

Demonstrações Financeiras

Aquapolo Ambiental S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Aquapolo Ambiental S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	5
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Acionistas e Administradores da
Aquapolo Ambiental S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Aquapolo Ambiental S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

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

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

Ativo Imobilizado

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia mantinha em seu balanço patrimonial o saldo de ativo imobilizado no montante de R\$ 282.559 mil (R\$ 291.127 em 31 de dezembro de 2022). Os principais temas a serem considerados na contabilização do ativo imobilizado são o reconhecimento dos ativos, a determinação dos seus valores contábeis e os valores de depreciação e perdas por desvalorização a serem reconhecidas em relação aos mesmos.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, tendo em vista as premissas utilizadas pela administração para determinação da vida útil dos ativos e ao processo de capitalização de gastos com infraestrutura e montantes envolvidos.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros:

- Entendimento do processo, riscos e controles implementados, pela administração, relativos à capitalização de gastos com infraestrutura.
- Teste amostral dos gastos incorridos e capitalizados durante o exercício de 2023, avaliando a existência, a natureza dos gastos e a correta classificação entre custo capitalizável ou despesas de manutenção.
- Recálculo da depreciação reconhecidas no exercício de 2023, e comparação do resultado desses recálculos com os saldos registrados na contabilidade.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios determinados pela administração da Companhia para definição dos gastos elegíveis a capitalização e as depreciações registradas, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 8, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

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

Campinas, 28 de março de 2024.

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

Marcos Roberto Sponchiado
Contador CRC SP-175536/O-5

Aquapolo Ambiental S.A.

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

<u>ATIVO</u>	Nota explicativa	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	Nota explicativa	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>CIRCULANTE</u>				<u>CIRCULANTE</u>			
Caixa e equivalentes de caixa	5	24.563	20.653	Debêntures privadas	10	28.229	26.671
Fundo restrito	6	-	2.093	Arrendamento mercantil		93	130
Contas a receber	7	13.435	13.618	Fornecedores		2.013	3.139
Estoques		2.139	1.915	Obrigações sociais		3.077	2.225
Impostos a recuperar		307	482	Obrigações fiscais		9.669	6.690
Partes relacionadas	11	212	-	Partes relacionadas	11	82	17.520
Outros créditos		1.498	913	Dividendos a pagar	11	7.243	7.243
Total do ativo circulante		<u>42.154</u>	<u>39.674</u>	Outras obrigações		341	343
				Total do passivo circulante		<u>50.747</u>	<u>63.961</u>
<u>NÃO CIRCULANTE</u>				<u>NÃO CIRCULANTE</u>			
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO				Debêntures privadas	10	160.211	187.049
Fundo restrito	6	12.108	10.622	Arrendamento mercantil		28	18
Depósitos judiciais		20	20	Imposto de renda e contribuição social diferidos	17.2	24.278	17.413
Outros créditos		80	-	Provisão para ações judiciais	12	735	396
		<u>12.208</u>	<u>10.642</u>	Total do passivo não circulante		<u>185.252</u>	<u>204.876</u>
Imobilizado	8	282.559	291.127				
Intangível	9	1.518	1.318	Total do passivo		<u>235.999</u>	<u>268.837</u>
		<u>284.077</u>	<u>292.445</u>				
Total do ativo não circulante		<u>296.285</u>	<u>303.087</u>	<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	13		
				Capital social		36.412	36.412
				Reserva legal		7.005	5.129
				Reserva de lucros		59.023	32.383
				Total do patrimônio líquido		<u>102.440</u>	<u>73.924</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>338.439</u>	<u>342.761</u>	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>338.439</u>	<u>342.761</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Aquapolo Ambiental S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
RECEITA LÍQUIDA	14	114.149	107.984
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	15	(29.869)	(30.653)
LUCRO BRUTO		<u>84.280</u>	<u>77.331</u>
RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS			
Gerais e administrativas	15	(8.689)	(8.347)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	15	<u>343</u>	<u>117</u>
		<u>(8.346)</u>	<u>(8.230)</u>
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		<u>75.934</u>	<u>69.101</u>
RESULTADO FINANCEIRO			
Receitas financeiras	16	2.333	2.269
Despesas financeiras	16	<u>(21.475)</u>	<u>(25.292)</u>
		<u>(19.142)</u>	<u>(23.023)</u>
LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS IMPOSTOS		<u>56.792</u>	<u>46.078</u>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL			
Correntes	17.1	(12.411)	(8.695)
Diferidos	17.2	<u>(6.865)</u>	<u>(6.888)</u>
		<u>(19.276)</u>	<u>(15.583)</u>
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		<u><u>37.516</u></u>	<u><u>30.495</u></u>
Lucro por ação - básico e diluído - R\$	18	<u><u>0,88</u></u>	<u><u>0,72</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Aquapolo Ambiental S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	37.516	30.495
Total do resultado abrangente do exercício	<u>37.516</u>	<u>30.495</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Aquapolo Ambiental S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Nota explicativa</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Lucros Retidos</u>	<u>Lucros a realizar</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2022		36.412	3.604	18.156	-	-	58.172
Lucro líquido do período		-	-	-	-	30.495	30.495
Dividendos intermediários	13.4	-	-	-	-	(7.500)	(7.500)
Dividendos mínimos obrigatórios	13.4	-	-	-	-	(7.243)	(7.243)
Transferência para reserva legal	13.2	-	1.525	-	-	(1.525)	-
Transferência para reserva de retenção de lucros	13.3	-	-	14.227	-	(14.227)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<u>36.412</u>	<u>5.129</u>	<u>32.383</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>73.924</u>
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	37.516	37.516
Dividendos intermediários	13.4	-	-	-	-	(90)	(90)
Dividendos mínimos obrigatórios	13.4	-	-	-	-	(8.910)	(8.910)
Transferência para reserva legal	13.2	-	1.876	-	-	(1.876)	-
Transferência para reserva de lucros a realizar	13.3	-	-	(32.383)	59.023	(26.640)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		<u>36.412</u>	<u>7.005</u>	<u>-</u>	<u>59.023</u>	<u>-</u>	<u>102.440</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Aquapolo Ambiental S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro líquido do exercício		37.516	30.495
Ajustes para conciliar o lucro líquido do período ao caixa oriundo das atividades operacionais			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17.2	6.865	6.888
Depreciação de imobilizado	8	11.438	12.167
Amortização de intangível	9	125	107
Juros sobre mútuos	11	-	2.048
Juros sobre debêntures	10	20.196	22.492
Baixas do ativo imobilizado	8	9	8
Provisão estimada sobre créditos de liquidação duvidosa	7	466	66
Apropriação dos custos de transação de debêntures	10	276	276
Provisão para ações judiciais	12	459	883
		<u>77.350</u>	<u>75.430</u>
Variação nos ativos operacionais:			
Contas a receber	7	(283)	(1.464)
Estoques		(224)	(46)
Impostos a recuperar		175	274
Partes relacionadas		(212)	-
Depósitos judiciais		-	40
Outros créditos		(665)	(33)
Variação nos passivos operacionais:			
Fornecedores		(1.126)	619
Obrigações sociais		852	344
Obrigações fiscais		2.979	1.499
Partes relacionadas	11	(3.905)	4.404
Outras obrigações		(2)	(150)
Pagamento de ações judiciais	12	(120)	(980)
Caixa gerado nas atividades operacionais		<u>74.819</u>	<u>79.937</u>
Juros e encargos pagos sobre mútuos	11	(9.283)	(7.698)
Juros pagos sobre debentures	10	(20.820)	(22.326)
Caixa oriundo das atividades operacionais		<u>44.716</u>	<u>49.913</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Fundo restrito	6	607	(1.405)
Aquisição de ativo imobilizado	8	(2.879)	(9.988)
Aquisição de ativo intangível	9	(325)	(164)
Caixa aplicado nas atividades de investimento		<u>(2.597)</u>	<u>(11.557)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Pagamentos de debêntures (principal)	10	(24.932)	(22.926)
Pagamento de mútuo (principal e encargos)	11	(4.250)	(4.303)
Pagamento de dividendos	13.4	(9.000)	(7.500)
Arrendamento mercantil		(27)	(47)
Caixa aplicado nas atividades de financiamento		<u>(38.209)</u>	<u>(34.776)</u>
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>3.910</u>	<u>3.580</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5	20.653	17.073
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	5	24.563	20.653
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>3.910</u>	<u>3.580</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

1. Contexto operacional

A Aquapolo Ambiental S.A. (“Companhia”) foi constituída em 8 de outubro de 2009, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo.

A Companhia tem como objeto a produção, o fornecimento e a comercialização de água de reúso para a Braskem Qpar S.A. (“Braskem Qpar”) e Braskem Petroquímica S.A. (“Braskem”), além das demais empresas integrantes do Polo Petroquímico de Capuava, localizado na cidade de Mauá, estado de São Paulo, nos termos do contrato de fornecimento de água de reúso firmado entre as empresas, bem como a realização de toda e qualquer atividade necessária à viabilização da produção, do fornecimento e da comercialização da água de reúso às empresas e prefeituras localizadas na região em que será prestado o fornecimento, através do contrato que possui vigência de 44 anos, sendo iniciado em 30 de setembro de 2009. O contrato contempla a correção pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA. O contrato também possui a opção para renovação pelo prazo de dez anos. A Companhia iniciou suas operações em 24 de outubro de 2012.

O modelo de contrato que a Companhia é do tipo DBOO (Design, Build, Own and Operate).

Situação financeira

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentou capital circulante negativo no montante de R\$ 8.593 e índice de liquidez corrente (ativo circulante sobre passivo circulante) de 0,83 (R\$ 24.287 e índice de 0,62 em 31 de dezembro de 2022) e apresentou uma diminuição no saldo do passivo circulante, no montante de R\$ 13.214. Essa diminuição está atrelada aos pagamentos dos empréstimos com partes relacionadas (mútuos).

A administração tem tomado medidas operacionais nos últimos anos para melhorar os índices operacionais da Companhia. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentou melhorias em seus principais indicadores, destacando-se a margem bruta no montante de R\$ 84.280 (R\$ 77.331 em 2022), e o lucro líquido no montante de R\$ 37.516 (R\$ 30.495 em 2022), representando um aumento de 9%, 23%, respectivamente, em relação ao exercício anterior.

A Administração da Companhia entende que essa situação é pontual, que não há indícios de descontinuidade operacional, principalmente pelas projeções de geração de caixa futuro que indicam geração de caixa e pagamento de todas as obrigações de curto prazo e possui premissas que mitigam a melhoria para apresentação dos índices financeiros, que substancialmente são:

- Implementação de melhorias contínuas nos processos para redução de custos operacionais, com conseqüente melhoria da sua produtividade e margens operacionais.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Conforme previsto no acordo de acionista e, em caso de necessidade, a Companhia conta com o suporte financeiro de seus controladores.

2. Políticas contábeis materiais

2.1. Base de elaboração

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em conformidade com os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As demonstrações financeiras são elaboradas com base no custo histórico, exceto por instrumentos financeiros mensurados aos seus valores justos no final de cada exercício. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços.

A Administração da Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia em sua gestão.

As demonstrações financeiras foram autorizadas pela Administração para emissão em 28 de março de 2024.

2.2. Classificação corrente versus não corrente

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante.

Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no curso normal do ciclo operacional da Companhia;
- Está mantido, essencialmente, com o propósito de ser negociado;
- Espera-se que seja realizado até doze meses após a data do balanço; e

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstrações dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante, pelo menos, doze meses após a data do balanço.

Com exceção dos critérios acima, todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional da Companhia;
- Está mantido, essencialmente, com a finalidade de ser negociado;
- Deve ser liquidado no período de até doze meses após a data do balanço; e
- A Companhia não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos doze meses após a data do balanço.

Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais, não afetam a sua classificação. A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

2.3. Mensuração do valor justo

A Companhia mensura instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo em cada data de reporte. Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá: i) no mercado principal para o ativo ou passivo e, ii) na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou passivo, sendo que o mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pela Companhia.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico. A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis.

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

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

Todos os instrumentos financeiros da Companhia são considerados de nível 2.

2.4. Instrumentos financeiros

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

2.4.1. Ativos financeiros

a) Reconhecimento inicial e mensuração

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

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou, para as quais, a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo do negócio adotado.

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

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

b) Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)

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

Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, contas a receber de partes relacionadas e outros créditos.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos de dívida)

Para os instrumentos de dívida do valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes. No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado.

A Companhia não possui ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos de dívida).

Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos patrimoniais)

No reconhecimento inicial, a Companhia pode optar, em caráter irrevogável, pela classificação de seus instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes quando atenderem à definição de patrimônio líquido nos termos do Pronunciamento Técnico CPC 39 – Instrumentos Financeiros: Apresentação, e não forem mantidos para negociação. A classificação é determinada considerando-se cada instrumento especificamente. Ganhos e perdas sobre esses ativos financeiros nunca são reclassificados para resultado.

A Companhia não possui ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos de dívida).

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Os ativos financeiros da Companhia ao valor justo por meio do resultado incluem o fundo restrito.

c) Desreconhecimento

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

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu, substancialmente, todos os riscos e benefícios do ativo ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.
- Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu e nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidas pela Companhia.
- O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade possa ser obrigada a restituir (valor da garantia).

d) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxima da taxa de juros original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses. Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

Para as contas a receber de clientes e ativos de contrato, a Companhia aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, a Companhia não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base. A Companhia estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

A Companhia considera um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há mais de 180 dias. No entanto, em certos casos, a Companhia também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplemento quando informações internas e externas indicam ser improvável a Companhia receber integralmente os valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pela Companhia.

2.4.2. Passivos financeiros

a) Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

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

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Essa categoria também inclui instrumentos derivativos contratados pela Companhia que não são designados como instrumentos de hedge nas relações de hedge definidas pelo Pronunciamento Técnico CPC 48 – Instrumentos Financeiros. Derivativos embutidos separados também são classificados como mantidos para negociação, a menos que sejam designados como instrumentos de hedge eficazes. Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento e somente se os critérios do Pronunciamento Técnico CPC 48 – Instrumentos Financeiros, forem atendidos. A Companhia não designou nenhum passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros ao custo amortizado

Esta é a categoria mais relevante para a Companhia. Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

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

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os passivos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem debêntures privadas, arrendamento mercantil, contas a pagar de fornecedores, contas a pagar de partes relacionadas, dividendos a pagar e outras obrigações.

c) Desreconhecimento

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

2.4.3. Compensação de instrumentos financeiros

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

2.5. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias, depósitos bancários e investimentos de curto prazo, com alta liquidez e vencimentos de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos ou outros fins.

2.6. Fundo restrito

Os fundos restritos são aplicações financeiras mensuradas pelo valor justo por meio do resultado. Correspondem, substancialmente, a aplicações financeiras de renda fixa, CDBs (Certificados de Depósito Bancários) e estão vinculadas aos contratos de debêntures privadas, para cumprimento das obrigações contratuais de ICSD (Índice de Cobertura do Serviço da Dívida).

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.7. Contas a receber

As contas a receber são registradas com base nos valores nominais e não são ajustadas a valor presente por apresentarem vencimento de curto prazo e por não resultarem em efeito relevante nas demonstrações financeiras. Correspondem aos valores a receber pelos serviços prestados de produção, fornecimento e comercialização de água de reúso para clientes privados.

A provisão para perda de crédito esperada é constituída, se necessário, com base em estimativas de perdas esperadas. Ao mensurar a provisão para perda de crédito esperada, a Administração da Companhia usa informações sobre o futuro razoáveis e suportáveis, que se baseiam nas premissas para a movimentação futura de fatores econômicos diferentes e como esses fatores irão afetar uns aos outros. A probabilidade de inadimplência é um dado considerado importante para a mensuração da provisão para perda de crédito esperada.

O critério para constituição da provisão para perda de crédito esperada corresponde aos títulos a receber que possuem vencimento superior a 180 dias. Para clientes com valores parcelados, são constituídos na provisão para perda de crédito esperada os títulos parcelados que possuem vencimento a mais de 90 dias.

2.8. Estoques

Os estoques contemplam os materiais destinados à operação e manutenção dos sistemas, e são avaliados ao custo médio de aquisição, inferior ao custo de reposição ou ao valor de realização, sendo classificados no ativo circulante. Quando aplicável, é constituída provisão para perdas em montante considerado suficiente para cobrir prováveis perdas na realização dos estoques.

2.9. Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico líquido da depreciação acumulada e provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 27 - Ativo Imobilizado. O custo abrange: o preço de aquisição, os encargos financeiros incorridos em financiamentos durante a fase de construção e todos os demais custos (fretes, impostos não recuperáveis etc.) diretamente relacionados à colocação do ativo em condições de uso.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados anualmente e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva.

A depreciação é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, limitadas, quando aplicável, ao prazo da concessão.

Os anos de vida útil estimados para cada grupo do ativo imobilizado são os seguintes:

Classe de ativos imobilizados	Vida útil
Máquinas, aparelhos, equipamentos e ferramentas	5 a 30 anos
Móveis e utensílios	2 a 10 anos
Instalações	5 a 40 anos
Veículos	4 anos
Equipamentos de informática	5 anos
Edificações e benfeitorias	5 a 40 anos
Redes e tubulações	44 anos
Direito de uso de arrendamento	2 anos
Obras em andamento	-

O método de depreciação aplicado a um ativo deve ser revisado pelo menos ao final de cada exercício e, se houver alteração significativa no padrão previsto, o método de depreciação deve ser alterado para refletir essa mudança. Tal mudança deve ser registrada como mudança na estimativa contábil, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação do preço de venda com o valor contábil, líquido de depreciação, e são reconhecidos em "Outras receitas e despesas, líquidas", na demonstração do resultado.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os saldos registrados em obras em andamento correspondem aos custos associados ao projeto e construção da infraestrutura, com base na previsão que gerarão benefícios econômicos futuros para a Companhia.

A Companhia reconhece imobilizado em andamento enquanto o ativo não está finalizado para uso. Com a sua finalização, esse ativo é reconhecido como imobilizado por meio de transferência entre contas, pois é nesse momento que está pronto para iniciar a sua amortização.

2.10. Intangível

Ativos intangíveis são ativos não monetários identificáveis sem substância física ou incorpóreo, isto é, possui valor econômico, mas não tem existência física. Representa direitos de uso de um bem ou direitos associados a uma organização.

Ativos intangíveis são inicialmente reconhecidos pelo preço de aquisição ou custo de produção. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data de aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, deduzido de amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 04 (R1) - Ativo Intangível.

A vida útil do ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida.

Ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados ao longo da vida útil-econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo no fim de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida útil definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os anos de vida útil estimados para cada grupo do ativo intangível são os seguintes:

<u>Classe de ativos imobilizado</u>	<u>Vida útil</u>
Direito de uso de serviços públicos	30 anos
Software	5 a 10 anos

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar de esta avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

Um ativo intangível é baixado (desreconhecido) quando da sua venda (ou seja, a data em que o beneficiário obtém o controle do ativo relacionado) ou quando não são esperados benefícios econômicos futuros a partir de sua utilização ou venda. Eventual ganho ou perda resultante do desreconhecimento do ativo (a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é reconhecido na demonstração do resultado do exercício.

2.11. Arrendamentos

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento, ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período, em troca de contraprestação, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 06 (R1) - Arrendamento Mercantil.

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

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento, ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso. Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamento realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem os pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos), menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantia de valor residual. Os pagamentos de arrendamentos incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pela Companhia e pagamentos de multa pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir a Companhia exercendo a opção de reincidir o arrendamento.

2.12. Custo das debêntures privadas

Os custos das debêntures privadas atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis, os quais levam, necessariamente, um período substancial para ficarem prontos para uso ou venda pretendida, são acrescentados aos custos de tais ativos até a data em que estejam prontos para o uso ou venda pretendida.

2.13. Provisões

Uma provisão é reconhecida quando a Companhia possui uma obrigação presente (legal ou presumida) resultante de um evento passado, em que é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação, e for possível estimar seu valor de maneira confiável. O valor reconhecido como provisão, foi mensurado a valor presente, e é a melhor estimativa da compensação necessária para liquidar a obrigação presente na data do balanço, levando em consideração os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

As provisões para ações judiciais (trabalhistas, cíveis e tributárias) são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor tiver sido estimado com segurança.

Para toda ação judicial que tiver causa provável de perda, é feita a provisão contábil.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.14. Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social. Qualquer valor, acima do valor mínimo obrigatório, somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral Ordinária (AGO).

2.15. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

2.16. Tributos

Lucro real

A Companhia é optante pelo lucro real e calcula o imposto de renda e a contribuição social corrente e diferida sobre o lucro líquido ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação tributária, aplicando a alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social. Além disso, considera a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

Imposto de renda e contribuição social - correntes

O imposto corrente se baseia no lucro real do exercício. O lucro real diferente do lucro apresentado no resultado porque exclui receitas e despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. Ativos e passivos de tributos correntes são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício.

Uma provisão é reconhecida para questões para as quais a apuração de impostos é incerta, mas há probabilidade de desembolso futuro de recursos para uma autoridade fiscal. As provisões representam a melhor estimativa do valor a ser pago.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Imposto de renda e contribuição social - diferidos

O imposto diferido é o imposto devido ou a recuperar sobre as diferenças entre o valor contábil de ativos e passivos nas demonstrações financeiras e as correspondentes bases de cálculo usadas na apuração do lucro real.

Os passivos fiscais diferidos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os ativos fiscais diferidos são reconhecidos quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas.

O valor contábil de ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado quando não for mais provável que lucros tributáveis suficientes estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele.

Impostos diferidos são calculados com base nas alíquotas fiscais aplicáveis no exercício no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas leis e alíquotas fiscais promulgadas ou substancialmente promulgadas na data do balanço.

A Companhia contabiliza os ativos e passivos fiscais diferidos de forma líquida se, e somente se, possuir o direito legalmente executável de fazer ou receber um único pagamento líquido e pretenda fazer ou receber este pagamento líquido ou recuperar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

2.17. Receitas

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. Nas demonstrações financeiras, a receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

As receitas são reconhecidas quando os valores podem ser mensurados com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para as entidades e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades. As estimativas se baseiam em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada prestação de serviço.

Um recebível é reconhecido se um valor de contraprestação que seja incondicional é devido de um cliente (ou seja, faz-se necessário somente o transcorrer do tempo para que o pagamento da contraprestação seja devido).

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os direitos a faturar representam receitas incorridas, cujo fornecimento de água de reúso foi efetuado, entretanto o faturamento ocorrerá no mês subsequente. Os direitos a faturar são reconhecidos em contrapartida aos valores a faturar em contas a receber.

Os tipos de receitas da Companhia estão descritos abaixo:

Receitas de comercialização de água de reúso

As receitas de comercialização compreendem o valor justo da venda de águas de reúso no curso normal das atividades da Companhia e são reconhecidas à medida que os fornecimentos de água de reúso são efetuados.

2.18. Resultado financeiro

As receitas e despesas financeiras são representadas, substancialmente, por juros e variações monetárias decorrentes de aplicações financeiras, fundo restrito e debêntures privadas.

2.19. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados em 2023

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

CPC 50/IFRS 17 – Contratos de Seguros

O IFRS 17 (equivalente ao CPC 50 Contratos de Seguros) é uma nova norma de contabilidade com alcance para contratos de seguros, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. O IFRS 17 (CPC 50) substitui o IFRS 4 – Contratos de Seguros (equivalente ao CPC 11). O IFRS 17 (CPC 50) se aplica a todos os tipos de contratos de seguros (como de vida, ramos elementares, ramo direto e resseguro), independentemente do tipo de entidades que os emitem, bem como a certas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária; algumas exceções de escopo se aplicarão. O objetivo geral do IFRS 17 (CPC 50) é fornecer um modelo de contabilidade abrangente para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para seguradoras, cobrindo todos os aspectos contábeis relevantes. O IFRS 17 (CPC 50) é baseado em um modelo geral, complementado por: i) Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (a abordagem de taxa variável); e ii) Uma abordagem simplificada (a abordagem de alocação de prêmios) principalmente para contratos de curta duração.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A nova norma não teve impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

Alterações ao CPC 23/IAS 8 – Definição de estimativas contábeis

As alterações ao IAS 8 (equivalente ao CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro) esclarecem a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros. Elas também esclarecem como as entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

Alterações ao CPC 26 (R1)/IAS 1 – Divulgação de políticas contábeis

As alterações ao IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações financeiras) e o IFRS Practice Statement 2 fornecem orientação e exemplos para ajudar as entidades a aplicar julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis. As alterações visam ajudar as entidades a fornecer divulgações de políticas contábeis mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis “significativas” por um requisito para divulgar suas políticas contábeis “materiais” e adicionando orientação sobre como as entidades aplicam o conceito de materialidade ao tomar decisões sobre divulgações de políticas contábeis.

As alterações tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Companhia, mas não na mensuração, reconhecimento ou apresentação de itens nas demonstrações financeiras da Companhia.

Alterações ao CPC 32/IAS 12 – Imposto diferido relacionado a ativos e passivos originados de uma simples transação

As alterações ao IAS 12 Income tax (equivalente ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro) estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que geram diferenças temporárias tributárias e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

2.20. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Alterações ao CPC 06/IFRS 16 – Passivo de locação em um sale and leaseback (transação de venda e retroarrendamento)

Em setembro de 2022, o IASB emitiu alterações ao IFRS 16 (equivalente ao CPC 06 – Arrendamentos) para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente a transações sale and leaseback celebradas após a data de aplicação inicial do IFRS 16 (CPC 06). A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser publicado.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia.

Alterações ao CPC 26 (R1)/IAS 1 – Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020 e outubro de 2022, o IASB emitiu alterações aos parágrafos 69 a 76 do IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações financeiras), para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem: i) o que se entende por direito de adiar a liquidação; ii) que o direito de adiar deve existir no final do período das informações financeiras; iii) que a classificação não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de adiar; iv) que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for ele próprio um instrumento de patrimônio, os termos de um passivo não afetarão sua classificação.

Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de covenants futuros dentro de doze meses.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente. A Companhia está atualmente avaliando o impacto que as alterações terão na prática atual e se contratos de debêntures privadas existentes podem exigir renegociação.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Alterações ao CPC 03 (R2)/IAS 7 e CPC 40 (R1)/IFRS 7 – Acordos de financiamento de fornecedores

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) – Demonstrações do fluxo de caixa), e ao IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) – Instrumentos financeiros: evidenciação) para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia.

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

3.1. Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, e as respectivas divulgações, bem como as divulgações de passivos contingentes. No processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia, a Administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras:

Análise dos contratos de arrendamento

A Companhia analisa os contratos de aluguel para identificar se eles se enquadram nos critérios de arrendamento definidos pelo Pronunciamento Contábil CPC 06 (R2) – Arrendamentos. Nessa análise, a Companhia utiliza seu julgamento para verificar a periodicidade de cada contrato, juntamente com as opções de renovação e rescisão. A Administração da Companhia aplica julgamento ao avaliar se é razoavelmente certo se deve ou não exercer a opção de renovar ou rescindir o arrendamento. Nessa avaliação, considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício da renovação ou rescisão. Após a mensuração inicial, a Companhia reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que esteja sob seu controle e afetará sua capacidade de exercer ou não exercer a opção de renovar ou rescindir.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.2. Estimativas e premissas

As principais premissas relativas ao futuro e outras principais fontes de incerteza nas estimativas na data das demonstrações financeiras, que têm um risco significativo de causar um ajuste material nos valores contábeis dos ativos e passivos no próximo exercício social, estão descritas a seguir. A Companhia baseou suas premissas e estimativas em parâmetros disponíveis quando as demonstrações financeiras foram preparadas. No entanto, as circunstâncias existentes e as premissas sobre desenvolvimentos futuros podem mudar devido a alterações de mercado ou circunstâncias que estão além do controle da Companhia. Tais mudanças são refletidas nas premissas quando ocorrem.

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, que é o maior valor entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. As principais premissas utilizadas para determinar o valor recuperável da unidade geradora de caixa, incluindo análise de sensibilidade, são detalhadas na Nota 4.

Perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber

A provisão para perdas de crédito esperadas é constituída, se necessário, com base em estimativas de perdas históricas e esperadas. Ao mensurar a provisão para perdas de crédito esperadas, a Administração da Companhia usa informações sobre o futuro razoáveis e suportáveis, que se baseiam nas premissas para a movimentação futura de fatores econômicos diferentes e como esses fatores irão afetar uns aos outros.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A probabilidade de inadimplência é um dado considerado importante para a mensuração da provisão para perdas de crédito esperadas. A probabilidade de inadimplência é uma estimativa da probabilidade de inadimplência durante um período específico, cujo cálculo inclui dados históricos, premissas e expectativas de condições futuras. A avaliação da correlação entre a perda histórica observada, as condições econômicas previstas e as perdas de crédito esperadas são uma estimativa significativa. As informações sobre a provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber está divulgada na Nota 7.

Tributos diferidos

O tributo diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. A Companhia mantém o registro permanente de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos. O diferido ativo é sobre as diferenças temporárias de prejuízos fiscais acumulados, provisão para perda de crédito esperada, ajuste a valor presente e atualização monetária do arrendamento mercantil, participação nos lucros e resultados, provisão de notas fiscais e provisão para ações judiciais. O diferido passivo é sobre os custos de transação, diferença entre depreciação fiscal e societária e encargos financeiros.

O julgamento significativo da Administração, em relação ao ativo fiscal diferido, é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras. O passivo fiscal diferido é mensurado pela alíquota que se espera que seja aplicável no período quando for liquidado o passivo, com base nas alíquotas (e legislação fiscal) que estejam em vigor ao final do período que está sendo reportado. A Companhia espera amortizar o valor contábil do passivo fiscal diferido até o encerramento do contrato de concessão.

Reconhecimento da receita não faturada

A Companhia registra as receitas ainda não faturadas, porém incorridas, cujo serviço/venda foi prestado/comercializado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período. Essas receitas são contabilizadas na data da prestação do serviço/venda de mercadorias, como contas a receber de clientes a faturar, com base em especificações de cada venda, de forma que as receitas se contraponham aos custos em sua correta competência.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Provisões para ações judiciais

A Companhia reconhece a provisão para ações judiciais relacionada à causas cíveis. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados internos e externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

4. Gestão de riscos

4.1. Objetivos e políticas para gestão de riscos financeiros

Os principais ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa, fundo restrito, contas a receber de clientes, contas a receber de partes relacionadas e outros créditos. Os principais passivos financeiros da Companhia, que não sejam derivativos, referem-se à debêntures privadas, arrendamento mercantil, contas a pagar de fornecedores, contas a pagar de partes relacionadas, dividendos a pagar e outras obrigações.

A Companhia está exposta a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. A Administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos. A Administração da Companhia afirma que as atividades da Companhia em que se assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e que os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas da Companhia. A Companhia não possui atividades envolvendo derivativos. A Administração da Companhia estabelece políticas para a gestão de cada um desses riscos, os quais são resumidos a seguir:

Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de riscos: risco de taxa de juros, risco de câmbio e risco de preço. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem endividamentos, equivalentes de caixa e fundo restrito. Dentro do risco de mercado, o risco aplicável à Companhia é o risco de taxa de juros e risco de câmbio.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 40 (R1) – Instrumentos Financeiros: Evidenciação, é requerida a divulgação de demonstrativo de análise de sensibilidade para cada tipo de risco de mercado considerado relevante pela Administração. A Administração entende como relevante o risco de taxa de juros e para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração da Companhia adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses (cenário I), as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras. Para os cenários II e III considerou, conforme instrução da CVM, um acréscimo e uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente.

Risco de taxa de juros

Riscos de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo da Companhia sujeitas a taxa de juros variáveis. A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de endividamentos sujeitos a taxas fixas e taxas variáveis.

Sensibilidade à taxa de juros

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a eventuais possíveis na taxa de juros sobre as debêntures privadas, aplicações financeiras e fundo restrito:

<u>Indicadores</u>	<u>Saldo contábil</u>	<u>Cenário I (provável)</u>	<u>Cenário II (+ 25%)</u>	<u>Cenário II (- 25%)</u>	<u>Cenário III (+ 50%)</u>	<u>Cenário III (- 50%)</u>
CDI		13,04% (*)	16,30%	9,78%	19,56%	6,52%
Aplicações financeiras	17.893	20.226	20.810	19.643	21.393	19.060
FI - renda fixa		13,04% (*)	16,30%	9,78%	19,56%	6,52%
Fundo restrito	12.108	13.687	14.082	13.292	14.476	12.897
TR + 8,75% a.a.		10,51% (*)	13,14%	7,88%	15,77%	5,26%
Debêntures privadas	188.440	208.245	213.196	203.294	218.148	198.343

(*) Fonte dos índices - Banco Central do Brasil - BACEN (CDI e TR acumulados em 31 de dezembro de 2023).

Risco de câmbio

O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição da Companhia ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se principalmente às atividades operacionais da Companhia (quando receitas ou despesas são denominadas em uma moeda diferente da moeda funcional da Companhia). A Companhia gerencia seu risco de câmbio garantindo que o fluxo de caixa dessas transações seja previsto até a liquidação do valor a pagar ou a receber, expresso em moeda estrangeira.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao reconhecimento de perdas. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação às contas a receber) e de financiamento, incluindo caixa e equivalentes de caixa e outros instrumentos financeiros.

O risco de crédito do cliente é administrado por cada unidade de negócio, estando sujeito a procedimentos, controles e políticas estabelecidas pela Companhia em relação ao gerenciamento de risco de crédito do cliente. Os recebíveis de clientes em aberto são monitorados regularmente. Uma análise de redução ao valor recuperável é efetuada a cada data de reporte usando uma matriz de provisão para avaliar as perdas de crédito esperadas. O cálculo reflete a probabilidade ponderada de perda, o valor do dinheiro no tempo e informações razoáveis e suportáveis que estão disponíveis na data de reporte sobre eventos passados, condições atuais e provisões de condições econômicas futuras.

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Tesouraria da Companhia de acordo com a política estabelecida pela Companhia. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e dentro do limite estabelecido de cada uma.

Risco de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, a Companhia possui premissas de desembolsos e recebidos que são monitorados diariamente pela Tesouraria da Companhia. O objetivo da Companhia é manter um balanço adequado entre a continuidade da disponibilização de recursos e a flexibilidade de sua obtenção por meio de endividamentos.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.2. Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Ativos financeiros pelo custo amortizado</u>		
Caixa e equivalentes de caixa	24.563	20.653
Contas a receber de clientes	13.435	13.618
Contas a receber de partes relacionadas	212	-
Outros créditos	1.578	913
	<u>39.788</u>	<u>35.184</u>
<u>Ativos financeiros por meio do resultado</u>		
Fundo restrito	12.108	12.715
	<u>12.108</u>	<u>12.715</u>
Total do ativo financeiro	<u>51.896</u>	<u>47.899</u>
<u>Passivos financeiros pelo custo amortizado</u>		
Debêntures privadas	(188.440)	(213.720)
Arrendamento mercantil	(121)	(148)
Contas a pagar de fornecedores	(2.013)	(3.139)
Contas a pagar de partes relacionadas	(82)	(4.567)
Empréstimos com partes relacionadas	-	(12.953)
Dividendos a pagar	(7.243)	(7.243)
Outras obrigações	(341)	(343)
	<u>(198.240)</u>	<u>(242.113)</u>
Total do passivo financeiro	<u>(198.240)</u>	<u>(242.113)</u>
Ativos e passivos financeiros, líquidos	<u>(146.344)</u>	<u>(194.214)</u>

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.3. Gestão de capital

O objetivo principal da gestão de capital da Companhia é o de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas.

A Companhia administra a estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas e requerimentos de covenants financeiros. Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a Companhia pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital a eles ou emitir novas ações. A Companhia monitora o capital por meio de quocientes de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo capital total, acrescido da dívida líquida.

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, os índices de alavancagem financeira são os seguintes:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Debêntures privadas	188.440	213.720
Empréstimo com partes relacionadas (mútuo)	-	12.953
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(24.563)	(20.653)
(-) Fundos restritos	(12.108)	(12.715)
Dívida líquida	151.769	193.305
Patrimônio líquido	102.440	73.924
Total do capital	254.209	267.229
Índice de alavancagem	60%	72%

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa	2	2
Bancos	6.668	20.651
Aplicações financeiras	17.893	-
	<u>24.563</u>	<u>20.653</u>

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Essas aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e são remuneradas a uma variação média de 100,85% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 de dezembro de 2023. A Administração não possui a intenção de manter essas aplicações financeiras para investimentos, essas aplicações possuem a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo.

6. Fundo restrito

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações financeiras restritas	12.108	12.715
	<u>12.108</u>	<u>12.715</u>
Ativo circulante	-	2.093
Ativo não circulante	12.108	10.622
	<u>12.108</u>	<u>12.715</u>

O fundo restrito representa aplicações financeiras atreladas ao rendimento do Fundo de Investimento de Renda Fixa. Esse saldo possui a utilização vinculada a contratos de debêntures privadas da Companhia e se faz necessário para cumprimento da cláusula de Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) do respectivo contrato. São remuneradas a uma variação anual de 13,0399% dos títulos públicos em 31 de dezembro de 2023 (12,5196% em 31 de dezembro de 2022).

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Contas a receber

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contas a receber - privados (i)	13.967	13.684
Provisão para perdas de crédito esperada (ii)	<u>(532)</u>	<u>(66)</u>
	<u>13.435</u>	<u>13.618</u>

- (i) As contas a receber referem-se aos serviços prestados pela Companhia referente a produção, fornecimento e comercialização de água de reúso. Em 31 de dezembro de 2023, do total das contas a receber, 89,18% referem-se ao cliente Braskem Petroquímica S.A. (90,20% em 31 de dezembro de 2022). Essas contas a receber são registradas pelo valor nominal e não são ajustadas a valor presente por apresentarem vencimento de curto prazo. O prazo médio de recebimento dessas contas a receber é de 30 dias. Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, não existiam saldos de contas a receber dados em garantia.
- (ii) O critério para constituição da provisão para perda de crédito esperada reflete a provisão de 100% dos títulos a receber vencidos há mais de 180 dias. Os títulos vencidos a mais de 180 dias, para os quais houve renegociação/parcelamento, no pagamento da primeira parcela, o saldo da dívida é desconsiderado da provisão. Essa exclusão é necessária pois os valores do parcelamento são imputados nas faturas a vencer do respectivo cliente. Se ocorrer atrasos superiores a 90 dias nos títulos a receber de clientes com parcelamento, é constituída a provisão para perda de crédito esperada do saldo total da dívida. Adicionalmente, a Companhia também leva em consideração sua análise individualizada sobre a situação financeira de cada cliente e seu histórico de perdas. A provisão constituída é considerada suficiente pela Administração da Companhia para cobrir os riscos de perdas existentes.

As contas a receber, por idade de vencimento, estão demonstradas abaixo:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Vencidas:		
Até 30 dias	168	34
De 31 a 60 dias	-	40
De 61 a 90 dias	-	65
De 91 a 180 dias	-	199
Acima de 181 dias	<u>532</u>	<u>66</u>
	700	404
A vencer:		
Até 30 dias	<u>13.267</u>	<u>13.280</u>
	13.267	13.280
Provisão para perda de crédito esperada	<u>(532)</u>	<u>(66)</u>
	<u>13.435</u>	<u>13.618</u>

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação da provisão para perda de crédito esperada está demonstrada abaixo:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	(66)	-
Complemento de provisão	<u>(466)</u>	<u>(66)</u>
	<u><u>(532)</u></u>	<u><u>(66)</u></u>

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imobilizado

Custo	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2023	Custo	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2022	
Máquinas, aparelhos, equipamentos e ferramentas	41.470	229	(3.214)	36	38.521	Máquinas, aparelhos, equipamentos e ferramentas	41.341	162	(33)	-	41.470	
Móveis e utensílios	326	-	(21)	(31)	274	Móveis e utensílios	238	31	(3)	60	326	
Instalações	154.203	-	-	161.284	315.487	Instalações	149.613	4.383	-	207	154.203	
Veículos	114	-	-	-	114	Veículos	205	3	(94)	-	114	
Equipamentos de informática	563	59	(43)	43	622	Equipamentos de informática	502	63	(2)	-	563	
Edificações e benfeitorias	1.275	-	-	56.052	57.327	Edificações e benfeitorias	1.275	-	-	-	1.275	
Redes e tubulações	217.269	-	-	(217.269)	-	Redes e tubulações	217.269	-	-	-	217.269	
Direito de uso de arrendamento	621	116	-	-	737	Direito de uso de arrendamento	548	73	-	-	621	
Obras em andamento	11.112	2.475	-	(115)	13.472	Obras em andamento	6.106	5.273	-	(267)	11.112	
	426.953	2.879	(3.278)	-	426.554		417.097	9.988	(132)	-	426.953	
Depreciação	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2023	Depreciação	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2022	
Máquinas, aparelhos, equipamentos e ferramentas	(36.833)	(1.610)	3.205	118	(35.120)	Máquinas, aparelhos, equipamentos e ferramentas	(34.111)	(2.754)	32	-	(36.833)	
Móveis e utensílios	(206)	(7)	21	(37)	(229)	Móveis e utensílios	(197)	(11)	2	-	(206)	
Instalações	(39.767)	(8.185)	-	(42.955)	(90.907)	Instalações	(35.968)	(3.799)	-	-	(39.767)	
Veículos	(112)	(1)	-	1	(112)	Veículos	(199)	(3)	90	-	(112)	
Equipamentos de informática	(335)	(85)	43	(31)	(408)	Equipamentos de informática	(253)	(82)	-	-	(335)	
Edificações e benfeitorias	(197)	(1.427)	-	(14.975)	(16.599)	Edificações e benfeitorias	(146)	(51)	-	-	(197)	
Redes e tubulações	(57.879)	-	-	57.879	-	Redes e tubulações	(52.544)	(5.335)	-	-	(57.879)	
Direito de uso de arrendamento	(497)	(123)	-	-	(620)	Direito de uso de arrendamento	(365)	(132)	-	-	(497)	
	(135.826)	(11.438)	3.269	-	(143.995)		(123.783)	(12.167)	124	-	(135.826)	
Saldo líquido					31/12/2023	31/12/2022	Saldo líquido				31/12/2022	31/12/2021
Máquinas, aparelhos, equipamentos e ferramentas					3.401	4.637	Máquinas, aparelhos, equipamentos e ferramentas				4.637	7.230
Móveis e utensílios					45	120	Móveis e utensílios				120	41
Instalações					224.580	114.436	Instalações				114.436	113.645
Veículos					2	2	Veículos				2	6
Equipamentos de informática					214	228	Equipamentos de informática				228	249
Edificações e benfeitorias					40.728	1.078	Edificações e benfeitorias				1.078	1.129
Redes e tubulações					-	159.390	Redes e tubulações				159.390	164.725
Direito de uso de arrendamento					117	124	Direito de uso de arrendamento				124	183
Obras em andamento					13.472	11.112	Obras em andamento				11.112	6.106
					282.559	291.127					291.127	293.314

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia revisa a cada exercício a vida útil e os valores residuais dos bens do ativo imobilizado. Não houve mudança nas taxas e nos valores residuais em relação ao exercício anterior.

As vidas úteis, em anos, de cada grupo do ativo imobilizado estão divulgadas na nota explicativa nº 2.10.

9. Intangível

Custo	31/12/2022	Adições	31/12/2023	Custo	31/12/2021	Adições	31/12/2022
Direito de uso de serviços públicos	1.546	-	1.546	Direito de uso de serviços públicos	1.546	-	1.546
Software	639	325	964	Software	475	164	639
	<u>2.185</u>	<u>325</u>	<u>2.510</u>		<u>2.021</u>	<u>164</u>	<u>2.185</u>
Amortização	31/12/2022	Adições	31/12/2023	Amortização	31/12/2021	Adições	31/12/2022
Direito de uso de serviços públicos	(425)	(38)	(463)	Direito de uso de serviços públicos	(371)	(54)	(425)
Software	(442)	(87)	(529)	Software	(389)	(53)	(442)
	<u>(867)</u>	<u>(125)</u>	<u>(992)</u>		<u>(760)</u>	<u>(107)</u>	<u>(867)</u>
Saldo líquido		31/12/2023	31/12/2022	Saldo líquido		31/12/2022	31/12/2021
Direito de uso de serviços públicos		1.083	1.121	Direito de uso de serviços públicos		1.121	1.175
Software		435	197	Software		197	86
		<u>1.518</u>	<u>1.318</u>			<u>1.318</u>	<u>1.261</u>

A Companhia revisa a cada exercício a vida útil e os valores residuais do ativo intangível.

As vidas úteis, em anos, de cada grupo do ativo intangível estão divulgadas na nota explicativa nº 2.11.

10. Debêntures privadas

Debenturista	Série	Encargos financeiros anuais	Vencimento	31/12/2023	31/12/2022
Caixa Econômica Federal (-) Custos de transação	Única	TR + 8,75% a.a.	agosto/2029	189.959 (1.519)	215.515 (1.795)
				<u>188.440</u>	<u>213.720</u>
Passivo circulante				28.229	26.671
Passivo não circulante				160.211	187.049
				<u>188.440</u>	<u>213.720</u>

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 2 de setembro de 2011, a Companhia emitiu, junto à Caixa Econômica Federal (“CEF”), 326.732 debêntures, não conversíveis em ações, pelo valor nominal de R\$ 326.732, sendo as referidas debêntures de série única, com garantia real, representadas por cessão fiduciária de direitos creditórios e alienação fiduciária de ações da Companhia.

Nesse contrato de debêntures privadas, há cláusula restritiva denominada “covenants” e garantias, relativas ao nível de endividamento da Companhia e o cumprimento de obrigações acessórias, que são aplicáveis desde o encerramento do prazo de carência do contrato.

Em relação às garantias, a Companhia também celebrou os contratos de cessão fiduciária de direitos creditórios e de alienação fiduciária de ações da Companhia, conforme Escritura de Emissão de Direitos Creditórios do Contrato de Fornecimento (“Escritura”):

Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios

A fim de garantir os pagamentos e o cumprimento integral das obrigações garantidas, seja na data de vencimento, vencimento antecipado ou em qualquer circunstância da Escritura, a Companhia cede e transfere fiduciariamente aos debenturistas, a propriedade fiduciária, o domínio resolúvel e a posse indireta dos direitos creditórios atuais e futuros provenientes: i) do contrato de fornecimento; ii) do contrato de EPC (*Engineering Procurement and Construction*), firmado entre a Companhia e a Construtora Norberto Odebrecht S.A.; iii) do contrato de venda de água e rateio de despesas; iv) dos depósitos, existentes ou futuros, em contas vinculadas de exclusiva titularidade da Companhia; v) dos investimentos permitidos e ganhos e rendimentos dele oriundos, bem como os respectivos certificados e documentos representativos de tais investimentos; e vi) das apólices de seguros, das quais a Companhia é beneficiária.

Alienação Fiduciária de Ações

A fim de garantir o pagamento e o cumprimento das obrigações garantidas, seja na data de vencimento, vencimento antecipado ou em qualquer circunstância da Escritura, a Companhia concedeu fiduciariamente em garantia aos debenturistas, os ativos de: i) ações ordinárias nominativas representativas do capital social da Companhia em 2.778 ações, atualmente detidas pela GS Inima Industrial Ltda.; ii) ações ordinárias nominativas representativas do capital social da Companhia em 2.669 ações, atualmente detidas pela Sabesp, além de todos os direitos oriundos das ações adicionais.

Em relação à cláusula restritiva (“covenants”), a Companhia assumiu o seguinte compromisso de caráter econômico-financeiro constante no contrato:

- Manter o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida - ICSD igual ou superior a 1,2, sendo que a metodologia de cálculo a ser utilizada para o ICSD deve ser: $ICSD = \text{Geração de Caixa (LAJIDA - EBITDA)} / \text{Serviço da dívida decorrente da escritura de emissão de debêntures}$.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, a Companhia cumpriu com todos os compromissos e cláusulas restritivas estabelecidas no contrato.

A movimentação das debêntures privadas está demonstrada abaixo:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	213.720	236.204
Juros incorridos no exercício	20.196	22.492
Amortização de principal	(24.932)	(22.926)
Amortização de juros	(20.820)	(22.326)
Apropriação dos custos de transação	276	276
	<u>188.440</u>	<u>213.720</u>

As parcelas de longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

2025	29.485
2026	32.066
2027	34.873
2028	37.912
Após 2028	25.875
	<u>160.211</u>

11. Partes relacionadas

	<u>31/12/2023</u>					
	Contas a receber	Contas a pagar	Mútuo a pagar	Dividendos a pagar	Despesas financeiras	Despesas operacionais (serviços prestados pelo CSC)
Sabesp	212	82	-	3.549	580	-
GS Inima Industrial Ltda.	-	-	-	3.694	-	(2.250)
GS Inima Brasil Ltda.	-	-	-	-	-	(789)
	<u>212</u>	<u>82</u>	<u>-</u>	<u>7.243</u>	<u>580</u>	<u>(3.039)</u>
	<u>31/12/2022</u>					
	Contas a receber	Contas a pagar	Mútuo a pagar (i)	Dividendos a pagar	Despesas financeiras	Despesas operacionais (serviços prestados pelo CSC)
Sabesp	-	4.561	12.953	3.549	2.048	-
GS Inima Industrial Ltda.	-	-	-	3.694	-	(2.249)
GS Inima Brasil Ltda.	-	1	-	-	-	(728)
GS Inima Industrial Triunfo S.A.	-	5	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>4.567</u>	<u>12.953</u>	<u>7.243</u>	<u>2.048</u>	<u>(2.977)</u>

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (i) A Companhia possuía um contrato de empréstimo com sua controladora, Sabesp, atualizado mensalmente pelo CDI acrescido de 1,22% ao ano. Esse saldo foi totalmente amortizado durante o exercício de 2023.

A movimentação do mútuo está demonstrada abaixo:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	12.953	22.906
Juros incorridos no período	580	2.048
Amortização de principal	(4.250)	(4.303)
Amortização de juros e encargos	(9.283)	(7.698)
	<u>-</u>	<u>12.953</u>

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia reconheceu o montante de R\$ 1.658 (R\$ 1.799 em 31 de dezembro de 2022), a título de remuneração de seus administradores, os quais não obtiveram nem concederam empréstimos à Companhia e não possuem benefícios indiretos significativos.

A Companhia concede participação nos lucros e resultados (PLR) a seus colaboradores. O pagamento dessa participação está vinculado ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. O cálculo e a provisão contábil do PLR são feitos anualmente, no encerramento de cada exercício e o pagamento se dá nos meses subsequentes ao encerramento de cada exercício. Os valores apurados no fim do exercício são apropriados ao resultado, tendo como contrapartida as obrigações sociais. O saldo de PLR a pagar em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 1.168 (R\$ 847 em 31 de dezembro de 2022). Abaixo mencionamos os participantes e definição dos valores do PLR:

Participantes

Os participantes nos resultados da Companhia são todos os colaboradores, diretores e gerentes contratados com vínculo empregatício, no período de abrangência do plano. Participam os empregados desligados que não foram demitidos por justa causa. No caso de demissão, a participação será proporcional ao tempo trabalhado.

Valores

Os critérios para definição dos valores do PLR são: metas individuais, metas departamentais e metas corporativas. Para cada meta, cargo e função, são atribuídos pesos específicos.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Provisão para ações judiciais

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contingências trabalhistas e previdenciárias	730	391
Contingências fiscais	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>735</u>	<u>396</u>

O cálculo da provisão para ações judiciais leva em consideração a avaliação dos consultores jurídicos, internos e externos, da Companhia. Todas as ações judiciais, sejam elas de natureza tributária, cível, administrativa, ambiental ou trabalhista, são provisionadas se a classificação da probabilidade de perda por parte da Companhia for provável.

A Companhia é parte em outros processos que totalizam o montante de R\$ 1.114 (R\$ 514 em 31 de dezembro de 2022), com probabilidades de perdas definidas como possíveis, com base na posição de seus consultores jurídicos. Esses processos possuem as seguintes naturezas:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contingências trabalhistas e previdenciárias	362	314
Contingências fiscais e tributárias	<u>752</u>	<u>200</u>
	<u>1.114</u>	<u>514</u>

A movimentação da provisão para ações judiciais está demonstrada abaixo:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	396	493
Complemento de provisão	459	883
Reversão de provisão por pagamentos	<u>(120)</u>	<u>(980)</u>
	<u>735</u>	<u>396</u>

Nos complementos de provisão estão incluídos juros e atualização monetária.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Patrimônio líquido

13.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, o capital social da Companhia é de R\$ 36.412 e está representado por 42.419 ações ordinárias, assim distribuído:

	31/12/2023 e 31/12/2022		
	Capital social	Quantidade de ações	% de participação
GS Inima Industrial S.A.	18.570	21.634	51%
Companhia de Saneamento Básico do estado de São Paulo - Sabesp	17.842	20.785	49%
	36.412	42.419	100%

Cada ação tem direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral.

13.2. Reserva legal

A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária e o estatuto social, na base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social ou 30% do saldo do capital social acrescido das reservas. Em 31 de dezembro de 2023, foi constituído complemento de reserva legal no montante de R\$ 1.876 (R\$ 1.525 em 31 de dezembro de 2022).

13.3. Reserva de lucros retidos e lucros acumulados

O saldo de lucros acumulados é alocado aos lucros retidos, sendo sua distribuição definida em Assembleia Geral Ordinária (AGO) e/ou extraordinária (AGE).

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia transferiu o saldo total das contas de lucros acumulados e lucros retidos, no montante de R\$ 59.023 para a conta de lucros a realizar. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia transferiu o saldo total da conta de lucros acumulados, no montante de R\$ 14.227 para a conta de lucros retidos.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13.4. Dividendos

O estatuto social da Companhia prevê a distribuição de dividendos, atendendo ao percentual mínimo e obrigatório de 25% sobre o lucro líquido, conforme definido pela Lei das Sociedades por Ações.

Em 14 de dezembro de 2022, os acionistas da Companhia aprovaram, em assembleia, a distribuição de dividendos intermediários no montante de R\$ 7.500.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia registrou a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios no montante de R\$ 7.243.

Em 21 de dezembro de 2023, os acionistas da Companhia aprovaram, em assembleia, a distribuição de dividendos intermediários no montante de R\$ 9.000, onde o montante foi imputado nos dividendos mínimos obrigatórios. Em 31 de dezembro a Companhia registrou a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios no montante de R\$ 8.910, reconhecendo a diferença no montante de R\$ 90 como dividendos intermediários.

14. Receita líquida

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Receita bruta</u>		
Água de reuso	153.386	144.885
	<u>153.386</u>	<u>144.885</u>
<u>Deduções da receita</u>		
PIS	(2.075)	(1.964)
COFINS	(9.560)	(9.043)
ICMS	(27.598)	(25.894)
Vendas canceladas e descontos concedidos	(4)	-
	<u>(39.237)</u>	<u>(36.901)</u>
Receita líquida	<u>114.149</u>	<u>107.984</u>

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Custos e despesas por natureza

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Custo dos serviços prestados</u>		
Serviços de terceiros	(1.760)	(1.773)
Energia elétrica	(3.339)	(3.578)
Pessoal	(7.268)	(6.236)
Seguros	(1.187)	(979)
Aluguéis	(447)	(536)
Depreciação	(11.243)	(11.895)
Amortização	(80)	(25)
Materiais	(4.060)	(5.212)
Outros custos com operação	(485)	(419)
	<u>(29.869)</u>	<u>(30.653)</u>
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Receitas e despesas operacionais</u>		
<u>Despesas gerais e administrativas</u>		
Pessoal	(2.992)	(2.633)
Serviços de terceiros	(897)	(741)
Serviços do CSC (Centro de Serviços Compartilhados) (i)	(3.039)	(2.977)
Materiais	(105)	(122)
Publicidade e propaganda	-	(59)
Depreciação	(195)	(272)
Amortização	(45)	(82)
Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa	(466)	(66)
Provisão para ações judiciais	(339)	97
Aluguéis	(97)	(144)
Despesas com processos judiciais	(64)	(541)
Outras despesas operacionais	(450)	(807)
	<u>(8.689)</u>	<u>(8.347)</u>
<u>Outras receitas e despesas operacionais, líquidas</u>		
Ganho e perda com ativo imobilizado	(1)	67
Outras receitas e despesas, líquidas	344	50
	<u>343</u>	<u>117</u>
Total das despesas por natureza	<u>(8.346)</u>	<u>(8.230)</u>

(i) Os valores de serviços do CSC correspondem ao rateio de serviços administrativos compartilhado e prestados pelo Grupo.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Resultado financeiro

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Receitas financeiras</u>		
Rendimentos sobre aplicações financeiras	2.187	2.184
Variação monetária e cambial	120	68
Juros sobre títulos recebidos	26	17
	<u>2.333</u>	<u>2.269</u>
<u>Despesas financeiras</u>		
Juros sobre debêntures privadas	(20.196)	(22.492)
Juros sobre mútuos	(580)	(2.048)
Custo de transação das debêntures	(276)	(276)
Variação cambial	(2)	(1)
Juros sobre títulos e encargos pagos	(3)	(3)
Outras despesas financeiras	(418)	(472)
	<u>(21.475)</u>	<u>(25.292)</u>
Total das despesas por natureza	<u>(19.142)</u>	<u>(23.023)</u>

17. Imposto de renda e contribuição social

17.1. Reconciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	56.792	46.078
Alíquota vigente	34%	34%
Despesa calculada com IRPJ e CSLL à alíquota vigente	<u>(19.309)</u>	<u>(15.667)</u>
Ajustes para alíquota efetiva:		
Diferenças permanentes	<u>33</u>	<u>84</u>
Despesa com imposto de renda e contribuição social corrente	<u>(19.276)</u>	<u>(15.583)</u>
Correntes	(12.411)	(8.695)
Diferidos	<u>(6.865)</u>	<u>(6.888)</u>
	<u>(19.276)</u>	<u>(15.583)</u>

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo fiscal diferido (i)	5.280	11.135
Passivo fiscal diferido (ii)	<u>(29.558)</u>	<u>(28.548)</u>
	<u>(24.278)</u>	<u>(17.413)</u>

(i) O ativo fiscal diferido está atrelado a prejuízos fiscais e diferenças temporárias de despesas pré-operacionais, provisão estimada de créditos de liquidação duvidosa, arrendamento mercantil, participação nos lucros e resultados (PLR) e provisão de ações judiciais.

(ii) O passivo fiscal diferido está atrelado a diferenças temporárias de custos de transação, diferenças entre a depreciação fiscal e societária e encargos financeiros.

A expectativa de realização do imposto diferido, líquido é como segue:

Após 2028	<u>24.278</u>
	<u>24.278</u>

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos é como segue:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Saldo em 1º de janeiro	11.135	(28.548)	17.022	(27.547)
Reconhecimento na demonstração do resultado	<u>(5.855)</u>	<u>(1.010)</u>	<u>(5.887)</u>	<u>(1.001)</u>
	<u>5.280</u>	<u>(29.558)</u>	<u>11.135</u>	<u>(28.548)</u>

As perspectivas futuras dos negócios da Companhia e suas projeções de resultados constituem-se em previsões suportadas pelas expectativas da Administração.

18. Lucro por ação

A tabela a seguir reconcilia o lucro líquido e a média ponderada do valor por ação, utilizados para o cálculo do lucro líquido básico e do lucro líquido diluído por ação:

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	37.516	30.495
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (milhares)	<u>42.419</u>	<u>42.419</u>
Lucro básico por ação	<u>0,88</u>	<u>0,72</u>

19. Demonstrações dos fluxos de caixa

A seguir demonstramos as transações que não afetaram o caixa em 31 de dezembro de 2023 e de 2022:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Dividendos propostos e não pagos	-	7.243
	<u>-</u>	<u>7.243</u>

20. Cobertura de seguros

A Companhia, por força contratual, mantém regularizadas e atualizadas as garantias que cobrem a execução e cumprimento do contrato de construção e das demais funções operacionais.

Adicionalmente, a Companhia mantém coberturas de riscos inerentes ao desenvolvimento de todas as suas atividades, inclusive seguros do tipo “todos os riscos” para os danos materiais, cobrindo perdas, destruição ou danos dos bens que integram o contrato, de acordo com os padrões internacionais para empreendimentos dessa natureza, nas seguintes modalidades: risco de construção, projetista, maquinário e equipamento de obra, danos patrimoniais, avaria de máquinas e perda de receitas.

Aquapolo Ambiental S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2023, as coberturas de seguro são resumidas como seguem:

Tipo de cobertura	Importâncias seguradas
Veículos	100% da tabela Fipe
Responsabilidade civil	130.000
Riscos ambientais	30.000
Riscos operacionais	410.810
Garantia de contrato	376

21. Eventos subsequentes

A Companhia não identificou eventos subsequentes às demonstrações financeiras que necessitam de divulgações aos usuários dessas demonstrações.