

Demonstrações Financeiras

Águas de Timon Saneamento S.A.

31 de dezembro de 2024 e 2023
com Relatório do Auditor Independente

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 2023

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 de Timon Saneamento SPE S.A.
Timon - MA**

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Águas de Timon Saneamento 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 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 Águas de Timon Saneamento SPE S.A. em 31 de dezembro de 2024, 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 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.

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

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, 28 de abril de 2025.

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

Márcio Serpejante Peppe
Contador CRC 1SP233011/O-8

Águas de Timon Saneamento S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	4	505	350
Aplicações financeiras	5	435	27
Contas a receber de clientes	6	14.632	12.404
Estoques		70	90
Tributos a recuperar		155	289
Outros créditos		98	526
Total do ativo circulante		15.895	13.686
Aplicações financeiras	5	3.662	3.989
Contas a receber de clientes	6	5.890	5.563
Tributos a recuperar		23	23
Depósitos judiciais	13	48	28
Total do realizável a longo prazo		9.623	9.603
Imobilizado		15.781	7.468
Ativo de contrato da concessão	8	44.138	70.885
Intangível	9	155.842	97.370
Total do ativo não circulante		225.384	185.326
Total do ativo		241.279	199.012
Passivo		2024	2023
Empréstimos e debêntures	11	3.519	3.270
Fornecedores e empreiteiros	10	9.745	5.534
Obrigações trabalhistas e sociais		789	565
Obrigações fiscais		754	721
Imposto de renda e contribuição social a pagar		1.206	514
Dividendos a pagar	7	7.325	3.227
Outras contas a pagar	12	1.720	647
Total do passivo circulante		25.058	14.478
Empréstimos e debêntures	11	101.435	100.513
Fornecedores e empreiteiros	10	1.980	1.693
Passivo fiscal diferido	18 b.	1.742	696
Provisões	13	1.101	1.193
Outras contas a pagar	12	14.608	6.987
Total do passivo não circulante		120.866	111.082
Total do passivo		145.924	125.560
Patrimônio líquido	14		
Capital social		59.998	54.722
Reserva de incentivo fiscal		10.498	7.202
Reserva de lucros		24.859	11.528
Total do patrimônio líquido		95.355	73.452
Total do passivo e patrimônio líquido		241.279	199.012

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Timon Saneamento S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	2024	2023
Receita operacional líquida	15	97.764	81.949
Custos dos serviços prestados	16	<u>(60.251)</u>	<u>(50.324)</u>
Lucro bruto		<u>37.513</u>	<u>31.625</u>
Despesas administrativas e gerais	16	(6.055)	(4.253)
Outras receitas operacionais		10	14
Outras despesas operacionais		<u>(1)</u>	<u>(20)</u>
Resultado antes do resultado financeiro e tributos		<u>31.467</u>	<u>27.366</u>
Receitas financeiras	17	4.324	4.377
Despesas financeiras	17	<u>(11.645)</u>	<u>(13.670)</u>
Resultado financeiro		<u>(7.321)</u>	<u>(9.293)</u>
Resultado antes dos tributos		<u>24.146</u>	<u>18.073</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	18 a .	(2.375)	(920)
Imposto de renda e contribuição social diferido	18 a .	<u>(1.046)</u>	<u>(1.465)</u>
Lucro líquido do exercício		<u><u>20.725</u></u>	<u><u>15.688</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Timon Saneamento S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	2024	2023
Lucro líquido do exercício	<u>20.725</u>	<u>15.688</u>
Resultado abrangente total	<u><u>20.725</u></u>	<u><u>15.688</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Timon Saneamento S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social	Reserva de lucros		Reserva de incentivo fiscal	Lucros acumulados	Total
			Legal	Retenção de lucros			
Saldos em 1º de janeiro de 2023		15.573	108	881	5.305	-	21.867
Aumento de capital social	14 a.	39.149	-	-	-	-	39.149
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	15.688	15.688
Destinação:							
Reserva de incentivo fiscal	14 d.	-	-	-	1.897	(1.897)	-
Reserva legal	14 b.	-	784	-	-	(784)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	14 d.	-	-	-	-	(3.252)	(3.252)
Retenção de lucros	14 e.	-	-	9.755	-	(9.755)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		54.722	892	10.636	7.202	-	73.452
Aumento de capital social	14 a.	5.276	-	-	-	-	5.276
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	20.725	20.725
Destinação:							
Reserva de incentivo fiscal	14 c.	-	-	-	3.296	(3.296)	-
Reserva legal	14 b.	-	1.036	-	-	(1.036)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	14 d.	-	-	-	-	(4.098)	(4.098)
Retenção de lucros	14 e.	-	-	12.295	-	(12.295)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024		59.998	1.928	22.931	10.498	-	95.355

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Timon Saneamento S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	2024	2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes dos tributos		24.146	18.073
Ajustes para:			
Amortização e depreciação	16	8.900	5.821
Provisões para riscos cíveis e tributários	13 e 16	211	11
Reversões de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	6 e 16	(685)	(714)
(Recuperação) Baixa de títulos do contas a receber	6 e 16	(236)	126
Margem de construção ativo intangível	8 (i)	(784)	-
Rendimentos de aplicações financeiras	17	(398)	(807)
Encargos sobre empréstimos e debêntures	11 e 17	5.006	6.601
Amortização do custo de captação	11 e 17	68	212
Ajuste a valor presente de clientes	6 e 17	132	320
Atualização monetária de riscos cíveis e tributários	13	(67)	142
Juros de arrendamentos	12 (i)	1.034	490
		<u>37.327</u>	<u>30.275</u>
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) / Diminuição dos ativos			
Contas a receber de clientes		(1.766)	(2.906)
Estoques		20	12
Tributos a recuperar		611	2
Depósitos judiciais		(20)	10
Outros créditos		428	(440)
Aumento / (Diminuição) dos passivos			
Fornecedores e empreiteiros		4.498	1.591
Obrigações trabalhistas e sociais		224	(23)
Obrigações fiscais		33	(208)
Pagamentos de riscos cíveis e tributários	13	(236)	(168)
Outras contas a pagar		18	(238)
Juros pagos	11	(4.290)	(10.614)
Imposto de renda e contribuição social pagos	18 a.	(1.571)	(964)
		<u>35.276</u>	<u>16.329</u>
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais			
Fluxo de caixa de atividades de investimento			
Aplicações financeiras, líquidas		(399)	6.637
Juros recebidos		606	339
Aquisição de imobilizado		(90)	(146)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	8	(35.082)	(26.351)
		<u>(34.965)</u>	<u>(19.521)</u>
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento			
Fluxo de caixa de atividades de financiamento			
Empréstimos e debêntures captados	11	-	17.095
Empréstimos e debêntures pagas	11	(3.150)	(52.637)
Custo na captação de empréstimos	11	(15)	-
Aumento de capital social	14 a.	5.276	39.149
Pagamentos de arrendamentos	12 (i)	(2.267)	(963)
		<u>(156)</u>	<u>2.644</u>
Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de financiamento			
Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa			
		<u>155</u>	<u>(548)</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	4	350	898
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	4	<u>505</u>	<u>350</u>
Aumento (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa			
		<u>155</u>	<u>(548)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Águas de Timon Saneamento S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na cidade de Timon, Maranhão. A Companhia foi constituída em 08 de janeiro de 2015 com a denominação de Águas de Timon Saneamento Ltda. Em 30 de junho de 2015, houve a transformação de sociedade limitada para sociedade por ações e alteração da razão social para a atual. A Companhia iniciou efetivamente suas operações em maio de 2015 de acordo com o Contrato de Concessão firmado com a Prefeitura Municipal de Timon, obtido mediante participação de concorrência pública nº 004/2014 e processo licitatório nº 036/2014.

O objeto do referido contrato de concessão consiste na prestação dos serviços públicos de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgoto sanitário, em caráter de exclusividade, obedecida a legislação vigente e outras disposições, outorgados pelo município de Timon, Estado do Maranhão, sob o regime de concessão, pelo prazo de 30 anos.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 9.163 (R\$ 792 em 31 de dezembro de 2023) substancialmente composto por dividendos a pagar e empréstimos e debêntures, detalhados nas notas explicativas n.º 7 e 11, respectivamente. Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia está permanentemente reestruturando suas dívidas. 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 28 de abril 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.

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(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:

- Reconhecimento e mensuração de perdas de crédito esperadas (nota explicativa nº 6);
- Reconhecimento de receita a faturar (nota explicativa nº 6);
- Definição de vida útil do ativo imobilizado;
- Definição de vida útil do ativo intangível (nota explicativa nº 9);
- Reconhecimento e mensuração de provisões: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das potenciais saídas de recursos (nota explicativa nº 13); e
- Reconhecimento de ativos fiscais diferidos (nota explicativa nº 18).

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 19.

3. Políticas contábeis materiais

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

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

a) Arrendamentos

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

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

Ativos de direito de uso

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

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

Passivos de arrendamento

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

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

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

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(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.

Mensuração das perdas de crédito esperadas

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

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

Ativos financeiros com problemas de recuperação

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

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

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

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

Baixa

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

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

Contas a receber de clientes

Para o cálculo das perdas de crédito esperadas relacionados ao contas a receber, são consideradas premissas, as quais são as principais fontes de incerteza da estimativa.

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

As alterações de exposição da Companhia ao risco de crédito durante o exercício estão descritas na nota explicativa nº 19.

(ii) *Ativos não financeiros*

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

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

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.

Nos termos dos contratos de subconcessão, 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.

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

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

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

e) Capitalização dos custos dos empréstimos e debêntures

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

f) Benefícios a empregados

(i) *Benefício de curto prazo a empregados*

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

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

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

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

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

g) Provisões

Uma provisão é reconhecida se, em função de um evento passado, a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. Caso uma divulgação possa prejudicar seriamente a posição do Grupo, essa informação não é divulgada.

h) Receita de contrato com cliente

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

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

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

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

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

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

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

(iii) *Receita a faturar de serviços de água e esgoto*

As receitas ainda não faturadas são calculadas com base na média de consumo dos clientes, aplicando a proporção correspondente aos dias de consumo que irão compor o faturamento do mês seguinte, mas que, em obediência ao princípio da competência, são reconhecidos no mês em que houve o efetivo consumo e sendo contabilizadas na conta de receitas a faturar.

(iv) *Receitas de construção ativo intangível*

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

i) Tributos

(i) *Imposto de renda e contribuição social*

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

Subvenção governamental

A Companhia utiliza o benefício fiscal obtido de laudo constitutivo expedido pela Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste - SUDENE, visando a modernização de empreendimento de infraestrutura, o direito à redução de 75% da alíquota de Imposto de Renda, não restituíveis, calculados sobre o Lucro da Exploração das atividades incentivadas, vigorando seus efeitos retroativos de janeiro de 2018 a dezembro de 2027.

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

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

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

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.

Tributo diferido

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício diferidos são reconhecidos tendo como base os prejuízos fiscais, a base negativa da Contribuição Social, e diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos e aos valores utilizados para fins de tributação.

O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

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

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

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Exposições fiscais

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

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

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

(ii) *Tributos sobre prestações de serviços*

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

j) Instrumentos financeiros

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

(i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

Ativos financeiros

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

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

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

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.

Passivos financeiros

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

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

(ii) Mensuração subsequente

Ativos financeiros

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

- Ativos financeiros ao custo amortizado;

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

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

- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

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

Passivos financeiros

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

- Passivos financeiros ao custo amortizado

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

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

(iii) *Desreconhecimento*

Ativos financeiros

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

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

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

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

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

Passivos financeiros

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

(iv) *Compensação*

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

(v) *Hierarquia do valor justo*

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

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

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

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

(vi) *Receitas financeiras e despesas financeiras*

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de rendimentos de aplicações financeiras, juros e multa recebidos ou auferidos, valor justo da dívida por meio do resultado e ganhos com instrumentos financeiros derivativos.

As despesas financeiras abrangem despesas com encargos sobre debêntures, amortização do custo de captação, despesas e comissões bancárias, ajuste a valor presente de clientes, valor justo da dívida por meio do resultado, juros de arrendamentos, descontos concedidos e perdas com instrumentos financeiros derivativos.

k) Determinação do valor justo

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

l) 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.

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

m) Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

- 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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bancos conta movimento	505	350

5. Aplicações financeiras

Modalidade	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	2.089	3.989
Compromissada	435	-
Fundo de Investimento Safira	1.573	27
	<u>4.097</u>	<u>4.016</u>
Circulante	435	27
Não circulante	3.662	3.989

A rentabilidade média das aplicações financeiras é de 99,87% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI em 31 de dezembro de 2024 (100,90% do CDI em 31 de dezembro de 2023).

A carteira do fundo de investimento onde a Companhia detém cotas corresponde a aplicações em outros fundos de investimento multimercado de crédito privado, não exclusivos. O fundo é registrado junto à CVM.

A exposição da Companhia a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 19 - Instrumentos financeiros.

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

6. Contas a receber de clientes

	2024	2023
Serviços de água e esgoto	9.925	9.174
Renegociações	11.487	10.636
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	2.968	2.700
(-) Perdas de crédito esperadas	(3.858)	(4.543)
	20.522	17.967
Circulante	14.632	12.404
Não circulante	5.890	5.563

Os vencimentos das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 31 de dezembro de 2024 e 2023 estão assim representados:

Classe de consumidor	Saldos a vencer	Saldos vencidos				Total	Saldo em 2024
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias		
Residencial	4.780	3.388	691	-	-	4.079	8.859
Comercial	332	210	56	-	-	266	598
Industrial	3	2	1	-	-	3	6
Setor público	290	152	20	-	-	172	462
Subtotal consumidores	5.405	3.752	768	-	-	4.520	9.925
Renegociações (i)	10.119	957	341	69	1	1.368	11.487
	15.524	4.709	1.109	69	1	5.888	21.412

Classe de consumidor	Saldos a vencer	Saldos vencidos				Total	Saldo em 2023
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias		
Residencial	4.296	3.182	738	-	-	3.920	8.216
Comercial	272	180	52	-	-	232	504
Industrial	4	2	1	-	-	3	7
Setor público	229	204	14	-	-	218	447
Subtotal consumidores	4.801	3.568	805	-	-	4.373	9.174
Renegociações (i)	9.524	924	179	7	2	1.112	10.636
	14.325	4.492	984	7	2	5.485	19.810

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de dezembro de 2024 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 1.653 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 9,66% a.a. (R\$ 1.521 e 9,04% a.a. em 31 de dezembro de 2023). Em 31 de dezembro de 2024, foram registrados no resultado do exercício o montante líquido de R\$ 132 de ajuste a valor presente (R\$ 320 em 31 de dezembro de 2023).

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes têm as seguintes movimentações em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

Natureza	Resultado			Saldo em 2024
	Saldo em 2023	Adições	Reversões	
Privado (ii)	(1.668)	(1.939)	2.199	(1.408)
Público	(577)	(722)	730	(569)
Renegociações	(2.298)	(2.341)	2.758	(1.881)
	<u>(4.543)</u>	<u>(5.002)</u>	<u>5.687</u>	<u>(3.858)</u>

Natureza	Resultado			Saldo em 2023
	Saldo em 2022	Adições	Reversões	
Privado (ii)	(2.139)	(2.396)	2.867	(1.668)
Público	(113)	(566)	102	(577)
Renegociações	(3.005)	(2.685)	3.392	(2.298)
	<u>(5.257)</u>	<u>(5.647)</u>	<u>6.361</u>	<u>(4.543)</u>

As baixas e recuperações de títulos têm as seguintes movimentações em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

Natureza	Resultado			Total em 2024
	Baixas	Recuperações (iii)		
Privado (ii)	(1.527)	1.511	(16)	
Público	(1)	32	31	
Renegociações	(3.459)	3.680	221	
	<u>(4.987)</u>	<u>5.223</u>	<u>236</u>	

Natureza	Resultado			Total em 2023
	Baixas	Recuperações (iii)		
Privado (ii)	(1.474)	1.625	151	
Público	(3)	39	36	
Renegociações	(3.800)	3.487	(313)	
	<u>(5.277)</u>	<u>5.151</u>	<u>(126)</u>	

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

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

7. Transações com partes relacionadas

Controladora

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

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, bem como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios findos naquelas datas, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas e 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 os exercícios são demonstradas no quadro a seguir:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ativo circulante		
Outros créditos partes relacionadas		
Manaus Ambiental S.A. (d)	-	110
Ativo não circulante		
Aquisições de ativo de contrato da concessão no exercício		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	4.769	-
Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)	2.231	5.658
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	87	446
	<u>7.087</u>	<u>6.104</u>
	<u>7.087</u>	<u>6.214</u>
Passivo circulante		
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 10)		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	2.507	172
Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)	-	1.537
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	36	34
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	7	59
	<u>2.550</u>	<u>1.802</u>
Outras contas a pagar partes relacionadas		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	-	319
Dividendos a pagar		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	<u>7.325</u>	<u>3.227</u>
Passivo não circulante		
Debêntures privadas partes relacionadas		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (e)	<u>37.265</u>	<u>32.980</u>
	<u>47.140</u>	<u>38.328</u>
Resultado do exercício		
Custos e despesas		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	(7.515)	(2.057)
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	(422)	(398)
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	(140)	(239)
	<u>(8.077)</u>	<u>(2.694)</u>
Despesas financeiras		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (f)	<u>(4.283)</u>	<u>(4.344)</u>
	<u>(12.360)</u>	<u>(7.038)</u>

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

- (a) Refere-se à serviços administrativos prestados pelo centro de serviços compartilhados. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos e à contratação de serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário.
- (b) Refere-se à serviços de implementação e manutenção de software prestados pela GSS – Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. e serviços de locação de veículos prestados pela LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.
- (c) Refere-se à contratação de serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário.
- (d) Refere-se à repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (e) Os valores referem-se à emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição privada sem a intermediação de instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários e juros incorridos sobre essas operações no resultado do exercício.
- (f) Refere-se aos rendimentos com debêntures privadas.

8. Ativo de contrato da concessão

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ativo de contrato da concessão	44.138	70.885

	<u>2023</u>	<u>2024</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Custo</u>
Ativo de contrato da concessão	70.885	39.962	(66.709)	44.138

	<u>2022</u>	<u>2023</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Custo</u>
Ativo de contrato da concessão	60.103	32.605	(21.823)	70.885

- (i) No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi reconhecido a margem de construção no valor de R\$ 784 e juros sobre debêntures nos ativos qualificáveis foram capitalizados em R\$ 3.552 a uma taxa média de 8,24% a.a. (R\$ 6.254 e 10,03% a.a. em 31 de dezembro de 2023). Adicionalmente, os custos de arrendamento são capitalizados nos ativos aos quais estão diretamente ligados, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram capitalizados R\$ 544 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2023).

9. Intangível

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

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	2024			2023
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga / Contrato de concessão	29	3,4%	23.729	(8.018)	15.711	16.558
Instalações técnicas de saneamento	de 05 a 29	4,5%	109.528	(12.261)	97.267	48.432
Edificações de estações de tratamento	de 05 a 30	4,2%	40.290	(6.274)	34.016	24.556
Máquinas e equipamentos	de 05 a 30	8,1%	16.011	(7.242)	8.769	7.755
Outros componentes	de 10 a 28	6,8%	132	(59)	73	60
			<u>189.690</u>	<u>(33.854)</u>	<u>155.836</u>	<u>97.361</u>
Software						
Licença de uso de <i>Software</i>	03	33,3%	205	(199)	6	9
			<u>205</u>	<u>(199)</u>	<u>6</u>	<u>9</u>
			<u>189.895</u>	<u>(34.053)</u>	<u>155.842</u>	<u>97.370</u>
Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	2023			2022
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga / Contrato de concessão	29	3,4%	23.729	(7.171)	16.558	17.405
Instalações técnicas de saneamento	de 05 a 29	4,2%	56.683	(8.251)	48.432	39.187
Edificações de estações de tratamento	de 05 a 30	4,0%	29.277	(4.721)	24.556	18.022
Máquinas e equipamentos	de 05 a 30	8,4%	13.661	(5.906)	7.755	6.010
Outros componentes	de 10 a 28	6,9%	110	(50)	60	56
			<u>123.460</u>	<u>(26.099)</u>	<u>97.361</u>	<u>80.680</u>
Software						
Licença de uso de <i>Software</i>	03	33,3%	205	(196)	9	-
			<u>205</u>	<u>(196)</u>	<u>9</u>	<u>-</u>
			<u>123.665</u>	<u>(26.295)</u>	<u>97.370</u>	<u>80.680</u>

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

b) Movimentação do custo

Ativo	2023		2024	
	Custo	Adições	Transferências	Custo
Direito de exploração da infraestrutura				
Outorga / Contrato de concessão	23.729	-	-	23.729
Instalações técnicas de saneamento	56.683	52.845	-	109.528
Edificações de estações de tratamento	29.277	11.492	(479)	40.290
Máquinas e equipamentos	13.661	2.350	-	16.011
Outros componentes	110	22	-	132
	<u>123.460</u>	<u>66.709</u>	<u>(479)</u>	<u>189.690</u>
Software				
Licença de uso de <i>Software</i>	205	-	-	205
	<u>205</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>205</u>
	<u>123.665</u>	<u>66.709</u>	<u>(479)</u>	<u>189.895</u>

Ativo	2022		2023	
	Custo	Adições	Custo	
Direito de exploração da infraestrutura				
Outorga / Contrato de concessão	23.729	-	23.729	
Instalações técnicas de saneamento	45.280	11.403	56.683	
Edificações de estações de tratamento	21.733	7.544	29.277	
Máquinas e equipamentos	10.807	2.854	13.661	
Outros componentes	100	10	110	
	<u>101.649</u>	<u>21.811</u>	<u>123.460</u>	
Software				
Licença de uso de <i>Software</i>	193	12	205	
	<u>193</u>	<u>12</u>	<u>205</u>	
	<u>101.842</u>	<u>21.823</u>	<u>123.665</u>	

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

c) Movimentação da amortização

Ativo	2023	2024	
	Amortização acumulada	Adições	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga / Contrato de concessão	(7.171)	(847)	(8.018)
Instalações técnicas de saneamento	(8.251)	(4.010)	(12.261)
Edificações de estações de tratamento	(4.721)	(1.553)	(6.274)
Máquinas e equipamentos	(5.906)	(1.336)	(7.242)
Outros componentes	(50)	(9)	(59)
	<u>(26.099)</u>	<u>(7.755)</u>	<u>(33.854)</u>
Software			
Licença de uso de <i>Software</i>	(196)	(3)	(199)
	<u>(196)</u>	<u>(3)</u>	<u>(199)</u>
	<u>(26.295)</u>	<u>(7.758)</u>	<u>(34.053)</u>
Ativo	2022	2023	
	Amortização acumulada	Adições	Amortização acumulada
Direito de exploração da infraestrutura			
Outorga / Contrato de concessão	(6.324)	(847)	(7.171)
Instalações técnicas de saneamento	(6.093)	(2.158)	(8.251)
Edificações de estações de tratamento	(3.711)	(1.010)	(4.721)
Máquinas e equipamentos	(4.797)	(1.109)	(5.906)
Outros componentes	(44)	(6)	(50)
	<u>(20.969)</u>	<u>(5.130)</u>	<u>(26.099)</u>
Software			
Licença de uso de <i>Software</i>	(193)	(3)	(196)
	<u>(193)</u>	<u>(3)</u>	<u>(196)</u>
	<u>(21.162)</u>	<u>(5.133)</u>	<u>(26.295)</u>

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

10. Fornecedores e empreiteiros

	2024	2023
Fornecedores de materiais e serviços	9.175	5.425
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 7)	2.550	1.802
	<u>11.725</u>	<u>7.227</u>
Circulante	9.745	5.534
Não circulante	1.980	1.693

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

11. Empréstimos e debêntures

<u>Modalidade</u>	<u>Encargos</u>	<u>Vencimento final dos contratos</u>	<u>Valor Desembolsado / Captado</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Projeto BNB	IPCA + 1,20% a.a.	Setembro/2038	73.718	67.691	70.806
Debêntures	CDI + 1,9% a.a.	Dezembro/2026	35.000	37.263	32.977
				<u>104.954</u>	<u>103.783</u>
Circulante				3.519	3.270
Não circulante				101.435	100.513

Cronograma de amortização da dívida

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

Cronograma de amortização da dívida – Empréstimos

	<u>2024</u>
2026	3.662
2027	3.915
2028	4.146
2029	4.346
2030 em diante	48.961
	<u>65.030</u>

Cronograma de amortização da dívida – Debêntures

	<u>2024</u>
2026	37.265
Custo de captação (não circulante)	(860)
Total	<u>101.435</u>

Movimentação das dívidas	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo inicial	103.783	136.872
Captações	-	17.095
(-) Pagamentos do principal	(3.150)	(52.637)
(-) Pagamentos de juros	(4.290)	(10.614)
Provisão de juros (nota explicativa nº 17)	5.006	6.601
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	3.552	6.254
Amortização do custo de captação (nota explicativa nº 17)	68	212
(-) Custo de captação do período	(15)	-
Saldo final	<u>104.954</u>	<u>103.783</u>

O saldo do custo de captação em 31 de dezembro de 2024 totaliza o montante de R\$ 926 (R\$ 979 em 31 de dezembro de 2023).

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

A Companhia realiza o acompanhamento das obrigações contratuais e todas as cláusulas restritivas referentes aos empréstimos e debêntures estão sendo cumpridas integralmente.

12. Outras contas a pagar

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Arrendamentos (i)	16.174	7.498
Outras contas a pagar	154	136
	<u>16.328</u>	<u>7.634</u>
Circulante	1.720	647
Não circulante	14.608	6.987

- (i) A Companhia possui contratos de arrendamentos relacionados a veículos, máquinas e equipamentos, imóveis e placas de energia. Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 a movimentação dos passivos de arrendamentos está demonstrada abaixo:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo inicial	7.498	6.837
Adições	9.909	1.134
Acréscimo de juros (nota explicativa nº 17)	1.034	490
Pagamentos	(2.267)	(963)
	<u>16.174</u>	<u>7.498</u>
Circulante	1.566	511
Não circulante	14.608	6.987

O cálculo do valor presente em 31 de dezembro de 2024 foi efetuado considerando-se uma taxa de juros nominal de 10,61% a.a. (11,89% a.a. em 31 de dezembro de 2023). As taxas são equivalentes às de emissão de dívidas no mercado com prazos e vencimentos semelhantes.

Cronograma

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

	<u>2024</u>
2026	1.661
2027	1.172
2028 em diante	<u>11.775</u>
	<u>14.608</u>

13. Depósitos judiciais e provisões

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

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

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Natureza	Depósitos judiciais		Provisões	
	2024	2023	2024	2023
Cíveis	30	9	24	12
Tributários	18	19	1.077	1.181
	<u>48</u>	<u>28</u>	<u>1.101</u>	<u>1.193</u>

Movimentação das provisões

Natureza	2023	Resultado			Atualização Monetária	2024
		Adições	Reversões	Pagamentos		
Cíveis	12	269	(21)	(236)	-	24
Tributários	1.181	-	(37)	-	(67)	1.077
	<u>1.193</u>	<u>269</u>	<u>(58)</u>	<u>(236)</u>	<u>(67)</u>	<u>1.101</u>

Natureza	2022	Resultado			Atualização Monetária	2023
		Adições	Reversões	Pagamentos		
Cíveis	-	193	(13)	(168)	-	12
Tributários	1.208	-	(169)	-	142	1.181
	<u>1.208</u>	<u>193</u>	<u>(182)</u>	<u>(168)</u>	<u>142</u>	<u>1.193</u>

Processos considerados passivos contingentes

A Companhia é parte integrante em ações judiciais e processos administrativos referentes a questões cíveis e ambientais, as quais são consideradas como passivos contingentes nas demonstrações financeiras, por não esperar que saídas de recursos sejam requeridas ou que o montante das obrigações não possa ser mensurado com suficiente confiabilidade. Tais ações e/ou processos foram avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda e somavam o montante de R\$ 1.021 em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 5 em 31 de dezembro de 2023), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com essas ações e/ou processos tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

Depósitos judiciais

A Companhia possui depósitos judiciais que totalizam um montante de R\$ 48 (R\$ 28 em 31 de dezembro de 2023) e não há processo individualmente significativo.

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 27 de dezembro de 2024, a acionista Aegea Saneamento e Participações S.A. aumentou o capital social da Companhia no montante de R\$ 5.276 mediante emissão de 5.276.000 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Em 31 de dezembro de 2024 o capital social integralizado é de R\$ 59.998 (R\$ 54.722 em 31 de dezembro de 2023) e está representado por 59.998.000 (54.722.000 em 31 de dezembro de 2023) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, os acionistas e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

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

b) 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) Reserva de incentivo fiscal

A Reserva foi constituída com base no art. 11 da Resolução CD/CONDEL/SUDAM nº 65 de 29 de dezembro de 2017 do Ministério da Integração Nacional. A Companhia possui incentivo fiscal de redução da alíquota do Imposto de Renda em 75%, o qual é calculado com base no lucro da exploração.

d) Dividendos

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

Os requerimentos relativos aos dividendos mínimos obrigatórios referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 foram atendidos conforme o quadro abaixo:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro líquido do exercício	20.725	15.688
(-) Constituição da reserva para incentivos fiscais	(3.296)	(1.897)
(-) Constituição da reserva legal	(1.036)	(784)
Lucro líquido ajustado	<u>16.393</u>	<u>13.007</u>
Dividendo mínimo obrigatório - 25% sobre o lucro líquido ajustado	4.098	3.252
Dividendos destinados no exercício		
Dividendos mínimos obrigatórios	<u>4.098</u>	<u>3.252</u>

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia destinou dividendos mínimos obrigatórios no montante de R\$ 4.098 (R\$ 3.252 em 31 de dezembro de 2023).

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

e) Reserva de retenção de lucros

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

15. Receita operacional líquida

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receita de prestação de serviços		
Serviços de abastecimento de água	46.547	42.309
Outros serviços indiretos de água	3.320	2.585
Serviços de esgoto	13.170	10.002
Outros serviços indiretos de esgoto	1.226	1.210
Receitas de construção ativo intangível	39.962	32.605
Total receita bruta	<u>104.225</u>	<u>88.711</u>
Deduções da receita bruta		
(-) Cancelamentos e abatimentos	(569)	(1.732)
(-) Tributos sobre serviços	(5.892)	(5.030)
Total da receita operacional líquida	<u>97.764</u>	<u>81.949</u>

16. Custos e despesas por natureza

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pessoal	(2.407)	(2.252)
Conservação e manutenção	(977)	(691)
Serviços de terceiros	(5.610)	(4.291)
Materiais, equipamentos e veículos	(717)	(511)
Amortização e depreciação	(8.900)	(5.821)
Custo de concessão	(1.649)	(1.362)
Custos de construção ativo intangível	(39.178)	(32.605)
Energia elétrica	(6.006)	(5.703)
Reversões de perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	685	714
Recuperação (Baixa) de títulos do contas a receber	236	(126)
Provisões para riscos cíveis e trabalhistas	(211)	(11)
Locação	(11)	(286)
Produtos químicos	(815)	(1.019)
Outros	(746)	(613)
	<u>(66.306)</u>	<u>(54.577)</u>
Custos dos serviços prestados	(60.251)	(50.324)
Despesas administrativas e gerais	(6.055)	(4.253)

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

17. Resultado financeiro

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receitas		
Rendimentos de aplicações financeiras	398	807
Juros e multa recebidos ou auferidos	3.171	3.278
Outras receitas financeiras	755	292
Receitas financeiras	<u>4.324</u>	<u>4.377</u>
Despesas		
Encargos sobre empréstimos e debêntures (nota explicativa nº 11)	(5.006)	(6.601)
Descontos concedidos	(2.781)	(3.508)
Despesas e comissões bancárias	(1.470)	(1.580)
Ajuste a valor presente de clientes (nota explicativa nº 6)	(132)	(320)
Juros de arrendamentos (nota explicativa nº 12)	(1.034)	(490)
Amortização do custo de captação (nota explicativa nº 11)	(68)	(212)
Outras despesas financeiras	(1.154)	(959)
Despesas financeiras	<u>(11.645)</u>	<u>(13.670)</u>
Resultado financeiro	<u>(7.321)</u>	<u>(9.293)</u>

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

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, está apresentada como segue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultado antes dos tributos	24.146	18.073
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	<u>(8.210)</u>	<u>(6.145)</u>
Redução da alíquota - Lucro de exploração (i)	4.605	3.685
Despesas indedutíveis	14	(55)
Inovação tecnológica	-	49
Doações Lei Rouanet e Caráter desportivo	61	-
Salário maternidade e paternidade estendidos	5	-
Programa de alimentação do trabalhador	81	56
Outras diferenças permanentes	23	25
Imposto de renda e contribuição social:		
Corrente	(5.671)	(2.817)
Diferido	(1.046)	(1.465)
Lucro da exploração (i)	3.296	1.897
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<u>(3.421)</u>	<u>(2.385)</u>
Alíquota efetiva	<u>14%</u>	<u>13%</u>

- (i) A Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste - SUDENE visando a modernização de empreendimento de infraestrutura em sua área de atuação expediu o laudo constitutivo do direito à redução de 75% do Imposto de renda e adicionais, não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração da Companhia até o ano calendário de 2027.

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos	2024	2023
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados líquido do lucro da exploração	(2.375)	(920)
Antecipação do IRPJ e CSLL	(53)	-
Saldo pago referente a anos anteriores	(514)	(566)
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	1.371	522
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	<u>(1.571)</u>	<u>(964)</u>
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:		
Compensações referente a retenções na fonte	165	8
Imposto de renda e contribuição social a pagar	1.206	514
Total	<u>1.371</u>	<u>522</u>

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

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

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

	2023	Resultado	2024
Perdas de crédito esperadas	693	(105)	588
Provisão para participação nos lucros	30	9	39
Provisões para riscos cíveis e trabalhistas	2	2	4
Ajuste a valor presente de clientes	369	20	389
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	456	(456)	-
Arrendamentos	68	62	130
Perda com clientes	81	284	365
Ativo fiscal diferido	<u>1.699</u>	<u>(184)</u>	<u>1.515</u>
Juros capitalizados	(1.939)	(468)	(2.407)
Custo de captação de debêntures	(149)	8	(141)
Baixa de títulos do contas a receber	(307)	(201)	(508)
Margem de construção	-	(119)	(119)
Arrendamento mercantil – Capitalização	-	(82)	(82)
Passivo fiscal diferido	<u>(2.395)</u>	<u>(862)</u>	<u>(3.257)</u>
Passivo fiscal diferido líquido	<u>(696)</u>	<u>(1.046)</u>	<u>(1.742)</u>

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	<u>2022</u>	<u>Resultado</u>	<u>2023</u>
Perdas de crédito esperadas	802	(109)	693
Provisão para participação nos lucros	37	(7)	30
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	-	2	2
Ajuste a valor presente de clientes	321	48	369
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	903	(447)	456
Arrendamentos	42	26	68
Perda com clientes	78	3	81
Baixa por perda parcelamentos	6	(6)	-
Ativo fiscal diferido	<u>2.189</u>	<u>(490)</u>	<u>1.699</u>
Juros capitalizados	(1.014)	(925)	(1.939)
Custo de captação de empréstimos e debêntures	(182)	33	(149)
Baixa de títulos do contas a receber	(223)	(84)	(307)
Passivo fiscal diferido	<u>(1.419)</u>	<u>(976)</u>	<u>(2.395)</u>
Ativo (Passivo) fiscal diferido líquido	<u>770</u>	<u>(1.466)</u>	<u>(696)</u>

19. 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.

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Risco de crédito

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

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes, em 31 de dezembro de 2024, é de R\$ 3.858, representando aproximadamente 15,82% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data. Em 31 de dezembro de 2023, esta provisão era de R\$ 4.543, representando aproximadamente 20,18% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data.

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

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

	Nota	2024	2023
Bancos conta movimento	4	505	350
Aplicações financeiras	5	4.097	4.016
Contas a receber de clientes	6	20.522	17.967
		<u>25.124</u>	<u>22.333</u>

Risco de liquidez

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

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

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:

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	2024						
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	11.725	11.725	9.745	1.980	-	-	-
Empréstimos e debêntures	104.954	165.913	8.193	60.468	10.378	10.321	76.553
Dividendos a pagar	7.325	7.325	7.325	-	-	-	-
Outras contas a pagar	16.328	25.572	2.998	2.811	2.206	1.792	15.765
	<u>140.332</u>	<u>210.535</u>	<u>28.261</u>	<u>65.259</u>	<u>12.584</u>	<u>12.113</u>	<u>92.318</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, tem nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis e, ao mesmo tempo, otimizar o retorno.

- Risco de taxa de juros

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

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

	2024	2023
Instrumentos de taxa variável		
<i>Ativos financeiros</i>		
Aplicações financeiras	4.097	4.016
	<u>4.097</u>	<u>4.016</u>
Instrumentos de taxa variável		
<i>Passivos financeiros</i>		
Empréstimos e debêntures	104.954	103.783
Outras contas a pagar (i)	16.174	7.498
	<u>121.128</u>	<u>111.281</u>

(i) O saldo refere-se aos arrendamentos.

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

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

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

Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 2024	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	4.097	Varição do CDI	12,15%	498	623	747	374	249
2- Passivos financeiros								
Empréstimos	(67.691)	Varição do IPCA	4,83%	(3.269)	(4.086)	(4.904)	(2.452)	(1.635)
Debêntures	(37.263)	Varição do CDI	12,15%	(4.527)	(5.659)	(6.791)	(3.395)	(2.264)
1 + 2 - Exposição líquida	<u>(100.857)</u>			<u>(7.298)</u>	<u>(9.122)</u>	<u>(10.948)</u>	<u>(5.473)</u>	<u>(3.650)</u>

Gerenciamento do capital

A Companhia procura manter um equilíbrio entre risco, retorno e liquidez na gestão de capital de giro, cujas aplicações financeiras de curto prazo estão atreladas ao Certificados de Depósitos Bancários – CDB e fundo de investimentos de liquidez imediata.

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.

Águas de Timon Saneamento SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
				2024	2023	2024	2023
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	4	Custo amortizado	-	505	350	505	350
Aplicações financeiras (i)	5	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	4.097	4.016	4.097	4.016
Contas a receber de clientes (i)	6	Custo amortizado	-	20.522	17.967	20.522	17.967
Total				<u>25.124</u>	<u>22.333</u>	<u>25.124</u>	<u>22.333</u>
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	10	Custo amortizado	-	11.725	7.227	11.725	7.227
Empréstimos e debêntures (ii)	11	Custo amortizado	-	104.954	103.783	106.582	106.996
Dividendos a pagar (i)	7	Custo amortizado	-	7.325	3.227	7.325	3.227
Outras contas a pagar (i)	12	Custo amortizado	-	16.328	7.634	16.328	7.634
Total				<u>140.332</u>	<u>121.871</u>	<u>141.960</u>	<u>125.084</u>

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

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

20. Compromissos vinculados a contratos de concessão

A Companhia possui compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município. As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: (i) manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir 45% da cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgoto a partir de 2024, 2025 atingir 51%, em 2026 deverá atingir a meta de 57%, em 2033 deverá atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir as perdas em 2025 para 32% e 30% de 2026 até o final da concessão.

21. Aspectos ambientais

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