadas	10	-	136.359	-	136.359
Parcelamentos de tributos		-	-	1.614	2.034
Provisões	18	-	-	1.687.645	68.883
Passivo fiscal diferido	25 b.	-	-	328.935	236.412
Instrumentos financeiros derivativos	26	-	-	289.827	84.837
Provisão para perda de investimentos	11	371.309	332.265	-	-
Provisão de Benefício Pós-Emprego	19	-	-	622.578	-
Outros tributos diferidos		-	-	55.465	33.153
Outras contas a pagar	17	-	-	1.208.470	612.916
Total do passivo não circulante		847.808	1.034.382	20.364.248	10.270.112
Total do passivo		928.861	1.134.685	24.464.864	12.362.953
Patrimônio líquido	20				
Capital social		526.711	416.458	526.711	416.458
Reserva de capital		(18.357)	(18.357)	(18.357)	(18.357)
Reservas de lucros		865.183	861.947	865.183	861.947
Ajuste de avaliação patrimonial		12.023	(73.028)	12.023	(73.028)
Ajuste de conversão de balanço		2.121	2.121	2.121	2.121
Patrimônio líquido atribuível aos controladores		1.387.681	1.189.141	1.387.681	1.189.141
Participação de não controladores		-	-	8.354.059	3.792.899
Total do patrimônio líquido		1.387.681	1.189.141	9.741.740	4.982.040
Total do passivo e patrimônio líquido		2.316.542	2.323.826	34.206.604	17.344.993

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

Equipav Saneamento S.A.

Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais, exceto pelo lucro por ação)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2023	2022	2023	2022
Receita operacional líquida	21	-	-	8.562.966	4.634.045
Custos dos serviços prestados	22	-	-	(4.445.058)	(2.269.087)
Lucro bruto		-	-	4.117.908	2.364.958
Despesas administrativas e gerais	22	(10.251)	(4.764)	(954.658)	(686.734)
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	22	-	-	(23.358)	(14.064)
Outras receitas operacionais	23	-	-	401.672	102.094
Outras despesas operacionais		(2)	-	(8.185)	(3.440)
Resultado de equivalência patrimonial	11	200.142	188.324	256.934	240.065
Resultado antes do resultado financeiro e tributos		189.889	183.560	3.790.313	2.002.879
Receitas financeiras	24	8.166	19.537	1.516.733	1.470.123
Despesas financeiras	24	(109.307)	(115.149)	(3.411.732)	(2.781.298)
Resultado financeiro		(101.141)	(95.612)	(1.894.999)	(1.311.175)
Resultado antes dos tributos		88.748	87.948	1.895.314	691.704
Imposto de renda e contribuição social	25 a.	-	-	(724.435)	(373.973)
Lucro líquido do exercício		88.748	87.948	1.170.879	317.731
Resultado atribuído para:					
Acionistas controladores		88.748	87.948	88.748	87.948
Acionistas não controladores		-	-	1.082.131	229.783
Lucro líquido do exercício		88.748	87.948	1.170.879	317.731
Resultado por ação					
Lucro por ação - Básico e diluído (em R\$)		0,20	0,21	0,20	0,21

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

Equipav Saneamento S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do exercício	88.748	87.948	1.170.879	317.731
Valor justo de derivativos	74.111	(202.761)	185.620	(507.244)
IR/CS diferidos sobre valor justo de derivativos	(232)	68.939	(405)	172.463
Valor justo de títulos e valores mobiliários	19.430	-	42.338	-
IR/CS valor justo de títulos e valores mobiliários	(8.258)	-	(14.395)	-
Realização da reserva de reavaliação	-	-	(1.505)	-
Perdas atuariais líquidas de tributos diferidos - Fundação Corsan	-	-	11.290	-
Ajuste de conversão de balanço	-	(3.569)	-	(8.918)
Resultado abrangente total	173.799	(49.443)	1.393.822	(25.968)
Resultado abrangente atribuível aos:				
Acionistas controladores	173.799	(49.443)	285.308	(49.443)
Acionistas não controladores	-	-	1.108.514	23.475
Resultado abrangente total	173.799	(49.443)	1.393.822	(25.968)

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

Equipav Saneamento S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais)

	Atribuível aos acionistas controladores							Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido	
	Capital social subscrito	Reserva de capital	Reservas de Lucros		Ajuste de avaliação patrimonial	Ajuste de conversão de balanço	Lucros acumulados			Total
			Legal	Retenção de lucros						
Saldos em 31 de dezembro de 2021	416.458	(18.357)	28.280	784.917	61.612	5.690	-	1.278.600	4.083.485	5.362.085
Valor justo derivativos (<i>Hedge accounting</i>)	-	-	-	-	(133.822)	-	-	(133.822)	(106.732)	(334.781)
Ajuste de conversão de balanço	-	-	-	-	-	(3.569)	-	(3.569)	(5.349)	(8.918)
Diluição de participação societária	-	-	-	-	(818)	-	-	(818)	(1.228)	(2.046)
Outros efeitos reflexos	-	-	-	(15.651)	-	-	-	(15.651)	-	(15.651)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	87.948	87.948	229.783	317.731
Destinações:										
Reserva legal	-	-	4.397	-	-	-	(4.397)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(23.547)	(23.547)	(312.833)	(336.380)
Transferência para reserva de lucros	-	-	-	60.004	-	-	(60.004)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	416.458	(18.357)	32.677	829.270	(73.028)	2.121	-	1.189.141	3.887.126	4.982.040
Aumento de capital social	110.253	-	-	-	-	-	-	110.253	112.377	222.630
Aquisição de participação em não controladas	-	-	-	-	-	-	-	-	3.736.361	3.736.361
Valor justo derivativos (<i>Hedge accounting</i>)	-	-	-	-	73.879	-	-	73.879	111.336	185.215
Valor justo dos títulos e valores mobiliários	-	-	-	-	11.172	-	-	11.172	16.771	27.943
Incentivo fiscal	-	-	-	96	-	-	-	96	145	241
Outros efeitos operações com acionistas	-	-	-	(15.722)	-	-	-	(15.722)	15.722	-
Perdas atuariais	-	-	-	-	-	-	-	-	11.290	11.290
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	88.748	88.748	1.082.131	1.170.879
Destinações:										
Reserva legal	-	-	4.436	-	-	-	(4.436)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(69.886)	(69.886)	(524.973)	(594.859)
Transferência para reserva de lucros	-	-	-	14.426	-	-	(14.426)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	526.711	(18.357)	37.113	828.070	12.023	2.121	-	1.387.681	8.354.059	9.741.740

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

Equipav Saneamento S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Resultado antes dos tributos		88.748	87.948	1.895.314	691.704
Ajustes para:					
Amortização e depreciação	22	3	-	685.916	442.622
Reversões de provisão para contingências	18 e 22	-	-	(345.174)	(1.485)
Reversão de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	8 e 22	-	-	(112.839)	(383)
Baixa de títulos do contas a receber	8 e 22	-	-	166.744	120.329
Baixa do ativo do contrato	12	-	-	709	-
Reversão de provisões para benefício pós-emprego	23	-	-	(115.544)	-
Resultado na baixa de intangível e imobilizado		-	-	1.714	7.774
Resultado de equivalência patrimonial	11	(200.142)	(188.324)	(256.934)	(240.065)
Receita de dividendos	23	-	-	(266.179)	(86.277)
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas	24	(8.166)	(19.514)	(282.379)	(353.659)
(Ganho) Perda líquidas com instrumentos financeiros derivativos	24	-	-	593.764	366.013
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	15 e 24	105.881	111.541	1.446.634	1.095.858
Juros de mútuo com partes relacionadas	24	-	-	-	49.987
Amortização do custo de captação	15	2.592	2.595	62.684	-
Variação cambial líquida	24	-	-	(364.604)	(96.113)
Valor justo líquido da dívida por meio do resultado	24	-	-	103.345	(31.482)
Ajuste a valor presente de clientes de clientes	8 e 24	-	-	65.046	45.380
Ajuste a valor presente de clientes sobre ativos financeiros	24	-	-	(16.923)	-
Atualização monetária de provisão para contingências	18	-	-	43.727	313
Atualização de outras contas a pagar		-	-	49.414	(21.322)
Bônus para diretoria		-	-	-	79.497
		(11.084)	(5.754)	3.354.435	2.068.691
Variações nos ativos e passivos					
(Aumento) / Diminuição					
Contas a receber de clientes		-	-	(443.106)	(670.674)
Ativos financeiros contratuais		-	-	(60.068)	-
Estoques		-	-	(21.131)	(10.675)
Tributos a recuperar		-	217	(210.074)	5.798
Depósitos judiciais		-	-	31.544	(4.635)
Outros créditos		(35)	113	(218)	(6.262)
Fornecedores e empreiteiros		199	(137)	(38.349)	(3.228)
Obrigações trabalhistas e sociais		82	-	(164.085)	23.961
Obrigações fiscais		159	28	45.239	2.777
Parcelamentos de tributos		-	-	(454)	(394)
Pagamentos de demandas judiciais	18	-	-	(28.433)	(28.598)
Outros tributos diferidos		-	-	41.853	11.438
Outras contas a pagar		-	-	79.020	(181.871)
Juros pagos	15	(129.621)	(104.100)	(1.426.653)	(968.049)
Imposto de renda e contribuição social pagos	25 a.	-	-	(407.298)	(272.056)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais		(140.300)	(109.633)	752.222	(33.777)

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

Equipav Saneamento S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - Continuação

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa de atividades de investimento					
Aplicações financeiras e debêntures privadas, líquidas		118.293	(67.872)	(2.793.994)	511.781
Juros recebidos de aplicações financeiras e debêntures privadas		12.535	14.328	194.606	268.447
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos		189.029	165.922	-	-
Aporte de capital em controladas	11 g.	-	-	-	(1.050.074)
Aporte de capital em coligadas	11 g.	-	-	(1.210.436)	-
Mútuo com partes relacionadas		-	-	-	-
Reserva de incentivo fiscal		-	-	241	-
Aquisição do ativo financeiro		-	-	(13.964)	-
Aquisição da controlada CORSAN, líquido do caixa obtido na aquisição		-	-	391.137	-
Aquisição de imobilizado		(46)	-	(75.677)	(10.148)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	12	-	-	(1.623.482)	(913.213)
Aquisição de intangível		-	-	(645.163)	(50.522)
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de investimento		319.811	112.378	(5.776.732)	(1.243.729)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento					
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	15	-	-	7.577.412	4.603.868
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	15	-	-	(124.922)	(211.819)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	15	(88.615)	(53.750)	(1.263.887)	(3.222.957)
Mútuo com partes relacionadas		-	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos recebidos		-	-	1.309	637.014
Instrumentos financeiros derivativos pagos		-	(23.200)	(331.985)	(183.562)
Dividendos pagos		(68.927)	-	(640.243)	(370.979)
Pagamentos de arrendamentos	17 (ii)	-	-	(218.692)	-
Recursos provenientes de aporte de capital		110.110	-	222.498	-
Ganho de diluição na participação societária		-	-	-	(2.047)
Conta corrente líquida - partes relacionadas		(135.130)	77.270	(135.130)	77.260
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de financiamento		(182.562)	320	5.086.360	1.326.778
Aumento (redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa		(3.051)	3.065	61.850	49.272
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	6	3.072	7	77.126	105.732
Ajuste de conversão de balanço		-	-	-	(77.878)
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	6	21	3.072	138.976	77.126
Aumento (redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa		(3.051)	3.065	61.850	49.272

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

Equipav Saneamento S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas	-	-	9.742.912	5.062.744
Serviços	-	-	7.021.063	3.686.823
Receita de construção	-	-	2.207.338	1.272.982
Outras receitas	-	-	401.672	102.556
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	112.839	383
Insumos adquiridos de terceiros	(4.845)	(4.764)	(4.767.063)	(2.588.711)
(Inclui os valores dos impostos – ICMS, IPI, PIS e COFINS)				
Custo de construção	-	-	(1.983.153)	(1.105.104)
Custos dos serviços prestados	-	-	(1.176.312)	(581.524)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(4.845)	(4.764)	(1.607.598)	(902.083)
Valor adicionado bruto	(4.845)	(4.764)	4.975.849	2.474.033
Amortização e depreciação	-	-	(685.913)	(442.622)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	(4.845)	(4.764)	4.289.936	2.031.411
Valor adicionado recebido em transferência	208.307	207.861	1.999.098	1.848.736
Resultado de equivalência patrimonial	200.142	188.324	457.076	428.389
Receitas financeiras	8.166	19.537	1.542.022	1.420.347
Valor adicionado total a distribuir	203.462	203.097	6.289.034	3.880.147
Distribuição do valor adicionado	203.462	203.097	6.289.033	3.880.147
Pessoal	5.407	-	1.106.430	401.512
Remuneração direta	5.039	-	964.476	306.998
Benefícios	322	-	114.057	75.816
F.G.T.S	46	-	27.897	18.698
Impostos, taxas e contribuições	-	-	1.511.049	786.209
Impostos federais	-	-	1.452.143	764.459
Impostos estaduais	-	-	932	2.963
Impostos municipais	-	-	57.974	18.787
Remuneração de capitais de terceiros	109.307	115.149	2.231.516	2.187.604
Juros	109.307	115.149	2.129.380	2.137.533
Aluguéis	-	-	102.136	50.071
Remuneração de capitais próprios	88.748	87.948	1.440.038	504.822
Dividendos	69.886	-	362.756	246.947
Lucros retidos	18.862	87.948	307.527	100.945
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	769.755	156.930

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

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Equipav Saneamento S.A. (“Companhia”), anteriormente denominada Grua Investimentos S.A., é uma holding, constituída na forma de sociedade anônima de capital de fechado domiciliada no Brasil com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1188, 6º andar, conjunto 65, sala 6, Jardim Paulistano, São Paulo – SP e tem por objeto social a participação e administração de investimentos em outras sociedades como quotista ou acionista.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 50.027. A Companhia possui suporte financeiro da controladora Arcos Saneamento e Participações S.A. (“Arcos”). Em 15 de fevereiro de 2024, a Companhia recebeu aporte de capital social da controladora Arcos no montante de R\$ 109.150, conforme detalhado na nota 31. Esse aporte de capital é suficiente para liquidar as obrigações de curto prazo da Companhia, sendo que, caso necessário, novos aportes serão realizados pela controladora Arcos.

Segmento Operacional

A Companhia e suas controladas diretas e indiretas (em conjunto denominadas “Grupo”) tem por objeto social a participação e administração de investimentos em outras sociedades como quotista ou acionista.

A Companhia avaliou a natureza do ambiente regulado em que suas investidas diretas e indiretas operam 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 que atua apenas nesse único segmento operacional.

2. Entidades do grupo e coligadas

A tabela abaixo apresenta as participações da Companhia no quadro acionário total de suas controladas e coligadas, bem como suas atividades:

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				2023		2022	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Aegea Saneamento e Participações S. A.	Holding	-	-	57,37%	-	57,37%	-
Verona Saneamento e Investimentos S. A.	Holding	-	-	99,99%	-	99,99%	-
Montese Engenharia e Comércio Ltda.	Serviços de Engenharia	-	-	-	100%	-	100%
AE Contact Call Center Ltda. (“AE Contact”)	Teleatendimento (i)	-	-	-	100%	-	100%
Aegea Finance S. à R. L. (“Aegea Finance”)	Holding	-	-	-	100%	-	100%
AESAN Engenharia e Participações Ltda. (“AESAN Engenharia”)	Serviços de Engenharia (i)	-	-	-	100%	-	100%
Águas de Ariqueemes Saneamento SPE S.A. (“Ariqueemes”)	Concessão Água e Esgoto	194/2016	04/2046	-	100%	-	100%
Águas de Bombinhas Saneamento SPE S.A. (“Bombinhas”)	Concessão Água e Esgoto	06/2016	08/2051	-	100%	-	100%

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				2023		2022	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Águas de Buritís Saneamento S.A. ("Buritís")	Concessão Água e Esgoto	001/2013	04/2045	-	100%	-	100%
Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A. ("Camboriú")	Concessão Água e Esgoto	016/2015	11/2050	-	100%	-	100%
Águas de Guarantã Ltda. ("Guarantã")	Concessão Água e Esgoto	45/2001	05/2031	-	100%	-	100%
Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda. ("Holambra")	Concessão Água e Esgoto	001/2015	01/2046	-	100%	-	100%
Águas de Matão S.A. ("Matão")	Concessão Água e Esgoto	002/2013	02/2044	-	100%	-	100%
Águas de Matupá Ltda. ("Matupá")	Concessão Água e Esgoto	001/2001	11/2031	-	100%	-	100%
Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda. ("Novo Progresso")	Concessão Água	001/2003	08/2033	-	100%	-	100%
Águas de Paranatinga S.A. ("Paranatinga")	Concessão Água e Esgoto	001/2014	04/2045	-	51%	-	51%
Águas de Penha Saneamento SPE S.A. ("Penha")	Concessão Água e Esgoto	194/2015	11/2050	-	99,81%	-	99,81%
Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda. ("Pimenta Bueno")	Concessão Água e Esgoto	001/2015	09/2045	-	100%	-	100%
Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda. ("Porto Esperidião")	Concessão Água e Esgoto	48/2012	12/2042	-	99,99%	-	99,99%
Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda. ("Rolim de Moura")	Concessão Água e Esgoto	2497/2012	07/2046	-	100%	-	100%
Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A. ("São Francisco")	Concessão Água e Esgoto	02.117/2014	02/2044	-	100%	-	100%
Águas de São Francisco do Sul SPE S.A. ("São Francisco do Sul")	Concessão Água e Esgoto	056/2014	01/2050	-	100%	-	100%
Águas de Sinop S.A. ("Sinop")	Concessão Água e Esgoto	002/2014	11/2044	-	100%	-	100%
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. ("Teresina")	Subconcessão Água e Esgoto	001/2016	06/2047	-	100%	-	100%
Águas de Timon Saneamento S.A. ("Timon")	Concessão Água e Esgoto	004/2014	04/2045	-	100%	-	100%
Águas do Mirante S.A. ("Mirante")	Concessão Esgoto	48/2012	06/2042	-	99,99%	-	99,99%
Ambiental Cariacica Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Cariacica")	Parceria Público Privada em Concessão de Esgoto	277/2020	03/2051	-	100%	-	100%
Ambiental Ceará 1 SPE S.A. ("Ceará 1")	Parceria Público Privada em Concessão de Esgoto	0020/2023	05/2053	-	100%	-	-
Ambiental Ceará 2 SPE S.A. ("Ceará 2")	Parceria Público Privada em Concessão de Esgoto	0020/2023	05/2053	-	100%	-	-
Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Metrosul")	Parceria Público Privada em Concessão de Esgoto	001/2019	11/2055	-	100%	-	100%
Ambiental MS Pantanal SPE S.A. ("MS Pantanal")	Concessão Esgoto	0018/2021	05/2051	-	100%	-	100%
Ambiental Serra Concessionária de Saneamento S.A. ("Serra")	Parceria Público Privada em Concessão de Esgoto	034/2014	01/2045	-	100%	-	100%
Ambiental Vila Velha Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Vila Velha")	Parceria Público Privada em Concessão de Esgoto	008/2017	06/2047	-	99,99%	-	99,99%
Concessionária Águas de Meriti Ltda. ("Meriti")	Concessão Água e Esgoto	86/98	07/2045	-	51%	-	51%
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. ("GSS")	Tecnologia da Informação (i)	-	-	-	100%	-	100%
Guaíba Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo Guaíba")	Fundo de Investimento	-	-	-	100%	-	100%
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. ("LVE")	Locação de Veículos (i)	-	-	-	100%	-	100%
R3 Engenharia S.A. ("R3 Engenharia")	Serviços de Engenharia (i)	-	-	-	100%	-	100%
Regenera Cariri SPE S.A. ("Cariri")	Concessão Resíduos Sólidos	2023.06.13.1	07/2054	-	51%	-	-
Regional 1 Engenharia e Participações Ltda. ("R1 Engenharia")	Serviços de Engenharia (i)	-	-	-	100%	-	100%

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				2023		2022	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Santense Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo Santense")	Fundo de Investimento	-	-	-	100%	-	100%
Aegea Desenvolvimento S.A. ("Aegea Desenvolvimento")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Ambiental Crato Concessionária de Saneamento S.A. ("Ambiental Crato")	Concessão Esgoto	2021.11.03.2	07/2057	-	100%	-	-
Igarapé Participações S.A. ("Igarapé Participações")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Igarapé Sustentabilidade S.A. ("Igarapé Sustentabilidade")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Companhia de Saneamento de Manaus ("CSM")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Manaus Ambiental S.A. ("Manaus")	Concessão Água e Esgoto	02/2000	07/2045	-	100%	-	100%
Companhia de Saneamento de Norte ("CSN")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Rio Negro Ambiental, Captação, Tratamento e Distribuição de Águas SPE S.A. ("Rio Negro")	Concessão Água	001/2016	07/2045	-	100%	-	100%
Nascentes do Xingu Investimentos S.A. ("Nascentes do Xingu Investimentos")	Holding	-	-	-	51%	-	51%
Águas de Confresa S.A. ("Confresa")	Concessão Água e Esgoto	03/2013	02/2054	-	51%	-	51%
Águas de Diamantino S.A. ("Diamantino")	Concessão Água e Esgoto	002/2013	05/2044	-	51%	-	51%
Nascentes do Xingu Participações e Administração S.A. ("Nascentes do Xingu Participações")	Holding	-	-	-	100%	-	100%
Águas de Barra do Garças Ltda. ("Barra do Garças")	Concessão Água e Esgoto	090/2003	09/2033	-	100%	-	100%
Águas de Campo Verde S.A. ("Campo Verde")	Concessão Água e Esgoto	01/2001	11/2031	-	51%	-	51%
Águas de Carlinda S.A. ("Carlinda")	Concessão Água e Esgoto	001/04	01/2034	-	51%	-	51%
Águas de Cláudia S.A. ("Cláudia")	Concessão Água e Esgoto	033/2004	03/2034	-	51%	-	51%
Águas de Jarú SPE S.A. ("Jarú")	Concessão Água e Esgoto	013/2012	02/2042	-	100%	-	-
Águas de Jaurú Abastecimento e Distribuição S.A. ("Jaurú")	Concessão Água e Esgoto	013/2012	01/2042	-	51%	-	51%
Águas de Marcelândia S.A. ("Marcelândia")	Concessão Água e Esgoto	001/2003	06/2033	-	51%	-	51%
Águas de Nortelândia S.A. ("Nortelândia")	Concessão Água e Esgoto	001/2002	01/2052	-	51%	-	51%
Águas de Poconé S.A. ("Poconé")	Concessão Água e Esgoto	146/2008	06/2024	-	51%	-	51%
Águas de Primavera S.A. ("Primavera")	Concessão Água e Esgoto	001/05/2000	08/2030	-	51%	-	51%
Águas de Santa Carmem S.A. ("Santa Carmem")	Concessão Água e Esgoto	001/2001	11/2031	-	51%	-	51%
Águas de São José S.A. ("São José")	Concessão Água e Esgoto	01/2008	03/2038	-	51%	-	51%
Águas de Sorriso S.A. ("Sorriso")	Concessão Água e Esgoto	001/2000	06/2030	-	51%	-	51%
Águas de União do Sul S.A. ("União do Sul")	Concessão Água e Esgoto	001/2000	08/2030	-	51%	-	51%
Águas de Vera S.A. ("Vera")	Concessão Água e Esgoto	001/2003	04/2041	-	51%	-	51%
APA - Águas de Peixoto de Azevedo S.A. ("Peixoto")	Concessão Água e Esgoto	001/1998	08/2030	-	51%	-	51%
Saneamento Básico de Jangada S.A. ("Jangada")	Concessão Água e Esgoto	031/2004	06/2034	-	51%	-	51%
Saneamento Básico de Pedra Preta S.A. ("Pedra Preta")	Concessão Água e Esgoto	098/2003	12/2032	-	51%	-	51%
Saneamento Consultoria S.A. ("Sanco")	Holding	-	-	-	75,00%	-	75,20%
Ambiental Paraná 1 SPE S.A. ("Ambiental Paraná")	Parceria Público Privada em Concessão de Esgoto	55045	03/2047 Dez/29 a	-	75,00%	-	-
Companhia Riograndense de Saneamento – CORSAN ("CORSAN") (a)	Concessão Água e Esgoto	317 contratos	Dez/62.	-	99,62%	-	-
Tertúlia Participações e Administração S.A. ("Tertúlia")	Holding	-	-	-	57%	-	57%

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Controladas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				2023		2022	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto ("Prolagos")	Concessão Água e Esgoto	CN 04/96	05/2041	-	57%	-	57%
Camastra Participações e Administração S.A. ("Camastra")	Holding	-	-	-	67,92%	-	67,92%
Águas Guariroba S.A. ("Guariroba")	Concessão Água e Esgoto	104/2000	08/2060	-	67,92%	-	67,92%

(i) As controladas não possuem como atividade principal concessão da água e/ou esgoto, contudo, somente prestam serviços para as demais concessionárias do grupo.

A controlada indireta Corsan possui 317 contratos de concessão para os municípios do Rio Grande do Sul em que atua, conforme demonstrado abaixo:

	Atividades Principais	Data de término da concessão
308 Municípios (i)	Concessão Água e Esgoto	Entre dezembro/29 e dezembro/62
9 Municípios (ii)	Concessão Água	Entre outubro/31 e dezembro/62

(ii) Os municípios são: Montenegro, Farroupilha, Vacaria, Charqueadas, Camaquã, Santiago, Campo Bom, Taquara, Marau, Garibaldi, Frederico Westphalen, Palmeira das Missões, São Luiz Gonzaga, Flores da Cunha, Itaqui, Dois Irmãos, Estrela, Santa Vitória do Palmar, Soledade, São Lourenço do Sul, Guaporé, Lagoa Vermelha, Parobé, Carlos Barbosa, Veranópolis, Nova Prata, Taquari, Tapejara, Sarandi, Três de Maio, Encantado, Arroio do Sal, Ibirubá, Serafina Corrêa, Horizontina, Capão do Leão, Nova Petrópolis, Não-Me-Toque, São Jerônimo, Butiá, São Marcos, São Sepé, São Francisco de Paula, Três Coroas, Candelária, Arroio do Meio, Tupanciretã, Getúlio Vargas, São Sebastião do Caí, Balneário Pinhal, Arroio Dos Ratos, Júlio de Castilhos, Portão, Triunfo, Nova Santa Rita, Sananduva, Giruá, Santo Augusto, Sobradinho, São José do Norte, Feliz, Cerro Largo, Rolante, São Pedro do Sul, Antônio Prado, Nonoai, Barra do Ribeiro, Tenente Portela, Bom Retiro do Sul, Santo Cristo, Restinga Seca, Salto do Jacuí, Planalto, Agudo, Pantano Grande, Bom Jesus, Constantina, Crissiumal, Santa Bárbara do Sul, Casca, Seberí, Arvorezinha, Palmares do Sul, Chui, Pedro Osório, Nova Bassano, Arambaré, Jaguarí, Ronda Alta, Cruzeiro do Sul, Tuparendi, Arroio do Tigre, Santo Antônio das Missões, Palmitinho, São Vicente do Sul, Itaara, Lavras do Sul, Entre-Ijuís, Chapada, Roca Sales, Boa Vista do Buricá, Condor, Porto Xavier, Parai, Faxinal do Soturno, Cristal, Terra de Areia, Guarani das Missões, Rodeio Bonito, Ametista do Sul, Salvador do Sul, Estação, Manoel Viana, General Câmara, Barão de Cotegipe, Miraguaí, São José do Ouro, Trindade do Sul, Coronel Bicaco, Ajuricaba, Campinas do Sul, Tucunduva, Fontoura Xavier, Campo Novo, São Martinho, Nova Araçá, São Miguel das Missões, Independência, Ibiraiaras, Herval, Gaurama, Morro Reuter, Machadinho, Barros Cassal, Santana da Boa Vista, Aratiba, Capivari do Sul, Nova Esperança do Sul, Caibatê, Bossoroca, Humaitá, Sertão, Cambará do Sul, Formigueiro, Ibiaçá, Selbach, Barracão, Fortaleza Dos Valos, Pejuçara, Marcelino Ramos, Três Cachoeiras, São Nicolau, Nova Palma, Erval Seco, Dom Feliciano, Ipê, Cerrito, Chiapetta, Rondinha, Barão, Redentora, Maximiliano de Almeida, Erval Grande, Alpestre, Cândido Godói, Ciriaco, Viadutos, David Canabarro, Mostardas, Alecrim, Ilópolis, Doutor Mauricio Cardoso, Jacutinga, Pinheirinho do Vale, Caiçara, Porto Lucena, Campos Borges, Mata, Esmeralda, São João da Urtiga, Santa Maria do Herval, Jaquirana, São José Dos Ausentes, Riozinho, Barra do Guarita, Dona Francisca, Paim Filho, Boqueirão do Leão, Vicente Dutra, Vila Flores, Itatiba do Sul, Vila Nova do Sul, Victor Graeff, Erebang, Liberato Salzano, Entre Rios do Sul, Colorado, Capela de Santana, São Pedro da Serra, Paverama, São Valentim, Aceguá, Cacique Doble, Cerro Grande do Sul, Caseiros, Putinga, Jaboticaba, Lagoão, Água Santa, Nova Roma do Sul, Marques de Souza, Sede Nova, Silveira Martins, Taquaruçu do Sul, Áurea, Severiano de Almeida, Faxinalzinho, São Jorge, Tiradentes do Sul, Maçambará, Amaral Ferrador, Vista Alegre, Fagundes Varela, Bom Progresso, Sertão Santana, Inhacorá, Mariano Moro, Derrubadas, São José do Inhacorá, Pinto Bandeira, Vista Gaúcha, Santo Expedito do Sul, Muitos Capões, Unistalda, Tavares, Barão do Triunfo, Dilermando de Aguiar, São José do Herval, Passa Sete, Alto Alegre, Campestre da Serra, Ivorá, Lagoa Bonita do Sul, Rio Dos Índios, Santa Margarida do Sul, Itapuca, Chuvisca, Nova Hartz, Canoas, Santa Maria, Passo Fundo, Gravataí, Rio Grande, Alvorada, Viamao, Cachoeirinha, Bento Gonçalves, Santa Cruz do Sul, Sapucaia do Sul, Capao da Canoa, Gramado, Ijuí, Guaíba, Santa Rosa, Lajeado, Esteio, Cachoeira do Sul, Santo Angelo, Torres, Tramandaí, Alegrete, Carazinho, Cruz Alta, Canela, Xangri-Lá, Imbé, São Borja, Venâncio Aires, Saporanga, Panambi, Osório, Eldorado do Sul, Dom Pedrito, Estância Velha, Rosário do Sul, Cidreira, Jaguarão, Santo Antônio da Patrulha, Rio Pardo, Igrejinha, Quaraí, Caçapava do Sul, Três Passos, Encruzilhada do Sul, Arroio Grande, Tapes, Espumoso, São Francisco de Assis, Tapera, Cacequi, Pinheiro Machado, Iraí, Catuipe, Glorinha, Barra do Quaraí, Cotiporã, Braga, Pedras Altas.

(iii) Os municípios são: Campina das Missões, Canguçu, Erechim, Mariana Pimentel, Minas do Leão, Morro Redondo, Nova Brésia, Piratini, Sentinela do Sul.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A tabela abaixo apresenta as participações da Companhia em suas coligadas, bem como suas atividades:

Coligadas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação			
				2023		2022	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Águas do Rio investimentos S.A. ("Águas do Rio")	Holding	-	-	-	20%	-	-
Águas do Rio 1 SPE S.A. ("Rio 1")	Concessão Água e Esgoto	032/2021	11/2056	-	20%	-	20%
Águas do Rio 4 SPE S.A. ("Rio 4")	Concessão Água e Esgoto	033/2021	11/2056	-	20%	-	20%
Parsan S.A. ("Parsan")	Holding	-	-	-	25%	-	75,04%

Em 01 de julho de 2023, a controlada direta Aegea em conjunto com os demais acionistas da Rio 1 e da Rio 4 transferiram a totalidade das suas ações para a Águas do Rio mediante aporte de capital na mesma.

Em 30 de março de 2023, a controlada direta Aegea teve seu investimento na Parsan diluído mediante a emissão de novas ações ordinárias aportadas por outros acionistas. Após a emissão das novas ações, a Aegea passou a deter 50% das ações ordinárias (capital votante), consequentemente, deixou de ter o controle da Parsan, tornando-a coligada da Aegea.

3. Base de preparação

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas ("Grupo") foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil ("BR GAAP"), que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Diretoria em 27 de março de 2024.

Decorrente da aquisição da Corsan pela controlada direta Aegea Saneamento e Participações S.A., divulgado na nota explicativa nº 5, as demonstrações financeiras consolidadas do Grupo passaram a incluir essa investida indireta, motivo pelo qual comparabilidade das demonstrações do resultado do exercício, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixas e do valor adicionado está afetada.

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

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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.

c) Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo 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 n° 8);
- Mensuração de ativos e passivos a valor justo na combinação de negócios (nota explicativa n° 5);
- Definição de vida útil do ativo intangível (nota explicativa n° 13);
- Reconhecimento e mensuração de provisões: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das potenciais saídas de recursos (nota explicativa n° 18);
- Reconhecimento de receita (nota explicativa n° 21); e
- Reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos, em decorrência de disponibilidade de lucro tributável futuro, contra o qual prejuízos fiscais possam ser utilizados (nota explicativa n° 25).

d) Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto aqueles itens mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota explicativa n° 26.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

a) Base de consolidação

(i) *Controladas*

As demonstrações financeiras das controladas, conforme nota explicativa nº 2, são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle, até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis das controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pela Companhia.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, os resultados do exercício das controladas são reconhecidos através do método de equivalência patrimonial. Para cálculo de equivalência patrimonial e consolidação são utilizadas as informações contábeis das controladas na mesma data-base de apresentação das demonstrações financeiras.

(ii) *Coligadas*

As coligadas são entidades sobre a qual a Companhia exerce influência significativa. Influência significativa é o poder de participar das decisões sobre políticas financeiras e operacionais, mas sem que haja o controle individual ou conjunto dessas políticas.

Nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, os resultados do exercício das coligadas são reconhecidos através do método de equivalência patrimonial. Para cálculo de equivalência patrimonial são utilizadas as informações contábeis das coligadas na mesma data-base de apresentação das demonstrações financeiras.

Na demonstração do resultado são refletidas a participação da Companhia nos resultados operacionais de suas coligadas.

(iii) *Participação de acionistas não-controladores*

Para cada combinação de negócios, a Companhia elege mensurar qualquer participação de não-controladores na adquirida, utilizando um dos seguintes critérios:

- Pelo valor justo; ou
- Pela participação proporcional dos ativos líquidos identificáveis da adquirida.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Mudanças na participação da Companhia em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações com acionistas em sua capacidade de acionistas.

Ajustes à participação de não-controladores são baseados em um montante proporcional dos ativos líquidos da subsidiária. Nenhum ajuste é feito no ágio por rentabilidade futura (*goodwill*) e nenhum ganho ou perda é reconhecido no resultado do exercício.

(iv) *Perda de controle e de influência significativa*

Se a Companhia perder o controle exercido sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos correspondentes ativos, incluindo qualquer ágio, e os passivos da controlada pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido e a baixa do valor contábil de quaisquer participações de não controladores na data em que o controle for perdido, incluindo quaisquer componentes de outros resultados abrangentes atribuídos a elas.

Qualquer diferença resultante como ganho ou perda é contabilizada no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle é perdido.

Ao perder influência significativa sobre uma coligada, a Companhia mensura e reconhece qualquer investimento retido ao valor justo. Eventual diferença entre o valor contábil da coligada, no momento da perda de influência significativa, e o valor justo do investimento retido e dos resultados da alienação são reconhecidos no resultado.

(v) *Transações eliminadas na consolidação*

Saldos e transações entre empresas controladas pela Companhia, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações entre estas empresas, são eliminadas na preparação das demonstrações financeiras consolidadas.

b) Moeda estrangeira

(i) *Transações em moeda estrangeira*

Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais das entidades do Grupo pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira, na data do balanço, são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Arrendamentos

O Grupo 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.

O Grupo 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. O Grupo 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

O Grupo 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, o Grupo reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos 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.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

O Grupo 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, o Grupo 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.

d) Ativos intangíveis

São mensurados ao custo de aquisição, deduzidos da amortização, sendo essa calculada de acordo com a vida útil estimada do ativo.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

e) Redução ao valor recuperável (*impairment*)

(i) *Ativos financeiros não derivativos*

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

O Grupo 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, o Grupo 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 do Grupo, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

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

Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos ao Grupo de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que o Grupo espera receber).

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

O Grupo 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, o Grupo 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;

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- 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.

A provisão para perda de crédito esperada para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando o Grupo 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 do Grupo 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. O Grupo 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. O Grupo 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 do Grupo ao risco de crédito durante o exercício estão descritas na nota explicativa nº 26.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) Ativos não financeiros

Em cada data de reporte, o Grupo 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.

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.

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

As concessões do Grupo aplicam 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 os contratos de concessão não transferem 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.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

As controladas indiretas Serra, Vila Velha, Cariacica, Metrosul, Ceará 1 e Ceará 2 possuem um direito incondicional de recebimento da remuneração prevista em contrato do montante dos investimentos realizados, razão pela qual, à medida que executam as construções e melhorias, reconhecem um ativo financeiro. A controlada indireta Corsan reconhece para alguns contratos um crédito a receber do poder concedente (municípios) quando possui direito incondicional de receber um montante financeiro ao final da concessão a título de indenização pelos investimentos efetuados e não recuperados por meio da prestação de serviços relacionados à concessão. Para as demais controladas indiretas, não estão previstos nos contratos de concessão qualquer remuneração, mas sim o direito de cobrar o usuário pelos serviços prestados, portanto, essas controladas indiretas, reconhecem um ativo intangível à medida que a construção e/ou melhoria são realizadas.

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.

g) Capitalização dos custos dos empréstimos, financiamentos e debêntures

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

h) 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 o Grupo 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.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

O Grupo oferece a seus colaboradores planos de saúde compatíveis com o mercado, onde a Companhia e suas controladas são copatrocinadoras 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 e suas controladas 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.

(iii) *Benefício de aposentadoria*

Os estudos atuariais realizados para dimensionar as obrigações e custos dos benefícios de aposentadoria e assistência à saúde têm a finalidade de atender às exigências de contabilização de passivos/ativos resultantes dos benefícios oferecidos pelas empresas aos seus empregados, considerando o disposto no Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1) / IAS 19.

Os cálculos atuariais efetuados para dimensionar todas estas obrigações são realizados tendo como base parâmetros técnicos (premissas atuariais, demográficas, econômicas e financeiras) que são reavaliados periodicamente visando atestar sua aderência à massa de participantes do plano.

i) 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. Caso uma divulgação possa prejudicar seriamente a posição do Grupo, essa informação não é divulgada.

j) Capital social

(i) *Ações ordinárias*

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações, quando houver, serão reconhecidos como redução do patrimônio líquido.

k) Receita de contrato com cliente

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

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(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.

(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 serviços

A receita de serviços prestados pela Companhia às controladas e coligadas, refere-se a serviços de contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos e são apuradas tendo como métrica as economias ativas e números de funcionários das concessões, sendo reconhecidas no resultado. A receita de serviços prestados é reconhecida no resultado em função da mensuração periódica do serviço realizado.

A receita de serviços prestados pela controlada indireta GSS, às controladas e coligadas do Grupo, refere-se a serviços a serviços de implementação e manutenção de software.

A receita de serviços prestados pela controlada indireta LVE, às controladas e coligadas do Grupo, refere-se a serviços de locação de veículos.

(iv) Receitas de construção ativo financeiro

A receita relacionada à construção, compreende obrigações de desempenho referente aos projetos de infraestrutura que algumas controladas indiretas executam no âmbito de contratos de parceria público privada ("PPP"). A receita de desenvolvimento da infraestrutura é reconhecida no resultado em função do estágio da obra, à medida que os custos são incorridos e mensurada com base nos seus valores justos. O concessionário estima que o valor justo de sua contraprestação recebida seja equivalente aos custos de construção previstos mais a margem sobre os custos de desenvolvimento da infraestrutura que são reconhecidos à medida que são incorridos. As margens justas mensuradas nas controladas indiretas Serra, Vila Velha, Cariacica, Metrosul, Ceará 1 e Ceará 2 pela margem de construção em 31 de dezembro de 2023 e 2022 são de: 57,91%, 37,35%, 11,10%, 50,66%, 53,28% e 42,63% respectivamente.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Subsequentemente o recebível é mensurado ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos menos os recebimentos, sendo esse reconhecido no resultado como Remuneração do Ativo Financeiro.

(v) *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. As controladas indiretas da Companhia estimaram que eventual margem é próxima a zero.

l) Ativos financeiros contratuais

A receita proveniente dos contratos de prestação de serviços de construção é reconhecida de acordo com o CPC 47/IFRS 15 – Receita de Contrato com o Cliente, segundo o método de porcentagem de conclusão (POC). O percentual concluído é definido conforme estágio de execução com base no cronograma físico-financeiro de cada contrato.

Em contrapartida o Grupo reconhece um crédito a receber do poder concedente (municípios) quando possui direito incondicional de receber um montante financeiro ao final da concessão a título de indenização pelos investimentos efetuados e não recuperados por meio da prestação de serviços relacionados à concessão. Estes créditos a receber são classificados no ativo não circulante, tendo como base a data de encerramento das concessões.

Esses ativos financeiros estão registrados pelo valor presente do direito e são calculados com base no valor líquido dos ativos construídos pertencentes à infraestrutura que serão indenizados pelo poder concedente, descontados pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

m) Tributos

(i) *Imposto de renda e contribuição social*

Lucro presumido

As controladas indiretas Bombinhas, Holambra e Penha calculam o Imposto de Renda e a Contribuição Social com base no faturamento bruto, aplicando sobre esse a alíquota de presunção de 32% e, ao resultado, soma-se 100% da receita financeira para chegar à base tributável. Para fins de apuração dos tributos sobre o lucro devidos, aplica-se o percentual de 15% acrescido do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 (base anual) para o Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Lucro real

As demais controladas e a Companhia calculam o Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente e diferida sobre o lucro líquido ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação tributária, aplicando a alíquota de 15%, acrescida 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. Além disso, consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

Subvenção governamental

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 algumas controladas indiretas da Companhia utilizaram benefícios fiscais, obtidos por meio de laudos constitutivos expedidos pela Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE e pela Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM, conforme área de atuação, que concedeu o direito à redução de 75% da alíquota de Imposto de Renda, não restituíveis, calculados sobre o Lucro da Exploração das atividades incentivadas.

Face à existência do incentivo fiscal, a alíquota efetiva do Imposto de Renda somado à contribuição social é calculada à 15,25% (25% de IRPJ - 75% de redução do incentivo fiscal + 9% de CSLL), e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

Em contrapartida, as controladas indiretas deverão atender algumas obrigações, como a não distribuição aos sócios ou acionistas do valor do imposto que deixar de ser pago, devendo, após seu reconhecimento em conta de resultado pelo regime de competência, ser mantido em reserva de incentivos fiscais, a qual somente poderá ser utilizada para absorção de prejuízos ou aumento de capital social.

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 individuais e consolidadas 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.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O imposto diferido não é reconhecido para as seguintes diferenças temporárias: o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja combinação de negócios e que não afete nem a contabilidade tampouco o lucro ou prejuízo tributável, e diferenças relacionadas a investimentos em subsidiárias e entidades controladas quando seja provável que elas não revertam num futuro previsível. 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 individuais e consolidadas.

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 corrente e diferidos o Grupo 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. O Grupo 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 o Grupo 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.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) Tributos sobre prestações de serviços

O PIS e COFINS corrente e diferidos, para a controladora e controladas enquadradas no regime não cumulativo, são calculados com base nas alíquotas de 1,65% para PIS e 7,60% para COFINS, sendo essas alíquotas também utilizadas para a tomada de créditos sobre as aquisições de mercadorias e serviços utilizados nas operações do Grupo. Já para as controladas no regime cumulativo, as alíquotas aplicadas são de 0,65% para PIS e 3% para COFINS, sendo que nesse regime não é permitido a tomada de créditos sobre as aquisições de mercadorias e serviços.

O PIS e COFINS diferidos no Balanço Patrimonial compreendem a proporção das receitas que não foram recebidas das operações com Órgãos Públicos, se mantendo assim até o momento do efetivo recebimento das receitas que lhe deram origem, quando o recolhimento será realizado, de acordo com a legislação fiscal vigente.

n) 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 o Grupo tenha aplicado o expediente prático, o Grupo inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam "exclusivamente pagamentos de principal e de juros" (também referido como teste de "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.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O modelo de negócios do Grupo para administrar ativos financeiros se refere a como ele 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 o Grupo 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 ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, 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 são classificados em três 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.

- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais)

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No reconhecimento inicial, o Grupo pode optar, em caráter irrevogável, pela classificação de seus instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A classificação é determinada considerando-se cada instrumento especificamente. Ganhos e perdas sobre esses ativos financeiros nunca são reclassificados para resultado.

Os dividendos oriundos desses instrumentos patrimoniais são reconhecidos como outras receitas na demonstração do resultado quando constituído o direito ao pagamento, exceto quando o Grupo se beneficia desses proventos a título de recuperação de parte do custo do ativo financeiro, caso em que esses ganhos são registrados em outros resultados abrangentes. Instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes não estão sujeitos ao teste de redução ao valor recuperável.

- 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 do Grupo são classificados nas seguintes categorias:

- 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.

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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
- O Grupo transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiram 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) o Grupo transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) o Grupo nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiram o controle do ativo.

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

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

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.

(iii) Compensação

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial individual e consolidado 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.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(iv) Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge

Opção de ações

A controlada Aegea detém opção de compra das ações preferências das suas coligadas e controladas as quais são mensuradas ao valor justo por meio do resultado, valor este, registrado no ativo não circulante na rubrica de Instrumentos financeiros em contrapartida no Resultado financeiro. Para determinar o valor justo das opções, a Companhia utiliza especialista de avaliação externo, o qual utiliza um método de atualização para cálculo apropriado.

Instrumento financeiro derivativo

O Grupo utiliza instrumentos financeiros derivativos, como contratos de câmbio futuros, *swaps* de taxa de juros, para proteger-se contra seus riscos de taxa de câmbio e riscos de taxa de juros, respectivamente. 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.

No início de um relacionamento de *hedge*, o Grupo 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 o Grupo 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 o Grupo efetivamente utiliza para proteger essa quantidade de item protegido.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Hedges de fluxo de caixa

O Grupo utiliza contratos de swap como hedge para proteger sua exposição ao risco identificado. A parcela efetiva do ganho ou perda na avaliação do valor justo do instrumento de hedge é reconhecida em outros resultados abrangentes.

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. 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.

(v) *Hedges de valor justo*

A Companhia utiliza contratos de *swap* como *hedge* para proteger sua exposição ao risco identificado. A mudança no valor justo de um instrumento de hedge é reconhecida na demonstração do resultado. A mudança no valor justo do item objeto de hedge atribuível ao risco coberto é registrada como parte do valor contábil do item protegido e é também reconhecida na demonstração do resultado.

Se o item objeto de hedge for desreconhecido, o valor justo não amortizado é reconhecido imediatamente no resultado.

(vi) *Hierarquia do valor justo*

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras ao valor justo de forma recorrente, o Grupo determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação

(vii) *Receitas financeiras e despesas financeiras*

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de rendimentos de aplicações financeiras e debêntures privadas, juros e multa recebidos ou auferidos, variações cambiais ativas, valor justo das opções de ações e ganhos com instrumentos financeiros derivativos.

As despesas financeiras abrangem despesas com encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures, descontos concedidos, despesas e comissões bancárias, ajuste a valor presente de clientes, variações cambiais passivas, valor justo da dívida por meio do resultado e perda com instrumentos financeiros derivativos.

o) Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis do Grupo 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.

p) Resultado por ação

O Resultado por ação básico é calculado dividindo-se o lucro líquido do exercício atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação durante o exercício.

O Resultado por ação diluído é calculado dividindo-se o lucro líquido do exercício atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação durante o exercício, ajustadas por todas as potenciais ações ordinárias com efeito de diluição.

q) Demonstrações de valor adicionado

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pelo Grupo e suas distribuições durante determinado exercício e é apresentada pela Companhia e suas controladas como parte integrante das demonstrações financeiras.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações que são válidas para exercícios anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). O Grupo 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.

s) 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. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- 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).

5. Aquisição de controlada

Em 07 de julho de 2023, a controlada indireta Saneamento Consultoria S.A. ("Sanco") em conjunto com a coligada Parsan S.A. ("Parsan") concluiu a assinatura do contrato de compra e venda de ações da Corsan, pelo valor total de R\$ 4.151.512, sendo R\$ 415.151 pagos pela Sanco e R\$ 3.736.361 pela Parsan.

Conforme disposto no contrato de compra e venda, inicialmente foram transferidas 31.604.429 ações ordinárias e 31.400.593 ações preferenciais para a Sanco e 284.439.860 ações ordinárias e 282.605.339 ações preferenciais para a Parsan.

Em 31 de julho de 2023, conforme previsto no acordo entre os acionistas Sanco e Parsan, por meio das Assembleias Especial de Preferencialistas e Geral Extraordinária, foram criadas novas classes de ações preferenciais, nominativas e sem valor nominal, de emissão da Corsan, denominadas "Ações Preferenciais Classe B" e "Ações Preferenciais Classe C", com o objetivo de estabelecer as regras de governança e a estrutura de capital definidas por Sanco e Parsan, de tal modo que tal estrutura refletisse o controle exercido por Sanco na Corsan, conforme previa o acordo entre as partes. Sendo assim, a tomada do controle pela Sanco se deu no dia 07 de julho de 2023, data da assinatura da privatização.

Os recursos para a aquisição da Corsan foram provenientes da 1ª emissão de debêntures realizada pela coligada Parsan, no valor total de R\$ 3.000.000 e por meio de aportes de capital realizados pela Aegea e seus sócios, os fundos de investimentos geridos por Perfin Infra Administração de Recursos Ltda., Kinea Investimentos Ltda. e Kinea Private Equity Investimentos S.A., em Sanco e Parsan.

A seguir, são resumidos os tipos de contraprestações transferidas e os valores reconhecidos de ativos adquiridos e passivos assumidos na data de aquisição:

Contraprestação transferida

Sanco	415.151
Parsan	3.736.361
Contraprestação transferida	<u>4.151.512</u>

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	<u>Corsan</u>
Caixa e equivalentes de caixa	806.288
Aplicações financeiras	65.810
Contas a receber de clientes	490.473
Ativos financeiros contratuais	785.312
Estoques	124.488
Depósitos judiciais	454.939
Ativo fiscal diferido	653.353
Outros créditos	407.389
Outros ativos	60.292
Imobilizado	179.733
Ativo de contrato da concessão	1.593.360
Intangível	3.145.498
Contrato de concessão (Mais Valia)	857.323
Fornecedores e empreiteiros	(477.040)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.071.530)
Outros passivos	(298.546)
Dividendos e juros sobre o capital próprio	(183.831)
Provisão para benefícios pós-emprego	(667.063)
Provisões para riscos cíveis e trabalhista	(1.697.066)
Contingências possíveis	(926.160)
Outras contas a pagar	(151.510)
Total líquido ativos adquiridos e passivos assumidos	4.151.512
Total líquido atribuído aos controladores	415.151
Total líquido atribuído aos não controladores	3.736.361

O valor justo na data de aquisição das contas a receber de clientes é de R\$ 490.473, os quais se espera que sejam recebidos integralmente. O valor justo na data de aquisição das contingências possíveis identificadas é de R\$ 926.160 e o valor justo das indenizações identificadas é de R\$ 675.897.

O passivo fiscal diferido compreende basicamente o imposto de renda e contribuição social que refletem 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.

Com a finalização do processo de privatização da controlada indireta Corsan, a condição de imunidade tributária ao imposto de renda sobre o Lucro que a controlada indireta estava submetida, cessou. Portanto, a partir de 07 de julho de 2023, data da privatização a controlada indireta passou a apurar o Imposto de Renda e a Contribuição Social do período corrente e diferido 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 consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do período.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Desde a data de aquisição, a controlada indireta Corsan contribuiu para o Grupo com receitas de R\$ 2.431.758 e lucro antes dos tributos de R\$ 813.022. Se a combinação de negócios tivesse ocorrido no início do exercício as receitas do Grupo totalizariam R\$ 4.671.899, e o lucro das operações seria de R\$ 1.396.429

Mensuração a valor justo efetuada em bases provisórias

Os valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos foram determinados de forma preliminar na data base de 31 de dezembro de 2023. A conclusão será dada pelo Grupo após análise e revisão da avaliação independente contratada em andamento. Se novas informações forem obtidas dentro do prazo de 12 meses, a contar da data de aquisição, sobre fatos e circunstâncias que existiam na data da aquisição, e que indicarem necessidade de ajustes nos valores mencionados acima, ou qualquer provisão adicional que deveria existir na data da aquisição, a contabilização da aquisição será revista.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa	17	21	300	318
Banco conta movimento	4	3.051	138.676	76.808
	<u>21</u>	<u>3.072</u>	<u>138.976</u>	<u>77.126</u>

7. Aplicações financeiras

Modalidade	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fundo de Investimento Safira	-	-	2.929.613	1.064.362
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	22.289	147.505	1.764.956	887.133
Deposit SocGen	-	-	79.392	21.359
Compromissada	-	-	69.905	-
Fundo de Investimento Especial	-	-	56.229	-
Fundo de Investimento Premium	-	-	5.486	-
Fundo de Investimento FI BRL REF DI	-	-	2.032	2.395
Fundo de Investimento Executivo	-	-	2.744	-
Fundo de Investimento Caixa Topázio	-	-	68	39.704
	<u>22.289</u>	<u>147.505</u>	<u>4.910.425</u>	<u>2.014.953</u>
Circulante	22.289	147.505	4.737.637	1.901.775
Não circulante	-	-	172.788	113.178

A rentabilidade média atrelada ao CDI dos Certificados de Depósitos Bancários – CDB, da Compromissada e dos fundos de investimento é em média 101,74% do CDI em 31 de dezembro de 2023 (102,59% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A carteira dos fundos de investimentos onde o Grupo detém cotas, correspondem a aplicações em outros fundos de investimento multimercado de crédito privado, não exclusivos. Todos os fundos são registrados junto à CVM.

A aplicação financeira modalidade *Deposit SocGen* no valor de R\$ 79.392 (equivalente a US\$ 16.399 considerando a PTAX do dia 31 de dezembro de 2023 de R\$ 4,8413) no *Banco Societé Generale*, não possui data de vencimento estabelecida, sendo sua liquidez diária.

O montante apresentado no ativo não circulante pela Companhia e algumas controladas é mantido para cumprimento de obrigações relacionadas a cláusulas contratuais que determinam, em alguns casos, a manutenção em conta reserva, durante toda a vigência do contrato, de saldo equivalente a, pelo menos, 3 contraprestações mensais, assim como, obrigações de manter saldo suficiente para complementar a margem junto as instituições financeiras detentoras dos contratos de swaps em vigência.

Movimentação das aplicações financeiras	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	147.505	77.349	2.012.774	2.509.091
Aplicações	239.409	363.635	17.978.415	11.048.724
Aquisição de controlada indireta (nota 5)	-	--	839.800	-
(-) Resgate de principal	(370.219)	(304.442)	(16.125.659)	(11.810.398)
(-) Incidência de IR	(2.553)	(2.218)	(50.263)	(69.058)
(-) Incidência de IOF	(9)	(10)	(2.294)	(219)
Variação cambial	-	-	(2.315)	(8.847)
Juros no exercício	8.156	13.191	259.967	345.660
Saldo final	22.289	147.505	4.910.425	2.014.953

A exposição do Grupo a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa n° 26 - Instrumentos financeiros.

8. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Serviços administrativos - partes relacionadas (nota explicativa n° 10)	-	-	382.151	267.131
Serviços de água e esgoto (i)	-	-	2.101.819	1.584.069
Receita a faturar de serviços de água e esgoto (ii)	-	-	291.802	121.949
(-) Perdas de crédito esperadas	-	-	(435.722)	(488.611)
	-	-	2.340.050	1.484.538
Circulante	-	-	1.848.528	1.038.364
Não circulante	-	-	491.522	446.174

(i) O saldo consolidado apresentado no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está composto pelo montante de R\$ 381.077 referente a aquisição de controlada indireta Corsan, mencionada na nota explicativa n° 5.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) O saldo consolidado apresentado no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está composto pelo montante de R\$ 109.396 referente a aquisição de controlada indireta Corsan, mencionada na nota explicativa nº 5.

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

Classe de consumidor	Consolidado						Total em 2023
	Saldos vencidos						
	Saldos a vencer	Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias	Total	
Residencial	461.191	370.483	153.389	19.763	10.838	554.473	1.015.664
Comercial	68.124	63.381	31.638	1.542	1.254	97.815	165.939
Industrial	9.783	3.331	949	1	-	4.281	14.064
Setor público	47.226	27.512	18.362	29.076	28	74.978	122.204
Subtotal consumidores	586.324	464.707	204.338	50.382	12.120	731.547	1.317.871
Renegociações (i)	685.192	48.816	22.465	20.738	6.737	98.756	783.948
	<u>1.271.516</u>	<u>513.523</u>	<u>226.803</u>	<u>71.120</u>	<u>18.857</u>	<u>830.303</u>	<u>2.101.819</u>

Classe de consumidor	Consolidado						Total em 2022
	Saldos vencidos						
	Saldos a vencer	Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias	Total	
Residencial	223.043	232.619	123.851	69.259	6.356	432.085	655.128
Comercial	37.342	37.628	22.583	18.865	831	79.907	117.249
Industrial	2.834	1.700	820	855	26	3.401	6.235
Setor público	24.176	30.156	12.934	9.473	12	52.575	76.751
Subtotal consumidores	287.395	302.103	160.188	98.452	7.225	567.968	855.363
Renegociações (i)	650.470	45.004	20.276	12.221	735	78.236	728.706
	<u>937.865</u>	<u>347.107</u>	<u>180.464</u>	<u>110.673</u>	<u>7.960</u>	<u>646.204</u>	<u>1.584.069</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\$ 186.646 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 9,09% a.a. (R\$ 117.571 e 6,14% em 31 de dezembro de 2022). Em 30 de junho de 2023 através da aquisição da controlada indireta Corsan, foram incorporados saldos referentes a ajuste a valor presente de R\$ 4.029. Em 31 de dezembro de 2023, foram registrados no resultado do exercício o montante líquido de R\$ 65.046 de ajuste a valor presente (R\$ 45.380 em 31 de dezembro de 2022).

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

Natureza	Consolidado				Saldo em 2023
	Saldo em 2022	Aquisição de controlada indireta	Resultado		
			Adições	Reversões	
Privado (ii)	(267.621)	(57.900)	(255.905)	324.721	(256.705)
Público	(10.826)	(2.050)	(11.434)	14.694	(9.616)
Renegociações	(210.164)	-	(86.566)	127.329	(169.401)
	<u>(488.611)</u>	<u>(59.950)</u>	<u>(353.905)</u>	<u>466.744</u>	<u>(435.722)</u>

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Contas a receber de clientes--Continuação

Natureza	Consolidado			Saldo em 2022
	Saldo em 2021	Resultado		
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(231.426)	(221.799)	185.604	(267.621)
Público	(14.672)	(10.758)	14.604	(10.826)
Renegociações	(242.896)	(106.143)	138.875	(210.164)
	<u>(488.994)</u>	<u>(338.700)</u>	<u>339.083</u>	<u>(488.611)</u>

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

Natureza	Consolidado		Total em 2023
	Baixas	Recuperações (iii)	
Privado (ii)	(302.607)	161.279	(141.328)
Público	(11.490)	7.215	(4.275)
Renegociações	(91.571)	70.430	(21.141)
	<u>(405.668)</u>	<u>238.924</u>	<u>(166.744)</u>

Natureza	Consolidado		Total em 2022
	Baixas	Recuperações (iii)	
Privado (ii)	(248.743)	142.419	(106.324)
Público	(4.314)	5.469	1.155
Renegociações	(79.484)	64.324	(15.160)
	<u>(332.541)</u>	<u>212.212</u>	<u>(120.329)</u>

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

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

9. Ativos financeiros contratuais

	Consolidado	
	2023	2022
Ativo financeiro de concessão PPP (i)	664.013	588.044
Ativo financeiro indenizáveis (ii)	181.590	-
	<u>845.603</u>	<u>588.044</u>
Circulante	333.560	81.012
Não circulante	512.043	507.032

(i) Refere-se à parcela das contas a receber reconhecida pelo regime de competência, adotando o método de apropriação de estágio de conclusão de obra através dos custos incorridos, que será faturado na cadência do acordo comercial estabelecido nos contratos de concessão.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (ii) Refere-se à parcela equivalente ao montante esperado de ressarcimento do valor residual da infraestrutura ao final das concessões pelo poder concedente. Este valor foi ajustado ao respectivo valor presente no reconhecimento inicial, tendo sido descontado pelo custo médio ponderado de capital. Conforme mencionado na nota explicativa nº 5, o saldo refere-se a Controlada indireta Corsan, por isso não possui saldo em 31 de dezembro de 2022.

10. Transações com partes relacionadas

Remuneração de pessoal chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave, incluindo diretores e membros do conselho, estão registradas no resultado do exercício pelo regime de competência, e incluem salários e benefícios diretos e indiretos. Em 31 de dezembro de 2023, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 276 (zero em 31 de dezembro de 2022) na controladora e R\$ 130.675 (R\$ 102.075 em 31 de dezembro de 2022) no consolidado.

Controladora

A controladora da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações Ltda. que detêm 98,836% das ações ordinárias 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 e companhias a eles relacionadas, companhias do mesmo grupo econômico e coligadas, 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:

	Controladora	
	2023	2022
Ativo circulante		
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	1.188	4.723
	<u>1.188</u>	<u>4.723</u>
Equipav Rodovias	-	1.165
Equipav Agropecuária e Irrigação	-	63
	<u>-</u>	<u>1.228</u>
	<u>1.188</u>	<u>5.951</u>

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Transações com partes relacionadas--Continuação

- (c) A rubrica compreende as seguintes transações: emissão de debêntures e notas promissórias em posse do Itaú Unibanco S.A., despesas e juros incorridos sobre essas operações no resultado do exercício.
- (d) Refere-se aos rendimentos de aplicações financeiras.
- (e) Os dividendos a receber da Rio 1 e Rio 4 foram reclassificados no não circulante em 31 de dezembro de 2023, em função dos contratos de financiamentos possuírem cláusulas restritivas que limitam o pagamento de dividendos em exercícios anteriores ao exercício de 2025.

11. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários

a) Composição dos saldos

	Controladora	
	2023	2022
Aegea Saneamento e Participações S.A.	2.285.472	2.162.357
Total de investimentos	2.285.472	2.162.357
Verona Saneamento e Investimento S.A.	(371.309)	(332.265)
Total de provisão para perda de investimentos	(371.309)	(332.265)

b) Composição dos investimentos em controladas

	Capital Social e Custos de emissão	Participação	Total do ativo das controladas	Total do passivo das controladas	Resultado das controladas	Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2023	Investimentos	Investimento em 31 de dezembro de 2023
Aegea Saneamento	1.215.939	40,02%	17.230.786	11.925.734	581.532	5.806.299	2.285.472	2.285.472
Verona	10	100,00%	4.492	375.826	39.018	(371.309)	(371.309)	(371.309)

c) Movimentação dos investimentos em controladas

	Investimento em 31 de dezembro de 2022	Equivalência patrimonial	Outros efeitos de operações com acionistas	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes (h)	Investimento em 31 de dezembro de 2023
Aegea Saneamento	2.162.357	239.185	(15.722)	(185.495)	85.147	2.285.472
Verona	(332.265)	(39.044)	-	-	-	(371.309)

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

d) Investimentos em coligadas

	<u>Capital Social</u>	<u>Total do ativo das coligadas</u>	<u>Total do passivo das coligadas</u>	<u>Resultado das coligadas</u>	<u>Patrimônio líquido das coligadas em 31 de dezembro de 2023</u>
Rio Investimentos (i)	8.064.462	8.278.523	51.189	213.061	8.227.334
Parsan (i) (ii)	8.870	3.747.787	3.075.191	(213.860)	672.596

	<u>Capital Social</u>	<u>Total do ativo das coligadas</u>	<u>Total do passivo das coligadas</u>	<u>Resultado das coligadas</u>	<u>Patrimônio líquido das coligadas em 31 de dezembro de 2022</u>
Rio 1	2.795.146	10.106.663	6.684.766	125.661	3.421.897
Rio 4	2.795.969	10.095.455	6.261.331	342.744	3.834.124

	<u>Valor do investimento em 31 de dezembro de 2022</u>	<u>Resultado de Equivalência Patrimonial</u>	<u>Aumento de capital e AFAC (g)</u>	<u>Dividendos e juros sobre o capital próprio</u>	<u>Outros</u>	<u>Investimento em 31 de dezembro de 2023</u>
Rio 1	290.811	3.601	-	(21.140)	(273.272)	-
Rio 4	537.014	102.553	-	(400.423)	(239.144)	-
Rio Investimentos (i)	-	225.905	31	-	512.416	738.352
Parsan (i) (ii)	4	(54.289)	13.036	-	-	(41.249)
	<u>827.829</u>	<u>277.770</u>	<u>13.067</u>	<u>(421.563)</u>	<u>-</u>	<u>697.103</u>

	<u>Valor do investimento em 31 de dezembro de 2021</u>	<u>Resultado de Equivalência Patrimonial</u>	<u>Investimento em 31 de dezembro de 2022</u>
Rio 1	263.699	27.112	290.811
Rio 4	324.061	212.953	537.014
	<u>587.760</u>	<u>240.065</u>	<u>827.825</u>

Em 01 de julho de 2023, as então acionistas das coligadas Rio 1 e Rio 4 transferiram a totalidade de suas ações para a Rio Investimentos via aporte de capital social, passando a serem acionistas diretas da Rio Investimentos e indiretas da Rio 1 e Rio 4 que na mesma data se tornaram subsidiárias integrais da Rio Investimentos. A transferências das ações estão sendo apresentadas na coluna "Outros" do quadro acima.

- (i) A controlada Aegea detém ações ordinárias da Coligada, as quais conferem ao seu titular 1 voto nas assembleias gerais de acionistas.
- (ii) A coligada Parsan detém ações preferenciais no investimento da controlada indireta Corsan, as quais, concedem os seguintes direitos: Cada ação preferencial classe C terá direito a 1 (um) voto nas deliberações das Assembleias Gerais da coligada, e nas deliberações das assembleias especiais. Fará jus, em conjunto, ao recebimento de 99% (noventa e nove por cento) de todos os proventos distribuídos pela coligada; e conferirá prioridade no reembolso de capital em relação às ações preferenciais classe B e às ações ordinárias de emissão da coligada, em valor correspondente ao percentual que representam do capital social da coligada. A coliga Parsan possui ações ordinárias no investimento da controlada indireta Corsan, e cada ação ordinária corresponde a 1 voto nas deliberações das Assembleias Gerais.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Outras transações com coligadas

A controlada Aegea outorgou alienação fiduciária da totalidade de suas ações representativas do capital social das antigas coligadas Rio 1 e Rio 4 para assegurar o cumprimento de todas as obrigações, principais e acessórias, a serem assumidas pela Rio 1 e Rio 4 no âmbito da 1ª emissão de debêntures simples, emitidas por estas coligadas, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em duas séries. Em 24 de outubro de 2023, foram liquidadas as debêntures da 1ª emissão.

A controlada Aegea outorgou alienação fiduciária de 100% das ações que possui do capital social da Parsan e cessão fiduciária de 100% dos direitos creditórios para assegurar o cumprimento de todas as obrigações, principais e acessórias a serem assumidas pela coligada Parsan no âmbito da 1ª emissão de debêntures simples, emitida por esta coligada, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única.

e) Aumento de capital e Adiantamento para futuro aumento de capital ("AFAC") em coligadas

<u>Data</u>	<u>Operação</u>	<u>Aprovação</u>	<u>Coligada</u>	<u>Tipo</u>	<u>Valor</u>
30/03/2023	Aporte de capital	AGE	Parsan	Moeda Corrente Nacional	8.193
30/03/2023	Aporte de capital	AGE	Parsan	Moeda Corrente Nacional	448
24/05/2023	Aporte de capital	AGE	Parsan	Moeda Corrente Nacional	4.395
28/12/2023	AFAC a integralizar	Instrumento de AFAC	Rio investimento	Moeda Corrente Nacional	31
Aumento de capital social e AFAC em coligadas (Investimentos)					13.067

f) Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os saldos dos títulos e valores mobiliários correspondem a ações preferenciais detidas pela controlada Aegea e estão assim representados:

	<u>Ações Preferenciais Classe B</u>	<u>Montante Aportado</u>
Rio Investimentos	679.303.413	6.533.143

Movimentação dos títulos e valores mobiliários

	<u>Saldo em 2022</u>	<u>Aportes realizados (g)</u>	<u>Outros (i)</u>	<u>Valor justo</u>	<u>Saldo em 2023</u>
Rio 1	2.560.276	448.500	(3.008.776)	-	-
Rio 4	2.733.160	476.500	(3.209.660)	-	-
Rio Investimentos	-	272.369	6.218.436	42.338	6.533.143
	<u>5.293.436</u>	<u>1.197.369</u>	<u>-</u>	<u>42.338</u>	<u>6.533.143</u>

(i) A Coluna de "outros" compreende a transferências das ações das empresas Rio 1 e Rio 4 para a Rio investimentos.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

g) Aumento de capital e Adiantamento para futuro aumento de capital ("AFAC") em coligadas

Data	Operação	Aprovação	Coligada	Tipo	Valor
27/01/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 1	Moeda Corrente Nacional	122.093
27/01/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 4	Moeda Corrente Nacional	140.000
27/01/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 1	Moeda Corrente Nacional	37.907
31/01/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 1	Moeda Corrente Nacional	19.000
31/01/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 4	Moeda Corrente Nacional	27.000
28/02/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 4	Moeda Corrente Nacional	7.000
31/03/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 4	Moeda Corrente Nacional	137.000
31/03/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 1	Moeda Corrente Nacional	73.000
28/04/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 1	Moeda Corrente Nacional	97.000
28/04/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 4	Moeda Corrente Nacional	33.000
10/05/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 1	Moeda Corrente Nacional	40.000
10/05/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 4	Moeda Corrente Nacional	70.000
31/05/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 1	Moeda Corrente Nacional	59.500
31/05/2023	Aporte de capital	AGE	Rio 4	Moeda Corrente Nacional	62.500
04/08/2023	Aporte de capital	AGE	Rio investimento	Moeda Corrente Nacional	271.400
28/12/2023	AFAC a integralizar	AFAC	Rio investimento	Moeda Corrente Nacional	969
Aumento de capital social e AFAC em coligadas (TVM)					1.197.369

A controlada Aegea detém ações preferenciais classe B ("PNB") referentes a Águas do Rio Investimento, a controlada Aegea optou no momento inicial de reconhecimento, por classificá-los como mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Em 31 de dezembro de 2023, foi reconhecido o montante de R\$ 42.338 referentes ao complemento para o valor justo das ações preferenciais. A controlada Aegea utilizou especialista de avaliação externo e mensurou o valor justo das ações com base na expectativa de fluxo de pagamento de dividendos estimados pela Administração, utilizando a metodologia de Dividendos Descontados (DDM).

As ações preferencias classe B possuem as seguintes características: (a) não terão direito a voto; (b) terão prioridade de reembolso de capital em caso de liquidação, até o reembolso total do capital investido; e (c) direito de receber, com prioridade sobre todas as demais Ações, um dividendo, não cumulativo, igual a 3% (três por cento) do valor total aportado na coligada a título de integralização dessas ações, limitado ao lucro líquido do exercício, quando da sua distribuição.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Ativo de contrato da concessão

	Consolidado	
	2023	2022
Ativo de contrato da concessão	3.010.743	602.199

	Consolidado					Saldo em 2023
	Saldo em 2022	Aquisição de controlada indireta (i)	Adições (ii)	Baixas	Transferências	
Ativo de contrato da concessão	602.199	1.593.360	1.706.586	(709)	(890.693)	3.010.743

	Consolidado			
	Saldo em 2021	Adições (ii)	Transferências	Saldo em 2022
Ativo de contrato da concessão	408.512	959.914	(766.227)	602.199

(i) Conforme nota explicativa n° 5

(ii) Os juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram capitalizados R\$ 83.103 a uma taxa média de 11,42% a.a. (R\$ 46.811 e 5,11% em 31 de dezembro de 2022).

13. Intangível

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

a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	Consolidado			
			2023			2022
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga/Contrato de concessão	de 19 a 60	2,9%	2.819.696	(330.463)	2.489.233	830.758
Instalações técnicas de saneamento	de 01 a 50	3,1%	8.067.319	(2.125.332)	5.941.987	2.630.566
Edificações de estações de tratamento	de 01 a 50	3,7%	2.801.202	(883.162)	1.918.040	1.390.665
Máquinas e equipamentos	de 03 a 48	7,5%	1.013.861	(369.368)	644.493	281.895
Outros componentes	de 03 a 48	4,4%	13.226	(4.911)	8.315	6.640
			14.715.304	(3.713.236)	11.002.068	5.140.524
Software						
Licença de uso de Software	de 01 a 15	12,3%	377.483	(114.759)	262.724	158.127
			377.483	(114.759)	262.724	158.127
			15.092.787	(3.827.995)	11.264.792	5.298.651

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível--Continuação

a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	Consolidado			
			2022			2021
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga/Contrato de concessão	de 19 a 60	3,1%	1.115.183	(284.425)	830.758	867.750
Instalações técnicas de saneamento	de 02 a 48	4,3%	3.836.699	(1.206.133)	2.630.566	2.228.755
Edificações de estações de tratamento	de 02 a 47	4,2%	2.092.466	(701.801)	1.390.665	1.371.290
Máquinas e equipamentos	de 03 a 48	6,7%	472.789	(190.894)	281.895	215.952
Outros componentes	de 03 a 48	5,7%	10.934	(4.294)	6.640	5.800
			<u>7.528.071</u>	<u>(2.387.547)</u>	<u>5.140.524</u>	<u>4.689.547</u>
Software						
Licença de uso de <i>Software</i>	de 03 a 15	10%	242.903	(84.776)	158.127	130.356
			<u>242.903</u>	<u>(84.776)</u>	<u>158.127</u>	<u>130.356</u>
			<u>7.770.974</u>	<u>(2.472.323)</u>	<u>5.298.651</u>	<u>4.819.903</u>

b) Movimentação dos custos

Ativo	Consolidado					
	2022	2023				
	Custo	Aquisição de controlada Indireta (I)	Adições	Baixa	Transferências (II)	Custo
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga/Contrato de concessão	1.115.183	1.144.302	560.211	-	-	2.819.696
Instalações técnicas de saneamento	3.836.699	3.287.426	564.508	(60)	378.746	8.067.319
Edificações de estações de tratamento	2.092.466	310.696	181.553	-	216.487	2.801.202
Máquinas e equipamentos	472.789	381.015	142.340	(1.745)	19.462	1.013.861
Outros componentes	10.934	-	2.292	-	-	13.226
	<u>7.528.071</u>	<u>5.123.439</u>	<u>1.450.904</u>	<u>(1.805)</u>	<u>614.695</u>	<u>14.715.304</u>
Software						
Licença de uso de <i>Software</i>	242.903	49.628	84.952	-	-	377.483
	<u>242.903</u>	<u>49.628</u>	<u>84.952</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>377.483</u>
	<u>7.770.974</u>	<u>5.173.067</u>	<u>1.535.856</u>	<u>(1.805)</u>	<u>614.695</u>	<u>15.092.787</u>

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível--Continuação

Ativo	Consolidado				
	2021	2022			
	Custo	Adições	Baixa	Transferências	Custo
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga/Contrato de concessão	1.112.077	5.013	(1.907)	-	1.115.183
Instalações técnicas de saneamento	3.257.152	484.998	(861)	95.410	3.836.699
Edificações de estações de tratamento	2.007.318	184.967	(1.287)	(98.532)	2.092.466
Máquinas e equipamentos	379.657	93.661	(56)	(473)	472.789
Outros componentes	9.644	2.601	-	(1.311)	10.934
	<u>6.765.848</u>	<u>771.240</u>	<u>(4.111)</u>	<u>(4.906)</u>	<u>7.528.071</u>
Software					
Licença de uso de <i>Software</i>	196.827	45.509	(367)	934	242.903
	<u>196.827</u>	<u>45.509</u>	<u>(367)</u>	<u>934</u>	<u>242.903</u>
	<u>6.962.675</u>	<u>816.749</u>	<u>(4.478)</u>	<u>(3.972)</u>	<u>7.770.974</u>

c) Movimentação das amortizações

Ativo	Consolidado					Amortização acumulada
	2022	2023				
	Amortização acumulada	Aquisição de controlada indireta (I)	Adições	Baixa	Transferências	
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga/Contrato de concessão	(284.425)	-	(46.038)	-	-	(330.463)
Instalações técnicas de saneamento	(1.206.133)	(664.531)	(259.042)	60	4.314	(2.125.332)
Edificações de estações de tratamento	(701.801)	(86.945)	(94.394)	-	(22)	(883.162)
Máquinas e equipamentos	(190.894)	(131.233)	(46.793)	370	(818)	(369.368)
Outros componentes	(4.294)	-	(617)	-	-	(4.911)
	<u>(2.387.547)</u>	<u>(882.709)</u>	<u>(446.884)</u>	<u>430</u>	<u>3.474</u>	<u>(3.713.236)</u>
Software						
Licença de uso de <i>Software</i>	(84.776)	(558)	(29.425)	-	-	(114.759)
	<u>(84.776)</u>	<u>(558)</u>	<u>(29.425)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(114.759)</u>
	<u>(2.472.323)</u>	<u>(883.267)</u>	<u>(476.309)</u>	<u>430</u>	<u>3.474</u>	<u>(3.827.995)</u>

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível--Continuação

Ativo	Consolidado				
	2021	2022			Amortização acumulada
	Amortização acumulada	Adições	Baixa	Transferências	
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga/Contrato de concessão	(244.327)	(40.098)	-	-	(284.425)
Instalações técnicas de saneamento	(1.028.397)	(166.427)	112	(11.421)	(1.206.133)
Edificações de estações de tratamento	(636.028)	(80.814)	193	14.848	(701.801)
Máquinas e equipamentos	(163.705)	(27.365)	-	176	(190.894)
Outros componentes	(3.844)	(450)	-	-	(4.294)
	<u>(2.076.301)</u>	<u>(315.154)</u>	<u>305</u>	<u>3.603</u>	<u>(2.387.547)</u>
Software					
Licença de uso de <i>Software</i>	(66.471)	(18.674)	-	369	(84.776)
	<u>(66.471)</u>	<u>(18.674)</u>	<u>-</u>	<u>369</u>	<u>(84.776)</u>
	<u>(2.142.772)</u>	<u>(333.828)</u>	<u>305</u>	<u>3.972</u>	<u>(2.472.323)</u>

(i) Conforme nota explicativa n° 5.

(ii) Refere-se a transferência do montante de R\$ 618.708 dos saldos de ativos financeiros contratuais. A transferência decorre do alongamento dos 180 contratos junto aos municípios estão sendo aditados com a postergação do prazo de concessão para 2062, gerando aumento na vida útil dos contratos e, conseqüentemente, redução no saldo residual de ativo financeiro contratual a ser reembolsado pelo poder concedente.

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

Em abril de 2012, foram celebrados entre a controlada indireta Guariroba e a Prefeitura Municipal de Campo Grande, o 3° e o 4° termos aditivos ao Contrato de Concessão n° 104, que determina a extensão do prazo de concessão para exploração e prestação de serviços até 23 de agosto de 2060 ("prazo da concessão"), como consequência de reequilíbrios econômicos e financeiros, decorrentes da execução de serviços adicionais ao escopo inicial e em função à incorporação da universalização da coleta e tratamento de esgoto não prevista no contrato original.

Na sequência, a partir de 2014, a controlada indireta Guariroba recebeu, da Prefeitura Municipal de Campo Grande, a determinação para que a Concessionária direcionasse os investimentos em cobertura de esgotamento sanitário para acompanhamento do cronograma de obras de pavimentação e implantação de redes de drenagem de águas pluviais, previstas no programa "Pavimentação e qualificação de vias urbanas" da Secretaria Nacional de Transporte e Mobilidade Urbana do Ministério das Cidades, que são de responsabilidade da Prefeitura Municipal de Campo Grande, o que impactou o cronograma de universalização dos serviços de coleta de esgoto. Em razão disso, por meio de ato do Município de Campo Grande, as metas de expansão do serviço público de esgoto previstas no 4° Termo aditivo ao Contrato de Concessão foram suspensas, para que as obras fossem direcionadas aos locais contemplados pelo Programa de Aceleração ao Crescimento (PAC).

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 16 de outubro de 2017 foi recebido, da Agência de Regulação dos Serviços Públicos Delegados de Campo Grande (AGEREG), Ofício, determinando a suspensão dos efeitos do 3º e do 4º termos aditivos, em cumprimento à decisão liminar nº 122/2017, proferida pelo Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, no âmbito do processo administrativo TC/115374/2012.

Em defesa dos seus interesses e para a manutenção dos efeitos do 3º e do 4º termos aditivos, a Guariroba interpôs recurso de agravo de instrumento no Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, em desfavor à Decisão Liminar nº 122/2017, que determinou a suspensão cautelar do 3º e do 4º termo aditivo. No julgamento do mencionado recurso, ocorrido no dia 11 de abril de 2018, o Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, por maioria de votos, decidiu dar provimento parcial ao recurso de agravo de instrumento, determinando a retirada do 4º termo aditivo da decisão liminar nº 122/2017, mantendo, porém, a suspensão do 3º termo aditivo. A Guariroba opôs embargos de declaração alegando omissão no acórdão exarado, sendo que esta medida foi rejeitada em 06 de junho de 2018. Atualmente, o processo administrativo está em fase de alegações finais para que seja julgado o mérito. A sua probabilidade de perda é remota.

A controlada indireta Guariroba e a Prefeitura Municipal de Campo Grande, com a interveniência da Agência de Regulação, firmaram em 19 de dezembro de 2018 o 7º termo aditivo ao Contrato de Concessão nº 104/2000, que reforçou a previsão de que a Concessionária deverá direcionar os investimentos em expansão do sistema de esgotamento sanitário para os locais onde o Poder Concedente for executar obras de pavimentação asfáltica no âmbito do Programa de Aceleração do Crescimento - PAC e, em razão disso, as partes estabeleceram, que deverá ser realizado o reordenamento do cronograma e metas de universalização do sistema de esgotamento sanitário e demais medidas necessárias para o equilíbrio econômico do contrato, de acordo com as condições estabelecidas na Lei nº 11.445/2007 e pela Portaria Interministerial nº 571/2013, que instituiu o Plano Nacional de Saneamento Básico - Plansab. A Concessionária apresentou a proposta de reordenamento do cronograma de metas e em dezembro de 2022 a Concessionária e a Agência Municipal de Regulação dos Serviços Públicos Delegados de Campo Grande – AGEREG, celebraram o Memorando de Entendimentos, documento que precede a formalização de termo aditivo contratual, o qual tem por objeto viabilizar a repactuação das metas contratuais de universalização do serviço de esgotamento sanitário.

O processo licitatório nº 001/2016 da controlada indireta Teresina da Subconcessão do município de Teresina possui processos judiciais em andamento os quais versam sobre o resultado da fase da proposta técnica da licitação, bem como a competência para julgamento dessas ações, e foram classificados por nossos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível. Estes processos tiveram origem em questionamento formulado no âmbito do Tribunal de Contas do Estado do Piauí – TCE/PI, o qual foi julgado por esta corte no sentido de estabilizar a vigência da subconcessão.

Equipav Saneamento S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível--Continuação

Na hipótese de ser decretada a anulação da subconcessão vinculada aos processos judiciais em andamento, o poder concedente, nos termos da Lei nº 8.987, de 13 de fevereiro de 1995, deverá indenizar as parcelas dos investimentos vinculados a bens reversíveis, ainda não amortizados ou depreciados que tenham sido realizados com o objetivo de garantir a continuidade e atualidade dos serviços subconcedidos, bem como indenizar todos os danos emergentes e os lucros cessantes, eis que a subconcessionária assinou o contrato de subconcessão partindo do pressuposto da sua legitimidade e validade. Ainda, a decisão do TCE/PI, decidiu pela estabilização do contrato de subconcessão, reforçando especificamente os possíveis impactos financeiros para o Estado do Piauí decorrentes das indenizações cabíveis como consequência inexorável de uma eventual anulação da subconcessão.

14. Fornecedores e empreiteiros

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores de materiais, serviços e empreiteiros a pagar	128	74	678.525	242.978
	128	74	678.525	242.978
Circulante	128	74	612.910	188.644
Não circulante	-	-	65.615	54.334

Equipav Saneamento S.A.

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Modalidade	Encargos	Vencimento final dos contratos	Valor contratado	Valor captado	Controladora		Consolidado	
					2023	2022	2023	2022
Debêntures	CDI + 0,80% a 4.56% a.a.	Junho/24 a Setembro/33	9.264.400	9.264.400	544.312	654.075	9.025.509	4.970.233
Debêntures	IPCA + 4,39 a 7,08% a.a.	Junho/25 a Maio/37	1.702.600	1.702.600	-	-	2.007.393	1.561.202
Debêntures	Pré 16,34% à 16,76% a.a.	Maio/29 a Janeiro/31	5.465.650	5.465.650	-	-	367.044	222.814
Loan Proparco	Libor 6 meses + 3,25% a.a.	Dezembro/26	136.233	136.233	-	-	60.158	86.441
Projeto BNDES	IPCA 4,75% a 5,33% a.a., Pré 6% a.a., SELIC + 1,94% a 3,13% a.a., TJLP + 1,72% a 3,43% a.a.	Dezembro/24 a Julho/40	1.360.101	956.355	-	-	658.359	472.530
Projeto CEF	TR + 7,70% a 9,00% a.a.	Abril/28 a Fevereiro/43	893.646	552.794	-	-	494.157	277.433
Sênior Notes (Bonds)	USD + 6,75% à 9,0% a.a.	Maio/29 a Janeiro/31	5.088.200	5.088.200	-	-	4.791.140	2.525.330
Finisa	Pré 3,50% a.a.	Dezembro/23	4.912	4.912	-	-	-	650
Capital de Giro	SELIC + 2,53% a.a.	Novembro/23	30.000	30.000	-	-	-	8.504
Notas Promissórias Comerciais	CDI + 2,45% a.a.	Dezembro/24	150.000	150.000	-	-	149.021	225.567
Projeto BNB	IPCA + 1,17% a.a.	Setembro/38	73.718	73.718	-	-	70.806	56.332
Cédula de Crédito Bancário	CDI + 3,90% a.a.	Outubro/23	50.000	50.000	-	-	-	51.908
					<u>544.312</u>	<u>654.075</u>	<u>17.623.587</u>	<u>10.458.944</u>
Circulante					67.813	88.317	1.519.488	1.417.760
Não circulante					476.499	565.758	16.104.099	9.041.184

Equipav Saneamento S.A.

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

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:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2023</u>	<u>2023</u>
Cronograma de amortização da dívida - empréstimos e financiamentos		
2025	-	143.652
2026	-	138.244
2027	-	101.477
2028	-	92.086
2029 em diante	-	5.582.812
	<u>-</u>	<u>6.058.271</u>
Cronograma de amortização da dívida – debêntures		
2025	66.986	1.138.605
2026	82.058	2.912.017
2027	92.106	1.760.898
2028	93.780	2.770.544
2029 em diante	150.719	1.791.089
	<u>485.649</u>	<u>10.373.153</u>
Custo de captação (não circulante)	(9.150)	(327.325)
Total	<u>476.499</u>	<u>16.104.099</u>

Movimentação das dívidas	Controladora		Consolidado	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	654.075	697.789	10.458.944	9.266.469
Aquisição de controlada indireta (nota 5)	-	-	1.071.530	-
Captações	-	-	7.577.412	4.603.868
(-) Pagamentos do principal	(88.615)	(53.750)	(1.263.887)	(3.222.957)
(-) Pagamentos de juros	(129.621)	(104.100)	(1.426.653)	(968.049)
Provisão de juros (nota explicativa nº 20)	105.881	111.541	1.446.634	1.095.858
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	-	-	83.104	46.810
Ajuste de tradução de balanço	-	-	-	(269.917)
(-) Custo de captação do exercício	-	-	(124.922)	(211.819)
Amortização do custo de captação do exercício	2.592	2.595	62.684	49.987
Variação cambial	-	-	(364.604)	100.176
Valor Justo da dívida por meio do resultado (nota explicativa nº 20)	-	-	103.345	(31.482)
Saldo final	<u>544.312</u>	<u>654.075</u>	<u>17.623.587</u>	<u>10.458.944</u>

O saldo do custo de captação Consolidado em 31 de dezembro de 2023 totaliza o montante de R\$ 374.938 (R\$ 282.132 em 31 de dezembro de 2022).

Equipav Saneamento S.A.

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

a) Debêntures

A Companhia e suas controladas emitiram debêntures simples, não conversíveis em ações da espécie quirografária, conforme demonstrado a seguir:

Companhia contratante	Encargos	Emissão	Data de emissão	Valor da emissão	Data pagamento principal	Pagamento Juros	Garantias e Instrumentos financeiros contratos ("IFC")
Equipav Saneamento	CDI + 4,56 a.a.	5ª Emissão	Junho/2021	700.000	2 parcelas anuais, até abril de 2030	Semestral da emissão	A garantia relacionada a tal operação é: (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia. (ii) 15,4% das ações ordinárias da AEGEA Saneamento não há IFC.
Aegea	IPCA + 7,1%	3ª emissão - 2ª série	Julho/2018	66.500	2 parcelas - julho de 2024 e de 2025	Anual da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Prolagos	CDI + 0,7%	4ª emissão	Junho/2019	100.000	2 parcelas - junho de 2023 e de 2024	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Guariroba	CDI + 0,8%	4ª emissão - 1ª série	Julho/2019	303.900	2 parcelas - julho 2025 e 2026	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Guariroba	IPCA + 4,4%	4ª emissão - 2ª série	Julho/2019	276.100	3 parcelas - julho 2027, 2028 e 2029	Anual da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	CDI + 1,8%	4ª emissão	Janeiro/2020	305.000	2 parcelas - fevereiro 2024 e 2025	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Manaus	IPCA + 6,3%	3ª emissão	Mairo/2020	310.000	Junho/2025	Semestral da emissão	A garantia relacionada a tal operação é: (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia.
Guariroba	CDI + 2,7%	5ª emissão	Outubro/20	350.000	2 parcelas - outubro de 2023 e 2024	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Corsan	CDI + 2,3%	4ª emissão - 2ª série	Fevereiro/2021	150.000	4 parcelas - fevereiro de 2023, 2024, 2025 e 2026	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Corsan	IPCA + 4,4%	4ª emissão - 3ª série	Fevereiro/2021	115.000	4 parcelas - fevereiro de 2025, 2026, 2027 e 2028	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Corsan	IPCA + 4,8%	4ª emissão - 4ª série	Fevereiro/2021	335.000	7 parcelas - fevereiro de 2025, 2026, 2027, 2028, 2029, 20230 e 2031	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC

Equipav Saneamento S.A.

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

a) Debêntures--Continuação

Companhia contratante	Encargos	Emissão	Data de emissão	Valor da emissão	Data pagamento principal	Pagamento Juros	Garantias e instrumentos financeiros contratados ("IFC")
Teresina	CDI + 2,6%	3ª emissão	Março/2021	200.000	3 parcelas – março de 2024, 2025 e 2026	Semestral da emissão	A Aegea concedeu fiança nas operações.
Aegea	CDI + 2,15%	7ª emissão	Abril/2021	400.000	3 parcelas – abril de 2025, 2026 e 2027	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
MS Pantanal	CDI + 2,9%	1ª emissão	Junho/2021	150.000	Junho de 2024	Anual da emissão	A Aegea concedeu fiança nas operações.
Aegea	CDI + 1,9%	9ª emissão	Outubro/2021	800.000	3 parcelas – outubro de 2026, 2027 e 2028	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	PRE + 16,8%	10ª emissão	Abril/2022	2.780.000	Maio de 2029	Semestral da emissão	A Aegea com a finalidade de eliminar a exposição a taxa Pré, contratou junto ao banco Goldman Sachs, Morgan Stanley, Itaú, BTG Pactual e Bradesco instrumento derivativo de Swap de taxa de juros, de tal forma a converter a exposição à taxa pré em exposição à variação do CDI, sendo seu custo ponderado final de 136,37% do CDI. Esse instrumento derivativo tem o mesmo volume, período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento durante todo o período do financiamento.
Teresina	IPCA + 6,9%	4ª emissão - 1ª série	Maio/2022	409.317	3 parcelas – maio de 2030, 2031 e 2032	Semestral da emissão	A controlada indireta Teresina concedeu fiança nas operações. A Controlada indireta Teresina com a finalidade de reduzir o custo total da operação, contratou junto ao Banco Santander, BTG Pactual e BR Partners instrumento derivativo de Swap de taxa de juros, sendo seu custo ponderado final de 111,03% do CDI. Esse instrumento derivativo tem o mesmo volume, período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações do IPCA durante todo o período do financiamento.

Equipav Saneamento S.A.

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

a) Debêntures--Continuação

Companhia contratante	Encargos	Emissão	Data de emissão	Valor da emissão	Data pagamento principal	Pagamento Juros	Garantias e Instrumentos financeiros contratos ("IFC")
Teresina	IPCA + 6,5%	4ª emissão - 2ª série	Maior/2022	190.683	5 parcelas - maio de 2033, 2034, 2035, 2036 e 2037	Semestral da emissão	A Aegea concedeu fiança nas operações. A Controlada indireta Teresina com a finalidade de reduzir o custo total da operação, contratou junto ao Banco Santander, BTG Pactual e BR Partners instrumento derivativo de Swap de taxa de juros, sendo seu custo ponderado final de 111,03% do CDI. Esse instrumento derivativo tem o mesmo volume, período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações do IPCA durante todo o período do financiamento.
Aegea	CDI + 2,45%	11ª emissão	Setembro/2022	800.000	3 parcelas - setembro de 2027, 2028 e 2029	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Manaus	CDI + 2,0%	4ª emissão	Outubro/2022	350.000	2 parcelas - outubro de 2023 e de 2024	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	CDI + 1,5%	12ª emissão - 2ª série	Dezembro/2022	240.000	Dezembro de 2025	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	CDI + 3,0%	13ª emissão	Março/2023	555.500	Março de 2026	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	CDI + 3,5%	14ª emissão	Maior/2023	1.000.000	3 parcelas - novembro de 2026 e 2027 e outubro de 2028	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	CDI + 3,0%	15ª emissão	Maior/2023	35.000	Maior de 2026	Em Maior/2026	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Manaus	CDI + 2,2%	5ª emissão	Julho/2023	200.000	Julho de 2024	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	CDI + 2,8%	17ª emissão - 1ª série	Setembro/2023	434.350	Setembro de 2026	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	CDI + 3,0%	17ª emissão - 2ª série	Setembro/2023	565.650	2 parcelas - setembro de 2027 e 2028	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC

Equipav Saneamento S.A.

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

a) Debêntures--Continuação

Companhia contratante	Encargos	Emissão	Data de emissão	Valor da emissão	Data pagamento principal	Pagamento Juros	Garantias e Instrumentos financeiros contratos ("IFC")
Prolagos	CDI + 2,6%	6ª emissão	Outubro/2023	400.000	Outubro de 2028	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Aegea	PRE + 16,3%	18ª emissão	Outubro/2023	2.685.650	Janeiro de 2031	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias. A Aegea com a finalidade de eliminar a exposição a taxa Pré, contratou junto aos bancos Morgan Stanley, Itaú, BTG Pactual e Bradesco instrumento derivativo de Swap de taxa de juros, de tal forma a converter a exposição à taxa pré em exposição à variação do CDI, sendo seu custo ponderado final de 138,58% do CDI. Esse instrumento derivativo tem o mesmo volume, período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento durante todo o período do financiamento.
Corsan	CDI + 2,5%	5ª emissão - 1ª série	Dezembro/2023	583.728	Dezembro de 2026	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC
Corsan	CDI + 2,9%	5ª emissão - 2ª série	Dezembro/2023	916.272	Dezembro de 2028	Semestral da emissão	As operações de debêntures não possuem garantias e ou IFC

Em junho de 2023, a controlada indireta Nascentes do Xingu liquidou a 3ª emissão de debêntures de valor nominal total de R\$ 155.000.

Em julho de 2023, a controlada indireta Mirante liquidou a 3ª emissão de debêntures de valor nominal total de R\$ 65.000.

Em outubro de 2023, a controlada indireta Prolagos liquidou a 5ª emissão de debêntures de valor nominal total de R\$ 150.000.

Equipav Saneamento S.A.

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Loan Proparco

Em dezembro de 2014 as controladas indiretas da Companhia contrataram uma linha de crédito com a *Societe de Promotion Et De Participation Pour La Cooperation Economique S.A.* (PROPARCO), já totalmente desembolsados e em fase de pagamento, conforme demonstrado a seguir:

<u>Companhia contratante</u>	<u>Valor contratado (U\$)</u>	<u>Taxa na contratação (R\$)</u>	<u>Data de desembolso</u>	<u>Valor desembolsado</u>	<u>Garantias e Instrumentos financeiros contratos ("IFC")</u>
Guariroba	8.000	R\$ 3,48	junho/16	27.814	As garantias relacionadas a tal operação são: garantia fidejussória assumida pela Aegea e 9 notas promissórias que, em sua totalidade, correspondem à 110% do valor de principal em aberto do empréstimo.
Matão	14.000	R\$ 3,27	julho/16	45.836	As garantias relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela Aegea; (ii) penhor de conta corrente onde transitam os recebíveis; (iii) penhor de 100% das ações detidas pela Aegea; e (iv) 9 notas promissórias que, em sua totalidade, correspondem à 110% do valor de principal em aberto do empréstimo. Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, as controladas indiretas contrataram 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.
São Francisco	10.000	R\$ 3,48	junho/16	34.768	As garantias relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela Aegea; (ii) penhor de conta corrente onde transitam os recebíveis; (iii) penhor de 100% das ações detidas pela Aegea; e (iv) 9 notas promissórias que, em sua totalidade, correspondem à 110% do valor de principal em aberto do empréstimo. Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, as controladas indiretas contrataram 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.
Barra do Garças	8.000	R\$ 3,48	junho/16	27.814	As garantias relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela Aegea; (ii) penhor de conta corrente onde transitam os recebíveis; (iii) penhor de 100% das ações detidas pela Aegea; e (iv) 9 notas promissórias que, em sua totalidade, correspondem à 110% do valor de principal em aberto do empréstimo. Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, as controladas indiretas contrataram 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.

Equipav Saneamento S.A.

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

Os financiamentos são amortizados em parcelas semestrais a partir de dezembro/17 até o vencimento final dos contratos e os juros são pagos semestralmente a partir da emissão.

c) Projetos BNDES

As controladas indiretas da Companhia contrataram financiamentos com o BNDES destinados à implantação, ampliação, otimização, modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e/ou esgotamento sanitário nos municípios onde atuam:

<u>Companhia contratante</u>	<u>Data de contratação</u>	<u>Valor nominal total</u>	<u>Valor Desembolsado</u>	<u>Vencimentos</u>	<u>Garantias e Instrumentos financeiros contratos ("IFC")</u>
Manaus	Novembro/2014	177.599	177.599	Entre dezembro de 2024 e junho de 2029	(i) garantia fidejussória assumida pela Aegea; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e direitos emergentes da Manaus Ambiental; (iii) conta reserva; e (iv) penhor das ações da Manaus Ambiental detidas pelas acionistas.
Prolagos	Junho/2013 à Novembro/2015	302.969	249.137	Entre novembro de 2025 e novembro de 2035	(i) garantia fidejussória assumida pela Aegea; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e os direitos emergentes da Prolagos limitados ao valor mensal de R\$ 6.272; (iii) conta reserva; e (iv) penhor de 24% das ações da Prolagos detidas pelas acionistas.
Serra	Novembro/2018	230.132	108.477	Entre julho de 2021 e dezembro de 2037	(i) garantia fidejussória assumida pela Aegea e Aegea Desenvolvimento; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e dos direitos emergentes de Serra limitados ao valor mensal de R\$ 4.000 após carência; (iii) conta reserva; e (iv) penhor de 100% das ações de Serra detidas pelas acionistas.
São Francisco do sul	Fevereiro/2019	67.064	36.049	Em fevereiro de 2039	(i) garantia fidejussória assumida pela Aegea; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e os direitos emergentes de São Francisco do Sul limitados ao valor mensal de R\$ 1.100 após carência; e (iii) conta reserva.
Manaus	Junho/2020	77.060	76.590	Entre junho de 2026 e julho de 2040	(i) garantia fidejussória assumida pela Aegea; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e direitos emergentes da Manaus Ambiental; (iii) conta reserva; e (iv) penhor das ações da Manaus Ambiental detidas pelas acionistas.
Corsan	Janeiro/2012 à Outubro/2018	505.277	308.533	Entre janeiro de 2027 e agosto de 2038	(i) Cessão Fiduciária dos Direitos Creditórios e dos Direitos Emergentes de Corsan.

Os financiamentos são amortizados em parcelas mensais até o vencimento final dos contratos.

Equipav Saneamento S.A.

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

d) Projetos CEF ("Caixa Econômica Federal")

As controladas indiretas da Companhia celebraram contrato de financiamento de longo prazo junto à CEF, para fazer frente aos seus programas de investimentos, conforme descrito a seguir:

<u>Companhia contratante</u>	<u>Data de contratação</u>	<u>Valor nominal total</u>	<u>Valor Desembolsado</u>	<u>Vencimentos</u>	<u>Garantias e instrumentos financeiros contratos ("IFC")</u>
Mirante	Fevereiro/2015	195.568	195.568	Entre abril de 2019 e fevereiro de 2039	As garantias relacionadas a tal operação são: (i) alienação fiduciária das ações de Mirante detidas pela Aegea; (ii) vinculação da receita e cessão fiduciária dos direitos emergentes da concessão de Mirante; (iii) notas promissórias no valor do contrato; (iv) conta reserva; e (v) garantia fidejussória assumida pela Aegea.
Sinop (ii)	Dezembro/2015	42.819	40.529	Entre fevereiro de 2020 e dezembro de 2039	As garantias relacionadas a tal operação são: (i) alienação fiduciária das ações de Sinop detidas pela Aegea; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios de Sinop, podendo o referido percentual ser reduzido gradativamente de acordo com pedido futuro; (iii) nota promissória no valor do contrato; (iv) conta reserva; e (v) garantia fidejussória assumida pela Aegea.
Confresa (iii)	Fevereiro/2021	17.489	3.306	Entre fevereiro de 2033 e fevereiro de 2043	As garantias relacionadas a tal operação são: (i) alienação fiduciária das ações de Confresa detidas pela Nascentes do Xingu; (ii) vinculação da receita e penhor dos direitos creditórios da concessão de Confresa; (iii) nota promissória no valor do contrato; (iv) conta reserva; e (v) garantia fidejussória assumida pela Aegea.
Corsan (iv)	Agosto/2007	603.637	285.380	Entre abril de 2030 e novembro de 2041	As garantias relacionadas a tal operação são: (i) Cessão Fiduciária dos Direitos creditórios de Corsan; (ii) Cessão Fiduciária dos Direitos Emergentes de Corsan; e (iii) conta reserva.

Os financiamentos são amortizados em parcelas mensais até o vencimento final dos contratos.

Equipav Saneamento S.A.

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

e) Bonds

Em maio de 2022, a controlada indireta Aegea Finance concluiu a 2ª Emissão de Bonds no valor total de US\$ 500.000, equivalente, na data de liquidação, a R\$ 2.502.550 com vencimento em maio de 2029 e taxa de juros de 6,75% a.a., pagos semestralmente. Essa operação conta com o Aval da Aegea Saneamento.

Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, a controlada indireta Aegea Finance contratou junto ao Banco Goldman Sachs, Morgan Stanley e Itaú instrumentos derivativos de Cross Currency Swap, de tal forma a converter a variação cambial + 6,75% a.a. para uma taxa de juros pré-fixada em reais, sendo seu custo ponderado final de 16,76%. Os instrumentos derivativos têm o mesmo montante, período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais integralmente durante todo o período do financiamento.

Em outubro de 2023, a controlada indireta Aegea Finance concluiu a 3ª Emissão de Bonds no valor total de US\$ 500.000, equivalente, na data de liquidação, a R\$ 2.585.650 com vencimento em janeiro de 2031 e taxa de juros de 9,00% a.a., pagos semestralmente. Essa operação conta com o Aval da Aegea Saneamento.

Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, a controlada indireta Aegea Finance contratou junto ao Banco Morgan Stanley, Itaú, BTG Pactual e Bradesco instrumentos derivativos de Cross Currency Swap, de tal forma a converter a variação cambial + 9,00% a.a. para uma taxa de juros pré-fixada em reais, sendo seu custo ponderado final de 16,34%. Os instrumentos derivativos têm o mesmo montante, período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais integralmente durante todo o período do financiamento.

f) Capital de Giro

Em julho de 2018, a controlada indireta Manaus assinou contrato com o BNDES, destinado a Capital de Giro, no valor nominal total de R\$ 30.000. O financiamento tem vencimento entre setembro de 2020 e agosto de 2023, o qual compartilha as garantias com os demais contratos da controlada indireta Manaus junto ao BNDES. Tal operação foi totalmente liquidada, conforme cronograma de amortização da dívida.

Equipav Saneamento S.A.

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

g) Notas Promissórias Comerciais

As controladas indiretas da Companhia emitiram notas promissórias comerciais da espécie quirográfaria, conforme demonstrado a seguir:

	<u>Emissão</u>	<u>Data de emissão</u>	<u>Valor nominal total</u>	<u>Pagamento Principal e Juros</u>
Ceará 1 (i)	1ª emissão	Dezembro/2023	100.000	Dezembro de 2024
Ceará 2 (i)	1ª emissão	Dezembro/2023	50.000	Dezembro de 2024

(i) As garantias relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela interveniente Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Aegea Saneamento"); (ii) alienação fiduciária de ações; e (iii) cessão fiduciária da totalidade dos direitos creditórios presentes e futuros.

Em março de 2023, a controlada indireta Teresina liquidou a 2ª Emissão de Notas Promissórias Comerciais de valor nominal total de R\$ 200.000.

h) Projeto BNB ("Banco do Nordeste do Brasil S.A.")

	<u>Data de contratação</u>	<u>Valor nominal total</u>	<u>Valor Desembolsado</u>	<u>Vencimentos</u>
Timon (i)	Agosto/2018	73.718	73.718	Entre out/2022 e set/2038

(i) As garantias relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) fundo de liquidez; e (iii) Fiança.

i) Cédula de Crédito Bancário

A controlada indireta contratou a linha de crédito (Cédula de Crédito Bancário), já totalmente desembolsados, conforme demonstrado a seguir:

	<u>Banco</u>	<u>Data de contratação</u>	<u>Valor nominal total</u>	<u>Datas de pagamento</u>	
				<u>Principal</u>	<u>Pagamento Juros</u>
Timon (i)	Santander	Setembro/2020	50.000	abr/2023 e out/2023	Semestral a partir de abril de 2021

(i) Essa operação conta com o aval da Companhia.

Em outubro de 2023, a controlada indireta Timon liquidou a cédula de crédito bancário de valor nominal total de R\$ 50.000.

A Companhia e suas controladas diretas e indiretas mantém em seus empréstimos, financiamentos e debêntures, garantias, restrições e covenants, qualitativos e quantitativos. Todas as cláusulas restritivas referentes aos empréstimos, financiamentos e debêntures estão adimplentes pelo Grupo em 31 de dezembro de 2023.

Equipav Saneamento S.A.

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

16. Obrigações trabalhistas e sociais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Participação nos lucros	-	-	140.544	69.556
Provisão de férias	83	-	115.354	32.616
Encargos sociais	-	-	78.239	28.905
Indenizações (i)	-	-	311.699	-
Outros	-	-	12.621	546
	<u>83</u>	<u>-</u>	<u>658.457</u>	<u>131.623</u>

- (i) Provisão estimada em virtude de cláusula prevista em acordo coletivo ("ACT") da controlada indireta Corsan referente a indenização compensatória para funcionários que pediram para ter seu vínculo empregatício encerrado antes do término da estabilidade de 18 meses, sendo a provisão equivalente ao período de estabilidade não trabalhado, conforme prevê o ACT.

17. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Direito de outorga a pagar (i)	-	-	53.104	13.041
Provisão de fundo social a pagar	-	-	465	421
Adiantamento de clientes	-	-	22.035	18.624
Provisão para bônus	-	-	-	11.670
Arrendamentos (ii)	-	-	503.414	358.576
Contratos de repasse (iii)	-	-	135.752	-
P.E.D Funcorsan (iiii)	-	-	381.536	-
Compromissos assumidos	-	-	377.942	339.573
Outras contas a pagar	-	-	22.783	12.723
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.497.031</u>	<u>754.628</u>
Circulante	-	-	288.561	141.712
Não circulante	-	-	1.208.470	612.916

- (i) O montante a pagar pela controlada indireta Guariroba é de R\$ 13.120 em 31 de dezembro de 2023 e é assim apresentado: (a) R\$ 923 (R\$ 815 em 31 de dezembro de 2022) devido ao município de Campo Grande – MS e (b) R\$ 12.197 (R\$ 12.226 em 31 de dezembro de 2022) devido ao Estado do Mato Grosso do Sul que será pago em parcelas mensais até outubro de 2030 sendo corrigidas anualmente pelo mesmo índice de correção da tarifa.

O valor do pagamento mensal devido ao município de Campo Grande - MS está suspenso conforme acordo entre as partes até a definição em relação ao pedido feito pela controlada indireta Guariroba para manter o equilíbrio econômico-financeiro do contrato devido a antecipação de obras do PAC (Programa de Aceleração do Crescimento) solicitado pelo Poder Concedente Municipal em 2013.

Conforme mencionado na nota explicativa nº 5, após a aquisição da controlada indireta Corsan, os contratos junto aos municípios estão sendo aditados com a postergação do prazo de concessão para 2062. Em 31 de dezembro de 2023 já foram aditados 180 contratos entre a controlada indireta Corsan e os municípios. Em decorrência do aditamento, foram reconhecidos o montante de outorga a pagar. O montante a pagar pela controlada indireta Corsan é de R\$ 39.984 em 31 de dezembro de 2023 e é devido aos municípios do Rio Grande do Sul – RS com vencimentos entre outubro de 2023 e abril de 2024.

- (ii) Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a movimentação dos passivos de arrendamentos está demonstrado conforme abaixo:

Equipav Saneamento S.A.

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

17. Outras contas a pagar--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	-	-	358.578	178.597
Aquisição de controlada indireta (nota 5)	-	-	10.209	-
Adições	-	-	316.257	317.303
Acréscimo de juros	-	-	39.069	20.936
Pagamentos	-	-	(218.692)	(112.552)
Baixa	-	-	(3.632)	(45.706)
AVP	-	-	1.625	-
	-	-	503.414	358.578
Circulante	-	-	172.464	116.827
Não circulante	-	-	330.950	241.751

(iii) A controlada indireta Corsan assinou contratos em outubro de 2011 junto à União para recebimento de recursos a fundo perdido para aplicação em investimentos de água e esgoto. O valor de R\$ 97.988 inscrito no passivo não circulante refere-se a obras em andamento ou em fase de conclusão.

O valor de R\$ 34.111 corresponde à previsão contratual da controlada indireta Corsan junto ao município de Canoas que foi repactuada no Termo Aditivo ao Contrato de Programa assinado em dezembro de 2021, que ajustou a destinação desse recurso a importantes obras de saneamento básico e preservação do meio ambiente, como o projeto e implantação do Parque Nacional Fazenda Guajuviras, obras em redes de drenagem pluvial e obras na central de triagem de resíduos sólidos do município a serem executadas pela Prefeitura Municipal.

O montante remanescente de R\$ 3.653 refere-se ao Convênio Focem 04/13. A controlada indireta Corsan assinou o Convênio para a implantação de sistema de esgotamento sanitário no município de Aceguá, com o objetivo de elevar o índice de tratamento de esgoto do município para 100%.

(iv) O saldo a pagar referente à Fundação Corsan foi assinado em dezembro de 2023, para equacionamento do déficit apurado no Plano BD nº 001 no exercício de 2021. O referido plano abrange os funcionários da controlada indireta Corsan. Este contrato tem o vencimento final em maio/2045 e seus pagamentos são realizados mensalmente, com início em dezembro de 2023. Os valores são corrigidos com base no INPC + juros de 4,74% a.a.

18. Depósitos judiciais e provisões

O Grupo 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, tributários e ambientais.

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

Equipav Saneamento S.A.

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

18. Depósitos judiciais e provisões--Continuação

Natureza	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisões	
	2023	2022	2023	2022
Cíveis (i)	90.721	11.064	512.708	9.020
Trabalhistas (i)	347.502	4.284	1.128.626	7.350
Tributárias	42.107	39.903	38.215	51.637
Ambientais	634	77	8.096	876
	<u>480.964</u>	<u>55.328</u>	<u>1.687.645</u>	<u>68.883</u>

- (i) Dentro do saldo de 31 de dezembro de 2023, dos depósitos judiciais está contemplado o montante de R\$ 78.100 e R\$ 376.839 da aquisição da controlada indireta Corsan referente as naturezas cíveis e trabalhistas, respectivamente. Já os saldos referentes as provisões da controlada indireta Corsan estão apresentadas no quadro abaixo.

Movimentação das provisões

Natureza	Consolidado							Saldo em 2023
	Saldo em 2022	Aquisição de controlada indireta (ii)	Resultado		Pagamentos	Ativo de indenização (iii)	(Reversão) Atualização monetária	
			Adições	Reversões				
Cíveis	9.020	714.967	71.937	(257.431)	(24.813)	1.370	(2.342)	512.708
Trabalhistas	7.350	1.220.609	136.157	(275.716)	(3.621)	(57)	43.904	1.128.626
Tributárias	51.637	5.583	-	(21.171)	-	-	2.166	38.215
Ambientais	876	6.170	1.149	(99)	-	-	-	8.096
Total	<u>68.883</u>	<u>1.947.329</u>	<u>209.243</u>	<u>(554.417)</u>	<u>(28.434)</u>	<u>1.313</u>	<u>43.728</u>	<u>1.687.645</u>

Natureza	Consolidado							Saldo em 2022
	Saldo em 2021	Resultado			Ativo de indenização (iii)	PIS/COFINS sobre receitas financeiras	Atualização monetária	
		Adições	Reversões	Pagamentos				
Cíveis	10.593	25.120	(7.524)	(22.320)	3.151	-	-	9.020
Trabalhistas	7.921	6.587	(1.662)	(6.278)	782	-	-	7.350
Tributárias	83.455	-	(23.573)	-	-	(8.558)	313	51.637
Ambientais	1.309	119	(552)	-	-	-	-	876
Total	<u>103.278</u>	<u>31.826</u>	<u>(33.311)</u>	<u>(28.598)</u>	<u>3.933</u>	<u>(8.558)</u>	<u>313</u>	<u>68.883</u>

- (ii) Conforme nota explicativa n° 5
- (iii) Provisões a serem reembolsadas, em caso de efetiva perda, conforme estabelecido em instrumento de compra e venda de combinação de negócios.

Em 31 de dezembro de 2023, não existem processos de valores individualmente significativos.

Equipav Saneamento S.A.

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

18. Depósitos judiciais e provisões--Continuação

Processos considerados passivos contingentes

A Companhia e suas controladas diretas e indiretas são parte integrante em ações judiciais e processos administrativos referentes a questões cíveis, trabalhistas, tributárias e ambientais, as quais são consideradas como passivos contingentes nas demonstrações financeiras, por não se 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\$ 292.155 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 55.690 em 31 de dezembro de 2022), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com essas ações e/ou processos. Segue abaixo os processos mais relevantes:

a) Processos cíveis

A controlada indireta Corsan possui processos que correspondem principalmente às causas envolvendo pleitos de clientes, indenização por acidentes e danos morais, oriundos da relação de prestação de serviços, no montante de R\$ 135.837 em 31 de dezembro de 2023, não existindo processo de valor individual significativo.

A controlada indireta Prolagos possui processos que correspondem principalmente às causas envolvendo pleitos de clientes com pedidos de refaturamento de contas, indenização por acidentes e danos morais, oriundos da relação de prestação de serviços, no montante em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 6.491 (R\$ 5.909 em 31 de dezembro de 2022). O principal processo refere-se à:

- Ação cível nº 1918/2019 processo administrativo referente aos autos de infração lavrados pela Secretaria de Meio Ambiente de Iguaba Grande pelas seguintes infrações: (i) falta de funcionamento do motor do rotor de tanque aeração, (ii) baixo funcionamento da centrífuga, (iii) tratamento UV que se encontra fora de operação e (iv) falta de funcionamento do motor do rotor de tanque aeração. A Concessionária apresentou defesa administrativa em 26/04/2019, os quais estão pendentes de julgamento. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 1.150 (R\$ 1.150 em 31 de dezembro de 2022).

A controlada indireta Rio Negro possui processo que corresponde a causas oriundas da relação de prestação de serviços, no montante em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 8.475 (R\$ 8.475 em 31 de dezembro de 2022). O processo refere-se à:

- Ação Indenizatória, requerendo a condenação da Companhia e do Consórcio Público PROAMA, com base no Contrato n. 036/2013-DPJ e no Contrato Programa n. 001/2013, e que, em sentença antecipada parcial do mérito. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 8.475 (R\$ 8.475 em 31 de dezembro de 2022).

Equipav Saneamento S.A.

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

18. Depósitos judiciais e provisões--Continuação

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos cíveis possíveis no valor de R\$ 12.058 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 6.970 em 31 de dezembro de 2022), não existindo processo de valor individual significativo.

b) Processos trabalhistas

A controlada indireta Corsan, possui processos associados à cobrança de horas extras e aviso prévio de ex-funcionários. Em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 85.750, não existindo processo de valor individual significativo.

A controlada indireta Guariroba possui processos que correspondem principalmente a pleitos de indenizações por danos materiais e morais e reclamações de horas extras e aviso prévio, em 31 de dezembro de 2023 totalizam o montante em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 1.276 (R\$ 833 em 31 de dezembro de 2022).

A controlada indireta Prolagos, possui processos associados à cobrança de horas extras e aviso prévio de ex-funcionários. Em 31 de dezembro de 2023, totalizam R\$ 1.349 (R\$ 1.444 em 31 de dezembro de 2022).

A controlada indireta Manaus, possui processos associados à cobrança de diferenças salariais e aviso prévio de ex-funcionários. Em 31 de dezembro de 2023, totalizam R\$ 18.226 (R\$ 9.451 em 31 de dezembro de 2022).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos trabalhistas possíveis no valor de R\$ 3.058 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 5.151 em 31 de dezembro de 2022), não existindo processo de valor individual significativo.

c) Processos tributários

A controlada indireta Guariroba possui processos possíveis que totalizam um montante em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 11.158 (R\$ 7.627 em 31 de dezembro de 2022). O principal processo refere-se à:

- A Secretaria da Receita Federal do Brasil em Campo Grande lavrou contra a controlada indireta dois autos de infração para: (i) exigência de IOF, multa de ofício e juros de mora, em razão da suposta realização de empréstimos de recursos financeiros para outras pessoas jurídicas de seu grupo empresarial, relativamente ao período compreendido entre janeiro de 2010 e dezembro de 2010; e (ii) exigência de IRPJ e CSLL, multa de ofício e juros de mora, em razão da glosa de despesas operacionais, e exigência de multa isolada relativos ao ano-calendário 2010.

Equipav Saneamento S.A.

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

18. Depósitos judiciais e provisões--Continuação

Em 30 de dezembro de 2013, a controlada indireta apresentou impugnações no âmbito administrativo, as quais aguardam julgamento em primeira instância pela Delegacia da Receita Federal de Julgamento. As expectativas de perda das defesas apresentadas estão classificadas como possível, em razão de precedentes favoráveis do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF) relacionados às matérias que foram objeto das defesas, bem como da possibilidade de discussão das matérias na esfera judicial. Esses processos totalizam um montante em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 8.062 (R\$ 7.627 em 31 de dezembro de 2022).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos tributários possíveis no valor de R\$ 2.268 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 3.568 em 31 de dezembro de 2022), não existindo processo de valor individual significativo.

d) Processos ambientais

A controlada indireta Prolagos S.A. — Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, possui processos possíveis que totalizam um montante de R\$ 4.183 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 4.951 em 31 de dezembro de 2022). Os principais processos referem-se à:

- Ação movida pelos pescadores da região de São Pedro da Aldeia e Cabo Frio/RJ no qual a controlada indireta e outras concessionárias de saneamento são acusadas de poluir um lago da região com o desaguamento dos esgotos. A controlada indireta instruiu os processos com decisão do órgão regulador concluindo pela não responsabilidade da controlada indireta no evento, posição ratificada pelo Consórcio Ambiental integrado pelos prefeitos e pelo órgão ambiental estadual. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 1.933 (R\$ 2.701 em 31 de dezembro de 2022).
- Processo administrativo referente ao auto de infração lavrado pela Secretaria de Meio Ambiente de Cabo Frio (SEMASA) por suposto não atendimento aos parâmetros legais de tratamento de esgotamento identificado em coletas de efluentes bruto e tratado, realizadas na ETE do Jardim Esperança nos dias 05/05/2021 e 13/07/2021, e na ETE Praia do Siqueira nos dias 13/07/2021 e 21/07/2021. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 1.500 (R\$ 1.500 em 31 de dezembro de 2022).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos ambientais possíveis no valor de R\$ 2.027 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 1.311 em 31 de dezembro de 2022), não existindo processo de valor individual significativo.

Equipav Saneamento S.A.

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

18. Depósitos judiciais e provisões--Continuação

Depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas diretas e indiretas possuem depósitos judiciais que totalizam um montante de R\$ 479.122 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 53.486 em 31 de dezembro de 2022). Os principais depósitos estão demonstrados abaixo:

A controlada indireta Prolagos realizou depósitos judiciais no montante de R\$ 19.915, atualizados até 31 de dezembro de 2023 (R\$ 26.809 em 31 de dezembro de 2022) em ações judiciais questionando a incidência de ICMS sobre as tarifas de uso do sistema de distribuição e transmissão, TUSD e TUST (energia elétrica).

Em março de 2023 a controlada indireta Prolagos recebeu a decisão favorável do processo 0232695-30.2014.8.19.0001 em ações judiciais questionando a alíquota de 25% de ICMS sobre serviços essenciais (energia elétrica e telecomunicações), pleiteando a sua redução a 18%. Conforme requerido foi executado o levantamento dos depósitos judiciais realizados, sendo o montante de R\$ 13.206 restituídos a Companhia.

A controlada indireta Corsan realizou depósitos judiciais em 31 de dezembro de 2023 no montante de R\$ 422.553, não existindo depósitos judiciais de valor individual significativo.

19. Provisão para benefício pós-emprego

Após a aquisição da controlada indireta Corsan, a Companhia adquiriu saldo referente a provisão para benefício pós-emprego. A contabilização foi realizada com base em laudo técnico preparado por atuário externo da Companhia, conforme demonstrado abaixo:

	2023
Plano de benefício definido	480.428
Sistema de assistência - Saúde	141.852
Incentivo à demissão voluntária	298
	<u>622.578</u>

Equipav Saneamento S.A.

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

20. Provisão para benefício pós-emprego--Continuação

A evolução do valor presente das obrigações atuariais em 31 de dezembro de 2023 está assim apresentada:

	Plano BD 001	Plano IPE-SAÚDE	PDV
Evolução do valor presente das obrigações atuariais	2023	2023	2023
Valor das obrigações atuariais no início do ano	-	-	-
Valor das obrigações atuariais assumidos na combinação de negócios	2.994.832	131.885	1.288
Juros sobre obrigação atuarial	334.376	558	45
Custo do serviço corrente, líquido	15.465	-	-
Contribuições dos participantes	64.325	-	-
Benefícios pagos no ano	(238.529)	(2.726)	(814)
(Ganhos) Perdas atuariais	(253.648)	12.135	(221)
Obrigação total no exercício	2.916.821	141.852	298
Valor justo dos ativos no início do ano	-	-	-
Valor justo dos ativos na combinação de negócios	(2.020.160)	-	-
Benefícios pagos durante o exercício	238.529	-	-
Contribuições de participantes	(64.325)	-	-
Contribuições de empregador	(54.357)	-	-
Rendimento esperado dos ativos no ano	(235.761)	-	-
Ganhos (Perdas) atuariais	75.441	-	-
Valor justo dos ativos no exercício	(2.060.633)	-	-
Déficit apurado	856.188	141.852	298
Passivo reconhecido no final do exercício	856.188	141.852	298

(i) O saldo do passivo reconhecido referente ao Plano BD é composto pelo efeito do P.E.D no montante de R\$ 375.760, que é apresentado na movimentação abaixo e na nota explicativa nº 15. A partir da data de privatização em junho pelas premissas atuariais foram incluídas Risk Sharing.

A provisão de benefício pós-emprego tem a seguinte movimentação em 31 de dezembro 2023:

	Aquisição de controlada indireta	Efeito de resultado	(Ganhos) Perdas reconhecidos em patrimônio	Efeito do P.E.D	Saldo em 2023
Plano de benefício definido	888.287	3.692	(35.791)	(375.760)	480.428
Sistema de assistência - Saúde	218.724	(118.921)	42.049	-	141.852
Incentivo à demissão voluntária	834	(315)	(221)	-	298
	1.107.845	(115.544)	6.037	(375.760)	622.578

Equipav Saneamento S.A.

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

19. Provisão para benefício pós-emprego--Continuação

Premissas utilizadas para cálculo do passivo e das projeções

Foi adotado o método da unidade de crédito projetada para calcular as obrigações atuariais, de acordo com premissas abaixo indicadas:

Econômicas e financeiras	Plano BD 001	Plano IPE-SAÚDE	PDV
	2023	2023	2023
Taxa real de desconto atuarial	6,35%	5,78%	0,00%
Retorno real esperado sobre os ativos	6,35%	5,78%	0,00%
Taxa real de crescimento salarial dos empregados ativos	2,85%	N/A	2,85%
Crescimento real dos benefícios do plano durante o recebimento	0,00%	0,00%	0,00%
Health Care Cost Trend Rate (HCCTR)	N/A	4,10%	N/A
Fator de capacidade sobre os benefícios	98,00%	N/A	98,00%
Fator de capacidade sobre os salários	98,00%	N/A	98,00%
Inflação esperada	5,31%	4,86%	5,31%
Taxa de desconto nominal	12,00%	10,92%	5,31%
Retorno nominal esperado sobre os ativos do plano	12,00%	10,92%	5,31%
Taxa nominal de crescimento salarial dos empregados ativos	8,31%	N/A	8,31%
Crescimento nominal dos benefícios do plano durante o recebimento	5,31%	9,16%	5,31%

Demográficas	Plano BD 001	Plano IPE-SAÚDE	PDV
	2023	2023	2023
Mortalidade geral	AT-1983 M&F (IAM)	AT-1983 M&F (IAM)	AT-1983 M&F (IAM)
Mortalidade de inválidos	MI-2006 (M&F)	MI-2006 (M&F)	MI-2006 (M&F)
Entrada em invalidez	ÁLVARO VINDAS (A20%)	ÁLVARO VINDAS (A20%)	ÁLVARO VINDAS (A20%)
Taxa anual de rotatividade	Nula	Nula	Nula
Composição familiar	Ativos: Família Média / Assistidos: Família Real	Ativos: Família Média / Assistidos: Família Real	Ativos: Família Média / Assistidos: Família Real
Aging Factor	Não aplicável	Conforme histórico do Plano de Saúde	Não aplicável

Análise de sensibilidade das premissas significativas

Premissa Plano	Plano BD 001	Plano IPE-SAÚDE	PDV
Taxa de desconto			
Aumento de 1%	(9,82%)	(10,11%)	-
Redução de 1%	11,85%	12,07%	-
Expectativa de vida			
Aumento de 1 ano	2,12%	4,62%	(0,03%)
Redução de 1 ano	(2,15%)	(4,52%)	0,04%
Crescimento Real de Salários			
Aumento de 1%	1,58%	-	(0,45%)
Redução de 1%	(1,40%)	-	0,45%
HCCTR			
Aumento de 1%	-	11,58%	-
Redução de 1%	-	(9,89%)	-

Equipav Saneamento S.A.

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

19. Provisão para benefício pós-emprego--Continuação

Plano de benefício definido – BD 001

A Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC aprovou, em 05 de julho de 2023, a alteração regulamentar proposta e as partes, controlada indireta Corsan e Fundação Corsan, assinaram, em dezembro de 2023, o instrumento contratual de Plano de equacionamento de resultado deficitário (P.E.D) com prazo de pagamento de 263 meses. O saldo do plano de benefício definido em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 389.094, conforme mencionado na nota explicativa nº 17.

Sistema de assistência – Saúde

Com a finalização do processo de privatização da controlada indireta Corsan, o plano IPÊ Saúde para aposentados continua sendo custeado na proporção de 50% pela Corsan. No entanto, para os funcionários ativos foi atribuído novo plano de assistência médica pela Unimed Seguros. Dessa forma, a redução no número de conveniados no plano IPÊ Saúde, ocasionou na reversão de parte do saldo provisionado. O saldo do Sistema de assistência - Saúde definido em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 141.852.

20. Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social integralizado é de R\$ 526.712 (R\$ 416.458 em 31 de dezembro de 2022). Os acionistas, as quantidades de ações e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados no exercício:

Participações societárias

Sócios	2023		2022	
	Quantidade de ações	Participação %	Quantidade de ações	Participação %
Arcos Saneamento e Participações S.A.	526.670.963	98,84%	416.395.014	98,53%
Saneamento 100% Fundo de Investimentos em Participação	6.181.084	1,16%	6.203.750	1,47%
Total	532.852.047	100,00%	422.598.764	100,00%

Em 31 de outubro de 2023, foram subscritas 110.253.283 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal ao preço de R\$ 1,00 (um real) por ação ordinária, perfazendo o total de R\$ 110.253 reais pela totalidade das ações, sendo certo que 100 % deste montante foi destinado à conta de capital social.

Equipav Saneamento S.A.

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

20. Patrimônio Líquido--Continuação

b) Reserva de capital

Nesta reserva está registrado parte do valor das ações emitidas pela Companhia. As utilizações possíveis dessa reserva estão constituídas no artigo 200 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76).

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.

d) Dividendos

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 dividendos declarados e pagos foram calculados conforme segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	88.748	87.948
(-) Constituição da reserva legal	(4.436)	(4.397)
Lucro líquido ajustado	<u>84.312</u>	<u>83.551</u>
Dividendo mínimo obrigatório - 25% sobre o lucro líquido ajustado	21.078	20.888
Dividendos destinados e declarados no exercício		
Dividendos distribuídos	<u>69.886</u>	<u>23.547</u>

e) Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se à variação do valor justo de instrumentos financeiros derivativos reconhecidos em outros resultados abrangentes.

f) 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 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.

Equipav Saneamento S.A.

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

21. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	2023	2022
Receita de prestação de serviços		
Serviços de abastecimento de água	4.713.066	2.315.787
Outros serviços indiretos de água	339.551	263.543
Serviços de esgoto	1.216.777	832.285
Outros serviços indiretos de esgoto	56.750	46.268
Receita de serviços partes relacionadas (nota explicativa nº 10)	863.001	276.104
Remuneração do ativo financeiro	79.952	58.686
Receitas de construção ativo financeiro	420.800	254.382
Receitas de construção ativo intangível	1.706.586	959.914
Total receita bruta	9.396.483	5.006.969
Deduções da receita bruta		
(-) Cancelamentos e abatimentos	(168.083)	(47.159)
(-) Impostos sobre serviços	(665.434)	(325.765)
Total da receita operacional líquida	8.562.966	4.634.045

22. Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Pessoal	(5.406)	-	(1.215.785)	(473.023)
Conservação e manutenção	-	-	(113.919)	(45.083)
Serviços de terceiros	(3.126)	(2.386)	(761.807)	(233.830)
Materiais, equipamentos e veículos	-	-	(54.871)	(32.686)
Amortização e depreciação	(3)	-	(685.916)	(442.622)
Custo de concessão	-	-	(45.947)	(39.419)
Custo de construção ativo financeiro	-	-	(276.567)	(145.190)
Custo de construção ativo intangível	-	-	(1.706.586)	(959.914)
Reversão de perdas de crédito esperadas de contas a receber de clientes	-	-	112.839	383
Baixa de títulos do contas a receber	-	-	(166.744)	(120.329)
Reversões de provisões para contingências	-	-	345.174	1.485
Impostos, taxas e contribuições	(141)	(100)	(8.984)	(8.806)
Energia elétrica	(31)	-	(444.892)	(294.215)
Produtos químicos	-	-	(126.297)	(57.841)
Locação	-	-	(102.136)	(50.071)
Outros	(1.545)	(2.278)	(170.636)	(68.724)
	(10.251)	(4.764)	(5.423.074)	(2.969.885)
Custos dos serviços prestados	-	-	(4.445.058)	(2.269.087)
Despesas administrativas e gerais	(10.251)	(4.764)	(954.658)	(686.734)
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	-	-	(23.358)	(14.064)

Equipav Saneamento S.A.

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

23. Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receita de dividendos	-	-	266.179	86.277
Reversão de provisões para benefício pós-emprego	-	-	115.544	-
Outras receitas	-	-	19.949	15.817
	-	-	401.672	102.094

24. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas				
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas (i)	8.166	19.514	258.751	354.198
Rendimentos de mútuo com partes relacionadas	-	23	-	-
Juros e multa recebidos ou auferidos	-	-	115.384	74.110
Variações Cambiais Ativas	-	-	371.948	371.737
Ganho com instrumentos financeiros derivativos (nota 26)	-	-	436.687	351.337
Valor justo da dívida por meio do resultado	-	-	259.066	254.239
Ajuste a valor presente de clientes sobre ativos financeiros	-	-	16.923	-
Outras receitas financeiras	-	-	57.974	64.502
Receitas financeiras	8.166	19.537	1.516.733	1.470.123
Despesas				
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures (nota explicativa nº 15)	(108.491)	(114.132)	(1.446.554)	(1.098.449)
Descontos concedidos	-	-	(174.632)	(238.139)
Despesas e comissões bancárias	(436)	(72)	(34.825)	(49.810)
Ajuste a valor presente de clientes (nota explicativa nº 8)	-	-	(65.046)	(45.380)
Variações cambiais passivas	-	-	(7.344)	(275.624)
Perda com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 26)	-	-	(1.030.451)	(717.350)
Valor justo da dívida por meio do resultado	-	-	(362.411)	(222.757)
Outras despesas financeiras	(380)	(945)	(290.469)	(133.789)
Despesas financeiras	(109.307)	(115.149)	(3.411.732)	(2.781.298)
Resultado financeiro	(101.141)	(95.612)	(1.894.999)	(1.311.175)

(i) As receitas de rendimentos de aplicações financeiras no consolidado abrangem juros incorridos sobre as rubricas de caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$ 683 (R\$ 539 em 31 de dezembro de 2022).

Equipav Saneamento S.A.

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

25. 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:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Resultado antes dos tributos	88.748	87.948	1.895.314	691.704
Aliquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(30.174)	(29.902)	(644.407)	(235.179)
Resultado com investimentos	68.048	64.030	87.358	81.622
Receita de dividendos	-	-	90.500	29.334
Reversões/Despesas indedutíveis	-	-	(8.001)	(1.909)
Lucro não realizado	-	-	(83.324)	(496)
Bônus diretoria	-	-	(12.541)	(20.358)
Juros sobre capital próprio recebido	-	-	15.992	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos reconhecido no exercício referente a anos anteriores	-	-	17.934	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias não reconhecido (i)	(37.874)	(34.128)	(65.943)	(35.424)
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social não reconhecido (i)	-	-	(328.739)	(221.089)
Redução da alíquota - Lucro de exploração (ii)	-	-	69.825	27.838
Programa de alimentação do trabalhador	-	-	8.570	4.006
Amortização de ágio na aquisição de investimentos	-	-	(6.786)	(6.289)
Resultado positivo no exterior	-	-	-	(1.737)
Diferença de alíquota controlada indireta no exterior	-	-	(1.715)	(12.384)
Doações Rouanet e Caráter desportivo	-	-	12.742	6.150
Inovação tecnológica	-	-	4.580	6.594
Imposto de controladas indiretas apurado pelo lucro presumido	-	-	3.007	3.730
Realização prejuízo fiscal e base negativa CSLL 30%	-	-	7.321	-
Contrato PED2021 - Fundação Corsan	-	-	93.940	-
Outras diferenças permanentes	-	-	15.544	1.618
Imposto de renda e contribuição social:				
Corrente	-	-	(539.158)	(355.591)
Diferido	-	-	(241.990)	(52.438)
Lucro da exploração	-	-	57.005	34.056
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	-	-	(724.143)	(373.973)
Aliquota efetiva	0%	0%	38%	47%

Equipav Saneamento S.A.

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

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

a) Imposto de renda e contribuição social correntes--Continuação

<u>Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos</u>	<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados líquido do lucro da exploração	(482.153)	(321.219)
Saldo a pagar anterior a aquisição – Controlada indireta Corsan	(34.594)	-
Saldos pagos referente a anos anteriores	(64.762)	(61.350)
Antecipação do IRPJ e CSLL	(36.301)	(8.242)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	210.512	118.755
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	<u>(407.298)</u>	<u>(272.056)</u>
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:		
Compensações referente a saldo negativo IRPJ e CSLL e retenções na fonte	63.782	52.012
Imposto de renda e contribuição social a pagar	<u>146.730</u>	<u>66.743</u>
Total	<u>210.512</u>	<u>118.755</u>

- (i) Ativo fiscal diferido não reconhecido à medida em que não é provável que estarão disponíveis lucros tributáveis futuros contra os quais os prejuízos fiscais não utilizados possam ser compensados.
- (ii) A Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM ou a Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE, conforme área de atuação, visando a modernização de empreendimento de infraestrutura em sua área de atuação expediu o laudo constitutivo do direito à redução de 75% do Imposto de renda e adicional, não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração das controladas indiretas Diamantino, Poconé, São José, Cláudia, Nortelândia, Pedra Preta, Sorriso, Vera, Paranatinga, Timon, Teresina, Sinop, Guarantã e Novo Progresso até o ano calendário de 2027. As controladas indiretas Carlinda, Santa Carmem e União do Sul e Matupá até o ano calendário de 2029. As controladas indiretas Manaus, Jauru, Jangada, Barra do Garças, Ariquemes, Porto Esperidião, Pimenta Bueno e Rolim de Moura até o ano calendário de 2030. A controlada indireta Primavera até o ano do calendário de 2031.

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.

Equipav Saneamento S.A.

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

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

Composição e movimentação dos impostos diferidos

	Consolidado				2023
	2022	Aquisição de controlada indireta	Resultado	Patrimônio Líquido	
Perdas de crédito esperadas de contas a receber de clientes	91.136	26.325	(12.753)	-	104.888
Provisão para participação nos lucros	8.262	1.170	6.188	-	15.620
Provisões para contingências	2.236	407.131	(103.055)	-	306.312
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	2.355	-	(180)	-	2.175
Ajuste a valor presente	23.328	362	12.896	-	36.586
Outorga diferida anos anteriores	4.524	-	(120)	-	4.404
Variação cambial ativa	9.485	-	(3.757)	-	5.728
Instrumentos financeiros derivativos	550	-	1	(443)	108
Arrendamentos	2.597	-	3.240	-	5.837
Perda com clientes	2.664	-	1.300	-	3.964
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	33.234	-	21.854	-	55.088
Baixa por perda parcelamentos	559	-	(235)	-	324
Mais Valia - controlada indireta Serra	(896)	-	(828)	-	(1.724)
Amortizações custo da obtenção de contrato	-	-	60	-	60
Provisão PIS e COFINS sobre Precatórios	-	1.133	22.033	-	23.166
Provisão benefício pós-emprego	-	209.902	(42.652)	17.327	184.577
Provisão Indenização	-	229.967	(57.403)	-	172.264
Passíveis de compensação	(137.446)	-	(72.541)	-	(209.987)
Ativo fiscal diferido	42.588	875.690	(225.772)	16.884	709.390
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(18.072)	-	1.974	-	(16.098)
Juros capitalizados	(59.392)	-	(15.279)	-	(74.671)
Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(43.517)	-	(14.767)	-	(58.284)
Amortização de intangível (i)	(94.268)	-	2.898	-	(91.369)
Instrumentos financeiros derivativos	34.980	-	(238.084)	-	(203.104)
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(75.677)	-	(57.678)	-	(133.355)
Baixa de títulos do contas a receber	(79.250)	-	(1.905)	-	(81.155)
Valor justo passivos financeiros	(38.662)	-	236.362	-	197.700
Valor justo – Opção de ações	-	-	-	(14.395)	(14.395)
Despesa com Depreciação	-	(12.473)	11.492	-	(981)
Encargos Financeiros sobre obras andamento	-	(27.632)	(5.018)	-	(32.650)
Margem construção	-	(7.867)	(10.817)	-	(18.684)
Precatório	-	(8.548)	2.099	-	(6.449)
Reserva de reavaliação	-	(5.390)	(37)	-	(5.427)
Passíveis de compensação	137.446	-	72.541	-	209.987
Passivo fiscal diferido	(236.412)	(61.910)	(16.218)	(14.395)	(328.935)
Passivo fiscal diferido líquido	(193.824)	813.780	(241.990)	2.849	380.455

Equipav Saneamento S.A.

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

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

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

	Consolidado			2022
	2021	Resultado	Patrimônio Líquido	
Provisão esperada de créditos de liquidação duvidosa	91.330	(194)	-	91.136
Provisão para participação nos lucros	8.283	(21)	-	8.262
Provisões para contingências	3.803	(1.567)	-	2.236
Valor justo de ativos adquiridos em combinação de negócios	2.533	(178)	-	2.355
Ajuste a valor presente	14.851	8.477	-	23.328
Outorga diferido anos anteriores	4.645	(121)	-	4.524
Variação cambial ativa	337.677	(328.192)	-	9.485
Instrumento financeiro derivativo	-	-	550	550
Arrendamentos	910	1.687	-	2.597
Perda com clientes	3.113	(449)	-	2.664
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	52.596	(19.362)	-	33.234
Baixa por perda parcelamentos	348	211	-	559
Mais Valia - controlada indireta Serra	(69)	(827)	-	(896)
Passíveis de compensação	(457.752)	320.306	-	(137.446)
Ativo fiscal diferido	62.268	(20.230)	550	42.588
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(20.046)	1.974	-	(18.072)
Juros capitalizados	(53.416)	(5.976)	-	(59.392)
Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(28.640)	(14.877)	-	(43.517)
Amortização de intangível (i)	(97.168)	2.900	-	(94.268)
Instrumentos financeiros derivativos	(400.823)	369.421	66.382	34.980
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(47.172)	(27.235)	-	(74.407)
Baixa de títulos do contas a receber	(81.073)	1.823	-	(79.250)
ISS Trânsito Julgado	-	(1.270)	-	(1.270)
Valor justo passivos financeiros	-	(38.662)	-	(38.662)
Passíveis de compensação	457.752	(320.306)	-	137.446
Passivo fiscal diferido	(270.586)	(32.208)	66.382	(236.412)
Passivo fiscal diferido líquido	(208.318)	(52.438)	66.932	(193.824)

(i) Conforme o artigo 69 da Lei 12.973/14, a diferença em 31 de dezembro de 2014 entre o total da depreciação contábil e fiscal, será adicionado na apuração do lucro real e da base de cálculo da CSLL, em quotas fixas mensais e durante o prazo restante de vigência do contrato, valor realizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 8.527 (R\$ 8.527 em 31 de dezembro de 2022).

Com o objetivo de avaliação do registro dos impostos diferidos ativos sobre os prejuízos fiscais, durante o exercício, as controladas diretas e indiretas elaboraram os estudos de lucratividade futura. O valor contábil do ativo fiscal é revisado periodicamente e as projeções são revisadas anualmente, caso haja fatores relevantes que venham a modificar as projeções, estas são revisadas durante o exercício pelas controladas diretas e indiretas.

Equipav Saneamento S.A.

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

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

Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação aos seguintes itens:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	236	1.068
Provisões para contingências	-	-	160	42
Provisão para participação nos lucros	-	-	13.422	12.274
Ajuste a valor presente	-	-	67	82
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	37.874	100.369	764.946	472.289
Tributos pagos no exterior	-	-	13.016	13.016
Outras diferenças temporárias	-	-	294	(200)
	<u>37.874</u>	<u>100.369</u>	<u>792.141</u>	<u>498.571</u>

As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente. Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação a estes itens, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para utilizar tais benefícios.

26. Resultado por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro líquido atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício.

O lucro por ação diluído é calculado por meio da divisão do lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício mais a quantidade média ponderada de ações ordinárias que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas em ações ordinárias.

	2023	2022
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	88.748	87.948
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	441.025	422.599
Lucro básico e diluído por ação	0,20	0,21

Equipav Saneamento S.A.

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

27. Instrumentos financeiros

Visão Geral

O Grupo está exposto aos seguintes riscos:

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

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

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 do Grupo foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais o Grupo está exposto, 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 refletirem mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo. O Grupo, 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

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.

Equipav Saneamento S.A.

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Banco conta movimento	6	21	3.072	138.976	77.126
Aplicações financeiras	7	22.289	147.505	4.910.425	2.014.953
Contas a receber de clientes	8	-	-	2.340.050	2.072.582
Ativos financeiros contratuais	9	-	-	845.603	588.044
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber	10	1.188	4.723	835.226	147.486
Contas correntes a receber de partes relacionadas	10	-	1.228	-	1.228
Instrumentos financeiros derivativos		-	-	613.043	26.910
Títulos e valores mobiliários	11	-	-	6.533.143	5.293.435
Outros créditos		35	-	542.285	-
		<u>23.533</u>	<u>156.528</u>	<u>16.758.751</u>	<u>10.221.764</u>

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que o Grupo 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 do Grupo 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 do Grupo.

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

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro do Grupo em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

2023	Controladora						
	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	128	128	128	-	-	-	-
Debêntures	544.312	829.595	130.280	132.883	135.968	134.188	296.276
Dividendos a pagar	12.803	12.803	12.803	-	-	-	-
	<u>557.243</u>	<u>842.526</u>	<u>143.211</u>	<u>132.883</u>	<u>135.968</u>	<u>134.188</u>	<u>296.276</u>

Equipav Saneamento S.A.

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

2022	Controladora						
	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							
Debêntures	654.075	1.050.631	174.494	157.471	133.428	139.171	446.067
Dividendos a pagar	11.843	11.843	11.843	-	-	-	-
	<u>665.918</u>	<u>1.062.474</u>	<u>186.337</u>	<u>157.471</u>	<u>133.428</u>	<u>139.171</u>	<u>446.067</u>

2023	Consolidado						
	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	678.525	678.525	612.910	65.615	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	17.623.587	26.592.254	3.050.159	2.958.613	4.543.364	3.066.564	12.973.554
Instrumentos financeiros derivativos	830.625	(2.899.917)	(383.226)	(425.272)	(421.610)	(420.243)	(1.249.566)
Dividendos a pagar	160.921	160.921	160.921	-	-	-	-
Outras contas a pagar	1.497.031	1.225.343	330.103	624.717	115.365	57.645	97.513
	<u>20.790.689</u>	<u>25.596.366</u>	<u>3.610.107</u>	<u>3.223.673</u>	<u>4.237.119</u>	<u>2.703.966</u>	<u>11.821.501</u>

2022	Consolidado						
	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	242.978	242.978	188.644	54.334	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	10.458.944	23.657.372	3.024.499	2.362.884	2.655.678	2.411.850	13.202.461
Dividendos a pagar	15.327	15.327	15.327	-	-	-	-
Outras contas a pagar	754.628	826.744	167.090	439.229	71.375	54.895	94.155
	<u>11.471.877</u>	<u>24.742.421</u>	<u>3.395.560</u>	<u>2.856.447</u>	<u>2.727.053</u>	<u>2.466.745</u>	<u>13.296.616</u>

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

Equipav Saneamento S.A.

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

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 - irão afetar os ganhos do Grupo 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

O Grupo está exposto a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras, debêntures privadas, instrumentos financeiros derivativos, empréstimos, financiamentos e debêntures, mútuo a pagar para partes relacionadas e outras contas a pagar.

Na data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, o perfil dos instrumentos financeiros expostos a taxa de juros era:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Instrumentos de taxa variável				
<i>Ativos financeiros</i>				
Aplicações financeiras	22.289	147.505	4.910.425	2.014.953
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	613.043	26.910
	<u>22.289</u>	<u>147.505</u>	<u>5.523.468</u>	<u>2.041.863</u>
Instrumentos de taxa variável				
<i>Passivos financeiros</i>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	544.312	654.075	17.623.587	10.458.944
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	830.625	-
Outras contas a pagar	-	-	1.497.031	754.628
	<u>544.312</u>	<u>654.075</u>	<u>19.951.243</u>	<u>11.213.572</u>

O Grupo 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.

Equipav Saneamento S.A.

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de mercado--Continuação

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

Controladora								
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	22.289	Variação do CDI	11,65%	2.597	3.246	3.895	1.948	1.298
2- Passivos financeiros								
Debêntures	(544.312)	Variação do CDI	11,65%	(63.412)	(79.265)	(95.119)	(47.559)	(31.706)
1 + 2 - Exposição líquida	<u>(522.023)</u>			<u>(60.815)</u>	<u>(76.019)</u>	<u>(91.224)</u>	<u>(45.611)</u>	<u>(30.408)</u>
Consolidado								
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	4.910.425	Variação do CDI	11,65%	572.065	715.081	858.097	429.048	286.032
2- Passivos financeiros								
Debêntures e empréstimos	(9.278.315)	Variação do CDI	11,65%	(1.080.924)	(1.351.155)	(1.621.386)	(810.693)	(540.461)
Debêntures e empréstimos	(2.252.634)	Variação do IPCA	4,62%	(104.072)	(130.090)	(156.108)	(78.054)	(52.036)
Financiamentos	(505.185)	Variação da TR	1,77%	(8.942)	(11.178)	(13.413)	(6.707)	(4.471)
Empréstimos e financiamentos	(64.670)	Variação da SELIC	11,65%	(7.534)	(9.418)	(11.301)	(5.651)	(3.767)
Financiamentos	(485.560)	Variação da TJLP	6,55%	(31.804)	(39.755)	(47.706)	(23.853)	(15.902)
P.E.D Funcorsan	(381.536)	Variação do INPC	3,71%	(14.155)	(17.694)	(21.233)	(10.616)	(7.078)
Outorga a pagar	(53.180)	Variação do INPC	3,71%	(1.973)	(2.466)	(2.960)	(1.480)	(987)
1 + 2 - Exposição líquida	<u>(8.110.655)</u>			<u>(677.339)</u>	<u>(846.675)</u>	<u>(1.016.010)</u>	<u>(508.006)</u>	<u>(338.670)</u>

Equipav Saneamento S.A.

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de mercado--Continuação

Os riscos de taxas de câmbio decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras. Os riscos de taxas de juros decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de juros. Ambas as taxas utilizadas pelo Grupo para contratação de instrumentos financeiros.

Para mitigar tais riscos, estes instrumentos financeiros do Grupo 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 esses riscos do Grupo, conforme fornecido aos acionistas baseia-se na sua política de gerenciamento de risco conforme abaixo:

			Consolidado					
Risco cambial	Exposição	Unidade	Taxa de câmbio em 2023	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Instrumentos derivativos								
Empréstimos e financiamentos	(1.020.367)	USD	4,8413	(384.066)	(480.083)	(576.099)	(288.050)	(192.033)
Swap - Ponta ativa	1.029.019	USD	4,8413	387.323	484.154	580.985	290.492	193.662
Exposição líquida	<u>8.652</u>			<u>3.257</u>	<u>4.071</u>	<u>4.886</u>	<u>2.442</u>	<u>1.629</u>

		Consolidado				
Risco de taxa de Juros	Exposição	Cenários				
		I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Instrumentos derivativos						
Empréstimos e financiamentos	(2.045.696)	(2.045.696)	(2.557.120)	(3.068.544)	(1.534.272)	(1.022.848)
Swap - Ponta ativa	2.045.522	2.045.522	2.556.903	3.068.283	1.534.142	1.022.761
Exposição líquida	<u>(174)</u>	<u>(174)</u>	<u>(217)</u>	<u>(261)</u>	<u>(130)</u>	<u>(87)</u>

Equipav Saneamento S.A.

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Gerenciamento do capital

A gestão de capital do Grupo é feita para equilibrar as fontes de recursos próprias e terceiras, balanceando o retorno para os acionistas e o risco para acionistas e credores.

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	Controladora			
				Valor contábil		Valor Justo	
				2023	2022	2023	2022
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	6	Custo amortizado	Nível 2	21	3.072	21	3.072
Aplicações financeiras (i)	7	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	22.289	147.505	22.289	147.505
Contas a receber de clientes (i)	8	Custo amortizado	Nível 2	-	-	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (i)	10	Custo amortizado	Nível 2	1.188	4.723	1.188	4.723
Debêntures privadas (i)	10	Custo amortizado	Nível 2	-	-	-	-
Contas correntes a receber de partes relacionadas (i)	10	Custo amortizado	Nível 2	-	-1.228	-	-1.228
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	-	-	-	-
	11	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Nível 3	-	-	-	-
Títulos e valores mobiliários (i)		Valor justo por meio do resultado		35	-	35	-
Outros créditos				<u>23.533</u>	<u>154.072</u>	<u>23.533</u>	<u>154.072</u>
Total							
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	14	Custo amortizado	Nível 2	128	73	128	73
Debêntures (ii)	15	Custo amortizado	Nível 2	544.312	654.075	544.312	654.075
Dividendos a pagar (i)	10	Custo amortizado	Nível 2	12.803	11.843	12.803	11.843
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	-	-	-	-
Outras contas a pagar (i)	17	Custo amortizado	Nível 2	1.497.031	136.359	1.497.031	136.359
Total				<u>2.054.274</u>	<u>802.350</u>	<u>2.054.274</u>	<u>802.350</u>

Equipav Saneamento S.A.

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Consolidado			
				Valor contábil		Valor Justo	
				2023	2022	2023	2022
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	6	Custo amortizado	Nível 2	138.976	77.126	138.976	77.126
Aplicações financeiras (i)	7	Custo amortizado	Nível 2	172.788	113.178	172.788	113.178
	7	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	4.737.637	1.901.775	4.737.637	1.901.775
Aplicações financeiras (i)	8	Custo amortizado	Nível 2	2.340.050	1.991.570	2.340.050	1.991.570
Ativos financeiros contratuais (i)	9	Custo amortizado	Nível 2	845.603	81.012	845.603	81.012
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (i)	10	Custo amortizado	Nível 2	835.226	147.486	835.226	147.486
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	613.043	26.910	613.043	26.910
	11	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Nível 3	6.533.143	5.293.435	6.533.143	5.293.435
Títulos e valores mobiliários (iii)		Valor justo por meio do resultado	Nível 2	542.285	129.954	542.285	129.954
Outros créditos							
Total				16.758.751	9.762.446	16.758.751	9.762.446
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	14	Custo amortizado	Nível 2	678.525	242.978	678.525	242.978
Empréstimos, financiamentos e debêntures (ii)	15	Custo amortizado	Nível 2	16.104.099	10.458.944	16.104.099	10.458.944
	15	Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	1.519.488	-	1.519.488	-
Debêntures (ii)	10	Custo amortizado	Nível 2	160.921	15.327	160.921	15.327
Dividendos a pagar (i)		Valor justo - Instrumentos de hedge	Nível 2	830.625	166.466	830.625	166.466
Instrumentos financeiros derivativos (i)	17	Custo amortizado	Nível 2	1497.031	754.628	1497.031	754.628
Outras contas a pagar (i)							
Total				20.790.689	11.638.343	20.790.689	11.638.343

(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).

(iii) Os valores justos foram calculados, utilizando os critérios descritos no tópico "Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos"

Equipav Saneamento S.A.

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas diretas e indiretas fizeram contratações de contratos de swap, com o objetivo de trocar a exposição da variação cambial dos contratos obtidos em moeda estrangeira e a exposição das taxas de juros, por um percentual do CDI - Certificado de Depósito Interbancário. Adicionalmente, a Companhia reconheceu o efeito do valor justo das opções de ações.

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

Consolidado							Ativo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	2023	2022	
Debêntures	R\$ 2.780.000	16,76% a.a.	CDI + 136,37% a.a.	CETIP	16/maio/29	328.805	-	
Debêntures	R\$ 2.685.000	16,34% a.a.	CDI + 138,58% a.a.	CETIP	15/janeiro/26	227.131	-	
Debêntures	R\$ 1.000.000	CDI + 3,47%	132,50% CDI	CETIP	25/outubro/26	11.326	-	
						<u>567.262</u>	<u>-</u>	
Circulante						67.078	-	
Não circulante						500.184	-	

Consolidado							Passivo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	2023	2022	
Debêntures	R\$ 2.780.000	16,76% a.a.	CDI + 136,37% a.a.	CETIP	16/maio/29	-	32.509	
						<u>-</u>	<u>32.509</u>	
Circulante						-	32.509	

Equipav Saneamento S.A.

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Consolidado						Ativo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	2023	2022
Swap - Debêntures	R\$ 600.000	6,62% do IPCA	111,03% do CDI	CETIP	15/mai/37	49.309	-
Debêntures	R\$ 2.780.000	16,76% a.a.	136,37% a.a.	CETIP	16/maio/29	320.481	-
Debêntures	R\$ 1.000.000	18,1% a.a.	132,26% a.a.	CETIP	05/maio/26	227.131	-
Swap - Loan Proparco	USD 25.263	USD + 4,89% a.a.	CDI + 2,70% a.a.	CETIP	15/dez/26	16.122	26.910
						<u>613.043</u>	<u>26.910</u>
Circulante						71.530	1.806
Não circulante						541.513	25.104

Consolidado						Passivo	
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo	Mercado	Vencimento	2023	2022
Swap - Debêntures	R\$ 600.000	6,62% do IPCA	111,03% do CDI	CETIP	15/mai/37	-	29.395
Swap - Bond Senior Notes	USD 500.000	USD + 6,75% a.a.	16,76% a.a.	CETIP	16/mai/29	830.625	31.225
Debêntures	R\$ 2.780.000	16,76% a.a.	136,37% a.a.	CETIP	16/maio/29	-	105.846
						<u>830.625</u>	<u>166.466</u>
Circulante						540.798	81.629
Não circulante						289.827	84.837

(i) Opção de ações

A controlada Aegea detém opções de compra de ações de suas controladas e coligadas. As opções foram avaliadas e concluiu-se que não possui valor justo em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

Equipav Saneamento S.A.

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

O Grupo efetuou o registro dos ganhos e perdas oriundos dos instrumentos financeiros derivativos designados como hedge de fluxo de caixa e hedge de valor justo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os impactos no resultado dos exercícios foram:

Derivativo	Mercado	Risco	Controladora		Consolidado	
			2023	2022	2023	2022
Swap	CETIP	CDI	(549.632)	(180.595)	593.764	(366.013)
Efeito líquido no resultado (nota explicativa nº 20)			(549.632)	(180.595)	593.764	(366.013)

Hedge Accounting

O Grupo possui como política avaliar a necessidade de adoção de *Hedge Accounting* para as operações utilizadas em sua gestão de riscos financeiros. Sendo assim, o Grupo designou as operações apresentadas abaixo para *hedge accounting* de fluxo de caixa e *hedge accounting* de valor justo, as quais apresentam índice de *hedge* equivalente a 1,0.

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.

A mudança no valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados para *hedge* de valor justo é reconhecida na demonstração do resultado.

	Controladora	
	Resultado 2022	Resultado 2023
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de valor justo Ganhos (Perdas) líquidos reconhecidos no resultado do exercício (nota explicativa nº 24)	(180.595)	(549.632)

Equipav Saneamento S.A.

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Hedge Accounting--Continuação

	Consolidado		
	Patrimônio líquido		Patrimônio líquido
	2022	Varição	2023
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Riscos de moeda	(205.835)	185.196	(20.639)
IR/CS diferidos	335	(405)	(70)
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	(205.500)	184.791	(20.709)
	<u>Resultado</u>		<u>Resultado</u>
	2022		2023
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa e de valor justo:			
Ganhos líquidos reconhecidos no resultado do exercício (nota explicativa nº 24)	(366.013)		593.764

Em 31 de dezembro de 2023 o Grupo registrou efeitos negativos de R\$ 21.176 de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, sendo reconhecido proveniente das operações classificadas como *hedge* de fluxo de caixa.

O método utilizado, para testar a efetividade do *Hedge*, confronta os termos críticos dos derivativos contratados e dos itens protegidos, evidenciando que movimentos nas taxas de juros e variação cambial afetam o valor justo ou fluxos de caixa dos instrumentos de *hedge* e dos itens protegidos de forma proporcional e inversa. O método está alinhado com a estratégia de gerenciamento de risco da Companhia. A efetividade será medida utilizando a comparação dos termos críticos do objeto e instrumento de *hedge*.

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*.

Equipav Saneamento S.A.

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

Valor justo

Descrição dos inputs não observáveis significativos na avaliação do valor justo

Os inputs significativos não observáveis utilizados nas mensurações do valor justo classificadas no Nível 3 da hierarquia do valor justo, juntamente com uma análise de sensibilidade quantitativa em 31 de dezembro de 2023, são apresentados abaixo:

	Saldos em 2023	Técnicas de valorização	Inputs significativos não observáveis	Sensibilidade dos inputs ao valor justo
TVM - Títulos e billários	42.338	Método de descontos de dividendos	Dividendos estimados	5% de aumento (redução) na taxa de crescimento resultaria em aumento (redução) no valor justo de R\$ 44.455 e/ou 40.221
	<u>42.338</u>			

Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos

O Grupo divulga um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade, para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante pela Companhia, originado por instrumentos financeiros derivativos, ao qual o Grupo está exposto na data do balanço.

O Grupo 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

Além disso, em outra avaliação, considera-se como risco a alta do CDI. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais DI x Pré divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2023. O Grupo estimou 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%.

O Grupo considera ainda o risco da alta do Cupom Cambial. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais Cupom Limpo divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2023. O Grupo estimou 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%.

O Grupo considera, por fim, o risco da alta do IPCA. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais NTN-B divulgadas pela Anbima no dia 31 de dezembro de 2023. O Grupo 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%.

Equipav Saneamento S.A.

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

27. Instrumentos financeiros--Continuação

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

Controladora					
Instrumento	Exposição	Risco	Cenário		
			I	II	III
Swap	567.262	Alta Curva CDI	(170.364)	(1.306.720)	(1.747.135)
Consolidado					
Instrumento	Exposição	Risco	Cenário		
			I	II	III
Swap	596.921	Alta Curva CDI	(237.471)	(1.592.085)	(2.144.621)
		Alta Curva IPCA	(2.364)	(89.965)	(127.165)
		Variação IPCA	(82.361)	(232.842)	(279.867)
Swap	(814.503)	Variação USD	(1.983.306)	(3.319.082)	(3.736.512)
		Queda Curva CDI	(1.517.223)	(3.294.280)	(4.422.789)
		Alta Curva Cupom Cambial	(1.097.792)	(1.581.906)	(1.790.657)
	(217.582)				

28. Cobertura de seguros

O Grupo 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:

	Consolidado	
	2023	2022
Danos materiais	368.738	112.538
Responsabilidade civil	230.000	120.500
Executante concessionário	1.968.173	1.470.319
Equipamentos e veículos	549.605	544.714
D&O - <i>Directors and Officers Liability Insurance</i>	125.000	80.000
Riscos de engenharia	112.000	125.789
Cyber	30.000	40.000

Equipav Saneamento S.A.

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

29. Compromissos

A tabela abaixo apresenta os principais compromissos de investimento e obrigações de suas controladas indiretas conforme contratos de concessão e seus aditivos:

Controladas indiretas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Guariroba	607.146	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% até o final do contrato; ii) manter os níveis de redução de perdas em 28% até o final da concessão. (iii) quanto ao sistema de esgotamento sanitário município, a Companhia redireciona os investimentos em cobertura de esgotamento sanitário para acompanhamento do cronograma de obras de pavimentação e implantação de redes de drenagem de águas pluviais, previstas no programa "Pavimentação e qualificação de vias urbanas" da Secretaria Nacional de Transporte e Mobilidade Urbana do Ministério das Cidades, que são de responsabilidade da Prefeitura Municipal de Campo Grande, conforme determinado pelo Poder Concedente, enquanto o reordenamento de metas é definido.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação e fundo social, em valores de 1% e 0,5% respectivamente do faturamento mensal de acordo com o município.
Prolagos	848.379	A partir de 2023 até o final da concessão em 2041, 90% de coleta e tratamento de esgoto e 98% de produção e distribuição de água, nas áreas urbanas dos municípios da área de concessão; (iii) manter os níveis de redução de perdas em 30% até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,5% sobre o somatório das receitas das tarifas auferidas mensalmente, excluídos os tributos sobre elas incidentes.
Mirante	332.627	Os principais investimentos estão relacionados a conclusões e construções de Estações de Tratamento de Esgoto e Elevatórias de Esgoto e foram definidos de acordo com o cronograma de marcos contratuais, os quais já foram finalizados.	-
Matão	75.016	Todos os marcos contratuais para atingimento de 100% de abastecimento de água e 100% da coleta e tratamento de esgoto já foram atendidos. Reduzir os índices de perdas em 2024 para 30%, 25% de 2029 até o final da concessão.	-
Holambra	78.876	Os índices de abastecimento de água, e da coleta e tratamento de esgoto já foram atendidos e deverão ser mantidos até o final da concessão. Manter o índice de perda em 25% até o final da concessão.	-
Nascentes do Xingú Participações	184.618	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir níveis de atendimento dos serviços prestados de esgotamento sanitário de 50% a 100% da população entre 2019 e 2052, de acordo com cada município; (iii) reduzir os índices de perdas entre 2020 a 2026 para 20% e manter até o final da concessão.	-

Equipav Saneamento S.A.

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

29. Compromissos--Continuação

Controladas Indiretas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Porto Esperidião	9.274	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir as metas de cobertura do sistema de esgotamento sanitário a partir de 2022 em 100%; (iii) reduzir os índices de perdas em 2023 para 25% até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
São Francisco	188.642	Ao final de 2029 deverá atingir 100% de cobertura de água; (ii) ao final de 2022 atender em 24% e ao final de 2037 universalizar o atendimento de esgotamento sanitário; (iii) reduzir os índices de perdas em 2022 para: 46% em 2022 e 30% de 2030 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Timon	206.583	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir 33% da cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgoto a partir de 2022, 2023 atingir 48%, 2024 atingir 72%, 2025 atingir 90% em 2026 deverá atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir as perdas em 2023 36%, 2024 para 34%, 2025 para 32% e 30% de 2026 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Sinop	453.128	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) manter os níveis de redução de perdas de 40% em 2025, 2030 em 35%, 2035 em 30% e a partir de 2040 em 25%; (iii) atingir as metas de cobertura do sistema de esgotamento sanitário, 2023 em 90% e, a partir de 2024 em 98%.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 4% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Guarantã	11.948	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) manter níveis de redução de perdas em 20%; (iii) atingir e manter a meta de cobertura do sistema de esgotamento sanitário em 99% a partir de dezembro de 2021.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3,5% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Novo Progresso	6.630	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) em 2023 atender 80% da população urbana com esgotamento sanitário.	-
Matupá	9.231	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) manter níveis de redução de perdas em 20%.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.

Equipav Saneamento S.A.

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

29. Compromissos--Continuação

Controladas Indiretas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Nascentes do Xingú Investimentos	122.817	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir níveis de atendimento dos serviços prestados de esgotamento sanitário de 50% a 100% da população entre 2019 e 2044, de acordo com cada município; (iii) reduzir os índices de perdas entre 2023 a 2026 para 25% e manter até o final da concessão de acordo com cada município.	-
Buritit	78.250	Com relação a cobertura de água potável: em 2023 atender 80%, em 2024 atender 100% (ii) com relação a cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgoto: até 2023 atender 0%, em 2024 atender 20%, em 2025 atender 40%, em 2026 atender 60%, em 2027 atender 80%, em 2028 atender 100%; (iii) reduzir os índices de perdas para 20,8% até 2025 para 20%, até 21% de 2030 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Paranatinga	37.619	Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgoto a partir de 2023 em diante aumentar a cobertura em 5% ao ano, até 2032 atingir a meta de 67%, a partir de 2033 atingir 70% e manter esse índice até o fim da concessão; (iii) até o final da concessão manter os índices de perdas em 65,68%.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1,5% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Pimenta Bueno	55.425	Cobertura com o sistema de abastecimento de água: 98% de 2024; 100% a partir de 2025; (ii) cobertura dos serviços de esgotamento sanitário: 43% em 2022, 46% em 2023, 49% em 2024; 52% em 2025, 55% em 2026; 58% em 2027; 61% em 2028, 64% em 2029, 67% em 2030, 70% em 2031, 73 % em 2032, 75% em 2033, 78% em 2034; 80% em 2035, 83% em 2036, 85% em 2037, 88% em 2038, 90% em 2039, 93% em 2040, 95% em 2041 e a partir de 2042 100% (iii) reduzir os índices de perdas para 28% de 2022 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
São Francisco do Sul	229.883	Cobertura de 95% de rede de distribuição de água até 2027 e atingir o índice de 100% até o final da concessão, (ii) cobertura de 82% dos serviços de coleta e tratamento de esgotos até 2027 e 85% até 2030, devendo manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas para 25% de 2024 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de R\$0,12 centavos por habitantes da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Camboriú	159.007	Cobertura de 100% de água potável até o final da concessão; (ii) cobertura de 100% de esgotamento sanitário até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas em 2023 para 35%, 30% de 2028 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,9% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.

Equipav Saneamento S.A.

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

29. Compromissos--Continuação

Controladas Indiretas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Penha	181.115	Cobertura de 98% até 2024 e até 2026 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (ii) cobertura de 11% de esgotamento sanitário até 2023, 93% até 2032 e até 2035 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir até 2027 os índices de perdas para 25% até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de R\$ 0,12 centavos por habitantes da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Bombinhas.	135.039	Manter a cobertura de 100% de água potável do início até o final da concessão, (ii) cobertura de 97% de esgotamento sanitário até final de 2024, devendo manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir até 2027 os índices de perdas para 25% até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,9% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Ariquemes	194.537	Cobertura de 96% de água potável até 2023, até 2025 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (ii) cobertura de 20% em 2023, 30% em 2024, 40% em 2025, 50% em 2026, 60% em 2027, 70% até 2028, 80% em 2029, 90% até 2033, 92% em 2034, 96% em 2036, 98% em 2037, em 2038 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas em 2022 para 43%, 2023 para 40%, 2024 para 37%, 2025 para 34%, 2026 para 31%, 2027 para 28%, 25% de 2028 até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Rolim de Moura	96.484	Cobertura de 98% de água potável até 2022, 99% até 2038, até 2043 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (ii) cobertura de 80% de esgotamento sanitário até 2024, 90% até 2028, 98% até 2032, 99% até 2038, até 2043 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas em 2022 para 28% até o final da concessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Vila Velha	383.382	As metas de atendimento do esgotamento sanitário deverão atingir os seguintes índices: (i) 71% em 2023, 75% em 2024, 88% em 2026, 95% em 2027 e deverá ser mantido até o final da concessão.	-
Serra	322.992	As metas de atendimento do esgotamento sanitário deverão atingir os seguintes índices: (i) 95% em 2023 e deverá ser mantido até o final da concessão.	-

Equipav Saneamento S.A.

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

29. Compromissos--Continuação

Controladas Indiretas	Investimento contratual (a)	Metas específicas	Obrigações contratuais
Teresina	1.731.583	As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: (i) ampliação da cobertura de água potável para 100% até 2019 e sua manutenção até o final da subconcessão; (ii) ampliação da cobertura de esgotamento sanitário para 59% em 2024, 80% até 2028 e atingir 90% em 2033 devendo manter esse índice até o final da subconcessão; (iii) reduzir os índices de perdas para 35% até 2024, 25% até 2028 mantendo o índice até o final da subconcessão.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1,1% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Manaus	3.307.651	As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: (i) cobertura do serviço de água deverá atingir 98 % até 2045; (ii) cobertura do serviço de esgoto deverá atingir 90% até 2033.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
Cariacica	829.550	As metas de atendimento do esgotamento sanitário deverão atingir os seguintes índices: (i) 57% em 2023, 62% em 2024, 66% em 2025, 71% em 2026, 76% em 2027, 81% em 2028, 86% em 2029, 90% em 2030, 95% em 2031 e deverá ser mantido até o final da concessão	-
Metrosul	6.928.254	Atingir níveis de atendimento dos serviços prestados de esgotamento sanitário de 36,06% a 87,30% da população entre 2021 e 2055, de acordo com cada município.	-
Crato	324.387	As metas de atendimento do esgotamento sanitário deverão atingir os seguintes índices: (i) cobertura do serviço de esgoto deverá atingir 90% até 2033.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1,5% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.
MS Pantanal	1.026.350	Atingir níveis de atendimento de coleta e tratamento de esgoto, nas áreas urbanas dos municípios da área de concessão: (i) a partir de 2023 até o final da concessão em 2050, 98% de coleta e tratamento de esgoto.	-
Ceará 1	1.925.476	As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: Coleta de esgoto: 90% até 2033 e 95% até 2040.	-
Ceará 2	1.637.038	As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: Coleta de esgoto: 90% até 2033 e 95% até 2040.	-
Corsan	-	Os índices de perdas que os municípios deverão atingir até 2033 são de 6% a 30%.	Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,6% a 2,0% do faturamento mensal de acordo com o município.

(a) Valores históricos e referenciais para o cumprimento dos marcos contratuais do plano executivo de investimentos conforme os contratos de concessão e seus aditivos.

(b) Refere-se as controladas indiretas Barra do Garças, Campo Verde, Carlinda, Cláudia, Jangada, Jauru, Marcelândia, Nortelândia, Pedra Preta, Peixoto, Primavera, Poconé, Santa Carmem, São José, Sorriso, União do Sul e Vera.

(c) Refere-se as controladas indiretas Diamantino. e Confresa.

Equipav Saneamento S.A.

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

30. Aspectos ambientais

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

31. Eventos subsequentes

Em 08 de janeiro de 2024, a controlada Aegea realizou a compra de 92.248.492 (noventa e duas milhões, duzentas e quarenta e oito mil, quatrocentas e noventa e duas) ações preferenciais da classe A, todas nominativas e sem valor nominal da participação da Colibri Verde Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura na coligada indireta Águas do Rio Investimentos.

Em 08 de janeiro de 2024, a controlada Aegea realizou a compra de 24.888.309 (vinte e quatro milhões, oitocentas e oitenta e oito mil, trezentas e nove) ações preferenciais da classe A, todas nominativas e sem valor nominal da participação da Angelo Investment Private Limited na coligada indireta Águas do Rio Investimentos.

Em 08 de janeiro de 2024, a controlada Aegea realizou a compra de 13.305.071 (treze milhões, trezentas e cinco mil e setenta e uma) ações preferenciais da classe A, todas nominativas e sem valor nominal da participação da Itaúsa S.A. na coligada indireta Águas do Rio Investimentos.

Em 15 de fevereiro de 2024, a Companhia aumentou seu capital social no montante de R\$ 109.150, representado por 109.149.800, novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. Dessa forma, o capital social passou de R\$ 526.712 para R\$ 635.861, divididas em 642.001.846 ações nominativas.

Em 19 de fevereiro de 2024, o Conselho de administração das coligadas indiretas Águas do Rio 1 e Águas do Rio 4, aprovaram a 4ª emissão das debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie com garantia real, com garantia firme de colocação e sob o rito de registro automático, no montante total de R\$ 1.287.000 e R\$ 2.137.685, com prazo de vencimento de 10 anos e 6 meses para as debêntures da primeira série, e de 18 anos e 6 meses para as debêntures da segunda série.

Em 20 de março de 2024, a Companhia concluiu a captação da 6ª emissão de Debêntures no montante de R\$ 1.000.000, em série única, com vencimento em 10 anos.

DECLARAÇÃO

Pelo presente instrumento, os diretores da **Equipav Saneamento S.A**, sociedade por ações com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.188, 6º andar, conjunto 65, sala 06, Bairro Jardim Paulistano, Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 01451-001 (“Companhia”), abaixo designados, declaram que: reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, nos termos e para fins dos incisos V e VI do § 1º do art. 27 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada.

São Paulo/SP, 27 de março de 2024.

DANILO DIAS GARCEZ DE CASTRO DORIA

Diretor Presidente

LEANDRO ANTONIO GRISI

Diretor Administrativo

DECLARAÇÃO

Pelo presente instrumento, os diretores da **Equipav Saneamento S.A**, sociedade por ações com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.188, 6º andar, conjunto 65, sala 06, Bairro Jardim Paulistano, Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 01451-001 (“Companhia”), abaixo designados, declaram que: reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, nos termos e para fins dos incisos V e VI do § 1º do art. 27 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada.

São Paulo/SP, 27 de março de 2024.

DANILO DIAS GARCEZ DE CASTRO DORIA

Diretor Presidente

LEANDRO ANTONIO GRISI

Diretor Administrativo