

Demonstrações Financeiras

Água do Piauí SPE S.A.

Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente

Água do Piauí SPE S.A.

Demonstrações financeiras

Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras..... 1

Demonstrações financeiras

Balanço patrimonial 4

Demonstração do resultado 5

Demonstração do resultado abrangente 6

Demonstração das mutações do patrimônio líquido..... 7

Demonstração dos fluxos de caixa 8

Notas explicativas às demonstrações financeiras 9



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

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

**Aos Administradores e Acionistas da
Águas Do Piauí SPE S.A.**

Teresina - PI

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Águas Do Piauí SPE S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 06 de dezembro de 2024 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2024, 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 Águas Do Piauí SPE S.A. em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 06 de dezembro de 2024 (data de constituição da Companhia), 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 dos auditores 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.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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

São Paulo, 25 de março de 2025

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

MARCIO
SERPEJANTE
PEPPE:12909396835
Date: 2025.03.25 17:55:35
-03'00'



Digitally signed by MARCIO
SERPEJANTE
PEPPE:12909396835
Date: 2025.03.25 17:55:35
-03'00'

Márcio Serpejante Peppe
Contador CRC 1SP233011/O-8

Água do Piauí SPE S.A.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2024
Caixa e equivalentes de caixa	4	20.356
Tributos a recuperar		<u>18</u>
Total do ativo circulante		<u>20.374</u>
Intangível	6	<u>683.557</u>
Total do ativo não circulante		<u>683.557</u>
Total do ativo		<u><u>703.931</u></u>
Passivo	Nota	2024
Obrigações fiscais		21
Dividendos a pagar	5	74
Imposto de renda e contribuição social a pagar	10 a.	39
Outras contas a pagar	7	<u>238.029</u>
Total do passivo circulante		<u>238.163</u>
Contas correntes a pagar para partes relacionadas	5	70.000
Outras contas a pagar	7	<u>195.528</u>
Total do passivo não circulante		<u>265.528</u>
Total do passivo		<u>503.691</u>
Patrimônio líquido	8	
Capital social		200.001
Reservas de lucros		<u>239</u>
Total do patrimônio líquido		<u>200.240</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>703.931</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Água do Piauí SPE S.A.

Demonstração do resultado

Período de 06 de dezembro à 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais)

	Nota	2024
Receitas financeiras	9	457
Despesas financeiras	9	<u>(21)</u>
Resultado financeiro		<u>436</u>
Resultado antes dos tributos		<u>436</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	10 a.	<u>(123)</u>
Lucro líquido do período		<u><u>313</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Água do Piauí SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Período de 06 de dezembro à 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais)

	2024
Lucro líquido do período	<u>313</u>
Resultado abrangente total	<u><u>313</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Água do Piauí SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período de 06 de dezembro à 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
			Legal	Retenção de lucros		
Saldos em 06 de dezembro de 2024 (data da constituição)						
		-	-	-	-	-
Aumento de capital social	8 a.	200.001	-	-	-	200.001
Lucro líquido do período		-	-	-	313	313
Destinação:						
Reserva legal	8 b.	-	16	-	(16)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	8 c.	-	-	-	(74)	(74)
Lucros retidos	8 d.	-	-	223	(223)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024						
		200.001	16	223	-	200.240

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Água do Piauí SPE S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Período de 06 de dezembro à 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais)

	Nota	2024
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes dos tributos		436
Ajustes para:		
Rendimentos de aplicações financeiras	9	<u>(457)</u>
		(21)
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) / Diminuição dos ativos		
Tributos a recuperar		(205)
Aumento / (Diminuição) dos passivos		
Obrigações fiscais		<u>21</u>
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		<u>(205)</u>
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Aplicações financeiras, líquidas		103
Juros recebidos		457
Aquisição de intangível		<u>(250.000)</u>
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento		<u>(249.440)</u>
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Aumento de capital social	8 a.	200.001
Contas correntes a pagar partes relacionadas		<u>70.000</u>
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		<u>270.001</u>
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		<u>20.356</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 06 de dezembro		-
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	4	<u>20.356</u>
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		<u>20.356</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Águas Do Piauí SPE S.A. ("Companhia") é uma sociedade por ações de propósito específico, de capital fechado, domiciliada no Brasil, com sede no Estado Do Piauí, no município de Teresina.

A companhia foi constituída em 06 de dezembro de 2024 e têm por objeto social a exploração de serviços públicos de saneamento básico, que contempla a operação, manutenção e exploração dos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário na área da concessão dos municípios que compõem o Edital nº 02 da Concorrência Pública nº 01/2024/SEAD, nos termos do respectivo contrato de concessão pelo prazo de 35 (trinta e cinco) anos. Em 26 de dezembro de 2024 a Companhia iniciou a fase pré-operacional de acordo com o termos de contrato de concessão nº 648/2024 e em 26 de junho de 2025 iniciará a fase plena e eficácia do contrato.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 217.655 substancialmente composto pela outorga, detalhados na nota explicativas nº 7. Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia realizou a captação de debêntures no montante de R\$ 650.000, conforme demonstrado na nota explicativa nº 13. A Administração avalia que a Companhia goza de capacidade para manter a continuidade operacional dos negócios em condições de normalidade.

Segmento Operacional

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

2. Base de preparação

a) Declaração de conformidade

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

A emissão das demonstrações financeiras da Companhia foi autorizada pela Diretoria em 25 de março de 2025.

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

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

b) Moeda funcional e moeda de apresentação

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

c) Uso de estimativas e julgamentos

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

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e são reconhecidas prospectivamente, quando aplicável.

As informações sobre julgamentos relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2024 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nos seguintes itens:

- Definição de vida útil do ativo intangível (nota explicativa nº 6);

d) Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto aqueles itens mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota explicativa nº 11.

3. Políticas contábeis materiais

A Companhia aplicou as políticas contábeis materiais descritas abaixo de maneira consistente a todo o período apresentado nestas demonstrações financeiras.

a) Caixa e equivalentes de caixa

A Companhia tem como política manter os saldos suficientes para o cumprimento de suas obrigações operacionais e de fluxos de caixa, com títulos de alta liquidez e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. A Companhia procura manter esses recursos com instituições financeiras de primeira linha.

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

b) Ativos intangíveis

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

c) Redução ao valor recuperável (impairment)

(i) *Ativos financeiros não-derivativos*

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

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

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

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

Ativos financeiros com problemas de recuperação

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

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

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso para cada período dentro da sua categoria;
- Reestruturação de um valor devido em condições que não seriam aceitas em condições normais;

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte, ou seja, quando não há expectativa de recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos. Para créditos baixados como perda, recuperados através de ações comerciais, eventuais descontos concedidos são reconhecidos no resultado financeiro.

Ativos não financeiros

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

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

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

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

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

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

A Companhia aplica a prática contábil de ativar o preço total da delegação do serviço público (outorga) como um ativo intangível, em contrapartida a um passivo (quando aplicável), dos valores futuros a pagar ao Poder Concedente.

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

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

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

A Companhia reconhece para alguns contratos um crédito a receber do poder concedente (municípios) quando possui direito incondicional de receber um montante financeiro ao final da concessão a título de indenização pelos investimentos efetuados e não recuperados por meio da prestação de serviços relacionados à concessão.

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

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

e) Tributos

(i) *Imposto de renda e contribuição social*

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

Tributo corrente

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

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

f) Instrumentos financeiros

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

(i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

Ativos financeiros

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

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

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

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

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

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

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

Passivos financeiros

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

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

(ii) *Mensuração subsequente*

Ativos financeiros

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

- Ativos financeiros ao custo amortizado;

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

Passivos financeiros

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

- Passivos financeiros ao custo amortizado

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

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

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

(iii) *Desreconhecimento*

Ativos financeiros

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

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

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

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

Passivos financeiros

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

(iv) *Compensação*

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

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

(v) *Receitas financeiras e despesas financeiras*

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de rendimentos de aplicações financeiras.

As despesas financeiras abrangem despesas com impostos sobre receita financeira (PIS/COFINS).

g) Determinação do valor justo

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

h) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações que são válidas para exercícios anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão vigentes.

Alterações no CPC 03 (R2) e CPC 40 (R1)

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

- Acordos de financiamento de fornecedores – Alterações ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa e ao CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Divulgações, esclarecem as características dos acordos de financiamento de fornecedores e exigem divulgação adicional de tais acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações visam auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento de fornecedores sobre os passivos, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

i) Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

- CPC 26 (R1): Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras;
- CPC 36 (R3): Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações;
- Alterações ao CPC 18 (R3) - Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado em Conjunto e a ICPC 09 - Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial;
- Alterações ao CPC 02 (R2) – Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e CPC 37 (R1) – Adoção Inicial das Normas Contábeis Internacionais.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2024
Bancos conta movimento	<u>20.356</u>

5. Transações com partes relacionadas

Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações S.A. e a controladora direta é a Aegea Saneamento e Participações S.A. que detêm 100% das ações que representam o seu capital social.

Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2024, bem como as transações que influenciaram os resultados do período de 06 de dezembro à em 31 de dezembro de 2024, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas e ou companhias a eles relacionadas e companhias do mesmo grupo econômico, e tais transações são realizadas de acordo com as condições acordadas entre as partes.

As operações efetuadas durante o período são demonstradas no quadro a seguir:

	2024
Passivo circulante	
Dividendos a pagar	
Aegea Saneamento e Participações S.A.	<u>74</u>
Passivo não circulante	
Contas correntes a pagar partes relacionadas	
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	<u>70.000</u>
	<u>70.074</u>

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

- (a) Os valores referentes a essas transações estão mantidos nos passivos não circulantes, e referem-se a movimentações financeiras para suprimento de caixa, sem prazo de vencimento e atualização.

6. Intangível

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

a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	2024	
		Custo	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga / Contrato de concessão	35	683.557	683.557

b) Movimentação do custo

Ativo	2024
	Custo
Direito de exploração da infraestrutura	
Outorga / Contrato de concessão	683.557

A Companhia não identificou qualquer indicativo que justificasse a necessidade de reavaliar a vida útil dos bens em 31 de dezembro de 2024.

7. Outras contas a pagar

	2024
Direito de outorga a pagar (i)	433.557
Circulante	238.029
Não circulante	195.528

- (i) O montante a pagar em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 433.557 devido ao estado do Piauí- PI que será pago em parcelas até dezembro de 2045, sendo corrigidas anualmente pelo mesmo índice de correção da tarifa. O montante está líquido do ajuste a valor presente no montante de R\$ 317.072 calculados com base na taxa média de 10,05%.

8. Patrimônio líquido

a) Capital social

A Companhia foi constituída em 06 de dezembro de 2024, na mesma data a única acionista Aegea Saneamento e Participações S.A. subscreveu e integralizou o montante de R\$ 1, mediante emissão de 1.000 ações ordinárias, nominativa e sem valor nominal.

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

Em 19 de dezembro de 2024, a única acionista Aegea Saneamento e Participações S.A. aumentou o capital social da Companhia em R\$ 200.000 mediante emissão de 200.000.000 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2024, o capital social integralizado é de R\$ 200.001, e está representado por 200.001.000 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2024, o acionista e o respectivo percentual de participação estão assim apresentados:

Aegea Saneamento e Participações S.A.	<u>100,00%</u>
---------------------------------------	----------------

b) Reserva legal

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

c) Dividendos

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

Os requerimentos relativos aos dividendos mínimos obrigatórios referentes ao período findo em 31 de dezembro de 2024 foram atendidos conforme o quadro abaixo:

	2024
Lucro líquido do período	313
(-) Constituição da reserva legal	(16)
Lucro líquido ajustado	<u>297</u>
Dividendo mínimo obrigatório - 25% sobre o lucro líquido ajustado	74
Dividendos destinados no período	
Dividendos destinados do resultado do exercício	<u>74</u>
	<u>74</u>

No período findo em 31 de dezembro de 2024, a Companhia destinou R\$ 74 a título de dividendos mínimo obrigatório.

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

d) Reserva de retenção de lucros

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

9. Resultado financeiro

	2024
Receitas	
Rendimentos de aplicações financeiras	457
Receitas financeiras	<u>457</u>
Despesas	
Impostos sobre receita financeira (PIS/COFINS)	(21)
Despesas financeiras	<u>(21)</u>
Resultado financeiro	<u>436</u>

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

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, no período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024, está apresentada como segue:

	2024
Resultado antes dos tributos	436
Alíquota fiscal combinada	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	<u>(148)</u>
Outras diferenças permanentes	25
Imposto de renda e contribuição social:	
Corrente	(123)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	<u>(123)</u>
Alíquota efetiva	<u>33%</u>
Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos	2024
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados	(123)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	123
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	<u>-</u>
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:	
Compensações referente a retenções na fonte	84
Imposto de renda e contribuição social a pagar	39
Total	<u>123</u>

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

11. Instrumentos financeiros

Visão Geral

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

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

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

Estrutura de gerenciamento de risco

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

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

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente de bancos conta movimento.

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

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

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

	Nota	2024
Bancos conta movimento	4	20.356

Risco de liquidez

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

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

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro da Companhia em 31 de dezembro de 2024:

	2024				
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	49 meses em diante
Passivos					
Dividendos a pagar	74	74	74	-	-
Contas correntes a pagar partes relacionadas	70.000	70.000	-	-	70.000
Outras contas a pagar	433.557	433.557	238.029	195.528	-
	<u>503.631</u>	<u>503.631</u>	<u>238.103</u>	<u>195.528</u>	<u>70.000</u>

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

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado - tais como as taxas de juros - têm nos ganhos da Companhia. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis e, ao mesmo tempo, otimizar o retorno.

- Risco de taxa de juros

A Companhia está exposta a riscos e oscilações de taxas de juros das outras contas a pagar.

Água do Piauí SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período de 06 de dezembro a 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

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

	2024
Instrumentos de taxa variável	
<i>Passivos financeiros</i>	
Outras contas a pagar (i)	433.557

(i) O saldo refere-se a outorga.

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

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

	Nota	Classificação por categoria	Valor contábil 2024	Valor Justo 2024
Ativo				
Caixa e equivalentes de caixa	4	Custo amortizado	20.356	20.356
Total			20.356	20.356
Passivo				
Dividendos a pagar	5	Custo amortizado	74	74
Contas correntes a pagar partes relacionadas	5	Custo amortizado	70.000	70.000
Outras contas a pagar	7	Custo amortizado	433.557	433.557
Total			503.631	503.631

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

12. Aspectos ambientais

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

13. Eventos subsequentes

Em janeiro de 2025, a Companhia realizou a captação da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, sob rito de registro automático, no montante total de R\$ 650.000, com vencimento em junho de 2027, CDI e spread de 1,90% a.a., pagos semestralmente.