

Equipav Saneamento S.A.

**Informações Trimestrais - ITR Período de
três meses findo em 31 de março de 2024**

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório dos auditores sobre a revisão das Informações Trimestrais - ITR	6
Balancos patrimoniais	7
Demonstrações dos resultados	9
Demonstrações dos resultados abrangente	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	11
Demonstrações dos fluxos de caixa	12
Demonstrações dos valores adicionados	13
Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR	14

FINANCEIROS

A Equipav Saneamento 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, sempre relacionadas a atividades no setor de saneamento básico, com foco na gestão de água e esgoto.

Destaques financeiros do primeiro trimestre de 2024:

Controladora

- Em 20 de março de 2024, a Equipav Saneamento concluiu a captação de R\$ 1 bilhão com prazo de 10 anos por meio da 6ª emissão de debêntures. A emissão permitiu à Companhia fazer o resgate antecipado da 5ª emissão de debêntures, além de reforçar o seu capital de giro e/ou propósitos gerais da Companhia.

Além disso, a Equipav Saneamento também assumiu o compromisso de aprimorar sua governança corporativa através da obtenção, em até 12 meses da 6ª emissão de debêntures, de registro de companhia aberta “Categoria B” junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Consolidado

- Receita Líquida Proforma do Ecosistema Aegea (incluindo Águas do Rio) atinge R\$ 4 bilhões no 1T24, um crescimento de 66,9% em relação ao 1T23;
- EBITDA Proforma do Ecosistema Aegea atinge R\$ 1,9 bilhão no 1T24, um aumento de 72,2% em relação ao 1T23;
- Alavancagem proforma do Ecosistema Aegea, ou seja, incluindo Águas do Rio e Parsan, ficou em 3,77x Dívida Líquida/EBITDA, redução em relação aos 4,35x verificados no 1T23;
- Conclusão, em 4 de abril, da última etapa da estruturação do financiamento de longo prazo de Águas do Rio, com a liquidação da 4ª emissão de debêntures no montante de 3,4 bilhões, integrando o “*fully funded*” dos investimentos a serem realizados pela concessão;
- Início das operações da Aegea em Minas Gerais, em 1 de abril de 2024, com Águas de Governador Valadares, concessão de água e esgotamento sanitário em Governador Valadares, com uma população de 250 mil pessoas.

Eventos climáticos de abril e maio de 2024 no Rio Grande do Sul:

Durante a última semana do mês de abril de 2024 e nas duas primeiras semanas de maio de 2024, o Estado do Rio Grande do Sul foi severamente afetado por volumes extremos

de precipitação pluviométrica, que ocasionaram na decretação do estado de calamidade no Estado, desde o dia 30 de abril de 2024. Tais eventos climáticos afetaram as operações da Companhia Riograndense de Saneamento - Corsan e causaram desabastecimento em alguns municípios gaúchos decorrente, principalmente, do alagamento de sistemas operacionais e, em menor grau, de problemas nas captações causadas por resíduos que obstruem o sistema, somada à falta de energia elétrica, que interrompe o funcionamento de bombas e outros equipamentos.

A Corsan, para garantir o funcionamento desses sistemas, adotou medidas emergenciais, como a contratação de geradores para suprir a falta de energia, elétrica, disponibilização de carros-pipa, para atendimento imediato a população e instalação de reservatórios em pontos específicos. Além disso, a Corsan ampliou o time de mergulhadores que atuam na desobstrução das redes de captação e reforçou suas equipes que atuam em regime emergencial para prestar o suporte necessário, até que a situação seja normalizada.

Até a divulgação deste documento, ainda não tinha sido possível prever se tal situação trará impactos materiais para as operações da Corsan. Contudo, a administração continua atuante para minimizar as intercorrências e reestabelecer os serviços o quanto antes for possível.

Aquisição, consolidação e integração da Corsan:

O contrato para a aquisição da Corsan foi assinado em 07 de julho de 2023 pelos veículos Saneamento Consultoria S.A. ("Sanco") e Parsan S.A. ("Parsan"), nas quais a controlada direta 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 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\$ 3,0 bilhões.

A Corsan está consolidada nas Demonstrações Financeiras da Equipav Saneamento por meio de sua controlada, Aegea, que, por sua vez, realiza a consolidação por meio da sua controlada Sanco. Já a Parsan é controlada em conjunto com outros acionistas e, portanto, não é consolidada nas Demonstrações Financeiras da Equipav Saneamento. Com a assunção das operações, implementou-se 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 Aegea 220 dos 317 contratos, que em conjunto com aqueles aditivados antes da nossa assunção, totalizam 242 contratos, representando 83% da receita da Corsan e, ampliando o prazo médio da concessão de 28 para 36 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\$ 615,0 milhões de outorgas aos municípios, sendo 83,7 milhões pagos no 1T24 e o restante em 2023.

- (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\$ 452,5 milhões até o momento, dos quais R\$60,9 milhões no 1T24 e o restante em 2023. No 1T24 os custos com folha de pagamento da Corsan apresentaram redução de 47% em comparação com o mesmo período do ano anterior.
- (iii) Avanço nos investimentos: o Capex totalizou R\$ 419,3 milhões no 1T24, incluindo R\$ 83,7 milhões de outorgas pagas aos municípios, crescimento de 156% comparado ao ano anterior. Nos últimos doze meses findos no 1T24, foram investidos R\$ 1,6 bilhão, ou R\$ 990,2 milhões excluindo as outorgas pagas, um aumento de 53,2% em relação ao mesmo período de 2023. Os investimentos foram, em sua maioria, para aceleração dos projetos de de segurança hídrica e de expansão da cobertura de esgoto.



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjunto Térreo ao 801 - Parte,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Diretores da
Equipav Saneamento S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia Equipav Saneamento S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.



Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Valores correspondentes

Os valores correspondentes relativos aos balanços patrimoniais, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2023 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado de 27 de março de 2024 sem modificação e às demonstrações, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente do período de três meses e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses do trimestre findo em 31 de março de 2023 foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado de 13 de junho de 2024, sem modificação. Os valores correspondentes relativos às Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 19 de junho de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP014428/O-6

Márcio Serpejante Peppe

Contador CRC 1SP233011/O-8

Equipav Saneamento S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de março 2024 e 31 de dezembro 2023

(Em milhares de Reais)

Ativos	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	5	268	21	729.761	138.976
Aplicações financeiras	6	392.022	22.289	3.617.489	4.737.637
Contas a receber de clientes	7	-	-	1.835.974	1.848.528
Ativos financeiros contratuais	8	-	-	486.694	333.560
Estoques		-	-	187.708	179.139
Tributos a recuperar		607	-	168.427	195.376
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	9	1.188	1.188	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	25	-	-	100.616	71.530
Outros créditos		-	35	149.483	322.168
Total do ativo circulante		394.085	23.533	7.276.152	7.826.914
Aplicações financeiras	6	-	-	138.844	172.788
Contas a receber de clientes	7	-	-	491.183	491.522
Ativos financeiros contratuais	8	-	-	526.490	512.043
Tributos a recuperar		7.494	7.494	172.389	167.369
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	9	-	-	909.993	835.226
Ativo fiscal diferido	24 b.	-	-	656.366	709.390
Instrumentos financeiros derivativos	25	-	-	295.217	541.514
Depósitos judiciais	17	-	-	466.999	480.964
Títulos e valores mobiliários	10	-	-	6.554.143	6.533.143
Outros créditos		-	-	232.579	220.119
Total do realizável a longo prazo		7.494	7.494	10.444.203	10.664.078
Investimentos	10	2.182.946	2.285.472	887.957	676.583
Imobilizado		33	43	637.675	763.494
Ativo de contrato da concessão	11	-	-	2.653.765	3.010.743
Intangível	12	-	-	12.477.310	11.264.792
Total do ativo não circulante		2.190.473	2.293.009	27.100.910	26.379.690
Total do ativo		2.584.558	2.316.542	34.377.062	34.206.604

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR.

Equipav Saneamento S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de março 2024 e 31 de dezembro 2023

(Em milhares de Reais)

Passivos	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Fornecedores e empreiteiros	13	188	128	465.114	612.910
Empréstimos, financiamentos e debêntures	14	3.344	67.813	1.860.677	1.519.488
Mútuo a pagar para partes relacionadas	10	-	-	-	-
Obrigações trabalhistas e sociais	15	317	83	542.729	658.457
Obrigações fiscais		776	226	106.237	141.369
Dividendos a pagar	9	12.054	12.803	160.173	160.921
Imposto de renda e contribuição social		-	-	213.861	146.734
Instrumentos financeiros derivativos	25	-	-	440.845	540.798
Parcelamentos de tributos		-	-	528	604
Outros tributos diferidos		-	-	38.419	30.774
Outras contas a pagar	16	-	-	284.707	288.561
Total do passivo circulante		16.679	81.053	4.113.290	4.100.616
Fornecedores e empreiteiros	13	-	-	42.481	65.615
Empréstimos, financiamentos e debêntures	14	962.196	476.499	16.723.472	16.104.099
Parcelamentos de tributos		-	-	1.562	1.614
Provisões	17	-	-	1.641.133	1.687.645
Passivo fiscal diferido	24 b.	-	-	351.235	328.935
Instrumentos financeiros derivativos	25	-	-	281.532	289.827
Provisão para perda de investimentos	10	374.028	371.309	-	-
Provisão de Benefício Pós-Emprego	18	-	-	621.232	622.578
Outros tributos diferidos		-	-	52.190	55.465
Outras contas a pagar	16	-	-	1.062.534	1.208.470
Total do passivo não circulante		1.336.224	847.808	20.777.371	20.364.248
Total do passivo		1.352.903	928.861	24.890.661	24.464.864
Patrimônio líquido	19				
Capital social		635.861	526.711	635.861	526.711
Reserva de capital		(18.357)	(18.357)	(18.357)	(18.357)
Reservas de lucros		682.026	865.183	682.026	865.183
Ajuste de avaliação patrimonial		(44.651)	12.023	(44.651)	12.023
Ajuste de conversão de balanço		2.121	2.121	2.121	2.121
Prejuízos acumulados		(25.345)	-	(25.345)	-
Patrimônio líquido atribuível aos controladores		1.231.655	1.387.681	1.231.655	1.387.681
Participação de não controladores				8.254.746	8.354.059
Total do patrimônio líquido		1.231.655	1.387.681	9.486.401	9.741.740
Total do passivo e patrimônio líquido		2.584.558	2.316.542	34.377.062	34.206.604

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR.

Equipav Saneamento S.A.

Demonstrações de resultados

Período de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		Acumulado período atual 01/01/2024 a 31/03/2024	Acumulado período anterior 01/01/2023 a 31/03/2023	Acumulado período atual 01/01/2024 a 31/03/2024	Acumulado período anterior 01/01/2023 a 31/03/2023
Receita operacional líquida	20	-	-	2.895.162	1.181.000
Custos dos serviços prestados	21	-	-	(1.373.657)	(530.023)
Lucro bruto		-	-	1.521.505	650.977
Despesas administrativas e gerais	21	(2.994)	(3.332)	(358.222)	(193.595)
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	21	-	-	(6.244)	(13.518)
Outras receitas operacionais	22	-	-	122.775	182.375
Outras despesas operacionais		-	-	(9.996)	(343)
Resultado de equivalência patrimonial	10	14.916	65.438	(28.803)	45.632
Resultado antes do resultado financeiro e tributos		11.922	62.106	1.241.015	671.528
Receitas financeiras	23	3.301	2.978	605.344	303.001
Despesas financeiras	23	(40.567)	(29.951)	(1.191.181)	(729.928)
Resultado financeiro		(37.266)	(26.973)	(585.837)	(426.927)
Resultado antes dos tributos		(25.344)	35.133	655.178	244.601
Imposto de renda e contribuição social	24 a.	-	-	(304.085)	(98.188)
Prejuízo (lucro) líquido do período		(25.344)	35.133	351.093	146.413
Resultado atribuído para:					
Acionistas controladores		(25.344)	35.133	(25.344)	35.133
Acionistas não controladores		-	-	376.437	111.280
Prejuízo (lucro) líquido do período		(25.344)	35.133	351.093	146.413
Lucro por ação					
Lucro por ação - Básico (em R\$)	27	(0,04)	0,07	(0,04)	0,07
Lucro por ação - Diluído (em R\$)	27	(0,04)	0,07	(0,04)	0,07

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR.

Equipav Saneamento S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Período de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	Acumulado período atual 01/01/2024 a 31/03/2024	Acumulado período anterior 01/01/2023 a 31/03/2023	Acumulado período atual 01/01/2024 a 31/03/2024	Acumulado período anterior 01/01/2023 a 31/03/2023
Nota				
Lucro (prejuízo) líquido do período	<u>(25.344)</u>	<u>35.133</u>	<u>351.093</u>	<u>146.413</u>
Valor justo de derivativos	25 (56.563)	27.663	(198.059)	(62.722)
IR/CS diferidos sobre valor justo de derivativos	25 6	41	21	153
			<u>(376)</u>	
Resultado abrangente total	<u><u>(81.901)</u></u>	<u><u>62.837</u></u>	<u><u>152.679</u></u>	<u><u>83.844</u></u>
Resultado abrangente atribuível aos:				
Acionistas controladores	(81.901)	62.837	(223.397)	(27.548)
Acionistas não controladores	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>376.076</u>	<u>111.392</u>
Resultado abrangente total	<u><u>(81.901)</u></u>	<u><u>62.837</u></u>	<u><u>152.679</u></u>	<u><u>83.844</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR.

Equipav Saneamento S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Período de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

Atribuível aos acionistas controladores											
Nota	Capital social	Reserva de capital	Dividendo adicional proposto	Reservas de lucros		Ajuste de avaliação patrimonial	Ajuste de conversão de balanço	Lucros (prejuízos) acumulados	Total	Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
				Legal	Retenção de lucros						
Saldos em 1º de janeiro de 2023	416.458	(18.357)	-	32.677	829.270	(73.028)	2.121	-	1.189.141	3.887.126	5.076.267
Valor justo de derivativos	-	-	-	-	-	27.704	-	-	27.704	3.954	31.658
Ganho de diluição de participação societária em controladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros efeitos de operação com acionistas	-	-	-	-	(15.616)	-	-	-	(15.616)	-	(15.616)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	35.133	35.133	-	35.133
Destinação:											
Dividendos intercalares	-	-	(35.203)	-	-	-	-	-	(35.203)	-	(35.203)
Saldos em 31 de março de 2023	<u>416.458</u>	<u>(18.357)</u>	<u>(35.203)</u>	<u>32.677</u>	<u>813.654</u>	<u>(45.324)</u>	<u>2.121</u>	<u>35.133</u>	<u>1.201.159</u>	<u>3.891.080</u>	<u>5.092.239</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2024	526.711	(18.357)	-	37.113	828.070	12.023	2.121	-	1.387.681	8.354.059	9.741.740
Aumento de capital social	109.150	-	-	-	-	-	-	-	109.150	336	109.486
Valor justo de derivativos	25	-	-	-	-	(56.674)	-	-	(56.674)	(141.481)	(198.155)
Outros efeitos de operação com acionistas	-	-	-	-	23.827	-	-	-	23.827	-	23.827
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	(25.345)	(25.345)	41.832	16.487
Destinação:											
Dividendos intercalares	-	-	-	-	(206.985)	-	-	-	(206.985)	-	(206.985)
Saldos em 31 de março de 2024	<u>635.861</u>	<u>(18.357)</u>	<u>-</u>	<u>37.113</u>	<u>644.912</u>	<u>(44.651)</u>	<u>2.121</u>	<u>(25.345)</u>	<u>1.231.655</u>	<u>8.254.746</u>	<u>9.486.401</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR.

Equipav Saneamento S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Período de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Resultado antes dos tributos		(25.344)	35.133	655.178	244.601
Ajustes para:					
Amortização e depreciação	21	2	-	195.756	129.110
Reversões (Provisões) para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	17 e 21	-	-	(41.800)	6.964
Provisão (Reversão) de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	7 e 21	-	-	13.358	(25.571)
Baixa de títulos do contas a receber	7 e 21	-	-	32.850	43.410
Reversão de provisões para benefício pós-emprego	22	-	-	(1.346)	-
Resultado na baixa de intangível, imobilizado e arrendamentos		8	-	13.760	3
Resultado de equivalência patrimonial	10	(14.916)	(65.438)	28.803	(45.632)
Receita de dividendos	22	-	-	(74.767)	(166.484)
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas	23	(3.301)	(2.978)	(124.140)	(56.443)
Perda (Ganho) líquidos com instrumentos financeiros derivativos	23	-	-	(32.534)	130.345
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	14 e 23	34.797	29.946	487.166	330.640
Amortização do custo de captação	14	-	-	19.580	12.853
Variação cambial líquida	23	-	-	159.510	(72.933)
Valor justo líquido da dívida por meio do resultado	23	-	-	(38.531)	11.120
Ajuste a valor presente de clientes de clientes	7 e 23	-	-	10.854	26.797
Ajuste a valor presente de clientes sobre ativos financeiros		-	-	(3.693)	-
Atualização monetária de riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais		-	-	-	4
Juros provisionados de arrendamentos	16 (ii)	-	-	9.125	-
Bônus para diretoria		-	-	-	17.095
		(8.754)	(3.337)	1.309.129	585.879
Variações nos ativos e passivos					
(Aumento) / Diminuição dos ativos					
Contas a receber de clientes		-	-	(44.169)	114.392
Ativos financeiros contratuais		-	-	(146.043)	-
Estoques		-	-	(8.569)	(6.274)
Tributos a recuperar		(607)	(759)	21.921	(7.124)
Depósitos judiciais		-	-	16.147	(822)
Outros créditos		35	(6)	159.868	(23.915)
Aumento / (Diminuição) dos passivos					
Fornecedores e empreiteiros		60	(36)	(171.045)	(16.306)
Obrigações trabalhistas e sociais		234	720	(124.153)	(20.488)
Obrigações fiscais		550	(19)	(35.152)	(296)
Parcelamentos de tributos		-	-	(128)	(106)
Pagamentos de demandas judiciais	17	-	-	(4.712)	(7.932)
Outros tributos diferidos		-	-	4.370	1.615
Outras contas a pagar		-	-	(21.945)	(35.839)
Juros pagos	14	(22.765)	(58)	(283.923)	(217.140)
Imposto de renda e contribuição social pagos	24 a.	-	-	(150.657)	(70.440)
		(31.247)	(3.495)	520.939	295.204
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais					
Fluxo de caixa de atividades de investimento					
Aplicações financeiras e debêntures privadas, líquidas		(366.432)	100.099	1.226.106	184.071
Juros recebidos de aplicações financeiras e debêntures privadas		-	-	47.439	51.467
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos		87.315	-	87.315	-
Aporte de capital em controladas	10 g.	-	-	-	-
Aporte de capital em coligadas	10 g.	-	-	(21.000)	(571.641)
Aquisição de ações preferenciais	10 f.	-	-	(240.174)	-
Aquisição de imobilizado		-	-	(28.944)	(4.362)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	11	-	-	(435.699)	(184.455)
Aquisição de intangível		-	-	(545.617)	(9.575)
		(279.117)	100.099	89.426	(534.495)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de investimento					
Fluxo de caixa de atividades de financiamento					
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	14	1.000.000	-	1.405.928	589.534
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	14	(37.804)	-	(41.073)	(16.496)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	14	(553.000)	(2.500)	(782.131)	(205.304)
Dividendos pagos	19 b.	(206.985)	(34.686)	(662.985)	(74.998)
Recursos provenientes de aporte de capital		108.400	-	109.261	11
Pagamentos de principal e juros de arrendamentos	16 (ii)	-	-	(48.580)	-
Conta corrente líquida - partes relacionadas		-	20.660	-	9.516
		310.611	(16.526)	(19.580)	302.263
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de financiamento					
(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa					
		247	80.078	590.785	62.972
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	5	21	3.072	138.976	77.126
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	5	268	83.150	729.761	140.098
(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa					
		247	80.078	590.785	62.972

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR.

Equipav Saneamento S.A.

Demonstrações dos valores adicionados

Período de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas	-	-	3.236.365	1.461.756
Serviços	-	-	2.495.838	1.025.547
Receita de construção	-	-	646.110	243.263
Outras receitas	-	-	107.775	167.375
(Provisão) Reversão de perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(13.358)	25.571
Insumos adquiridos de terceiros	(1.103)	(646)	(1.244.570)	(664.758)
(Inclui os valores dos impostos – ICMS, IPI, PIS e COFINS)				
Custo de construção	-	-	(544.927)	(217.434)
Custos dos serviços prestados	-	-	(457.102)	(157.113)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(1.103)	(646)	(242.541)	(290.211)
Valor adicionado bruto	(1.103)	(646)	1.991.795	796.998
Amortização e depreciação	(2)	-	(195.756)	(129.110)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	(1.105)	(646)	1.796.039	667.888
Valor adicionado recebido em transferência	18.217	68.416	591.239	413.820
Resultado de equivalência patrimonial	14.916	65.438	(13.887)	111.070
Receitas financeiras	3.301	2.978	605.126	302.750
Valor adicionado total a distribuir	17.112	67.770	2.387.278	1.081.708
Distribuição do valor adicionado	17.112	67.770	2.387.278	1.081.708
Pessoal	1.874	2.580	328.302	119.569
Remuneração direta	1.817	2.550	281.107	93.421
Benefícios	10	5	38.185	20.586
F.G.T.S	47	25	9.010	5.562
Impostos, taxas e contribuições	15	106	586.489	207.938
Impostos federais	-	-	571.067	201.696
Impostos estaduais	-	-	720	499
Impostos municipais	15	106	14.702	5.743
Remuneração de capitais de terceiros	40.567	29.951	1.103.758	553.414
Juros	40.567	29.951	1.079.731	533.891
Aluguéis	-	-	24.027	19.523
Remuneração de capitais próprios	(25.344)	35.133	368.729	200.787
Lucros retidos	(25.344)	35.133	36.538	174.942
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	332.191	25.845

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais - ITR.

Notas explicativas às informações trimestrais - ITR

(Em milhares de reais)

1 Contexto operacional

A Equipav Saneamento S.A. (“Companhia”), 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.

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

Além das participações mencionadas abaixo, não houve alteração nas participações detidas pela Companhia no quadro acionário total de suas controladas e coligadas, bem como suas atividades descritas na nota explicativa nº 2 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Controladas e Coligadas	Atividades Principais	Contrato de concessão ou edital nº	Data de término da concessão	% de Participação Votante			
				31/03/2024		31/12/2023	
				Direta	Indireta	Direta	Indireta
Águas de Governador Valadares SPE S.A. (“Governador Valadares”)	Concessão Água e Esgoto	005/2023	01/2054	-	100,00%	-	-

3 Base de preparação

Declaração de conformidade

As Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas condensadas da Companhia (“Grupo”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

A emissão das Informações Trimestrais - ITR individuais e consolidadas condensadas foi autorizada pela Diretoria em 19 de junho de 2024.

Todas as informações relevantes próprias das Informações Trimestrais - ITR, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela Diretoria na sua gestão.

Não houve alteração na base de preparação, na moeda funcional, na moeda de apresentação, no uso de estimativas e julgamentos e na base de mensuração, descritas na nota explicativa nº 3 itens “b” a “d” divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Assim, estas Informações Trimestrais - ITR devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras daquele exercício.

4 Políticas contábeis materiais

As Informações Trimestrais - ITR do Grupo foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis descritas na nota explicativa nº 4 itens “a” a “s” divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa	20	17	581	300
Banco conta movimento	248	4	729.180	138.676
	268	21	729.761	138.976

6 Aplicações financeiras

Modalidade	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Fundo de Investimento Safira	-	-	1.888.769	2.929.613
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	392.022	22.289	1.723.362	1.764.956
Deposit SocGen	-	-	60.221	79.392
Operações Compromissadas	-	-	-	69.905
Fundo de Investimento Especial	-	-	57.743	56.229
Fundo de Investimento Premium	-	-	2.813	5.486
Fundo de Investimento FI BRL REF DI	-	-	1.979	2.032
Fundo de Investimento Absoluto	-	-	1.428	-
Fundo de Investimento Executivo	-	-	-	2.744
Fundo de Investimento Giro	-	-	6.831	-
Fundo de Investimento Super	-	-	13.187	-
Fundo de Investimento Caixa Topázio	-	-	-	68
	392.022	22.289	3.756.333	4.910.425
Circulante	392.022	22.289	3.617.489	4.737.637
Não circulante	-	-	138.844	172.788

A rentabilidade média dos Certificados de Depósitos Bancários – CDB, das Operações Compromissadas e dos fundos de investimento é de 97% do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI na controladora (100,00% do CDI em 31 de dezembro de 2023) e 104,51% do Certificado de Depósito Interfinanceiro – CDI no consolidado em 31 de março de 2024 (101,74% do CDI em 31 de dezembro de 2023).

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\$ 60.221 (equivalente a US\$ 12.053 considerando a PTAX do dia 31 de março de 2024 de R\$ 4,9962) no *Banco Societé Generale*, não possui data de vencimento estabelecida.

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Serviços administrativos - partes relacionadas (nota explicativa nº 9)	-	-	326.914	382.151
Serviços de água e esgoto	-	-	2.172.895	2.101.819
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	-	-	276.428	291.802
(-) Perdas de crédito esperadas	-	-	(449.080)	(435.722)
	-	-	2.327.157	2.340.050
Circulante	-	-	1.835.974	1.848.528
Não circulante	-	-	491.183	491.522

O vencimento das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 31 de março de 2024 está assim representado:

Classe de consumidor	Consolidado						Total em 31/03/2024
	Saldo a vencer	Saldos vencidos				Total	
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias		
Residencial	475.742	397.343	161.311	17.854	15.999	592.507	1.068.249
Comercial	70.709	63.349	34.004	1.413	1.636	100.402	171.111
Industrial	11.036	3.190	945	-	-	4.135	15.171
Setor público	45.837	26.608	16.333	34.620	19	77.580	123.417
Subtotal consumidores	603.324	490.490	212.593	53.887	17.654	774.624	1.377.948
Renegociações (i)	689.163	49.334	24.370	23.563	8.517	105.784	794.947
	1.292.487	539.824	236.963	77.450	26.171	880.408	2.172.895

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de março de 2024 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 197.500 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 9,28% a.a. (R\$ 186.646 e 9,09% em 31 de dezembro de 2023). Em 31 de março de 2024, foram registrados no resultado do período o montante líquido de R\$ 10.854 de ajuste a valor presente (R\$ 26.797 em 31 de março de 2023).

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes tem a seguinte movimentação em 31 de março 2024:

Natureza	Consolidado			Saldo em 31/03/2024
	Saldo em 31/12/2023	Resultado		
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(256.705)	(78.491)	72.463	(262.733)
Público	(9.616)	(3.351)	2.758	(10.209)
Renegociações	(169.401)	(23.709)	16.972	(176.138)
	<u>(435.722)</u>	<u>(105.551)</u>	<u>92.193</u>	<u>(449.080)</u>

As baixas e recuperações de títulos têm a seguinte movimentação em 31 de março de 2024:

Natureza	Consolidado		
	Baixas	Recuperações (iii)	Total em 31/03/2024
Privado (ii)	(69.421)	30.330	(39.091)
Público	(2.133)	7.322	5.189
Renegociações	(20.008)	21.060	1.052
	<u>(91.562)</u>	<u>58.712</u>	<u>(32.850)</u>

- (i) O grupo compreende as categorias residencial, comercial e industrial.
- (ii) Títulos anteriormente baixados para o resultado foram recuperados por meio de cobranças e acordos que resultaram em novos parcelamentos ou recebimento de caixa.

7 Ativos financeiros contratuais

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Ativo financeiro de concessão PPP (i)	809.713	664.013
Ativo financeiro indenizáveis (ii)	203.471	181.590
	<u>1.013.184</u>	<u>845.603</u>
Circulante	486.694	333.560
Não circulante	526.490	512.043

- (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.
- (ii) Refere-se à parcela das contas a receber do poder concedente, referente ao montante esperado de ressarcimento do valor residual da infraestrutura ao final das concessões. Este valor foi ajustado ao respectivo valor presente no reconhecimento inicial, tendo sido descontado pelo custo médio ponderado de capital.

Equipav Saneamento S.A.
Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo
em 31 de março de 2024

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Ativo circulante		
Aplicações financeiras		
Itaú Unibanco S.A.	3.932	141.352
Contas a receber de partes relacionadas (nota explicativa nº 7) (e)		
Rio 1	203.640	183.282
Rio 4	123.274	198.869
	<u>326.914</u>	<u>382.151</u>
Outros créditos (a)		
Corsan	99	-
Parsan	-	6.142
Rio 1	2.227	2.573
Rio 4	2.714	2.716
	<u>5.040</u>	<u>11.431</u>
	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Ativo não circulante		
Aplicações financeiras		
Itaú Unibanco S.A.	8.469	8.245
Dividendos a receber		
Rio 1	182.316	182.316
Rio 4	633.908	633.908
Rio Investimento	93.769	19.002
	<u>909.993</u>	<u>835.226</u>
	<u>1.254.348</u>	<u>1.378.405</u>
Passivo circulante		
Debêntures (b)		
Itaú Unibanco S.A.	113.701	113.381
Dividendos a pagar		
Municípios do RS (Rio Grande do Sul) (d)	230	230
Parsan	149.077	149.077
	<u>149.307</u>	<u>149.307</u>
Outras contas a pagar		
Rio 1	40	40
	<u>263.048</u>	<u>262.728</u>
	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Resultado do período		
Receita bruta de serviços (nota explicativa nº 20)		
Rio 1	67.541	32.422
Rio 4	117.696	57.292
	<u>185.237</u>	<u>89.714</u>
Receitas financeiras (c)		
Itaú Unibanco S.A.	2.435	1.346
Despesas financeiras (b)		
Itaú Unibanco S.A.	(1.140)	(3.171)
	<u>186.532</u>	<u>87.889</u>

- (a) Os saldos mantidos com partes relacionadas classificados no grupo de outros créditos e fornecedores referem-se substancialmente a apoio na contratação de empréstimos, financiamentos e debêntures junto a instituições financeiras, suporte durante a fase concorrencial nas licitações e ao repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (b) A rubrica compreende as seguintes transações: emissão de debêntures em posse do Itaú Unibanco S.A., despesas e juros incorridos sobre essas operações no resultado do período.
- (c) Refere-se aos rendimentos de aplicações financeiras.
- (d) Os valores referem-se a dividendos destinados pela controlada indireta Corsan.
- (e) Os valores referem-se ao faturamento das empresas Aegea, GSS, LVE e Aesan com as empresas Rio 1 e Rio 4.

9 Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários

a. Composição dos saldos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Investimentos em controladas	2.182.946	2.285.472	-	-
Investimentos em coligadas	-	-	<u>887.957</u>	<u>676.583</u>
Total de investimentos	<u>2.182.946</u>	<u>2.285.472</u>	<u>887.957</u>	<u>676.583</u>
Títulos e valores mobiliários	-	-	<u>6.554.143</u>	<u>6.533.143</u>
Provisão para perda em investimentos em controladas	(374.028)	(371.309)	-	-

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 março de 2024	Investimentos	Investimento em 31 de março de 2024
Aegea Saneamento	1.266.450	40,02%	16.887.947	11.691.077	61.878	5.196.870	2.182.946	2.182.946
Verona	10	99,993%	12.881	386.935	2.719	(374.054)	(374.028)	(374.028)

c. Movimentação dos investimentos em controladas

	<u>Resultado de Equivalência Patrimonial</u>					
	Investimento em 31 de dezembro de 2023	Equivalência patrimonial	Outros efeitos de operações com acionistas	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Participação em outros resultados abrangentes	Investimento em 31 de março de 2024
Aegea Saneamento	2.285.472	17.635	(2.922)	(60.682)	(56.557)	2.182.946
Verona	(371.309)	(2.719)	-	-	-	(374.028)

d. Investimentos em coligadas

	Capital Social	Total do ativo das coligadas	Total do passivo das coligadas	Resultado das coligadas	Patrimônio líquido das coligadas em 31 de março de 2024
	Rio Investimentos (i)	8.085.462	8.434.658	126.087	135.004
Parsan (i) (ii)	8.870	3.745.564	2.969.573	106.700	775.991
	Valor do investimento em 31 de dezembro de 2023	Resultado de Equivalência Patrimonial	Aquisição de ações (iii)	Investimento em 31 de março de 2024	
Rio Investimentos (i)	738.352	4.924	240.174	983.450	
Parsan (i) (ii)	(41.249)	4.187	-	(37.062)	
	<u>697.103</u>	<u>9.111</u>	<u>240.174</u>	<u>946.388</u>	

- (i) A companhia 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 coligada Parsan possui ações ordinárias no investimento da controlada indireta Corsan, e cada ação ordinária corresponde a 1 voto nas deliberações das Assembleias Gerais da Companhia.
- (iii) Em 08 de janeiro de 2024, a Companhia adquiriu 130.441.872 ações preferenciais da classe A, todas nominativas, sem valor nominal das demais acionistas da Coligada, Colibri Verde Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura, Angelo Investment Private Limited e Itaúsa S.A.

Outras transações com coligadas

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 assumidas pela Parsan no âmbito da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, emitida por esta coligada. As garantias poderão ser acionadas caso ocorra um evento de Vencimento Antecipado conforme disposto na Escritura de Emissão, observados os devidos prazos de cura.

A controlada indireta Águas do Rio Investimentos outorgou alienação fiduciária da totalidade das ações representativas do capital social das controladas Rio 1 e Rio 4 para assegurar o cumprimento de todas as obrigações, principais e acessórias, assumidas pela Rio 1 e Rio 4 no âmbito das suas operações de longo prazo.

e. Aumento de capital e Adiantamento para futuro aumento de capital (“AFAC”) em coligadas

Data	Operação	Aprovação	Controlada	Tipo	Valor
10/01/2024	Aporte de capital	AGC	Governador Valadares	Moeda Corrente Nacional	1
16/01/2024	Aporte de capital	AGE	Jarú	Moeda Corrente Nacional	19.999
18/01/2024	Integralização de Capital Social	AGE	Regenera Cariri	Moeda Corrente Nacional	896
04/02/2024	Integralização de Capital Social	AGE	Ambiental MS Pantanal	Moeda Corrente Nacional	6.102
22/03/2024	Integralização de Capital Social	ACS	Meriti	Capitalização de AFAC	25
06/03/2024	Aporte de capital	AGE	Governador Valadares	Moeda Corrente Nacional	30.468
26/03/2024	Integralização de Capital Social	AGE	Sanco	Moeda Corrente Nacional	1.868
28/03/2024	Aporte de capital	AGE	Igarapé Participações	Moeda Corrente Nacional	74.000
					133.359
Data	Operação	Aprovação	Coligada	Tipo	Valor
31/03/2024	Integralização de Capital Social	AGE	Rio investimento	Moeda Corrente Nacional	21.000
Aumento de capital social (TVM)					21.000

f. Participação no ajuste de avaliação patrimonial

A Controlada AEGEA reconheceu o efeito da participação no ajuste de avaliação patrimonial, de suas controladas diretas, São Francisco, Matão, Nascentes do Xingú Participações, Camastra, Aegea Finance e Teresina, conforme descrito na nota explicativa nº 25.

g. Títulos e valores mobiliários

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os saldos dos títulos e valores mobiliários correspondem a ações preferenciais detidas pela Controlada Aegea e estão assim representados:

	Ações Preferenciais Classe B		Montante Aportado
Rio Investimentos	679.303.413		6.554.143
	Saldo em 31/12/2023	Aportes realizados (g)	Saldo em 31/03/2024
Rio Investimentos	6.533.143	21.000	6.554.143
	6.533.143	21.000	6.554.143

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 Companhia a título de integralização dessas ações, limitado ao lucro líquido do exercício, quando da sua distribuição.

10 Ativo de contrato da concessão

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Ativo de contrato da concessão	2.653.765	3.010.743

	Consolidado			Saldo em 31/03/2024
	Saldo em 31/12/2023	Adições (i)	Transferências	
Ativo de contrato da concessão	3.010.743	476.757	(833.735)	2.653.765

- (i) Os juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no período findo em 31 de março de 2024 foram capitalizados R\$ 34.036 a uma taxa média de 11,09% a.a. (R\$ 83.104 e 11,42% em 31 de dezembro de 2023). Adicionalmente, são capitalizados arrendamentos nos ativos qualificáveis, sendo que no período findo em 31 de março de 2024 foram capitalizados R\$ 7.022.

11 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			
			31/03/2024			31/12/2023
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga/Contrato de concessão	de 19 a 60	3,0%	3.302.619	(345.155)	2.957.464	2.489.233
Instalações técnicas de saneamento	de 01 a 50	3,2%	8.639.769	(2.207.095)	6.432.674	5.941.987
Edificações de estações de tratamento	de 01 a 50	3,8%	3.009.934	(909.831)	2.100.103	1.918.040
Máquinas e equipamentos	de 03 a 48	7,7%	1.096.991	(386.660)	710.331	644.493
Outros componentes	de 03 a 48	6,0%	14.559	(5.059)	9.500	8.315
			16.063.872	(3.853.800)	12.210.072	11.002.068
Software						
Licença de uso de Software	de 01 a 15	12,4%	390.536	(123.298)	267.238	262.724
			390.536	(123.298)	267.238	262.724
			16.454.408	(3.977.098)	12.477.310	11.264.792

b. Movimentação dos custos

	Consolidado			
	31/12/2023	31/03/2024		
	Custo	Adições	Transferências	Custo
Ativo				
Direito de exploração da infraestrutura				
Outorga/Contrato de concessão	2.819.696	482.923	-	3.302.619
Instalações técnicas de saneamento	8.067.319	544.385	28.065	8.639.769
Edificações de estações de tratamento	2.801.202	207.976	756	3.009.934
Máquinas e equipamentos	1.013.861	80.041	3.089	1.096.991
Outros componentes	13.226	1.333	-	14.559
	14.715.304	1.316.658	31.910	16.063.872
Software				
Licença de uso de <i>Software</i>	377.483	13.053	-	390.536
	377.483	13.053	-	390.536
	<u>15.092.787</u>	<u>1.329.711</u>	<u>31.910</u>	<u>16.454.408</u>

c. Movimentação das amortizações

	Consolidado			
	31/12/2023	31/03/2024		
	Amortização acumulada	Adições	Transferências	Amortização acumulada
Ativo				
Direito de exploração da infraestrutura				
Outorga/Contrato de concessão	(330.463)	(14.692)	-	(345.155)
Instalações técnicas de saneamento	(2.125.332)	(82.178)	415	(2.207.095)
Edificações de estações de tratamento	(883.162)	(26.669)	-	(909.831)
Máquinas e equipamentos	(369.368)	(16.877)	(415)	(386.660)
Outros componentes	(4.911)	(148)	-	(5.059)
	(3.713.236)	(140.564)	-	(3.853.800)
Software				
Licença de uso de <i>Software</i>	(114.759)	(8.539)	-	(123.298)
	(114.759)	(8.539)	-	(123.298)
	<u>(3.827.995)</u>	<u>(149.103)</u>	<u>-</u>	<u>(3.977.098)</u>

- (i) Refere-se a transferência do montante de R\$ 31.910 dos saldos de ativos financeiros contratuais. A transferência decorre do alongamento dos 207 contratos junto aos municípios estão sendo aditados com a postergação do prazo de concessão para 2062, gerando aumento na vida útil dos contratos e, consequentemente, redução no saldo residual de ativo financeiro contratual a ser reembolsado pelo poder concedente.

A Administração da Companhia não identificou qualquer evidência que justificasse a necessidade de análise quanto a impairment (perda do valor econômico) dos bens com vida útil definida em 31 de março de 2024.

12 Fornecedores e empreiteiros

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
	Fornecedores de materiais, serviços e empreiteiros a pagar	187	128	507.595
	187	128	507.594	678.525
Circulante	189	128	465.114	612.910
Não circulante	-	-	42.481	65.615

13 Empréstimos, financiamentos e debêntures

Modalidade	Encargos	Vencimento final dos contratos	Valor contratado	Valor captado	Controladora		Consolidado	
					31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Debêntures	CDI + 3,9% a.a.	Março/34	1.000.000	1.000.000	965.540	-	965.540	-
Debêntures	CDI + 0,80% a 4,56% a.a	Junho/33	544.312	544.312	-	544.312	-	544.312
Debêntures	CDI + 0,65% a 3,47% a.a.	Junho/24 a Setembro/29	8.964.400	8.964.400	-	-	8.754.972	8.481.197
Debêntures	IPCA + 4,39 a 7,08% a.a.	Junho/25 a Maio/37	1.702.600	1.702.600	-	-	2.038.373	2.007.393
Debêntures	Pré 6,34% a 16,76% a.a.	Maió/29 a Janeiro/31	5.465.650	5.465.650	-	-	361.058	367.044
Loan Proparco	Libor 6 meses + 3,25% a.a.	Dezembro/26	136.233	136.233	-	-	63.676	60.158
	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	-	-	638.952	658.359
Projeto BNDES	TR + 7,70% a 9,00% a.a.	Abril/28 a Fevereiro/43	767.253	546.814	-	-	484.924	494.157
Projeto CEF	USD + 6,75% a 9,0% a.a.	Maió/29 a Janeiro/31	5.088.200	5.088.200	-	-	5.052.409	4.791.140
<i>Sênior Notes (Bonds)</i>	SELIC + 2,53% a.a.	Novembro/23	30.000	30.000	-	-	154.022	-
Capital de Giro	CDI + 2,45% a.a.	Dezembro/24	150.000	150.000	-	-	-	149.021
Notas Promissórias Comerciais	IPCA + 1,17% a.a.	Setembro/38	73.718	73.718	-	-	70.223	70.806
					<u>965.540</u>	<u>544.312</u>	<u>18.584.149</u>	<u>17.623.587</u>
Circulante					3.344	67.813	1.860.677	1.519.488
Não circulante					962.196	476.499	16.723.472	16.104.099

Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no período findo em 31 de março de 2024 têm o seguinte cronograma de vencimento:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Cronograma de amortização da dívida - empréstimos e financiamentos	31/03/2024	31/03/2024
2025	-	113.543
2026	-	138.610
2027	-	101.103
2028	-	91.701
2029 em diante	-	5.687.436
	<hr/>	<hr/>
	-	6.132.393
Cronograma de amortização da dívida – debêntures		
2025	-	730.377
2026	-	3.233.806
2027	-	1.675.096
2028	32.000	2.715.066
2029 em diante	968.000	2.578.683
	<hr/>	<hr/>
	1.000.000	10.933.028
	<hr/>	<hr/>
Custo de captação (não circulante)	(37.804)	(341.949)
	<hr/>	<hr/>
Total	962.196	16.723.472

Movimentação das dívidas

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	31/03/2024	31/03/2024
Saldo inicial	544.312	17.603.587
Captações	1.000.000	1.405.928
(-) Pagamentos do principal	(553.000)	(782.131)
(-) Pagamentos de juros	(22.765)	(283.923)
Provisão de juros (nota explicativa nº 23)	23.055	475.424
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	-	34.036
(-) Custo de captação do período	-	(3.269)
Amortização do custo de captação do período	11.742	31.322
Variação cambial	-	159.510
Valor Justo da dívida por meio do resultado (nota explicativa nº 23)	-	(38.531)
	<hr/>	<hr/>
Prêmio de garantia	(37.804)	(37.804)
	<hr/>	<hr/>
Saldo final	965.540	18.564.149

Os principais eventos no período foram:

a. Captações

Modalidade	Companhia contratante	Emissão	Data de emissão	Valor da emissão	Datas de pagamento	
					Principal	Juros
Debêntures	Equipav Saneamento	6ª Emissão	Fevereiro/2024	1.000.000	Entre 2028 e 2034	Entre 2028 e 2034
Debêntures	Governador Valadares (i)	1ª Emissão	Fevereiro/2024	400.000	Bullet - Em março de 2026	Semestral

(i) A garantia relacionada a tal operação é: Aval da Companhia

b. Pagamentos

Modalidade	Companhia	Data de emissão	Valor da emissão	Data do pagamento
CEF - 478878	Corsan	Dezembro/2017	15.656	Fevereiro/2024
CEF - 478880	Corsan	Dezembro/2017	18.616	Fevereiro/2024
CEF - 502224	Corsan	Dezembro/2017	64.616	Fevereiro/2024
CEF - 502230	Corsan	Dezembro/2017	2.910	Fevereiro/2024
CEF - 502235	Corsan	Dezembro/2017	11.861	Fevereiro/2024
CEF - 189616	Corsan	Agosto/2007	411	Março/2024
CEF - 189771	Corsan	Agosto/2007	3.102	Março/2024
CEF - 192060	Corsan	Agosto/2007	392	Março/2024

No período de três meses findo em 31 de março de 2024, não houve alterações relacionadas às condições de contratações dos demais empréstimos, financiamentos e debêntures, ou nas garantias já descritas na nota explicativa nº 15 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

A administração da Companhia realiza o acompanhamento das obrigações contratuais (*covenants*).

14 Obrigações trabalhistas e sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Participação nos lucros	-	-	96.228	140.544
Provisão de férias	123	83	102.518	115.354
Encargos sociais	159	-	96.912	78.239
Indenizações (i)	-	-	224.264	311.699
Outros	35	-	22.807	12.621
	<u>317</u>	<u>83</u>	<u>542.729</u>	<u>658.457</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.

15 Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Direito de outorga a pagar (i)	-	-	47.696	53.104
Provisão de fundo social a pagar	-	-	477	465
Adiantamento de clientes	-	-	24.939	22.035
Arrendamentos (ii)	-	-	355.901	503.414
Contratos de repasse (iii)	-	-	135.751	135.752
P.E.D Funcorsan (iv)	-	-	378.152	381.536
Compromissos assumidos	-	-	380.127	377.942
Outras contas a pagar	-	-	24.198	22.783
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.347.241</u>	<u>1.497.031</u>
Circulante	-	-	284.707	288.561
Não circulante	-	-	1.062.534	1.208.470

- (i) O montante a pagar pela controlada indireta Guariroba é de R\$ 11.897 em 31 de março de 2024 e é assim apresentado: (a) R\$ 0 (R\$ 923 em 31 de dezembro de 2023) devido ao município de Campo Grande – MS e (b) R\$ 11.897 (R\$ 12.197 em 31 de dezembro de 2023) 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.

Os contratos entre a controlada indireta Corsan junto aos municípios estão sendo aditados com a postergação do prazo de concessão para 2062. Em 31 de março de 2024 já foram aditados 207 contratos. Em decorrência do aditamento, foram reconhecidos o montante de outorga a pagar. O montante a pagar pela controlada indireta Corsan é de R\$ 35.799 (R\$ 39.984 em 31 de março de 2024 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 março de 2024 a movimentação dos passivos de arrendamentos está demonstrada conforme abaixo:

	Controladora	Consolidado
	31/03/2024	31/03/2024
Saldo inicial	-	503.414
Adições	-	260.200
Acréscimo de juros	-	9.125
Pagamentos	-	(51.231)
Baixa	-	(365.607)
	-	355.901
Circulante	-	119.290
Não circulante	-	236.611

(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\$ 3.652 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.

16 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.

	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisões	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Natureza				
Cíveis	89.200	89.830	483.255	512.708
Trabalhistas	333.055	348.393	1.111.996	1.128.626
Tributárias	44.109	42.107	38.215	38.215
Ambientais	635	634	7.667	8.096
	466.999	480.964	1.641.133	1.687.645

Movimentação das provisões

Natureza	Consolidado					
	Saldo em 31/12/2023	Resultado			Pagamentos	Saldo em 31/03/2024
		Adições	Reversões			
Cíveis	512.708	16.259	(41.582)	(4.130)	483.255	
Trabalhistas	1.128.626	37.052	(53.100)	(582)	1.111.996	
Tributárias	38.215	-	-	-	38.215	
Ambientais	8.096	-	(429)	-	7.667	
Total	1.687.645	53.311	(95.111)	(4.712)	1.641.133	

Processos considerados passivos contingentes

A Companhia e suas controladas 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 Informações Trimestrais – ITR, 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\$ 349.045 em 31 de março de 2024 (R\$ 292.155 em 31 de dezembro de 2023), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com essas ações e/ou processos.

No período findo em 31 de março de 2024 não houve alterações significativas nos passivos contingentes, assim como, nos depósitos judiciais descritos na nota explicativa nº 18 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

17 Provisão para benefício pós-emprego

O grupo possui saldo referente a provisão para benefício pós-emprego. A contabilização foi realizada com base em laudo técnico preparado por atuário externo da Companhia. O saldo em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 está assim apresentado:

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Plano de benefício definido	478.013	480.428
Sistema de assistência - Saúde	142.990	141.852
Incentivo à demissão voluntária	229	298
	<u>621.232</u>	<u>622.578</u>

Sistema de assistência – Saúde

O plano IPÊ Saúde para aposentados continua sendo custeado na proporção de 50% pela controlada indireta Corsan. No entanto, para os funcionários ativos foi atribuído novo plano de assistência médica pela Unimed Seguros. O saldo do Sistema de assistência - Saúde definido em 31 de março de 2024 é de R\$ 142.990 (141.852 em 31 de dezembro de 2023).

No período findo em 31 de março de 2024 não houve alterações significativas na provisão para benefício pós-emprego, descritos na nota explicativa nº 19 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

18 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de março de 2024 o capital social integralizado é de R\$ 635.861 (526.712 em 31 de dezembro de 2023). Os acionistas, as quantidades de ações e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados no período:

	31/03/2024		31/12/2023	
	Quantidade de ações	Participação %	Quantidade de ações	Participação %
Sócios				
Arcos Saneamento e Participações S.A.	634.554.625	98,84%	526.670.963	98,84%
Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participação	7.447.221	1,16%	6.181.084	1,16%
Total	642.001.846	100%	532.852.047	100%

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.

19 Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita de prestação de serviços				
Serviços de abastecimento de água	-	-	1.834.303	638.228
Outros serviços indiretos de água	-	-	113.201	66.864
Serviços de esgoto	-	-	418.500	232.576
Outros serviços indiretos de esgoto	-	-	13.661	9.320
Receita de serviços partes relacionadas (nota explicativa nº 7)	-	-	185.237	89.714
Remuneração do ativo financeiro	-	-	6.803	10.920
Receitas de construção ativo financeiro	-	-	162.550	34.247
Receitas de construção ativo intangível	-	-	476.757	198.096
Total receita bruta	-	-	3.211.012	1.279.965
Deduções da receita bruta				
(-) Cancelamentos e abatimentos	-	-	(69.062)	(11.156)
(-) Tributos sobre serviços	-	-	(246.788)	(87.809)
Total da receita operacional líquida	-	-	2.895.162	1.181.000

20 Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Pessoal	(1.874)	(2.580)	(362.801)	(137.889)
Conservação e manutenção	-	-	(81.190)	(11.724)
Serviços de terceiros	(720)	(401)	(211.767)	(65.046)
Materiais, equipamentos e veículos	-	-	(19.938)	(8.750)
Amortização e depreciação	(2)	-	(195.756)	(129.110)
Custo de concessão	-	-	(27.276)	(12.164)
Custo de construção ativo financeiro	-	-	(68.170)	(19.338)
Custo de construção ativo intangível	-	-	(476.757)	(198.096)
(Provisão) Reversão de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	-	-	(13.358)	25.571
Baixa de títulos do contas a receber	-	-	(32.850)	(43.410)
Reversões (Provisões) para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	-	-	41.800	(6.964)
Impostos, taxas e contribuições	-	-	(4.321)	(2.408)
Energia elétrica	(6)	(12)	(162.376)	(70.248)
Produtos químicos	-	-	(39.885)	(15.131)
Locação	(161)	(150)	(24.188)	(19.673)
Outros	(231)	(189)	(59.290)	(22.756)
	<u>(2.994)</u>	<u>(3.332)</u>	<u>(1.738.123)</u>	<u>(737.136)</u>
Custos dos serviços prestados	-	-	(1.373.657)	(530.023)
Despesas administrativas e gerais	(2.994)	(3.332)	(358.222)	(193.595)
Despesas com pesquisa e desenvolvimento	-	-	(6.244)	(13.518)

21 Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita de dividendos	-	-	89.767	166.484
Reversão de provisões para benefício pós-emprego	-	-	1.346	-
Resultado na baixa de arrendamentos	-	-	13.752	-
Indenizações contrato de concessão	-	-	11.857	-
Outras receitas	-	-	6.053	891
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>122.775</u>	<u>167.375</u>

22 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas				
Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas (i)	3.301	2.978	124.599	56.850
Juros e multa recebidos ou auferidos	-	-	32.805	30.238
Variações Cambiais Ativas	-	-	104	73.427
Ganho com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 25)	-	-	228.471	73.887
Valor justo da dívida por meio do resultado	-	-	206.994	65.465
Ajuste a valor presente de clientes sobre ativos financeiros	-	-	3.693	-
Outras receitas financeiras	-	-	8.678	3.134
Receitas financeiras	3.301	2.978	605.344	303.001
Despesas				
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures (nota explicativa nº 14)	(34.809)	(29.951)	(487.178)	(330.640)
Descontos concedidos	-	-	(64.589)	(36.456)
Despesas e comissões bancárias	(5.758)	-	(15.285)	(8.864)
Ajuste a valor presente de clientes (nota explicativa nº 7)	-	-	(10.854)	(26.797)
Variações cambiais passivas	-	-	(159.614)	(494)
Perda com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 25)	-	-	(195.937)	(204.232)
Valor justo da dívida por meio do resultado	-	-	(168.463)	(76.585)
Outras despesas financeiras	-	-	(89.621)	(61.513)
Despesas financeiras	(40.567)	(29.951)	1.191.541)	(745.581)
Resultado financeiro	(37.266)	(26.973)	(585.837)	(442.580)

- (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\$ 241 (R\$ 145 em 31 de março de 2023).

23 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 períodos de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023 está apresentada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Resultado antes dos tributos	(25.344)	19.482	698.090	260.253
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(8.617)	(6.624)	(237.351)	(88.486)
Resultado com investimentos	14.916	49.787	(9.793)	15.515
Receita de dividendos	-	-	25.421	56.604
Despesas indedutíveis	-	-	(10.608)	(12.323)
Lucro não realizado	-	-	(10.690)	-
Provisão para bônus diretoria	-	-	(1.703)	-
Juros sobre capital próprio recebido	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social reconhecido no período referente a anos anteriores	-	-	(785)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias não reconhecido (i)	-	-	7.560	(910)
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social não reconhecido (i)	-	(43.141)	(95.552)	(76.858)
Redução da alíquota - Lucro de exploração (ii)	-	-	14.944	11.433
Programa de alimentação do trabalhador	-	-	4.275	1.148
Amortização de ágio na aquisição de investimentos	-	-	(1.821)	(1.572)
Diferença de alíquota controlada no exterior	-	-	238	556
Doações Rouanet e Caráter desportivo	-	-	2.984	2.204
Inovação tecnológica	-	-	227	-
Imposto de controladas apurado pelo lucro presumido	-	-	2.119	1.079
Realização prejuízo fiscal e base negativa CSLL 30%	-	-	762	1.457
Outras diferenças permanentes	-	-	5.756	(6.762)
Imposto de renda e contribuição social:				
Corrente	-	-	(241.771)	(100.709)
Diferido	-	-	(71.822)	(9.202)
Lucro da exploração	-	-	9.576	11.803
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	-	-	(304.017)	(98.108)
Alíquota efetiva	0%	0%	44%	40%
Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos			Consolidado	
			31/03/2024	
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados líquido do lucro da exploração			(232.195)	
Saldo pago referente a anos anteriores			(146.730)	
Antecipação do IRPJ e CSLL			(121)	
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)			228.389	
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa			(150.657)	
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:				
Compensações referente a saldo negativo IRPJ e CSLL e retenções na fonte			14.538	
Imposto de renda e contribuição social a pagar			213.851	
Total			228.389	

- (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 e Vera e controladas diretas 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 a controlada direta Matupá até o ano calendário de 2029. As controladas indiretas Manaus, Jauru, Jangada e Barra do Garças e as controladas diretas 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 em regime de competência.

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

	Consolidado			
	31/12/2023	Resultado	Patrimônio Líquido	31/03/2024
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	104.888	1.192	-	106.080
Provisão para participação nos lucros	15.620	(5.192)	-	10.428
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	306.312	12.874	-	319.186
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	2.175	(45)	-	2.130
Ajuste a valor presente	36.586	1.968	-	38.554
Outorga diferida anos anteriores	4.404	(30)	-	4.374
Variação cambial ativa	5.728	596	-	6.324
Instrumentos financeiros derivativos	108	-	15	123
Arrendamentos	5.837	(4.315)	-	1.522
Perda com clientes	3.964	183	-	4.147
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	55.088	66.052	-	121.140
Baixa por perda parcelamentos	324	38	-	362
Mais Valia - controlada Serra	(1.724)	(207)	-	(1.931)
Amortizações custo da obtenção de contrato	60	13	-	73
Provisão PIS e COFINS sobre Precatórios	23.166	(22.525)	-	641
Provisão benefício pós-emprego	184.577	(457)	-	184.120
Provisão Indenização	172.264	(99.622)	-	72.642
Passíveis de compensação	(209.987)	20.455	(3.516)	(193.048)
Ativo fiscal diferido	709.390	(29.022)	(3.501)	676.867
Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios	(16.098)	493	-	(15.605)
Juros capitalizados	(74.671)	(4.693)	-	(79.364)
Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(58.284)	(1.322)	-	(59.606)
Amortização de intangível (i)	(91.369)	725	-	(90.644)
Instrumentos financeiros derivativos	(203.104)	62.584	-	(140.520)
Diferimento do lucro dos órgãos públicos	(133.355)	(13.760)	-	(147.115)
Baixa de títulos do contas a receber	(81.155)	(6.754)	-	(87.909)
Valor justo passivos financeiros	197.700	(66.259)	-	131.441
Valor justo - Títulos e valores mobiliários	(14.395)	-	-	(14.395)
Despesa com Depreciação	(981)	(10.507)	-	(11.488)
Encargos Financeiros sobre obras andamento	(32.650)	2.875	-	(29.775)
Margem construção	(18.684)	10.835	-	(7.849)
Precatório	(6.449)	1.643	-	(4.806)
Arrendamentos - Capitalização	-	(1.700)	-	(1.700)
Reserva de reavaliação	(5.427)	(21)	-	(5.448)
Passíveis de compensação	209.987	(16.939)	-	193.048
Passivo fiscal diferido	(328.935)	(42.800)	-	(371.735)
Passivo fiscal diferido líquido	380.455	(71.822)	(3.501)	305.132

- (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 março de 2024 é de R\$ 2.132 (R\$ 2.132 em 31 de março de 2023).

Com o objetivo de avaliação do registro dos impostos diferidos ativos sobre os prejuízos fiscais, durante o período, as controladas 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.

Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

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

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	246	236
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais	160	160
Provisão para participação nos lucros	5.438	13.422
Ajuste a valor presente	65	67
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	860.599	764.946
Tributos pagos no exterior	13.016	13.016
Outras diferenças temporárias	735	294
	880.259	792.141

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.

24 Instrumentos financeiros

Visão Geral

O Grupo está exposto aos seguintes riscos:

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

Estrutura de gerenciamento de risco

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.

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

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

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Banco conta movimento	5	268	21	729.761	138.976
Aplicações financeiras	6	392.022	22.289	3.756.333	4.910.425
Contas a receber de clientes	7	-	-	2.327.157	2.340.050
Ativos financeiros contratuais	8	-	-	1.013.184	845.603
Debêntures privadas	9	-	-	-	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber	9	1.188	1.188	909.993	835.226
Contas correntes a receber de partes relacionadas	9	-	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos		-	-	395.833	613.043
Títulos e valores mobiliários	10	-	-	6.554.143	6.533.143
Outros créditos		-	35	382.962	542.285
		<u>393.478</u>	<u>23.533</u>	<u>16.069.366</u>	<u>16.758.751</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 março de 2024:

31/03/2024	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	187	187	187	-	-	-	-
Debêntures	965.540	965.540	-	-	-	32.000	933.540
Outras contas a pagar	-	-	-	-	-	-	-
	<u>965.727</u>	<u>965.727</u>	<u>187</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32.000</u>	<u>933.540</u>

Consolidado							
31/03/2024	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	507.594	507.594	464.196	42.481	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	18.584.149	25.891.512	3.123.455	3.715.818	3.661.205	2.904.764	12.486.270
Instrumentos financeiros derivativos	722.377	(2.661.973)	(467.243)	(414.087)	(403.716)	(410.066)	(966.861)
Dividendos a pagar	160.173	160.173	149.303	-	-	-	-
Outras contas a pagar	1.347.241	1.347.241	275.506	243.987	106.291	58.617	584.911
	<u>21.321.534</u>	<u>25.244.547</u>	<u>3.545.217</u>	<u>3.588.199</u>	<u>3.363.780</u>	<u>2.553.315</u>	<u>12.104.320</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.

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 Informações Trimestrais – ITR individuais e consolidadas, o perfil dos instrumentos financeiros expostos a taxa de juros era:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Instrumentos de taxa variável				
<i>Ativos financeiros</i>				
Aplicações financeiras	392.022	22.289	3.617.489	4.737.637
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	395.833	613.044
	<u>392.022</u>	<u>22.289</u>	<u>4.013.322</u>	<u>5.350.681</u>
Instrumentos de taxa variável				
<i>Passivos financeiros</i>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	965.540	544.312	18.584.149	17.623.587
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	722.377	830.625
Outras contas a pagar	-	-	1.347.241	1.497.031
	<u>965.540</u>	<u>544.312</u>	<u>20.653.767</u>	<u>19.951.243</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 Informações Trimestrais – ITR. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

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

Controladora					Cenários				
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 31/03/2024	I	II	III	IV	V	
				Provável	25%	50%	-25%	-50%	
1- Ativos financeiros									
Aplicações financeiras	392.022	Variação do CDI	10,65%	41.750	52.188	62.626	31.313	15.656	
2- Passivos financeiros									
Debêntures	(965.540)	Variação do CDI	10,65%	(102.830)	(128.538)	(154.245)	(77.123)	(38.561)	
1 + 2 - Exposição líquida	(573.518)			(61.080)	(76.350)	(91.620)	(45.810)	(22.905)	

Consolidado					Cenários				
Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 31/03/2024	I	II	III	IV	V	
				Provável	25%	50%	-25%	-50%	
1- Ativos financeiros									
Aplicações financeiras	3.756.333	Variação do CDI	10,65%	400.049	500.062	600.074	300.037	150.019	
2- Passivos financeiros									
Debêntures e empréstimos	(9.961.896)	Variação do CDI	10,65%	(1.060.942)	(1.326.077)	(1.591.413)	(795.706)	(397.853)	
Debêntures e empréstimos	(2.277.358)	Variação do IPCA	1,42%	(32.338)	(40.423)	(48.507)	(24.254)	(16.169)	
Financiamentos	(495.783)	Variação da TR	1,36%	(6.743)	(8.429)	(10.115)	(5.057)	(3.372)	
Empréstimos e financiamentos	(64.333)	Variação da SELIC	10,65%	(6.851)	(8.564)	(10.277)	(5.138)	(3.426)	
Financiamentos	(469.794)	Variação da TJLP	6,53%	(30.678)	(38.348)	(46.017)	(23.009)	(15.339)	
P.E.D Funcorsan	(378.152)	Variação do INPC	1,58%	(5.975)	(7.469)	(8.963)	(4.481)	(2.988)	
Outorga a pagar	(47.696)	Variação do INPC	1,58%	(754)	(943)	(1.131)	(566)	(377)	
1 + 2 - Exposição líquida	(9.938.679)			(744.232)	(930.191)	(1.116.349)	(558.174)	(289.505)	

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					Cenários				
Risco cambial	Exposição	Unidade	Taxa de câmbio em 31/03/2024	I	II	III	IV	V	
				Provável	25%	50%	-25%	-50%	
1- Instrumentos derivativos									
Empréstimos e financiamentos	(1.047.376)	USD	4,9962	162.239	202.798	243.358	121.679	81.119	
Swap - Ponta ativa	1.046.940	USD	4,9962	(162.171)	(202.714)	(243.257)	(121.628)	(81.086)	
Exposição líquida	(436)			68	84	101	51	33	

Consolidado						
	Exposição	Cenários				
		I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
Risco de taxa de Juros						
1- Instrumentos derivativos						
Empréstimos e financiamentos	(2.116.768)	(2.116.768)	(2.645.960)	(3.175.152)	(1.587.576)	(1.058.384)
Swap - Ponta ativa	<u>2.116.588</u>	<u>2.116.588</u>	<u>2.645.735</u>	<u>3.174.882</u>	<u>1.587.441</u>	<u>1.058.294</u>
Exposição líquida	<u>(180)</u>	<u>(180)</u>	<u>(225)</u>	<u>(270)</u>	<u>(135)</u>	<u>(90)</u>

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	
				31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	5	Custo amortizado	-	268	21	268	21
		Valor justo por					
Aplicações financeiras (i)	6	meio do resultado	Nível 2	392.022	22.289	392.022	22.289
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (i)	9	Custo amortizado	-	<u>1.188</u>	<u>1.188</u>	<u>1.188</u>	<u>1.188</u>
Total				<u>393.478</u>	<u>23.498</u>	<u>393.478</u>	<u>23.498</u>
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	13	Custo amortizado	-	187	128	187	128
Debêntures (ii)	14	Custo amortizado	-	<u>965.540</u>	<u>544.312</u>	<u>965.540</u>	<u>544.312</u>
Total				<u>965.727</u>	<u>544.440</u>	<u>965.727</u>	<u>544.440</u>

Equipav Saneamento S.A.
Informações Trimestrais - ITR
Período de três meses findo
em 31 de março de 2024

Consolidado							
	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
				31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	5	Custo amortizado	-	729.761	138.976	729.761	138.976
Aplicações financeiras (i)	6	Custo amortizado	-	138.844	172.788	138.844	172.788
		Valor justo por					
Aplicações financeiras (i)	6	meio do resultado	Nível 2	3.617.489	4.737.637	3.617.489	4.737.637
Contas a receber de clientes (i)	7	Custo amortizado	-	2.327.157	2.340.050	2.327.157	2.340.050
Ativos financeiros contratuais (i)	8	Custo amortizado	-	1.013.184	845.603	1.013.184	845.603
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (i)	9	Custo amortizado	-	909.993	835.226	909.993	835.226
		Valor justo -					
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Instrumentos de hedge	Nível 2	395.833	613.044	395.833	613.044
		Valor justo por					
		meio de outros					
		resultados					
Títulos e valores mobiliários (iii)	10	abrangentes	Nível 3	6.554.143	6.533.143	6.554.143	6.533.143
Outros créditos		Custo amortizado	Nível 2	382.062	542.287	382.062	542.287
Total				16.068.466	16.758.754	16.068.466	16.758.754
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	13	Custo amortizado	-	507.594	678.525	507.594	678.525
Empréstimos, financiamentos e debêntures (ii)	14	Custo amortizado	-	17.878.729	16.599.795	17.878.729	16.599.795
Debêntures (ii)	14	Valor justo	Nível 2	705.420	1.023.792	705.420	1.023.792
Dividendos a pagar (i)	9	Custo amortizado	-	149.303	149.307	149.303	149.307
		Valor justo -					
Instrumentos financeiros derivativos (i)		Instrumentos de hedge	Nível 2	722.377	830.625	722.377	830.625
Outras contas a pagar (i)	16	Custo amortizado	-	1.347.241	1.497.031	1.347.241	1,497.031
Total				21.310.664	20.779.095	21.310.664	20.779.095

- (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”.

Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas 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.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 a Companhia, em seu consolidado mantém os instrumentos financeiros derivativos de *swap* para a cobertura do risco de câmbio e taxas, conforme demonstrado:

Consolidado						
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo Mercado	Vencimento	Ativo	
					31/03/2024	31/12/2023
<i>Swap - Debêntures</i>	R\$ 600.000	6,62% do IPCA	111,03% do CDI CETIP	15/mai/37	30.462	49.309
<i>Debêntures</i>	R\$ 2.780.000	16,76% a.a.	CDI + 136,37% a.a. CETIP	16/maio/29	216.048	320.481
<i>Debêntures</i>	R\$ 1.000.000	18,1% a.a.	CDI + 132,26% a.a. CETIP	05/maio/26	131.936	227.131
<i>Swap - Loan Proparco</i>	USD 25.263	USD + 4,89% a.a.	CDI + 2,70% a.a. CETIP	15/dez/26	17.387	16.123
					<u>395.833</u>	<u>613.044</u>
Circulante					100.616	71.530
Não circulante					295.217	541.514
Passivo						
Derivativo	Nocional	Ativo	Passivo Mercado	Vencimento	31/03/2024	31/12/2023
<i>Swap - Bond Senior Notes</i>	USD 500.000	USD + 6,75% a.a.	16,76% a.a. CETIP	16/mai/29	722.377	830.625
					<u>722.377</u>	<u>830.625</u>
Circulante					440.845	540.798
Não circulante					281.532	289.827

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 março de 2024 e 2023, os impactos no resultado dos períodos foram:

Consolidado					
Derivativo	Mercado	Risco	31/03/2024	31/03/2023	
<i>Swap</i>	CETIP	CDI	<u>32.534</u>	<u>(130.345)</u>	
Efeito líquido no resultado (nota explicativa nº 23)			32.534	(130.345)	

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.

	Consolidado		
	Patrimônio líquido		Patrimônio líquido
	31/12/2023	Variação	31/03/2024
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Riscos de moeda	(20.639)	(141.496)	(162.135)
IR/CS diferidos	(70)	15	(55)
	(20.709)	(141.481)	(162.190)
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes			
	(20.709)	(141.481)	(162.190)
	Resultado		Resultado
	31/03/2023		31/03/2024
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa e de valor justo:			
Perdas) Ganhos líquidos reconhecidos no resultado do período (nota explicativa nº 23)	(130.345)		32.534

Em 31 de março de 2024 o Grupo registrou efeitos negativos de R\$ 162.673 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*.

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 março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, são apresentados abaixo:

	Saldo em 31/03/2024	Técnicas de valorização	Inputs significativos não observáveis	Sensibilidade dos inputs ao valor justo
TVM - Títulos e Valores Mobiliários	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 R\$ 40.221

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.

A Companhia considera o dólar do cenário base de R\$ 4,9962/US\$. O cenário I é o dólar a R\$ 3,9970/US\$, o cenário II é o dólar a R\$ 2,8550/US\$ e o cenário III é o dólar a R\$ 2,4981.

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 março de 2024. 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%.

A Companhia 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 março de 2024. 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%.

A Companhia considera, por fim, o risco da alta do IPCA. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais NTNB divulgadas pela Anbima no dia 31 de março de 2024. 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%.

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

			Consolidado		
Instrumento	Exposição	Risco	Cenário		
			I	II	III
Swap	378.445	Alta Curva CDI	(445.699)	(1.778.079)	(2.319.469)
		Alta Curva IPCA	(23.038)	(112.877)	(150.676)
		Variação IPCA	(100.994)	(251.229)	(298.178)
Swap	(704.989)	Variação USD	(1.899.432)	(3.264.510)	(3.691.096)
		Queda Curva CDI	(1.399.609)	(3.167.136)	(4.297.149)
		Alta Curva Cupom Cambial	(1.002.526)	(1.507.324)	(1.723.606)
	(326.544)				

25 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 março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a cobertura de seguros era composta por:

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Danos materiais	368.738	368.738
Responsabilidade civil	250.000	230.000
Executante concessionário	1.982.375	1.968.173
Equipamentos e veículos	459.362	549.605
D&O - <i>Directors and Officers Liability Insurance</i>	125.000	125.000
Riscos de engenharia	267.000	112.000
Cyber	30.000	30.000

26 Resultado por ação

Resultado básico e diluído por ação

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Lucro líquido da Companhia	(25.344)	19.481
Média ponderada das ações em circulação (em milhares)	642.001	422.599
Lucro diluído por ação - R\$	(0,04)	0,05

27 Compromissos

No período de três meses findo em 31 de março de 2024 não houve alteração para a Companhia e suas controladas nas obrigações descritas na nota explicativa nº 29 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

28 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.

29 Eventos subsequentes

Em 10 de abril de 2024, não estando pendente recurso com efeito suspensivo em face da decisão que havia suspenso os efeitos da transferência de 3.612.770 ações ordinárias de emissão de Sinop para a NX Saneamento Ltda., foi informado o juízo competente acerca do restabelecimento da referida transferência de ações.

Em 24 de abril de 2024, a controlada direta Aegea Saneamento integralizou o montante de R\$ 15.000 de capital social na controlada indireta Cariacica, na mesma data o capital social integralizado da controlada é de R\$ 55.000, dividido em 70.000.000 de ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

Durante a última semana do mês de abril de 2024 e a primeira semana de maio de 2024 o Estado do Rio Grande do Sul foi severamente castigado por desastres climáticos que atingiram a região Sul do País, área de atuação da controlada indireta Corsan. Tais eventos climáticos causaram desabastecimento em alguns municípios gaúchos. A região Central foi a mais afetada depois a região Nordeste do Estado, seguida pela região Metropolitana, atingida principalmente por problemas na captação, causados pelo alto volume de resíduos levados pelas fortes águas que obstruem o sistema de captação, somada a falta de energia elétrica, que interrompe sistemas de captação, tratamento e distribuição.

A controlada indireta Corsan, para garantir o funcionamento desses sistemas, adotou medidas emergenciais, como a contratação de geradores para suprir a falta de energia elétrica e carros-pipa para o atendimento imediato à população, além disso, a controlada indireta Corsan ampliou o time de mergulhadores que atuam na desobstrução das redes de captação e reforçou suas equipes que atuam em regime emergencial para prestar o suporte necessário, até que a situação seja normalizada. Até este momento não há como prever se tal situação trará impactos materiais para as operações da controlada indireta Corsan, contudo, a Administração da controlada indireta continua atuante para minimizar as intercorrências e reestabelecer os serviços o quanto antes for possível.