Gmail **AR - AGÊNCIA DE REGULAÇÃO DE GOIÂNIA <argoiania@gmail.com>**

Requerimento de Declaração de Capacidade Econômico-Financeira dos Contratos de Programa e de Concessão da Saneago.

g-sge@saneago.com.br <g-sge@saneago.com.br> 28 de dezembro de 2023 às 15:02
Para: argoiania@gmail.com
Cc: r-san <r-san@saneago.com.br>

Boa Tarde!

Cumprimentando-o cordialmente, informo que segue o Ofício nº8563/2023 – DIFIR/DIPRE e seu anexo pra conhecimento e eventuais providencias.

Por gentileza confirma o recebimento deste E-mail pra controle interno.
Grata!

Fátima Fernanda Campos Pereira

SUPERVISÃO DE GESTÃO ELETRÔNICA DE DOCUMENTOS - G-SGE
GERÊNCIA DE GESTÃO DOCUMENTAL E INFORMAÇÃO G-GDI
(62) - 3243-3472

2 anexos

Ofício nº 8563-2023 – DIFIR-DIPRE.pdf
201K

Requerimento-de-Declara - o-da-Capacidade-Econ-mico-financeira-ag-ncias - 1 - pdf_compressed.pdf
56K

Anexo Gmail - Requerimento de Declaração de Capacidade (3223273) SEI 23.23.000000524-07 pg. 1

SANEAGO

REQUERIMENTO

Assunto: Requerimento de Declaração de Capacidade Econômico-Financeira dos Contratos de Programa e de Concessão da SANEAGO.

Senhor Presidente,

Tendo em vista as determinações trazidas pelo Decreto Federal nº 11.598/2023, que estabelece a metodologia para se comprovar capacidade econômico-financeira com vistas a viabilizar a universalização dos serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário dos contratos de saneamento, requeremos desta Agência Reguladora a análise e processamento dos estudos e demais documentos anexos e, ao final a declaração da comprovação da capacidade econômico-financeira dos contratos ora apresentados.

Para subsidiar a comprovação da capacidade econômico-financeira dos referidos contratos, encaminhamos os documentos contidos nas pastas respectivas, conforme descrito abaixo:

I - cópia dos contratos regulares em vigor de prestação de serviços de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário de que seja titular com a inclusão dos respectivos anexos e termos aditivos (I e II - Cópia dos contratos regulares e anexos, Minutas dos Termos Aditivos e Declarações de Anuência)

II - minuta de termo aditivo que pretenda celebrar para incorporar ao contrato as metas de universalização, acompanhada de declaração de anuência do titular do serviço – (I e II - Cópia dos contratos regulares e anexos, Minutas dos Termos Aditivos e Declarações de Anuência)

III - demonstrações contábeis consolidadas do grupo econômico a que pertence o requerente devidamente auditadas, referentes aos cinco últimos exercícios financeiros já exigíveis; (III - Cópia dos contratos regulares e anexos, Minutas dos Termos Aditivos e Declarações de Anuência)

IV - Demonstrativo de cálculo dos indicadores econômico-financeiros de que trata o art. 5º .PDFV - laudo ou parecer técnico de auditor independente que ateste, sob sua responsabilidade, a adequação do demonstrativo de cálculo dos indicadores econômico-financeiros aos parâmetros e aos índices referenciais previstos no art. 5º. (IV - Demonstrativo de cálculo dos indicadores econômico-financeiros de que trata o art. 5º)

V- Laudo ou parecer técnico de auditor independente que ateste, sob sua responsabilidade, a adequação do demonstrativo de cálculo dos indicadores econômico-financeiros aos parâmetros e aos índices referenciais mínimos previstos no art. 5º; (V - Laudo ou parecer técnico de auditor independente)

VI - Estudos de viabilidade de que trata o inciso I do caput do art. 6º - Os estudos de viabilidade

resultam em fluxo de caixa global com valor presente líquido igual ou superior a zero estão apresentados no capítulo 9. (VI, VII e VIII - Estudos de Viabilidade e Plano de Captação Certificados)

VII - plano de captação de recursos de que trata o inciso II do caput do art. 6º – O plano de captação compatível com os estudos de viabilidade estão apresentados no capítulo 8. (VI, VII e VIII - Estudos de Viabilidade e Plano de Captação Certificados)

VIII - laudo ou parecer técnico de certificador independente que ateste, sob sua responsabilidade, a adequação dos estudos de viabilidade e do plano de captação às exigências previstas nos art. 6º a art. 8º e, quando aplicável, no inciso IV do caput e no § 1º do art. 9º. (VI, VII e VIII - Estudos de Viabilidade e Plano de Captação Certificados)

Além dos documentos exigidos no Decreto em questão, encaminhamos também os atos constitutivos das Microrregiões de Saneamento Básico.

Devido à grande quantidade de dados compilados, os dados serão encaminhados por meio do link abaixo:

Link: https://nuvem.saneago.com.br/index.php/s/5NnFNzmnSbidGpd
Senha: Saneago123

Solicito, portanto, resposta oficial de confirmação de recebimento de todos os dados.

Atenciosamente,

DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA:00938341103
Assinado de forma digital por DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA:00938341103
Dados: 2023.12.22 11:17:36 -03'00'

Diego Augusto Ribeiro Silva
Diretor Financeiro, de Relações com Investidores e Regulação

RICARDO JOSE SOAVINSKI:42004470020
Assinado de forma digital por RICARDO JOSE SOAVINSKI:42004470020
Dados: 2023.12.26 10:58:18 -03'00'

Ricardo José Soavinski
Diretor-Presidente

SANEAGO

Ofício nº 8563/2023 – DIFIR/DIPRE

Goiânia, 22 de dezembro de 2023.

Ao Senhor
Hudson Rodrigues de Novais
Presidente da Agência de Regulação de Goiânia — AR
Palácio das Campinas Venerando de Freitas Borges (Paço Municipal)
Av. do Cerrado, nº 999, Bloco C, 2º andar, Park Lozandes
74884-092 – Goiânia-GO

Assunto: **Requerimento de Declaração de Capacidade Econômico-Financeira dos Contratos de Programa e de Concessão da Saneago.**

Senhor Presidente,

1. Cumprimentando-o cordialmente, e tendo em vista as determinações trazidas pelo Decreto Federal nº 11.598/2023, encaminhamos, anexo, o Requerimento de Declaração de Capacidade Econômico-Financeira dos Contratos de Programa e de Concessão da Saneamento de Goiás S.A. - Saneago.

2. Ao ensejo, colocamos esta Companhia à disposição para prestar eventuais esclarecimentos e demandas futuras.

Atenciosamente,

DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA:00938341103
Assinado de forma digital por DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA:00938341103
Dados: 2023.12.22 11:20:12 -03'00'

Diego Augusto Ribeiro Silva
Diretor Financeiro, de Relações com Investidores e Regulação

RICARDO JOSE SOAVINSKI:42004470020
Assinado de forma digital por RICARDO JOSE SOAVINSKI:42004470020
Dados: 2023.12.22 16:09:13 -03'00'

Ricardo José Soavinski
Diretor-Presidente

Protocolo: 347898/2023 - Minuta de Ofício: 5431/2023 – R-SAN ***LUA/EDU
Of./2023/Agência Municipal/AR - Presidente – 174 - Declaração de Capacidade Econômico-Financeira

ENDEREÇO Av. Fued José Sebba, nº 1245, Jardim Goiás.
CEP: 74805-100 - Goiânia - GO.
TELEFONE 62. 3243 3102
protocolo@saneago.com.br
saneago.com.br

Conteúdo acessado por FÁTIMA FERNANDA CAMPOS PEREIRA em 28/12/2023 14:53:04
Este documento foi assinado digitalmente por DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA e RICARDO JOSE SOAVINSKI
Documento assinado digitalmente com Certificado Digital. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: JUTV-GIE6-AFSY-CL4T

Prefeitura de Goiânia
Agência de Regulação de Goiânia
Secretaria Geral

DESPACHO Nº 328/2023

Considerando o Ofício nº 8563-2023 DIFIR-DIPRE-SANEAGO (3223292), encaminhem-se os autos do processo à DIRREG/AR, para ciência.

Goiânia, 29 de dezembro de 2023.

Documento assinado eletronicamente por **Clayton de Almeida Corrêa**, **Gerente da Secretaria Geral**, em 29/12/2023, às 14:15, conforme art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://www.goiania.go.gov.br/sei informando o código verificador **3223306** e o código CRC **31A892B3**.

Avenida do Cerrado, 999, Bloco C, 2º andar - 3524-3091
- Bairro Park Lozandes
CEP 74884-900 Goiânia-GO

Referência: Processo Nº 23.23.000000524-0 SEI Nº 3223306v1

Prefeitura de Goiânia
Agência de Regulação de Goiânia
Diretoria de Regulação

DESPACHO Nº 2/2024 - DIRREG/AR

Às Gerências de Contabilidade Regulatória e Concessão e Permissão

Para conhecimento e tomada de medidas cabíveis nos termos do Decreto Federal nº 11598/2023.

Salientamos que nos termos do Convênio, celebrado com o ente regulador estadual, Agência Goiana de Regulação - AGR, o trabalho deve ser realizado de forma conjunta.

Karla Kristina Silva Cavalcante Bernardo

Diretora de Regulação - DIRREG/AR

Goiânia, 08 de janeiro de 2024.

Documento assinado eletronicamente por **Karla Kristina Silva Cavalcante**, **Diretora de Regulação**, em 08/01/2024, às 10:29, conforme art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://www.goiania.go.gov.br/sei informando o código verificador **3254593** e o código CRC **73FFB9D0**.

Avenida do Cerrado, 999, Bloco C, 2º andar - 3524-6327
- Bairro Park Lozandes
CEP 74884-900 Goiânia-GO

Referência: Processo Nº 23.23.000000524-0 SEI Nº 3254593v1

Presidência da República
Casa Civil
Secretaria Especial para Assuntos Jurídicos

DECRETO Nº 11.598, DE 12 DE JULHO DE 2023

Regulamenta o art. 10-B da Lei nº 11.445, de 5 de janeiro de 2007, para estabelecer a metodologia para comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário, considerados os contratos em vigor, com vistas a viabilizar o cumprimento das metas de universalização.

O PRESIDENTE DA REPÚBLICA, no uso da atribuição que lhe confere o art. 84, **caput**, inciso IV, da Constituição, e tendo em vista o disposto no art. 10-B, parágrafo único, e no art. 11-B, **caput**, da Lei nº 11.445, de 5 de janeiro de 2007,

DECRETA:

CAPÍTULO I

DISPOSIÇÕES PRELIMINARES

Art. 1º Este Decreto regulamenta o art. 10-B da Lei nº 11.445, de 5 de janeiro de 2007, para estabelecer a metodologia para comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário que detenham contratos em vigor, com vistas a viabilizar o cumprimento das metas de universalização.

§ 1º Os prestadores de serviço de que trata o **caput** comprovarão capacidade econômico-financeira ainda que, na data de publicação deste Decreto, tenham celebrado com o titular do serviço termo aditivo para incorporação das metas de universalização, nos termos do disposto no § 1º do art. 11-B da Lei nº 11.445, de 2007.

§ 2º Nos casos de prestação por meio de contrato precedido de licitação, seja de concessão comum, nos termos do disposto na Lei nº 8.987, de 13 de fevereiro de 1995, ou de concessão patrocinada ou administrativa, nos termos do disposto na Lei nº 11.079, de 30 de dezembro de 2004, a comprovação da capacidade econômico-financeira do prestador será necessária somente para fins de aditamento dos contratos para inclusão das metas de universalização.

§ 3º O disposto neste Decreto não se aplica à prestação direta de serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário pelo Distrito Federal ou pelo Município titular do serviço, ainda que por intermédio de autarquia, de empresa pública ou de sociedade de economia mista por eles controladas.

Art. 2º Para fins do disposto neste Decreto, considera-se:

I - auditor independente - pessoa jurídica de direito privado, de notória reputação, registrada como auditoria independente na Comissão de Valores Mobiliários - CVM, apta a atuar com imparcialidade e independência perante o prestador e o titular do serviço público de saneamento básico, com a responsabilidade de emitir laudo ou parecer técnico que ateste a correção do cálculo e o atendimento dos indicadores econômico-financeiros aos referenciais mínimos previstos no art. 5º;

II - certificador independente - pessoa jurídica de direito privado, de notória reputação, acreditada pelo Instituto Nacional de Metrologia, Qualidade e Tecnologia - Inmetro, como Organismo de Inspeção Acreditada de Empreendimentos de Infraestrutura com escopo de saneamento, ou que comprove ter sido pré-qualificada por instituição financeira federal, nos últimos cinco anos, para a realização de estudos de estruturação de concessões e parcerias público-privadas na área de saneamento, e que esteja apta a atuar com imparcialidade e independência perante o prestador e o titular do serviço público de saneamento básico, com a responsabilidade de emitir laudo ou parecer técnico que ateste a adequação dos estudos de viabilidade e do plano de captação às exigências previstas nos art. 6º a art. 8º e, quando aplicável, no inciso IV do **caput** do art. 9º e no seu § 1º;

III - contratos de prestação de serviços públicos de saneamento básico ou contratos - contratos de programa ou de concessão, ou instrumentos congêneres, que atendam ao previsto na legislação no momento de sua celebração e que tenham por objeto a prestação de serviço público de saneamento básico;

IV - contratos provisórios não formalizados - hipóteses em que há prestação de fato, mas em que não se celebrou instrumento que formalize a delegação da prestação, ou que, mesmo formalizados, sobreveio termo extintivo

Decreto Federal nº 11598/2023 (3254704) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 7

previsto;

V - grau de endividamento - indicador econômico-financeiro calculado a partir da soma entre o passivo circulante e o passivo não circulante, dividido pelo ativo total;

VI - indicadores econômico-financeiros - índices para comprovação da capacidade econômico-financeira do prestador de serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário;

VII - índice de suficiência de caixa - indicador econômico-financeiro calculado a partir da divisão entre a arrecadação total e o somatório da despesa de exploração, da despesa com juros, encargos e amortização da dívida e das despesas fiscais;

VIII - margem líquida sem depreciação e amortização - indicador econômico-financeiro calculado a partir da divisão entre o lucro líquido, sem depreciação e amortização, e a receita operacional;

IX - margem LAJIDA - indicador econômico-financeiro calculado a partir da divisão entre os lucros antes dos juros, impostos, depreciação e amortização - LAJIDA e a receita operacional;

X - metas de universalização - metas previstas no **caput** do art. 11-B da Lei nº 11.445, de 2007, observado o disposto no § 9º do referido artigo;

XI - retorno sobre patrimônio líquido - indicador econômico-financeiro calculado a partir da divisão entre o lucro líquido e o patrimônio líquido; e

XII - titular do serviço - os Municípios e o Distrito Federal, observadas as disposições sobre exercício da titularidade em casos de interesse comum constantes do art. 8º da Lei nº 11.445, de 2007.

CAPÍTULO II

DA COMPROVAÇÃO DA CAPACIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRA

Seção I

Das diretrizes

Art. 3º A comprovação da capacidade econômico-financeira de que trata este Decreto terá por objetivo assegurar que os prestadores de serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário tenham capacidade para cumprir as metas de universalização nos Municípios onde prestam os serviços.

Parágrafo único. Na hipótese de contrato cujo prazo de vigência se encerre antes de 31 de dezembro de 2033, a análise da capacidade econômico-financeira poderá considerar o atingimento proporcional das metas de universalização referidas no **caput**.

Art. 4º A avaliação da capacidade econômico-financeira será realizada pela entidade reguladora em duas etapas sucessivas:

I - na primeira etapa, será analisado o cumprimento de índices referenciais mínimos dos indicadores econômico-financeiros; e

II - na segunda etapa, será analisada a adequação dos estudos de viabilidade e do plano de captação.

Seção II

Dos requisitos para comprovação da capacidade econômico-financeira

Art. 5º Para a aprovação na primeira etapa de que trata o inciso I do **caput** do art. 4º, o prestador comprovará que os indicadores econômico-financeiros do grupo econômico a que pertence atendem aos seguintes referenciais mínimos:

I - índice de margem líquida sem depreciação e amortização superior a zero;

II - índice de grau de endividamento inferior ou igual a um;

III - índice de retorno sobre patrimônio líquido superior a zero; e

IV - índice de suficiência de caixa superior a um.

§ 1º A verificação do atendimento aos índices de que trata o **caput** será realizada por meio da análise das demonstrações contábeis consolidadas do grupo econômico a que pertence o prestador, elaboradas de acordo com

Decreto Federal nº 11598/2023 (3254704) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 8

as normas contábeis aplicáveis.

§ 2º Os índices de que trata o **caput** serão obtidos a partir das medianas dos indicadores dos últimos cinco exercícios financeiros já exigíveis e devidamente auditados.

§ 3º Caso o divisor e o dividendo de seu cálculo sejam negativos, não se considera atendido o índice de retorno sobre patrimônio líquido superior a zero.

§ 4º Caso os referenciais mínimos não sejam atendidos nos termos do disposto no § 2º, o prestador apresentará um plano de metas para o atingimento, no prazo máximo de cinco anos, dos referenciais mínimos dispostos no **caput**, o qual deve ser detalhado ano a ano e conter metas intermediárias, e demonstrar a viabilidade de seu atingimento e a sua compatibilidade com os estudos de viabilidade e com o plano de captação de que trata o art. 6º.

§ 5º Caberá à entidade reguladora competente verificar anualmente o atingimento dos referenciais mínimos previstos no plano de metas a que se refere o § 4º.

Art. 6º Para a aprovação na segunda etapa de que trata o inciso II do **caput** do art. 4º, o prestador comprovará que:

I - os estudos de viabilidade resultam em fluxo de caixa global com valor presente líquido igual ou superior a zero; e

II - o plano de captação está compatível com os estudos de viabilidade.

Art. 7º Os estudos de viabilidade de que trata o art. 6º deverão:

I - apresentar a estimativa de:

a) investimentos necessários ao atingimento das metas de universalização para cada Município com contrato ou com prestação em vigor de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário; e

b) investimento global;

II - demonstrar o fluxo de caixa global esperado para o prestador e o fluxo de caixa para cada Município com contrato ou com prestação em vigor de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário, já adaptados às metas de universalização de serviços; e

III - ser compatíveis com os demais documentos a serem apresentados pelo prestador, inclusive com as condições previstas em minuta de termo aditivo que contemple a anuência do titular do serviço.

§ 1º Os estudos de viabilidade deverão adotar as seguintes premissas:

I - a estimativa de receitas tarifárias futuras adotará como base as receitas reais auferidas no ano mais recente, ajustada para eventual repactuação tarifária de que trata o inciso I do § 2º, incidido sobre ela o crescimento anual proporcional ao crescimento das ligações ativas de água e de esgoto, até o atingimento das metas de universalização;

II - margem LAJIDA equivalente à mediana dos últimos cinco anos, que poderá incorporar ganhos futuros de eficiência operacional e comercial, desde que estejam amparados em projetos e planos devidamente estruturados e aptos à implementação, conforme avaliação da entidade reguladora;

III - taxa de desconto dos fluxos futuros de entradas e saídas de caixa que reflita, no mínimo, a taxa de longo prazo - TLP divulgada pelo Banco Central do Brasil; e

IV - índice de cobertura do serviço da dívida, definido como a razão entre a margem LAJIDA e a soma dos pagamentos de juros e amortização dos recursos de terceiros, igual ou maior que um inteiro, admitido o prazo de carência de até quatro anos.

§ 2º Os estudos de viabilidade poderão prever, dentre outros elementos:

I - repactuação tarifária, desde que haja manifestação oficial favorável do titular do serviço e que o prestador tenha protocolado o pedido de repactuação junto à entidade reguladora competente, de acordo com as normas aplicáveis; e

II - aporte, contraprestação pecuniária ou subsídio de ente público, desde que compatíveis com o Plano Plurianual, a Lei de Diretrizes Orçamentárias e a Lei Orçamentária Anual, vedada a previsão de prestações em valor crescente, se plurianual.

§ 3º Os estudos de viabilidade não poderão prever:

Decreto Federal nº 11598/2023 (3254704) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 9

I - amortização de recursos de capital de terceiros ulterior ao prazo do contrato;

II - amortização de investimentos em bens reversíveis ulterior ao prazo do contrato; ou

III - indenização por valor residual de investimentos em bens reversíveis ao final do contrato, exceto se já prevista no contrato vigente até a data de publicação deste Decreto.

Art. 8º O plano de captação de recursos de que trata o art. 6º conterá os termos e as condições das captações previstas nos estudos de viabilidade, com vistas ao cumprimento das metas de universalização.

§ 1º O plano de captação de recursos informará, no mínimo:

I - a estratégia de captação, com a informação das fontes de recursos próprios ou de terceiros para atender ao total de investimentos a serem realizados;

II - a indicação dos agentes financeiros com quem o prestador realizará a captação de recursos, acompanhada de carta de intenções, ainda que não vinculante, emitida por instituição financeira que indique a viabilidade de crédito, no caso de financiamento, ou a viabilidade da emissão, no caso de debêntures, suficientes para a obtenção dos recursos de terceiros previstos no plano de captação até 31 de dezembro de 2024;

III - o faseamento do financiamento ou das integralizações de capital;

IV - os prazos e a forma de alocação de recursos; e

V - o fluxo de pagamento dos recursos captados de terceiros previstos no inciso I do **caput**, se houver.

§ 2º O faseamento de que trata o inciso III do § 1º deverá prever as captações de recursos necessárias para cada exercício, e a entidade reguladora acompanhará anualmente, e a partir do segundo ano de forma acumulada, a sua efetivação.

Art. 9º A comprovação a que se refere o inciso I do **caput** do art. 6º poderá, em caráter excepcional, ser realizada por estrutura de prestação regionalizada, desde que:

I - exista definição das estruturas de prestação regionalizada de que trata o inciso VI do **caput** do art. 3º da Lei nº 11.445, de 2007, que assegure a viabilidade técnica e econômico-financeira para a universalização dos serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário em todo o Estado ou o Distrito Federal;

II - o prestador detenha contratos que possam ser agrupados de modo a atender a todos os Municípios da estrutura de prestação regionalizada correspondente;

III - o prestador assuma a obrigação de constituir sociedade de propósito específico para o atendimento da estrutura de prestação regionalizada que explorará; e

IV - o fluxo de caixa global de cada estrutura de prestação regionalizada tenha valor presente líquido igual ou superior a zero.

§ 1º Na hipótese prevista no **caput**, os estudos de viabilidade demonstrarão o fluxo de caixa global da estrutura de prestação regionalizada e o fluxo de caixa de cada Município com contrato ou prestação em vigor pertencentes à referida estrutura, já adaptados às metas de universalização de serviços, dispensada a exigência do disposto no inciso II do **caput** do art. 7º.

§ 2º A sociedade de propósito específico de que trata o inciso III do **caput** assumirá os contratos de prestação de serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário junto aos Municípios integrantes da respectiva estrutura de prestação regionalizada mediante sub-rogação contratual.

§ 3º A estrutura de ativos, de passivos, de receitas e de despesas transferidos para a sociedade de propósito específico corresponderá àquela estimada no fluxo de caixa global a que se refere o inciso IV do **caput**.

Seção III

Do procedimento

Art. 10. O prestador apresentará requerimento de comprovação de capacidade econômico-financeira junto a cada entidade reguladora responsável pela fiscalização de seus contratos, até 31 de dezembro de 2023, acompanhado dos seguintes documentos:

I - cópia dos contratos de prestação de serviços de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário de que seja titular, com a inclusão dos respectivos anexos e termos aditivos;

Decreto Federal nº 11598/2023 (3234704) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 10

II - minuta de termo aditivo que pretenda celebrar para incorporar ajustes relacionados à comprovação da capacidade econômico-financeira, acompanhada de declaração de anuência do titular do serviço;

III - demonstrações contábeis consolidadas do grupo econômico a que pertence o requerente devidamente auditadas, referentes aos cinco últimos exercícios financeiros já exigíveis;

IV - demonstrativo de cálculo dos indicadores econômico-financeiros de que trata o art. 5º;

V - laudo ou parecer técnico de auditor independente que ateste, sob sua responsabilidade, a adequação do demonstrativo de cálculo dos indicadores econômico-financeiros aos parâmetros e aos índices referenciais mínimos previstos no art. 5º;

VI - estudos de viabilidade de que trata o inciso I do **caput** do art. 6º;

VII - plano de captação de recursos de que trata o inciso II do **caput** do art. 6º; e

VIII - laudo ou parecer técnico de certificador independente que ateste, sob sua responsabilidade, a adequação dos estudos de viabilidade e do plano de captação às exigências previstas nos art. 6º a art. 8º e, quando aplicável, no inciso IV do **caput** do art. 9º e seu § 1º.

§ 1º A documentação de que trata o **caput** será apresentada de forma organizada e objetiva, em formato digital, incluído sumário com a relação de todos os itens exigidos.

§ 2º O prestador apresentará à Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico - ANA, no prazo de cinco dias, contado da data do protocolo do pedido, as seguintes cópias:

I - do protocolo do requerimento de comprovação de capacidade econômico-financeira junto à entidade reguladora competente;

II - do requerimento; e

III - dos documentos que acompanharam o requerimento.

§ 3º A entidade reguladora competente poderá, para subsidiar sua análise e decisão, requisitar ao interessado a apresentação de informações e documentos complementares, inclusive laudos ou pareceres específicos a serem elaborados por entidades de notória reputação.

Seção IV

Da decisão da entidade reguladora

Art. 11. Caberá à entidade reguladora competente decidir sobre a capacidade econômico-financeira do prestador do serviço.

§ 1º Quando o mesmo prestador de serviço for titular de contratos submetidos a entidades reguladoras distintas, essas entidades poderão celebrar termo de cooperação técnica para a apreciação conjunta da capacidade econômico-financeira do prestador de serviço.

§ 2º A análise de comprovação de capacidade econômico-financeira observará o rito processual aplicável a cada entidade reguladora, atendidos os pressupostos da transparência, da publicidade, da tecnicidade e do direito à ampla defesa e ao contraditório, inclusive na etapa recursal.

Art. 12. Encerrada a instrução processual, a entidade reguladora emitirá, até 31 de março de 2024, decisão fundamentada que conclua pela comprovação ou não da capacidade econômico-financeira do prestador de serviços nos termos do disposto neste Decreto.

§ 1º A decisão que concluir pela comprovação da capacidade econômico-financeira depende da aprovação do interessado nas duas etapas de análise de que trata o art. 4º.

§ 2º A decisão poderá se basear em outros documentos ou informações a que a entidade reguladora tenha acesso além daqueles apresentados pelo interessado.

§ 3º A decisão da entidade reguladora não está vinculada às conclusões constantes dos laudos ou dos pareceres técnicos apresentados pelo prestador, a que se referem os incisos V e VIII do **caput** do art. 10.

§ 4º A decisão da entidade reguladora sobre a capacidade econômico-financeira em cumprir com as metas de universalização refere-se ao prestador, observado o conjunto de contratos que detenha.

Decreto Federal nº 11598/2023 (3234704) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 11

Art. 13. Após a decisão final, a entidade reguladora encaminhará cópia do processo para a ANA, em formato digital, que disponibilizará em seu sítio eletrônico, no mínimo, cópia eletrônica das manifestações técnicas e das decisões da entidade reguladora, ressalvadas as hipóteses de sigilo previstas em lei.

Parágrafo único. A ANA disponibilizará também a relação dos contratos regulares firmados com os prestadores que tiveram a capacidade econômico-financeira comprovada, nos termos do disposto neste Decreto, e a lista dos contratos irregulares.

Art. 14. A decisão que concluir pela comprovação da capacidade econômico-financeira do prestador de serviços poderá ser revista pela entidade reguladora se:

I - o requerimento tiver se baseado, conforme o disposto no inciso I do § 2º do art. 7º, em repactuação tarifária que não seja efetivada tempestivamente, de modo a comprometer o atendimento à exigência de valor presente líquido igual ou superior a zero;

II - o requerimento tiver se baseado, conforme o disposto no inciso II do § 2º do art. 7º, em aporte, contraprestação pecuniária ou subsídio de ente público que não seja realizado tempestivamente, de modo a comprometer o atendimento à exigência de valor presente líquido igual ou superior a zero;

III - a captação de recursos prevista no § 2º do art. 8º não for efetivada de acordo com o plano de captação apresentado, ainda que por fontes distintas daquelas originalmente previstas;

IV - os referenciais mínimos dos indicadores econômico-financeiros previstos no plano de metas a que se referem os § 4º e § 5º do art. 5º não forem atingidos pelo prestador; e

V - a capacidade econômico-financeira tiver sido comprovada por estrutura de prestação regionalizada nos termos do disposto no art. 9º, e:

a) não for constituída a sociedade de propósito específico para essa finalidade; ou

b) a estrutura de ativos, de passivos, de receitas e de despesas efetivamente transferidos à sociedade de propósito específico de que trata a alínea “a” não corresponder àquela estimada no fluxo de caixa regionalizado apresentado para fins de comprovação da capacidade econômico-financeira do prestador.

Parágrafo único. A entidade reguladora comunicará eventual decisão de revisão sobre a capacidade econômico-financeira do prestador à ANA, acompanhada da documentação correspondente, nos termos do disposto no art. 13.

Art. 15. Caberá à entidade reguladora competente verificar anualmente o cumprimento das metas de universalização para o prestador que tiver a capacidade econômico-financeira comprovada, observado um intervalo dos últimos cinco anos, nos quais as metas serão cumpridas em, no mínimo, três, e a primeira fiscalização será realizada ao término do quinto ano de vigência do contrato ou do termo aditivo, nos termos do disposto no § 5º do art. 11-B da Lei nº 11.445, de 2007.

Parágrafo único. Na hipótese de não atingimento das metas, será iniciado procedimento administrativo pela entidade reguladora com o objetivo de avaliar as ações a serem adotadas, incluídas medidas sancionatórias, com eventual declaração de caducidade do contrato, assegurado o direito à ampla defesa, nos termos do disposto no § 7º do art. 11-B da Lei nº 11.445, de 2007.

CAPÍTULO III

DOS EFEITOS DA COMPROVAÇÃO DA CAPACIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRA

Art. 16. Serão considerados irregulares os contratos de prestação de serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário firmados com prestador público que não comprove sua capacidade econômico-financeira nos termos do disposto neste Decreto.

Parágrafo único. Aplica-se o disposto no **caput** em caso de posterior revisão da decisão que concluir pela comprovação da capacidade econômico-financeira, nos termos do disposto no art. 14.

CAPÍTULO IV

DISPOSIÇÕES FINAIS E TRANSITÓRIAS

Art. 17. Caso sejam submetidas a processo de desestatização, as empresas públicas ou as sociedades de economia mista estaduais e distritais que prestem serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário, de acordo com contrato de programa celebrado nos termos do disposto na Lei nº 11.107, de 6 de abril de 2005, terão sua capacidade econômico-financeira presumida, desde que atendidas as seguintes condições:

Decreto Federal nº 11598/2023 (3234704) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 12

I - apresentação de requerimento pelo controlador, até 31 de dezembro de 2023, às entidades reguladoras competentes para decidir sobre a capacidade econômico-financeira da empresa pública ou da sociedade de economia mista, acompanhado de comprovação da contratação dos estudos e dos atos necessários à desestatização junto à instituição financeira, com mandato para venda em caso de viabilidade econômica da operação;

II - autorização legislativa geral ou específica para a desestatização, até 31 de março de 2024;

III - atendimento às metas de universalização pelos contratos de concessão que substituirão os contratos de programa para prestação de serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário, a serem celebrados em conjunto com a desestatização;

IV - realização do processo de desestatização de modo compatível com as estruturas de prestação regionalizada, nos termos do disposto no inciso VI do **caput** do art. 3º da Lei nº 11.445, de 2007; e

V - conclusão da desestatização até 31 de dezembro de 2024.

§ 1º O disposto neste artigo não impede que as empresas públicas e as sociedades de economia mista de que trata o **caput** comprovem sua capacidade econômico-financeira nos termos do disposto neste Decreto.

§ 2º Ressalvada a possibilidade de comprovação da capacidade econômico-financeira nos termos do disposto no § 1º, o desatendimento a quaisquer das condições estabelecidas no **caput** ensejará a perda dos efeitos da presunção relativa e o reconhecimento da ausência de capacidade econômico-financeira da respectiva empresa pública ou da sociedade de economia mista.

§ 3º Na hipótese prevista no § 2º, o prestador que não tiver observado o prazo para a apresentação do requerimento previsto no art. 10 não terá nova oportunidade para demonstrar sua capacidade econômico-financeira.

Art. 18. A falta de apresentação de requerimento pelo prestador, nos termos do disposto no art. 10, e, quando aplicável, por seu controlador, nos termos do disposto no art. 17, implicará a ausência de comprovação de capacidade econômico-financeira do prestador.

Art. 19. Os estudos para estruturação de parcerias nos Municípios cujo prestador não comprove capacidade econômico-financeira poderão ser considerados iniciativas prioritárias para o Fundo de Apoio à Estruturação e ao Desenvolvimento de Projetos de Concessão e Parcerias Público-Privadas da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios - FEP, observada a disponibilidade orçamentária e financeira.

Art. 20. Os casos omissos neste Decreto serão dirimidos pelas entidades reguladoras competentes.

Art. 21. O prestador que tenha se submetido ao procedimento de avaliação da capacidade econômico-financeira previsto no Decreto nº 10.710, de 31 de maio de 2021, poderá optar por manter a avaliação anterior.

Art. 22. Fica revogado o Decreto nº 11.466, de 5 de abril de 2023.

Art. 23. Este Decreto entra em vigor na data de sua publicação.

Brasília, 12 de julho de 2023; 202º da Independência e 135º da República.

LUIZ INÁCIO LULA DA SILVA
Jader Fontenelle Barbalho Filho

Este texto não substitui o publicado no DOU de 13.7.2023

*

Decreto Federal nº 11598/2023 (3234704) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 13

Decreto Federal nº 11598/2023 (3234704) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 14

ESTADO DE GOIÁS
AGÊNCIA GOIANA DE REGULAÇÃO, CONTROLE E FISCALIZAÇÃO DE SERVIÇOS PÚBLICOS

OFÍCIO Nº 49/2024/AGR

Agência de Regulação de Goiânia - AR

Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico - AMAE

GOIÂNIA, 09 de janeiro de 2024.

Ao Senhor

Diego Augusto Ribeiro Silva

Diretor Financeiro, de Relação com Investidores e Regulação

Saneamento de Goiás S/A – SANEAGO

Avenida Fued José Sebba, nº 1245, Jardim Goiás, CEP: 74.805-100

Assunto: Ref. Requerimento de Declaração de Capacidade Econômico-Financeira. Solicitação de documentos e informações complementares.

Senhor Diretor,

Com intuito de subsidiar a avaliação pelo reguladores Agência de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos – AGR, Agência de Regulação de Goiânia – AR e Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico – AMAE, em relação aos estudos de Capacidade Econômico-Financeira dos Contratos de Programa e/ou de Concessão e prestação direta da Saneago, e a subsequente emissão do certificado, solicita-se o envio, até o dia 22 deste mês de janeiro, de todas as planilhas de cálculo em formato editável (com suas respectivas fórmulas e expressões) utilizadas pela certificadora independente e pela SANEAGO em suas notas técnicas e estudos, em especial a planilha *"EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL"*.

Lembra-se que, tais planilhas com todas as fórmulas de cálculo utilizadas, são fundamentais para, além de agilizar o trabalho de análise, possibilitar a rastreabilidade de cada informação/dado constante das mesmas.

Além disso, requisita-se esclarecimento e os ajustes necessários referente aos itens IV *"Demonstrativo de cálculo de indicadores econômico-financeiros de que trata o art. 5º"* e o item V *"Laudo ou parecer técnico de auditor*

independente" disponibilizadas na nuvem, tendo em vista que se tratam do mesmo arquivo, qual seja, o laudo do auditor independente.

Atenciosamente,

HUDSON RODRIGUES DE NOVAIS

Presidente da Agência de Regulação de Goiânia - AR

RAUANDER DOUGLAS FERREIRA BARROS ALVES

Presidente *em substituição* da Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico - AMAE

WAGNER DE OLIVIERA GOMES

Conselheiro Presidente da Agência Goiana de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos - AGR

Documento assinado eletronicamente por **Rauander Douglas Ferreira Barros Alves**, **Usuário Externo**, em 09/01/2024, às 16:43, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **WAGNER OLIVEIRA GOMES**, **Presidente**, em 10/01/2024, às 08:23, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **Hudson Rodrigues de Novais**, **Usuário Externo**, em 10/01/2024, às 09:49, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site **http://sei.go.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=1** informando o código verificador **55463780** e o código CRC **F7682E24**.

GABINETE DO CONSELHEIRO PRESIDENTE
AVENIDA GOIÁS , ED. VISCONDE DE MAUÁ 305 - Bairro CENTRO - GOIANIA - GO - CEP 74005-010 - .

Gmail **Diretoria de Regulação ARG <diretoriaderegulacaoarg@gmail.com>**

Fwd: Atendimento ao Decreto nº 11.598/2023 - Etapa ERI

1 mensagem

Agência de Regulação de Goiânia <argoiania@gmail.com> 9 de janeiro de 2024 às 23:53
Para: DIRREG - Diretoria de Regulação <diretoriaderegulacaoarg@gmail.com>

Segue para conhecimento.
Att.
Clayton

---------- Forwarded message ---------
De: **SSB** <SSB@ana.gov.br>
Date: ter., 9 de jan. de 2024 às 17:07
Subject: Atendimento ao Decreto nº 11.598/2023 - Etapa ERI
To:

Prezados Dirigentes,

No âmbito do atendimento ao estabelecido no Decreto 11.598/2023 para comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviços de abastecimento de água potável e de esgotamento sanitário houve a etapa da comprovação por estes submetida às respectivas entidades reguladoras infranacionais (ERIs), até o dia 31/12/2023. Houve também o envio à ANA da referida documentação, acompanhada do requerimento submetido e do protocolo emitido pela ERI, em até cinco dias após a submissão à respectiva entidade reguladora.

Segundo o Decreto, a ERI terá até o dia 31 de março de 2024 para analisar a documentação de comprovação da capacidade econômico-financeira recebida dos prestadores e enviar o resultado de sua análise à ANA.

Para recebimento do resultado dessas análises, cuja documentação (por prestador) engloba cópia do processo constituído para a apreciação, em formato digital, a decisão final da ERI e as manifestações técnicas relacionadas, a ANA desenvolveu um aplicativo formulário que estará disponível em seu sítio eletrônico após o dia 19 de fevereiro de 2024.

Assim, solicitamos que a ERI aguarde o chamado para atendimento dessa nova etapa.

Atenciosamente,

ANA
AGÊNCIA NACIONAL DE ÁGUAS E SANEAMENTO BÁSICO

ALEXANDRE ANDERÁOS

Superintendente Adjunto de Regulação de Saneamento Básico

SPO, Área 5, Quadra 3, Bloco “O”, Sala 103 - Brasília (DF)

(61) 2109-5107/2109-5661

| **www.ana.gov.br** | **#AÁguaÉumaSó**

E-mail ANA (3303550) SEI 23.23.000000524-07 pg. 17

--
Agência de Regulação de Goiânia - AR
Palácio das Campinas Venerando de Freitas Borges (Paço Municipal)
Avenida do Cerrado, n° 999 - Park Lozandes, Goiânia - GO, CEP 74.884-900
(062) 3524-3091

---

image002.png
3K

E-mail ANA (3303550) SEI 23.23.000000524-07 pg. 18

Ofício nº 518/2024 - DIFIR/DIPRE

Goiânia, 22 de janeiro de 2024

Ao Senhor
Hudson Rodrigues de Novais
Presidente da Agência de Regulação de Goiânia — AR
Palácio das Campinas Venerando de Freitas Borges (Paço Municipal)
Av. do Cerrado, nº 999, Bloco C, 2º andar, Park Lozandes
74884-092 – Goiânia-GO

Assunto: **Resposta ao Ofício nº 49/2023 - AGR/AR/AMAE.**

Senhor Presidente,

1. Cumprimentando-o cordialmente, e em resposta ao Ofício nº 49/2023 – AGR/AR/AMAE, que solicita documentos e informações complementares em relação ao requerimento de Declaração de Capacidade Econômico-Financeira, encaminhamos, em anexo, todas as planilhas de cálculo em formato editável (com suas respectivas fórmulas e expressões) utilizadas pela certificadora independente e pela Saneago em suas notas técnicas e estudos, em especial a planilha *"EVEF SANEAGO – Certificação Independente_FINAL"*.

2. Esclarecemos que o arquivo *"Laudo Auditor Independente – PPA_Índices_Financeiros_Saneago"* é composto por duas seções, uma com o demonstrativo de cálculo dos indicadores econômicos financeiros de que trata o art. 5º (página 5), e o laudo da BDO, auditor independente, acerca da adequação do cálculo dos indicadores (páginas 3 e 4). Desta forma, esse arquivo atende a ambas requisições de informação.

3. Ao ensejo, colocamos esta Companhia à disposição para prestar eventuais esclarecimentos e demandas futuras.

Atenciosamente,

1 Clique Saneago assinatura eletrônica

Documento assinado eletronicamente por DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, DIRETOR (A) na DIRETORIA FINANCEIRA DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES E REGULAÇÃO - DIFIR, em 22/01/2024 14:30:46, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

1 Clique Saneago assinatura eletrônica

Documento assinado eletronicamente, ASSINADO EM SUBSTITUIÇÃO: a RICARDO JOSE SOAVINSKI, DIRETOR PRESIDENTE na PRESIDENCIA - DIPRE por DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, DIRETOR (A) na DIRETORIA FINANCEIRA DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES E REGULAÇÃO - DIFIR, em 22/01/2024 17:28:59, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Conteúdo acessado por FÁTIMA FERNANDA CAMPOS PEREIRA em 23/01/2024 09:12:01

Este documento foi assinado digitalmente por DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: 5CG4-W0CE-8BKA-RRLW

Conteúdo acessado por FÁTIMA FERNANDA CAMPOS PEREIRA em 23/01/2024 09:12:01

Este documento foi assinado digitalmente por DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: 5CG4-W0CE-8BKA-RRLW

ESTADO DE GOIÁS
AGÊNCIA GOIANA DE REGULAÇÃO, CONTROLE E FISCALIZAÇÃO DE SERVIÇOS PÚBLICOS

OFÍCIO Nº 164/2024/AGR

Agência de Regulação de Goiânia - AR

Agência de Regulação do Município de Anápolis - ARM

Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico - AMAE

GOIANIA, 31 de janeiro de 2024.

Ao Senhor
Ricardo José Soavinski
Diretor Presidente da Saneamento de Goiás S/A - SANEAGO

Assunto: Ref. Requerimento de Declaração de Capacidade Econômico-Financeira. Solicitação de documentos, esclarecimentos e informações complementares.

Senhor Presidente,

Após a avaliação dos técnicos das Agências Reguladoras da "EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL" e demais planilhas auxiliares encaminhadas, foram identificados os pontos abaixo listados de demandam complementação e/ou ajustes de forma a permitir a avaliação, no tempo hábil, da Capacidade Econômico-Financeira dos Contratos de Programa e/ou de Concessão e prestação direta da Saneago.

1. As planilhas encaminhadas por meio dos Ofícios nº 553/2024 - DIFIR/DIPRE, nº 519/2024 – DIFIR/DIPRE e nº 518/2024 – DIFIR/DIPRE, datados de 22 de janeiro de 2024, anexos das Notas Técnicas nº 1596/2023, 1600/2023 e 1623/2023, foram enviadas em formato editável, porém não vieram, em sua maioria, com suas respectivas fórmulas e expressões, conforme solicitado no Oficio Conjunto nº 49/2024 - AGR/AR/AMAE.

2. Não foi encaminhada a planilha que demonstre o cálculo do custo unitário (em R$ por habitante) do investimento estruturante (estruturante total, estruturante normal e estruturante rede) constante da aba 2.3 "Capex & Depreciação", células H123 e H129 especialmente.

3. Existem divergências de valores em relação ao investimento estruturante do município de Anápolis para esgotamento sanitário na aba 2.3 "Capex & Depreciação". Verificou-se que a soma dos valores das células H127 e H133, que totalizam R$ 300,431 milhões, é diferente da soma dos valores das células N265 a BL265, que totalizam R$ 153,423 milhões. Explicar o motivo de tal divergência e/ou realizar os ajustes necessários.

4. Existem divergências de valores em relação ao investimento estruturante do município de Novo Gama para esgotamento sanitário na aba 2.3 "Capex & Depreciação". Verificou-se que a soma dos valores das células H127 e H133, que totalizam R$ 208,989 milhões, é diferente da soma dos valores das células N265 a BL265, que totalizam R$ 180,505 milhões. Explicar o motivo de tal divergência e/ou realizar os ajustes necessários.

5. Também existem divergências de valores em relação ao investimento estruturante do município de Mozarlândia para abastecimento de água na aba 2.3 "Capex & Depreciação". Verificou-se que a soma dos valores das células H127 e H133, que totalizam R$ 13,053 milhões, é diferente da soma dos valores das células N265 a BL265, que totalizam R$ 12,46 milhões. Explicar o motivo de tal divergência e/ou realizar os ajustes necessários.

6. Na aba 2.3 "Capex & Depreciação" não constam valores de investimento estruturante em água no cronograma de investimentos (células N265 a BL265), apesar de existir previsão nas células H127 e H133 (R$ 2,82 milhões). Explicar o motivo de tal divergência e/ou realizar os ajustes necessários.

Ofício nº 164/2024 (3452779) SEI 23.23.000000524-07 pg. 21

7. O valor unitário dos investimentos estruturantes no município de Águas Lindas (estruturante normal + estruturante rede), no valor de R$ 1.404,89 por habitante para água e R$ 1.481,525 por habitante para esgoto, é metade do valor adotado para os demais municípios (R$ 2.809,78 por habitante para água e R$ 2.963,05 por habitante para esgoto). O motivo desta diferença é decorrente da gestão associada com a CAESB?

Além disso, na apresentação dos documentos e informações destinadas à comprovação da capacidade econômico-financeira, a equipe técnica das Agências Reguladoras, no empenho da avaliação dos indicadores, identificou dificuldades em correlacionar certas informações com as demonstrações contábeis já submetidas.

Estes pontos críticos, essenciais para uma avaliação abrangente, incluem:

- Receita Operacional Bruta;
- Arrecadação Total;
- Despesa de Exploração;
- Encargos e Amortização da Dívida;
- Despesas Fiscais (excluídas da DEX).

Assim, solicitamos a apresentação de relatórios adicionais com os valores das rubricas acima, de maneira que elucidem de forma clara e específica os itens relacionados aos indicadores econômico-financeiro da primeira etapa.

Solicitamos também o envio de planilha eletrônica contendo os valores, por município, dos investimentos efetivamante realizados nos anos de 2021 a 2023.

Por fim, solicitamos que os esclarecimentos, ajustes e documentos complementares sejam encaminhados aos Reguladores até o dia 9 de fevereiro de 2024, de forma a permitir o cumprimento dos prazos legais desta avaliação.

Respeitosamente,

HUDSON RODRIGUES DE NOVAIS

Presidente da Agência de Regulação de Goiânia – AR

ROBSON TORRES

Presidente da Agência de Regulação do Município de Anápolis – ARM

BRUNO BOTELHO SALEH

President'e da Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico – AMAE

WAGNER DE OLIVIERA GOMES

Conselheiro Presidente da Agência Goiana de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos - AGR

Documento assinado eletronicamente por **Robson Torres**, **Usuário Externo**, em 02/02/2024, às 09:15, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **Bruno Botelho Saleh**, **Usuário Externo**, em 02/02/2024, às 09:55, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **WAGNER OLIVEIRA GOMES**, **Presidente**, em 02/02/2024, às 13:59, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Ofício nº 164/2024 (3452779) SEI 23.23.000000524-07 pg. 22

Documento assinado eletronicamente por **Hudson Rodrigues de Novais**, **Usuário Externo**, em 05/02/2024, às 08:52, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site **http://sei.go.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=1** informando o código verificador **56273743** e o código CRC **D364952F**.

Agência de Regulação de Goiânia – AR, Agência de Regulação do Município de Anápolis – ARM, Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico – AMAE e Agência Goiana de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos - AGR

Referência: Processo nº 202300052000392 SEI 56273743

Ofício nº 164/2024 (3452779) SEI 23.23.000000524-07 pg. 23

Prefeitura de Goiânia
Agência de Regulação de Goiânia
Diretoria de Regulação

DESPACHO Nº 31/2024 - DIRREG/AR

Ao Gabinete do Presidente

Senhor Presidente,

Encaminham-se os autos para conhecimento e ciência e providências da prestadora de serviços quanto ao termos do Ofício nº 164/2024 - AR/AGR/AMAE/ARM.

Atenciosamente.

Karla Kristina Silva Cavalcante Bernardo
Diretora de Regulação - DIRREG/AR

Goiânia, 05 de fevereiro de 2024.

Documento assinado eletronicamente por **Karla Kristina Silva Cavalcante**, **Diretora de Regulação**, em 05/02/2024, às 09:41, conforme art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://www.goiania.go.gov.br/sei informando o código verificador **3453352** e o código CRC **3BCC6C96**.

Avenida do Cerrado, 999, Bloco C, 2º andar - 3524-6327
- Bairro Park Lozandes
CEP 74884-900 Goiânia-GO

Prefeitura de Goiânia
Agência de Regulação de Goiânia
Gabinete da Presidência

Ofício Nº 37/2024/AR

Goiânia, 05 de fevereiro de 2024.

Ao Senhor
RICARDO JOSÉ SOAVINSKI
Diretor-presidente
SANEAGO S/A

Assunto: Encaminhamento de Ofício

Senhor Presidente,

Cumprimentando-o cordialmente, venho por meio deste encaminhar o Ofício nº 164/2024 (3452779) para ciência e devidas providências.

Atenciosamente,

HUDSON RODRIGUES DE NOVAIS
Presidente

Documento assinado eletronicamente por **Hudson Rodrigues de Novais**, **Presidente da Agência de Regulação de Goiânia**, em 05/02/2024, às 15:46, conforme art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://www.goiania.go.gov.br/sei informando o código verificador **3459794** e o código CRC **3FC52A4E**.

Avenida do Cerrado, 999, Bloco C, 2º andar - 3524-3091
- Bairro Park Lozandes
CEP 74884-900 Goiânia-GO

Gmail **AR - AGÊNCIA DE REGULAÇÃO DE GOIÂNIA <argoiania@gmail.com>**

Ofício Titular nº 37 SEI - 23.23.000000524-0

2 mensagens

Agência de Regulação de Goiânia <argoiania@gmail.com> 5 de fevereiro de 2024 às 15:48
Para: SANEAGO PROTOCOLO <protocolo@saneago.com.br>

Prezados,
Encaminhamos o ofício referido.
Favor acusar o recebimento
Att;
Gabriel Neves

--
Agência de Regulação de Goiânia - AR
Palácio das Campinas Venerando de Freitas Borges (Paço Municipal)
Avenida do Cerrado, n° 999 - Park Lozandes, Goiânia - GO, CEP 74.884-900
(062) 3524-3091

2 anexos

SEI_3459794_Oficio_Titular_37.pdf
43K

56273743___Oficio_Conjunto_164_2024 (1).pdf
266K

PROTOCOLO SANEAGO (GLEIVA) <protocolo@saneago.com.br> 5 de fevereiro de 2024 às 16:27
Para: Agência de Regulação de Goiânia <argoiania@gmail.com>

Boa tarde,

O documento foi recebido e protocolado através do nº 36661/2024, que pode ser consultado o andamento através do nosso site, www.saneago.com.br, em Agência Virtual, Atendimento, Consultas de Processos - GED, conforme link abaixo.
https://www.saneago.com.br/agenciavirtual/#/consultaProcessoGED

Atenciosamente,

Gleiva Taveira de Oliveira
Assistente Administrativa
Supervisão de Gestão Eletrônica de Documentos - G-SGE
Gerência de Gestão Documental e Informação - G-GDI

De: "Agência de Regulação de Goiânia" <argoiania@gmail.com>
Para: "PROTOCOLO" <protocolo@saneago.com.br>
Enviadas: Segunda-feira, 5 de fevereiro de 2024 15:48:49
Assunto: Ofício Titular nº 37 SEI - 23.23.000000524-0
[Texto das mensagens anteriores oculto]

Anexo Gmail - Ofício Titular nº 37 SEI - 23.23.000000524 (3460850) SEI 23.23.000000524-07 pg. 26

Ofício nº 1044/2024 - DIFIR/DIPRE

Goiânia, 9 de fevereiro de 2024

Ao Senhor
Hudson Rodrigues de Novais
Presidente da Agência de Regulação de Goiânia - AR
Palácio das Campinas Venerando de Freitas Borges (Paço Municipal)
Av. do Cerrado, nº 999, Bloco C, 2º andar, Park Lozandes
74884-092 – Goiânia-GO

Assunto: **Resposta ao Ofício n° 164/2024/AGR/AR/ARM/AMAE.**

Senhor Presidente,

1. Cumprimentando-o cordialmente, e em resposta ao Ofício nº 164/2024 – AGR/AR/ARM/AMAE, que solicita documentos e informações complementares em relação ao requerimento de Declaração de Capacidade Econômico-Financeira, temos a informar:

2. Em relação ao item 1) do Ofício supracitado, informamos que a Nota Técnica nº 1623/2023, que trata das Premissas Históricas para Estudo de Capacidade Econômico-Financeiro, inclui anexos com arquivos editáveis contendo dados primários obtidos do Sistema SAP, conforme indicado no rodapé dos arquivos enviados. Considerando que esses são dados primários, a aplicação de fórmulas e expressões conforme solicitado, não é aplicável.

3. Sobre a Nota Técnica n° 1660/2023, encaminhamos planilha contendo as demonstrações dos cálculos dos indicadores, do investimento estruturante total por habitante, investimento vegetativo por habitante, e investimento estrutural por habitante, conforme os termos e a metodologia exposta na referida Nota Técnica. Sendo assim, a disponibilização deste planilha eletrônica também responde o item 2).

4. Acerca os itens 3) ao 7), os questionamentos foram direcionados a *Ernst & Young* que emitiu resposta conforme documento anexo.

5. Além disso, foi solicitado a apresentação de relatórios adicionais com o objetivo de elucidar os valores que subsidiaram a emissão do Laudo emitido pela BDO, referente a primeira etapa da comprovação da capacidade econômico-financeiro. Dessa forma, encaminhamos o Relatório Técnico n° 250/2024 com objetivo de esclarecer tais itens.

6. Por fim, informamos que foi elaborado planilha eletrônica contendo os valores, por município, dos investimentos realizados pela Companhia nos anos de 2021 a 2023.

7. Todos os arquivos informados neste Ofício, incluindo os relativos à Nota Técnica n° 1596/2023, foram disponibilizados na pasta *"Resposta ao Ofício n° 164.2024"* no mesmo *link* já informado

Conteúdo acessado por FABIANA CAMPOS RODRIGUES GUIMARAES em 09/02/2024 17:07:06
Este documento foi assinado digitalmente por DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA e RICARDO JOSE SOAVINSKI
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: XZFB-JZZJ-N4RH-00Q3

anteriormente e que contém as demais informações relativas ao processo de capacidade econômico-financeiro:

https://nuvem.saneago.com.br/index.php/s/5NnFNzmnSbidGpd

Senha: Saneago123

8. Ao ensejo, colocamos esta Companhia à disposição para prestar eventuais esclarecimentos e demandas futuras.

Atenciosamente,

1 Clique Saneago assinatura eletrônica

Documento assinado eletronicamente por DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, DIRETOR (A) na DIRETORIA FINANCEIRA DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES E REGULAÇÃO - DIFIR, em 09/02/2024 14:04:19, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

1 Clique Saneago assinatura eletrônica

Documento assinado eletronicamente por RICARDO JOSE SOAVINSKI, DIRETOR PRESIDENTE na PRESIDENCIA - DIPRE, em 09/02/2024 16:23:16, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Conteúdo acessado por FABIANA CAMPOS RODRIGUES GUIMARAES em 09/02/2024 17:07:06

Este documento foi assinado digitalmente por DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA e RICARDO JOSE SOAVINSKI

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: XZFB-JZZJ-N4RH-00Q3

DIÁRIO OFICIAL DA UNIÃO

Publicado em: 30/11/2023 | Edição: 227 | Seção: 1 | Página: 59

Órgão: Ministério da Integração e do Desenvolvimento Regional/Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico/Diretoria Colegiada/Área de Regulação de Usos

RESOLUÇÃO ANA Nº 169, DE 29 DE NOVEMBRO DE 2023

Estabelece a abertura formal e o prazo do procedimento para recebimento das cópias dos documentos que instruem o protocolo do requerimento de comprovação de capacidade econômico-financeira realizado pelos prestadores de serviços públicos de abastecimento de água e/ou de esgotamento sanitário com vistas a viabilizar o cumprimento das metas legais de universalização, conforme o disposto no § 2º do art. 10 do Decreto nº 11.598, de 12 de julho de 2023.

O DIRETOR-PRESIDENTE INTERINO DA AGÊNCIA NACIONAL DE ÁGUAS E SANEAMENTO BÁSICO-ANA, no uso da atribuição que lhe confere o art. 140, inciso XVII, do Regimento Interno da ANA, aprovado pela Resolução ANA nº 136/2022, publicada no DOU, de 9 de dezembro de 2022, torna público que a DIRETORIA COLEGIADA, em sua 943ª Reunião Administrativa Ordinária, realizada em 28 de novembro de 2023, tendo em vista o disposto no § 2º do art. 10 do Decreto nº 11.598, de 12 de julho de 2023, que atribui à ANA o dever de recepcionar cópias de documentos apresentados por prestadores de serviços públicos de saneamento básico às suas entidades reguladoras para fins de requerimento de comprovação da capacidade econômico-financeira para viabilizar o cumprimento das metas de universalização, nos termos do art. 10-B da Lei nº 11.445, de 5 de janeiro de 2007, alterada pela Lei nº 14.026, de 15 de julho de 2020, e com base nos elementos constantes do processo nº 02501.001130/2022-68; resolve:

Art. 1º Comunicar a abertura formal do procedimento para recebimento das cópias dos documentos que instruem o protocolo do requerimento de comprovação de capacidade econômico-financeira realizado pelos prestadores de serviços públicos de abastecimento de água e/ou de esgotamento sanitário que detenham contratos em vigor perante as entidades reguladoras infranacionais com vistas a viabilizar o cumprimento das metas legais de universalização.

Art. 2º Observado o prazo limite de 31 de dezembro de 2023 para o prestador de serviço apresentar o requerimento de comprovação de capacidade econômico-financeira junto a cada entidade reguladora responsável pela fiscalização de seus contratos, e o prazo de 5 dias contado da data do protocolo para apresentação à ANA, comunicar a abertura formal do procedimento para recebimento das seguintes cópias de documentos:

I - do protocolo do requerimento de comprovação de capacidade econômico-financeira junto à entidade reguladora competente;

II - do requerimento; e

III - dos documentos que acompanharam o requerimento;

Art. 3º Estabelecer o sistema de protocolo eletrônico da ANA como o canal de recepção das aludidas cópias de documentos, que estará disponível do dia 1º de dezembro de 2023 ao dia 8 de janeiro de 2024.

§ 1º As cópias dos documentos devem ser encaminhadas em caráter sigiloso e assim serão mantidas, nos termos do § 2º do art. 5º do Decreto nº 7.724, de 16 de maio de 2012;

§ 2º O preenchimento das informações e a organização das cópias dos documentos a serem submetidos a protocolo deverão observar as orientações técnicas em anexo a esta Resolução.

Art. 4º Esta Resolução entrará em vigor na data de sua publicação.

Resolução ANA nº 169/2023 (3748041) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 29

FILIPE DE MELLO SAMPAIO CUNHA

ANEXO

ORIENTAÇÕES TÉCNICAS - FOLHA DE ROSTO PARA PREENCHIMENTO E SUBMISSÃO DE CÓPIA DA DOCUMENTAÇÃO À AGÊNCIA NACIONAL DE ÁGUAS E SANEAMENTO BÁSICO (art.10 § 2º, Decreto 11.598/2023)

Deve ser preenchida uma via desta folha para cada município que o prestador atenda com contrato de prestação de serviço regulado por agência infranacional à qual submeteu requerimento de comprovação da capacidade econômico-financeira e da qual recebeu protocolo do requerimento.

Deve ser salva como folhaderosto.pdf, para inserção no e-Protocolo ANA como primeiro documento, seguido da respectiva documentação estabelecida no §2º, art. 10, do Decreto nº 11.598, de 12 de julho de 2023, inserindo os itens, em ordem, conforme aqui orientado.

Prestador de Serviço (Razão Social)	
CNPJ	

Agência Reguladora (Razão Social)
CNPJ
PROTOCOLO DO REQUERIMENTO (código dado pela agência reguladora de seu contrato)

Município (nome)*	UF (SIGLA)	Código IBGE (7 dígitos)	Serviço Público prestado	
			ÁGUA	ESGOTO

Nota: *Caso haja mais de um município no mesmo contrato, adicione linhas copiando a caixa de seleção, quantos forem os municípios atendidos pelo contrato de serviços regulados pela agência infranacional que emitiu o protocolo de requerimento.

Documentos relativos a cada município com contrato de serviço regulado pela agência infranacional que emitiu o protocolo de requerimento (favor confirmar se serão inseridos):

	#Descrição do Documnto	Nome do arquivo a submeter	Será inserido?
1	Protocolo de requerimento	protocolo.pdf	sim
2	Cópia do requerimento	requerimento.pdf	sim
3	Contrato de prestação do serviço	contrato.pdf ou contrato.zip	sim
3.1	Aditivo existente 1 (se houver)	aditivo1.pdf	sim
3.2	Aditivo existente 2** (se houver)	aditivo2.pdf	sim
3.3	Anexo** (se houver)	anexo.pdf	sim
4	Minuta de termo aditivo que pretenda celebrar	minutaaditivo.doc (Word salvo comprimido para .zip)	sim
5	Declaração de anuência do Titular do serviço	anuencia.pdf	sim

Nota: **Adicionar linhas e copiar a caixa de seleção para cada acréscimo necessário nomeando e numerando os documentos de acordo.

Documentos relativos ao grupo econômico. Estes precisarão ser inseridos no e-Protocolo ANA apenas uma vez, na sequência da documentação #1 a #5 do primeiro município relativo ao protocolo de requerimento recebido da agência reguladora infranacional.

#	Descrição do Documento	Nome do arquivo a submeter	Será inserido?
6	Demonstrações contábeis consolidadas do grupo econômico a que pertence o requerente devidamente auditadas	demonstracoesgrupo.pdf ou .xls comprimido para .zip	sim
7	Demonstrativo de cálculo dos indicadores econômico-financeiros de que trata o art. 5º	demonstrativocalculo.pdf ou .xls comprimido para .zip	sim

Resolução ANA nº 169/2023 (3748041) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 30

8	Laudo ou parecer técnico de auditor independente que ateste a adequação do demonstrativo de cálculo dos indicadores econômico-financeiros aos parâmetros do art. 5º	laudoauditordemonstrativo.pdf	sim
9	Estudos de viabilidade de que trata o inciso I do caput do art. 6º	estudosdeviabilidade.pdf	sim
10	Plano de captação de recursos de que trata o inciso II do caput do art. 6º	planodecaptacao.pdf	sim
11	Laudo ou parecer técnico de certificador independente que ateste a adequação dos estudos de viabilidade e do plano de captação aos art. 6º a art. 8º e, quando aplicável, no inciso IV do caput e no § 1º do art. 9º.	laudocertificadorviabilidadeplano.pdf	sim

Documentos que poderão ter sido solicitados pela Agência reguladora infranacional em complementação aos já listados

	#Descrição do Documento	Nome do arquivo a submeter	Será inserido?
12	Documento complementar eventualmente exigido pela entidade reguladora do contrato** (se existir)	documentocomplementar.pdf	sim

Nota: **Adicionar linhas e copiar a caixa de seleção para cada acréscimo necessário nomeando e numerando os documentos de acordo.

Declaro ciência da responsabilidade do prestador sobre o conteúdo dos documentos inseridos no e-Protocolo ANA sim

Este conteúdo não substitui o publicado na versão certificada.

ERNST & YOUNG ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA.
Av. República do Líbano, 1.551
Sala 402, Setor Oeste
Goi6ania – GO, CEP: 74.125-125

Goiânia, 05 de fevereiro de 2024.

Aos Gestores do Contrato
ANTONIELE D'LEAN PEREIRA e JOÃO PEDRO TAVARES DAMASCENO
SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. - SANEAGO
Endereço: Av. Fued José Sebba, nº 1.245, setor Jardim Goiás, Goiânia-GO

Referente: **Ofício N°164/2024/AGR**

A ERNST & YOUNG ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA., doravante "EY", pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 59.527.788/0015-37, vem, respeitosamente à presença de V. Sa, em referência ao Ofício N°164/2024/AGR ("Ofício") apresentar as seguintes considerações.

O Ofício apresenta pedidos de esclarecimentos em diversos itens, para os quais apresentamos a seguir nossas considerações para os itens 3, 4, 5, 6 e 7, sendo que os demais serão respondidos diretamente pela SANEAGO.

Destacamos que neste momento trazemos respostas neste documento para acelerar o processo de análise por parte das Agências Reguladoras, e ao final do processo de avaliação iremos emitir uma retificação do "Laudo Técnico de Certificação Independente acerca dos Estudos de Viabilidade Econômico-Financeira e Plano de Captação da SANEAGO, sob a luz do Decreto Federal 11.598/2023" ("Laudo") considerando os ajustes apontados neste documento, e outros que se façam necessários ao longo do processo de análise da documentação pelas Agências Reguladoras.

Todas as considerações, limitações, entre outros aspectos, descritos no Laudo ainda são mantidos, de modo que trazemos neste documento apenas as respostas aos itens do Ofício.

Em relação aos **itens 3, 4, 5 e 6**, com identificação de divergências nos seguintes valores de investimento estruturante:

- Esgotamento sanitário nos Municípios de Anápolis e Novo Gama; e
- Abastecimento de água nos Municípios de Mozarlândia e Flores de Goiás.

Estas divergências ocorreram pois o período de obras indicado para a realização do investimento estruturante destes Municípios não estava coincidindo com as metas de atendimento estabelecidas nos contratos em vigor, incluindo os termos aditivos assinados em 2022, para os referidos Municípios. Destaca-se que as metas de atendimento previstas no estudo de viabilidade de cada Município estão corretas, sendo que neste momento foi realizado apenas um ajuste no período de obras para estes Municípios, equacionando a divergência apontada.

O "Apêndice IV – Nota Técnica Investimentos (CAPEX)" do Laudo detalha as premissas e diretrizes utilizadas pela SANEAGO para os investimentos de cada Município, sendo ressalvado que

> *"Em todos os casos, para efeito de distribuição do CAPEX estrutural, considerou-se no modelo que, caso o ano de conclusão das obras previsto no Plano de Investimento da Saneago exceda os prazos estabelecidos nos contratos,* ***prevalece o prazo contratual para a universalização do SAA e SES do município.****"*

Por fim, para equacionar estas divergências foram realizados ajustes apenas na aba "Painel Municípios" do modelo financeiro (arquivo "EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL (retificação)") para os quatro Municípios:

Resposta EY (3748120) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 32

- Anápolis: incluído período de obra para esgotamento sanitário em 2040;
- Flores de Goiás: período de obra para abastecimento de água ajustado para 2023 a 2029;
- Mozarlândia: incluído período de obra para abastecimento de água em 2041;
- Novo Gama: período de obra para esgotamento sanitário ajustado para 2024 a 2031.

Em relação ao **item 7**, o entendimento das Agências Reguladoras está correto, sendo que a SANEAGO é responsável pela realização de 50% dos investimentos conforme Contrato junto ao Município de Águas Lindas de Goiás e gestão associada com a CAESB. Esta premissa está indicada na aba "Painel Municípios" do modelo financeiro na coluna "Responsabilidade Investimento SANEAGO (%)".

Mesmo com os ajustes acima realizados no estudo de viabilidade para os municípios mencionados, a EY, no caráter de Certificador Independente, ainda mantém o entendimento de que a SANEAGO cumpre com os requisitos de adequabilidade, na data-base de 31/12/2022, dispostos no Decreto 11.598/2023 ("Decreto"), haja visto que o valor presente líquido dos fluxos de caixa projetados é superior a zero e, tendo em vista a compatibilidade do plano de captação com os estudos de viabilidade.

A tabela a seguir apresenta os principais resultados do Estudo Global para a SANEAGO no âmbito do Decreto:

Tabela 1 - Principais Resultados - Estudo Global

	Valor Obtido	Condição para Certificação	Status
VPL (R$ mil)	3.233.755	VPL > 0	**Aprovado**
ICSD Mínimo	1,91	ICSD Mínimo ≥ 1,00	**Aprovado**
Resultado Global			**Aprovado**

Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO.

O Apêndice I deste documento apresenta os principais resultados individuais de cada município.

De forma complementar a este documento, também enviamos a versão retificada da planilha "EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL (retificação)", arquivo em versão *excel*.

Ficamos à disposição da equipe da SANEAGO e das Agências Reguladoras para apresentação e discussão destas considerações e outras que se façam necessárias no âmbito do processo de comprovação da Capacidade Econômico-Financeira da SANEAGO nos termos do Decreto Federal 11.598/2023.

Atenciosamente,

ERNST & YOUNG ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA.
Luiz Cláudio S. Campos
Sócio EY

Resposta EY (3748120) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 33

Apêndice I – Resultados por Município

Com base na metodologia descrita no Laudo, foram obtidos resultados associados a cada um dos contratos ou prestações em vigor considerados neste estudo. A tabela a seguir traz os principais resultados individuais de cada município, sendo ressaltado que os valores de 2034 são os apresentados devido a ser o primeiro ano após a concretização da universalização em todos os municípios:

Tabela 2 - Resultados por Município (R$ mil)

Município	Receita – 2034 (R$ Mil)	Custos e Despesas – 2034 (R$ Mil)	Margem LAJIDA – 2034	Investimento Total Água (R$ Mil)	Investimento Total Esgoto (R$ Mil)
Abadia de Goiás	5.002	4.159	8,38%	2.619	10.851
Acreúna	14.848	9.431	30,01%	9.397	36.995
Adelândia	1.670	2.818	-86,01%	938	7.428
Água Fria de Goiás	2.995	2.398	11,79%	2.698	9.342
Água Limpa	1.304	2.040	-72,34%	566	4.522
Águas Lindas de Goiás	47.933	53.020	-21,89%	41.729	132.425
Alexânia	15.301	11.708	15,69%	9.281	74.683
Aloândia	1.533	2.430	-74,62%	756	5.841
Alto Horizonte	4.292	2.832	27,29%	2.217	17.673
Alto Paraíso de Goiás	8.258	5.588	25,44%	2.348	18.951
Alvorada do Norte	4.514	4.627	-12,95%	3.026	3.133
Amaralina	971	891	-1,14%	503	4.008
Americano do Brasil	3.818	4.887	-41,05%	2.194	17.263
Amorinópolis	2.108	2.896	-51,38%	854	6.680
Anápolis	261.639	175.777	25,97%	160.645	361.271
Anhanguera	931	1.359	-60,91%	449	3.554
Anicuns	11.937	10.647	1,72%	7.799	31.226
Aparecida de Goiânia	169.718	110.552	28,38%	529.285	15.159
Aparecida do Rio Doce	1.916	1.490	14,28%	833	905
Aporé	3.014	1.949	28,75%	1.162	10.251
Araçu	2.706	3.784	-54,07%	1.353	10.708
Aragarças	14.245	9.827	23,98%	8.002	63.775
Aragoiânia	5.105	5.739	-23,88%	2.773	22.132
Araguapaz	3.336	3.490	-15,28%	2.260	5.222
Arenópolis	1.998	2.551	-40,68%	718	5.641
Aruanã	6.639	5.448	9,58%	3.274	12.280
Aurilândia	2.402	3.077	-41,19%	1.099	8.564
Avelinópolis	1.873	2.668	-56,98%	839	6.217
Baliza	1.132	1.629	-58,62%	618	4.882
Barro Alto	7.045	6.224	2,64%	3.200	25.915
Bela Vista de Goiás	14.856	11.477	14,87%	9.136	24.229
Bom Jardim de Goiás	4.641	5.031	-19,44%	2.794	22.097
Bom Jesus de Goiás	15.983	8.015	44,74%	9.238	9.983
Bonfinópolis	6.303	6.024	-5,33%	3.677	29.294

Resposta EY (3748120) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 34

Município	Receita – 2034 (R$ Mil)	Custos e Despesas – 2034 (R$ Mil)	Margem LAJIDA – 2034	Investimento Total Água (R$ Mil)	Investimento Total Esgoto (R$ Mil)
Bonópolis	1.322	1.014	15,47%	669	5.318
Brazabrantes	3.125	3.580	-26,24%	1.417	8.171
Britânia	2.873	3.260	-25,03%	2.000	2.172
Buriti de Goiás	2.068	2.150	-14,59%	763	5.698
Buritinópolis	1.380	3.083	-146,21%	772	6.229
Cabeceiras	4.325	3.507	10,64%	2.689	19.706
Cachoeira Alta	7.596	5.364	22,19%	4.059	36.022
Cachoeira Dourada	3.854	3.209	8,25%	2.229	2.351
Caçu	8.958	6.465	20,47%	5.294	5.746
Caiapônia	10.252	8.619	7,37%	6.904	6.243
Caldazinha	1.847	4.045	-141,31%	903	7.203
Campestre de Goiás	2.006	3.058	-68,04%	1.052	8.409
Campinaçu	1.999	2.214	-22,06%	905	8.033
Campinorte	7.319	7.643	-15,08%	4.198	33.520
Campo Alegre de Goiás	4.438	4.444	-10,32%	2.285	18.282
Campo Limpo de Goiás	4.311	3.702	5,39%	2.631	21.349
Campos Belos	7.920	8.549	-18,94%	7.493	7.710
Campos Verdes	2.308	3.909	-86,63%	1.250	9.861
Carmo do Rio Verde	5.680	5.579	-8,24%	3.311	26.206
Castelândia	2.348	1.393	34,63%	1.363	10.793
Caturaí	3.031	3.837	-39,50%	1.647	13.093
Cavalcante	4.417	5.043	-25,82%	2.001	16.228
Ceres	18.211	12.626	23,60%	8.774	9.503
Cezarina	5.517	5.846	-16,77%	2.619	23.250
Cidade Ocidental	42.836	26.798	31,06%	22.195	70.562
Cocalzinho de Goiás	11.086	10.245	-1,83%	7.863	56.881
Córrego do Ouro	1.437	1.657	-27,06%	652	5.090
Corumbaíba	5.535	5.568	-10,85%	3.258	3.350
Cristalina	29.637	18.335	31,83%	29.200	83.683
Cristianópolis	2.449	2.138	3,82%	1.056	8.338
Crixás	9.004	7.222	11,62%	5.503	43.779
Crominia	2.480	2.733	-21,41%	1.124	8.837
Cumari	2.045	3.691	-98,85%	1.004	7.911
Damianópolis	2.096	3.510	-84,55%	777	6.209
Davinópolis	1.400	2.103	-65,53%	609	4.765
Diorama	1.290	1.819	-55,42%	640	5.604
Divinópolis de Goiás	2.802	4.584	-80,30%	1.430	12.672
Doverlândia	4.536	5.223	-26,88%	1.991	15.712
Damolandia	1.847	2.771	-65,36%	983	7.730
Edealina	2.689	2.642	-8,25%	1.093	8.552
Edéia	8.347	5.372	29,08%	4.352	4.725
Estrela do Norte	2.210	2.444	-21,85%	1.221	9.691
Fazenda Nova	3.087	4.605	-64,35%	1.624	12.755

Resposta EY (3748120) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 35

Município	Receita – 2034 (R$ Mil)	Custos e Despesas – 2034 (R$ Mil)	Margem LAJIDA – 2034	Investimento Total Água (R$ Mil)	Investimento Total Esgoto (R$ Mil)
Firminópolis	7.347	7.107	-6,59%	4.233	33.064
Flores de Goiás	2.479	1.997	11,23%	3.454	14.005
Formosa	70.371	43.948	31,18%	45.039	48.067
Formoso	3.093	3.631	-29,36%	1.174	9.278
Gameleira de Goiás	1.480	1.327	1,18%	544	4.317
Goianápolis	7.898	6.465	9,80%	4.215	33.823
Goiandira	3.903	4.811	-35,83%	2.013	15.971
Goianésia	42.086	25.525	33,17%	28.675	27.927
Goiânia	1.283.351	644.879	44,63%	1.690.273	1.877.515
Goianira	25.505	16.953	26,76%	17.495	87.914
Goiás	13.532	13.865	-12,90%	7.640	7.780
Goiatuba	25.146	13.030	42,90%	13.441	48.457
Gouvelândia	2.925	2.231	15,94%	3.333	15.197
Guapó	8.459	7.749	-0,95%	4.815	7.189
Guaraíta	1.126	1.630	-59,50%	558	4.372
Guarani de Goiás	1.374	1.886	-51,20%	693	5.601
Guarinos	1.136	1.321	-28,16%	5.632	5.359
Heitoraí	2.082	3.497	-85,07%	1.157	9.160
Hidrolândia	11.806	9.100	15,06%	11.319	42.342
Hidrolina	2.072	3.274	-74,12%	1.176	9.273
Iaciara	6.240	7.634	-34,81%	4.205	34.140
Inaciolândia	3.546	2.822	12,32%	2.179	17.278
Indiara	10.490	8.217	13,68%	5.443	43.549
Inhumas	35.007	22.700	28,55%	20.334	34.278
Ipiranga de Goiás	1.479	1.417	-5,56%	554	4.321
Iporá	26.241	18.584	21,96%	12.170	31.581
Israelândia	1.708	2.276	-46,84%	935	7.377
Itaberaí	26.597	17.333	28,19%	14.682	45.297
Itaguari	3.673	3.166	5,01%	1.730	13.660
Itaguaru	3.609	4.637	-41,55%	1.862	14.754
Itajá	3.154	2.664	6,92%	1.484	11.727
Itapaci	11.902	11.282	-4,45%	8.420	67.433
Itapirapuã	4.569	4.437	-7,00%	1.848	14.527
Itapuranga	14.972	13.213	2,75%	8.907	9.679
Itarumã	3.444	3.200	-2,41%	1.926	15.256
Itauçu	5.245	5.396	-13,37%	2.757	3.539
Itumbiara	58.224	46.492	12,01%	41.373	44.839
Ivolândia	1.328	2.201	-82,65%	615	4.804
Jandaia	3.632	3.749	-13,75%	1.750	13.734
Jaraguá	23.295	15.643	26,00%	22.667	57.136
Jataí	46.307	32.660	22,52%	39.062	2.713
Jaupaci	2.068	2.451	-30,58%	978	7.690
Jesúpolis	1.373	1.531	-22,90%	825	6.555

Resposta EY (3748120) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 36

Município	Receita – 2034 (R$ Mil)	Custos e Despesas – 2034 (R$ Mil)	Margem LAJIDA – 2034	Investimento Total Água (R$ Mil)	Investimento Total Esgoto (R$ Mil)
Joviânia	4.944	4.077	9,14%	2.826	3.069
Jussara	11.236	9.718	4,69%	6.229	6.729
Lagoa Santa	1.308	1.271	-7,03%	405	440
Luziânia	117.139	74.007	30,38%	77.840	488.069
Mairipotaba	1.548	2.023	-43,99%	664	5.241
Mambaí	4.112	3.010	19,33%	2.473	20.051
Mara Rosa	5.377	4.389	10,05%	3.128	5.274
Marzagão	1.888	2.796	-63,23%	820	6.448
Maurilândia	8.269	5.651	24,70%	9.546	44.227
Mimoso de Goiás	757	992	-44,40%	512	555
Minaçu	15.124	15.880	-15,70%	10.649	30.574
Moiporá	1.104	1.356	-35,31%	443	3.486
Montividiu	7.913	5.567	22,47%	4.375	16.111
Montividiu do Norte	1.588	1.959	-35,94%	1.487	6.940
Monte Alegre de Goiás	2.267	2.658	-29,24%	1.429	11.564
Montes Claros de Goiás	4.191	3.811	-0,22%	2.258	6.964
Morrinhos	32.170	23.395	19,86%	17.850	18.746
Morro Agudo de Goiás	1.598	2.675	-84,42%	678	5.366
Mozarlândia	8.948	7.007	13,71%	15.218	46.392
Mundo Novo	2.778	3.318	-31,61%	1.363	10.801
Mutunópolis	2.078	2.363	-25,35%	1.062	8.396
Nazário	6.304	6.188	-8,18%	3.881	23.197
Nerópolis	16.512	13.112	12,50%	15.153	93.059
Niquelândia	19.517	15.648	11,65%	16.332	68.541
Nova América	1.252	1.891	-66,43%	712	5.677
Nova Aurora	1.552	3.040	-115,78%	845	6.650
Nova Crixás	7.561	7.168	-4,46%	3.449	27.471
Nova Glória	4.265	4.376	-13,07%	2.372	18.671
Nova Iguaçu de Goiás	1.739	1.591	-0,83%	875	6.954
Nova Veneza	5.665	4.596	10,60%	3.444	27.694
Novo Brasil	2.229	2.363	-16,82%	880	6.845
Novo Gama	53.819	36.732	24,79%	45.255	227.383
Novo Planalto	2.092	1.347	29,06%	1.223	9.666
Orizona	8.417	7.524	1,50%	3.642	28.790
Ouro Verde de Goiás	2.016	3.263	-78,37%	1.078	8.567
Ouvidor	5.173	6.030	-28,47%	2.414	19.142
Padre Bernardo	10.517	12.008	-25,81%	5.277	8.131
Palestina de Goiás	1.888	1.512	11,73%	937	7.415
Palmeiras de Goiás	19.076	14.268	17,58%	9.708	10.534
Palmelo	1.849	2.877	-71,46%	945	7.506
Palminópolis	2.286	3.243	-56,31%	1.153	9.077
Paraúna	8.035	4.837	33,66%	3.382	3.671
Perolândia	1.768	1.232	23,26%	816	6.511

Resposta EY (3748120) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 37

Município	Receita – 2034 (R$ Mil)	Custos e Despesas – 2034 (R$ Mil)	Margem LAJIDA – 2034	Investimento Total Água (R$ Mil)	Investimento Total Esgoto (R$ Mil)
Petrolina de Goiás	5.011	6.188	-36,09%	2.787	22.257
Pilar de Goiás	979	1.811	-103,85%	449	3.559
Piracanjuba	15.495	11.577	17,67%	7.559	7.737
Piranhas	7.843	5.839	17,96%	3.686	28.917
Pirenópolis	15.926	11.798	18,37%	6.817	43.449
Pires do Rio	23.812	19.901	7,90%	12.209	59.233
Planaltina	51.317	36.463	21,70%	34.442	36.692
Pontalina	11.716	8.533	19,74%	6.127	6.665
Porangatu	24.623	17.428	22,01%	15.810	32.900
Porteirão	3.025	1.516	44,79%	1.398	11.116
Portelândia	2.284	1.851	10,71%	1.356	10.775
Posse	18.464	12.620	24,68%	11.286	16.478
Professor Jamil	2.074	3.781	-100,84%	961	7.621
Quirinópolis	33.281	19.562	35,23%	18.189	19.727
Rialma	9.075	6.260	23,99%	4.221	33.710
Rianápolis	3.085	3.573	-27,60%	1.771	14.196
Rio Verde	83.354	49.272	35,08%	87.220	5.951
Rubiataba	11.898	10.285	4,74%	9.694	6.985
Sanclerlândia	5.448	5.022	-1,57%	3.197	5.041
Santa Bárbara de Goiás	3.982	2.925	19,06%	2.449	19.478
Santa Cruz de Goiás	1.258	1.773	-55,32%	393	3.095
Santa Fé de Goiás	2.984	3.043	-12,39%	1.803	14.345
Santa Helena de Goiás	31.053	16.098	42,88%	15.376	16.698
Santa Isabel	1.996	2.468	-36,26%	594	4.680
Santa Rita do Araguaia	5.257	5.749	-20,48%	3.190	25.305
Santa Rosa de Goiás	1.706	2.149	-38,85%	809	6.402
Santa Tereza de Goiás	2.194	4.247	-113,37%	1.289	10.140
Santa Terezinha de Goiás	4.353	3.494	11,54%	5.391	23.579
Santo Antônio da Barra	2.719	1.664	32,56%	1.517	12.135
Santo Antônio de Goiás	4.410	3.126	21,89%	2.282	18.376
Santo Antônio do Descoberto	33.167	23.579	21,66%	26.739	82.434
São Domingos	4.028	4.948	-35,34%	2.686	21.649
São Francisco de Goiás	3.840	4.538	-30,22%	1.914	15.189
São João da Paraúna	1.154	1.241	-18,43%	487	531
São João D'Aliança	5.637	6.094	-19,12%	3.574	28.978
São Luís de Montes Belos	24.576	20.977	5,95%	12.582	13.565
São Luíz do Norte	2.525	5.363	-134,07%	4.951	14.382
São Miguel do Araguaia	11.705	10.530	0,87%	7.651	21.863
São Miguel do Passa Quatro	2.182	2.958	-49,40%	930	7.390
São Patrício	1.109	1.454	-44,44%	507	3.991
Serranópolis	5.139	4.724	-1,30%	2.601	20.754
Silvânia	11.445	8.557	17,62%	5.659	6.146
Simolândia	3.511	2.760	13,36%	2.314	18.690

Resposta EY (3748120) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 38

Município	Receita – 2034 (R$ Mil)	Custos e Despesas – 2034 (R$ Mil)	Margem LAJIDA – 2034	Investimento Total Água (R$ Mil)	Investimento Total Esgoto (R$ Mil)
Sitio D'Abadia	731	1.033	-55,78%	429	3.460
Taquaral de Goiás	2.689	3.613	-48,07%	1.227	9.601
Teresina de Goiás	1.497	1.727	-27,15%	982	7.981
Terezópolis de Goiás	3.723	4.638	-37,28%	2.809	3.360
Três Ranchos	2.856	4.093	-57,91%	1.026	8.284
Trindade	47.478	32.579	24,58%	49.569	3.501
Turvânia	3.092	4.457	-58,83%	1.600	12.611
Turvelândia	3.024	1.840	32,93%	1.541	12.287
Uirapuru	1.478	1.793	-33,68%	612	4.810
Uruaçu	27.217	18.795	23,91%	15.333	34.086
Uruana	10.259	7.168	23,00%	4.810	36.556
Urutaí	2.314	3.679	-75,23%	913	7.259
Valparaíso de Goiás	103.405	58.870	37,27%	68.052	261.675
Varjão	1.969	2.367	-32,51%	994	7.801
Vianópolis	7.520	6.151	9,87%	4.169	9.937
Vila Boa	2.479	1.663	26,08%	2.061	14.685
Vila Propício	1.535	1.747	-25,38%	700	5.584

Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO, com detalhamento apresentado no Laudo.

Resposta EY (3748120) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 39

Tipo	**RELATÓRIO TÉCNICO**
Número	250/2024
Data	08/02/2024
Assunto	REQUISIÇÃO DE INFORMAÇÕES

Em atenção ao despacho Nº 224/2024/AGR/GESG-06064 da AGÊNCIA GOIANA DE REGULAÇÃO, CONTROLE E FISCALIZAÇÃO DE SERVIÇOS PÚBLICOS - GERÊNCIA DA SECRETARIA-GERAL, processo SEI nº 202300052000392, encaminhamos abaixo esclarecimentos no que tange às dificuldades apresentadas de se correlacionar informações com as demonstrações contábeis já submetidas.

Inicialmente observa-se que se deve considerar o conjunto completo das demonstrações contábeis para validação, incluindo notas explicativas visto que alguns valores não são diretamente informados nas demonstrações contábeis principais como balanço patrimonial e demonstração de resultados. Ademais, algumas rubricas não correspondem a saldos contábeis e sim à movimentação de alguns grupos e, desta forma, não são encontradas de forma direta nas peças contábeis.

Abaixo explicamos a correlação a ser considerada para cada uma das informações:

• Receita Operacional Bruta: corresponde a Receita Bruta (-) Receita de construção (informações evidenciadas na nota explicativa referente a Receita Líquida);

• Arrecadação Total: o valor de arrecadação não é demonstrado de forma direta nas demonstrações contábeis, visto que corresponde a movimentação dos valores faturados (receitas) e recebidos (caixa, transitando pelas contas de créditos a receber de usuários), assim não há um item das DFs que demonstre esse resultado.
O valor é apurado por meio de relatório que considera como arrecadação basicamente as faturas baixadas no período. No anexo I demonstramos a correspondência dos valores utilizados no cálculo dos indicadores neste relatório. Ainda no anexo II, utilizando como exemplo dezembro de 2022, demonstramos que esses valores têm correspondência com os dados contábeis (detalhados) da Companhia.

• Despesa de Exploração: as despesas de exploração correspondem a valores distribuídos nas demonstrações de resultado entre as linhas de custo, despesas comerciais e administrativas, despesas tributárias, outras receitas/despesas operacionais e ainda a rubrica de deduções que faz parte do valor apresentado na linha “Receita Líquida” desta demonstração.
Os valores referentes a custo, despesas comerciais e administrativas podem ser verificados em conjunto nas notas explicativas referentes a “Custos e Despesas por natureza”. Cabe ressaltar que os itens referentes a amortização e depreciação que compõem esse quadro não são considerados no cálculo da DEX, visto que este é

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 09/02/2024 09:02:15

Este documento foi assinado digitalmente por KELLY DE ASSIS e ELIAS EVANGELISTA SILVA

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: JEVT-XVYM-XPNG-OSNL

um indicador de caixa.

Abaixo demonstramos como exemplo a composição dos valores de 2022 com indicativo da fonte destes nas demonstrações financeiras:

Item FN	Valor 2022	Fonte
Deduções	282.444	*Impostos Incidentes e Devoluções - Nota explicativa da Receita Operacional Líquida*
Pessoal	1.259.590	*Total Pessoal - Nota explicativa de Custos e Despesas por natureza*
Material	97.913	*Total Material - Nota explicativa de Custos e Despesas por natureza*
Energia	261.758	*Total Energia - Nota explicativa de Custos e Despesas por natureza*
Terceiros	225.366	*Total Serviços de Terceiros - Nota explicativa de Custos e Despesas por natureza*
Remuneração de Concessão	90.875	*Total Remuneração de Concessão - Nota explicativa de Custos e Despesas por natureza*
Gerais	60.409	*Total Gerais - Nota explicativa de Custos e Despesas por natureza*
Tributárias	17.465	*Despesas Tributárias - Demonstração do Resultado do Exercício*
Outras Despesas	17.308	*Outras Receitas/Despesas Operacionais - Demonstração do Resultado do Exercício*
TOTAL	**2.313.127**	

• Encargos e Amortização da Dívida: correspondem a parte da movimentação das rubricas de Empréstimos e Financiamentos e Debêntures cujos saldos são apresentados no balanço patrimonial e evidenciados na nota explicativa correspondente (quadro “Movimentação efetuada nos Empréstimos e Financiamentos” – informações de amortizações pagas + juros e encargos pagos). Essas mesmas informações são também apresentadas na Demonstração dos Fluxos de Caixa;

• Despesas Fiscais (excluídas da DEX): correspondem aos impostos sobre o lucro apresentados na demonstração do resultado (Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes e Diferidos).

Por fim, ressaltamos que os dados contábeis utilizados como premissas para cálculo dos indicadores são devidamente validados por processo de auditoria independente, cumprindo regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários – CVM e demais normativas pertinentes e que, a correspondência desses dados com os utilizados no cálculo foi devidamente validada no processo de certificação exigido.

1 Clique Saneago assinatura eletrônica

Documento assinado eletronicamente por KELLY DE ASSIS, GERENTE B1 na GERÊNCIA DE CONTABILIDADE. - R-GCO , em 08/02/2024 16:07:58, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, “b”, da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 09/02/2024 09:02:15
Este documento foi assinado digitalmente por KELLY DE ASSIS e ELIAS EVANGELISTA SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: JEVT-XVYM-XPNG-OSNL

Documento assinado eletronicamente por ELIAS EVANGELISTA SILVA, SUPERINTENDENTE A2 na SUPERINTENDÊNCIA CONTÁBIL - SUCONT, em 08/02/2024 15:55:57, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, “b”, da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 09/02/2024 09:02:15

Este documento foi assinado digitalmente por KELLY DE ASSIS e ELIAS EVANGELISTA SILVA

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: JEVT-XVYM-XPNG-OSNL

CONTRATO DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS PÚBLICOS DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA E ESGOTAMENTO SANITÁRIO, QUE ENTRE SI CELEBRAM O MUNICÍPIO DE GOIÂNIA E A SANEAMENTO DE GOIÁS S/A – SANEAGO.

O presente **CONTRATO DE PROGRAMA** é firmado entre o **MUNICÍPIO DE GOIÂNIA/GO**, pessoa jurídica de direito público interno, inscrito no CNPJ sob o n.º 01.612.092/0001-23, sediado na Av. do Cerrado, 999, Park Lozandes, Goiânia-GO, CEP 74.884-092, neste ato representado pelo Secretário da Secretaria Municipal de Infraestrutura Dolzonan da Cunha Mattos, inscrito no CPF sob o nº 055.755.401-20 e portador do RG sob o nº 121.739 2º via SSP/GO, doravante denominado apenas **MUNICÍPIO** e a **SANEAMENTO DE GOIÁS S/A – SANEAGO**, sociedade de economia mista criada pela Lei Estadual n.º 6.680, de 13 de setembro de 1967, inscrita no CNPJ sob o n.º 01.616.929/0001-02, sediada na Av. Fued José Sebba, 1245, Jardim Goiás, Goiânia-GO, CEP 74805-100, neste ato representada por Ricardo José Soavinski, inscrito no CPF sob o n.º 420.044.700-20 e portador do RG sob o n.º 1.494.052-9 SSP/PR, e pelo Diretor Comercial Hugo Cunha Goldfeld, inscrito no CPF sob o nº 003.328.441-53 e portador do RG sob o n.º 569848-7506589 SSP/GO, doravante denominada apenas **CONTRATADA**, tendo como interveniente a **AGÊNCIA DE REGULAÇÃO, CONTROLE E FISCALIZAÇÃO DOS SERVIÇOS PÚBLICOS DE GOIÂNIA - ARG**, doravante denominada **ARG**, autarquia municipal, criada pela Lei Municipal nº 9.753, de 12, de fevereiro, de 2016, com sede nesta Capital, à Av. Cerrado, nº 999, 2º andar, Bloco C, Park Lozandes, inscrita no CNPJ sob

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROAD

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 43

o n° 24.858.555/0001-37, representada, por seu Presidente Paulo César Pereira, inscrito no CPF sob o nº 310.845.081-68 e portador do RG sob o n.º 1.146.924 SSP/GO.

CONSIDERANDO que o presente CONTRATO é celebrado em conformidade com o art. 241, da Constituição Federal, com art. 24, inciso XXVI da Lei Federal n.º 8.666/1993 e Leis Federais nº. 8.987/95, 9.074/95, 11.107/2005, 11.445/2007, as Leis Estaduais n.º 6.680/1967, 14.939/2004, as Leis Municipais n.º 7.563/1996, 9.753/2016, 9.787/2016, Despacho n.º 1.621/2019 declarando a dispensa de licitação, o Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia e outros dispositivos editados por autoridades competentes que venham substituí-los, sucedê-los ou complementá-los e pelas condições estipuladas nesse instrumento contratual.

CONSIDERANDO os termos do Convênio de Cooperação nº 001/2019 assinado entre o MUNICÍPIO e o Governo do Estado de Goiás.

CONSIDERANDO as diretrizes e normas aplicáveis aos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário estabelecidas pela União e pelo Estado de Goiás, especialmente quanto a aspectos ambientais, potabilidade da água e padrões de lançamento de esgotos tratados;

CONSIDERANDO a necessidade do devido disciplinamento dos serviços para o alcance do correto e pronto atendimento às necessidades e expectativas da população, melhoria da qualidade de vida, preservação do meio ambiente e articulação e interação com o ordenamento urbano e Plano Diretor de Goiânia.

CONSIDERANDO as necessidades da população, o desenvolvimento urbano, os aspectos econômicos e as características técnicas dos sistemas e serviços de saneamento básico no MUNICÍPIO.

RESOLVEM celebrar o presente CONTRATO, para a delegação da prestação de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, no MUNICÍPIO, que reger-se-á pela legislação pertinente, pelas normas

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-07 pg. 44

regulamentares do ente regulador, pelas condições a seguir estipuladas e pelos documentos anexos a este CONTRATO, todos de comum acordo entre as partes.

CAPÍTULO I

DO OBJETO E DA ÁREA DE ATUAÇÃO

CLÁUSULA PRIMEIRA – Constitui objeto deste CONTRATO a prestação dos SERVIÇOS PÚBLICOS DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA E ESGOTAMENTO SANITÁRIO, no limite territorial do MUNICÍPIO, compreendendo a captação, a adução, o tratamento de água para abastecimento, sua distribuição, operação, conservação, a expansão e manutenção da infraestrutura do sistema, incluindo as ligações prediais e os instrumentos de medição, bem como a coleta, remoção, tratamento, destinação final de esgotos, a expansão e manutenção da infraestrutura do sistema, incluindo as ligações prediais e a melhoria contínua dos sistemas e da prestação dos serviços, e incluindo toda a operação e os investimentos necessários.

§1°. Os serviços objeto deste CONTRATO serão prestados, exclusivamente pela CONTRATADA, nas áreas afetas à exploração, mediante a cobrança de tarifas, diretamente dos usuários, na forma estabelecida na lei, neste CONTRATO e demais documentos anexos que se constituem partes integrantes do mesmo.

§2°. A delegação a que se refere esta cláusula abrange toda a área da Macrozona Construída, definida pelo Plano Diretor do MUNICÍPIO, em regime de exclusividade, podendo ser alterada, de comum acordo entre as partes, mediante revisão e aditivo contratual, preservado o equilíbrio econômico e financeiro da prestação dos serviços.

§3°. A CONTRATADA deverá atuar de forma efetiva e proativa para garantir a preservação de áreas de reserva potencial para a captação de água, visando o abastecimento futuro das atuais e novas gerações do MUNICÍPIO.

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJU

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 45

CLÁUSULA SEGUNDA – É terminantemente vedada a subdelegação, transferência, concessão ou permissão dos serviços, objeto deste CONTRATO.

Parágrafo único. A CONTRATADA poderá contratar terceiros, pelo regime de direito privado, para desenvolvimento de atividades acessórias ou complementares aos serviços delegados, sem que disso decorra qualquer relação obrigacional entre os terceiros e o MUNICÍPIO.

CLÁUSULA TERCEIRA – Para o perfeito desempenho do encargo assumido pelo presente instrumento, compete à CONTRATADA, com exclusividade, diretamente, ou mediante contrato com entidade especializada:

I - estudar, projetar e executar as obras relativas à construção, ampliação, manutenção ou remodelação dos sistemas públicos de abastecimento de água potável e de esgotos sanitários;

II - atuar como órgão coordenador, executor e responsável direto pelos convênios ou contratos celebrados para fins do inciso I, conforme planejamento e diretrizes da ARG;

III - operar, manter, conservar e explorar os serviços de abastecimento de água potável e de esgotamento sanitário;

IV - cumprir as obrigações estabelecidas pela regulação dos serviços, as metas definidas no Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia – PMSB, no Plano de Gestão do Prestador, instrumentos estes que são partes integrantes deste CONTRATO.

CAPÍTULO II

DO VALOR

CLÁUSULA QUARTA - A CONTRATADA será a responsável pela obtenção dos recursos financeiros necessários à execução das obras, dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário e do cumprimento

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJUR

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-07 pg. 46

das metas estabelecidas, sendo o valor global deste contato estimado em R$ 33.703.249.090,11 (trinta e três bilhões, setecentos e três milhões, duzentos e quarenta e nove mil, noventa reais e onze centavos) conforme previsão de faturamento bruto auferido durante o prazo de 30 anos.

CAPÍTULO III

DO PRAZO

CLÁUSULA QUINTA – O prazo de vigência deste CONTRATO é de 30 (trinta) anos a contar da data da sua assinatura, admitindo-se sua prorrogação, no interesse das partes, mediante termo aditivo, sem prejuízo das normas regulamentares aprovadas pelo Conselho de Gestão e Regulação e da legislação vigente à época.

§ 1º. As metas e demais obrigações estabelecidas pelo Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia e respectivas revisões e alterações futuras, ao longo deste prazo deverão ser avalizadas pelo Conselho de Saneamento de Goiânia e obrigatoriamente incluídas neste CONTRATO por meio de Termo Aditivo.

§ 2º. As partes deverão manifestar com antecedência mínima de 02 (dois) anos do advento do prazo contratual a intenção de prorrogação das obrigações contratadas, mediante instrumento próprio.

§ 3º. Caso não haja interesse pela prorrogação indicada, deverá ser a outra parte notificada no mesmo prazo constante no parágrafo anterior, para que se possa viabilizar a indenização devida pelos investimentos ainda não amortizados, para a assunção dos serviços pelo MUNICÍPIO, nos termos da CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA PRIMEIRA deste CONTRATO, resguardada a continuidade dos serviços aos usuários.

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-07 pg. 47

§ 4º. Os parágrafos anteriores não excluem a possibilidade de rescisão contratual por razões de descumprimento de obrigações previstas neste instrumento, nos demais instrumentos regulamentares e na legislação vigente.

CAPÍTULO IV

INSTRUMENTOS DA PRESTAÇÃO DOS SERVIÇOS DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA E ESGOTAMENTO SANITÁRIO NO MUNICÍPIO

CLÁUSULA SEXTA - Os instrumentos da prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário no MUNICÍPIO, descritos a seguir, deverão ser automaticamente agregados a outros instrumentos a que sejam estabelecidos por meio de expedientes legais e normativos aplicáveis, ou mediante acordo das partes contratantes.

§1°. Instrumentos Técnico-Administrativos:

I - o Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia, nos seus componentes abastecimento de água e esgotamento sanitário, e o correspondente estudo de viabilidade técnica e econômico-financeira, a ser revisado a cada quatro anos, anteriormente ao Plano Plurianual, nos termos do art. 19, § 4º da Lei Federal n° 11.445/2017, sob responsabilidade do MUNICÍPIO e com acompanhamento da ARG, pautados no seu devido disciplinamento;

II - o planejamento técnico estratégico de engenharia para expansão e melhoria dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário de Goiânia e os impactos de suas conurbações, a ser elaborado imediatamente e revisado a cada dez anos, sob responsabilidade da CONTRATADA e com acompanhamento e aprovação da ARG;

III - os projetos de engenharia básicos e executivos para ampliação e melhoria dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário de Goiânia e os impactos de suas conurbações, a serem elaborados gradativamente para os

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJUR

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 48

investimentos planejados para os dez anos vindouros, sob responsabilidade da CONTRATADA e com validação pela ARG;

IV - os diagnósticos, estudos e pareceres técnicos validados entre as partes sobre os sistemas e serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário;

V - os licenciamentos, autorizações e outorgas incidentes sobre os sistemas e serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário;

VI - as normas técnicas da ABNT e outras internacionais aplicadas aos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário no território nacional;

VII - as especificações e manuais técnicos adotados pela CONTRATADA e ARG;

VIII - o regulamento de prestação dos serviços e de atendimento ao usuário, da CONTRATADA;

IX - o inventário anual dos bens reversíveis e relatórios, dos investimentos realizados, das amortizações de investimentos e das depreciações, a ser elaborado pela CONTRATADA e auditado e certificado pela ARG;

X - os atos normativos emanados ARG.

§2°. Instrumentos de Gestão:

I - o Sistema Informatizado de Gestão da Prestação dos Serviços de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário de Goiânia, a ser desenvolvido pelo MUNICÍPIO e compartilhado com a CONTRATADA;

II - as correspondências e mensagens eletrônicas sustentadas entre as partes;

III - as atas de reuniões e demais documentos validados na rotina de entendimentos entre as partes.

CAPÍTULO V

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROSJ

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 49

DOS OBJETIVOS E METAS

CLÁUSULA SÉTIMA – A CONTRATADA deverá cumprir rigorosamente o Plano de Gestão do Prestador, a cobertura, os prazos e demais orientações do Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia e suas revisões, que passam também a fazer parte deste CONTRATO, assegurando a necessária ampliação, melhoria e manutenção dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

§1°. A CONTRATADA responsabiliza-se por negociar, com os órgãos competentes, a contratação de financiamentos necessários à execução das obras e serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário, mediante anuência do MUNICÍPIO.

§2°. Toda e qualquer revisão e ajuste das metas iniciais dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário poderá ensejar alterações neste CONTRATO, desde que fundamentada tecnicamente e aprovada em audiência pública conduzida pelo Conselho de Saneamento de Goiânia e pelo Conselho de Gestão e Regulação – CGR, com a perspectiva de assegurar o equilíbrio econômico e financeiro da sua prestação, ou para promover a articulação e adequação com o planejamento e as metas do MUNICÍPIO, e no contexto da prestação dos serviços na REGIÃO METROPOLITANA DE GOIÂNIA – RMG.

§3°. As metas e prazos estabelecidos pelo Plano de Gestão do Prestador e pelo Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia para a prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, deverão ser revisados, a cada 04 (quatro) anos, ou excepcionalmente em periodos inferiores, exclusivamente por consequência da necessidade, tecnicamente fundamentada pelas partes, com possibilidade de formalização de Termo Aditivo ao CONTRATO, sendo observado o prazo máximo de 06 (seis) meses para a devida formalização e aprovação do Conselho de Gestão e Regulação – CGR

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROAD

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 50

da ARG, que deverá se pautar pelo estrito interesse público, a manutenção do equilíbrio econômico financeiro do CONTRATO e a modicidade das tarifas.

CAPÍTULO VI

DO PLANO DE GESTÃO DO PRESTADOR

CLÁUSULA OITAVA – Os investimentos necessários ao alcance das metas estabelecidas pelo Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia e pelo Plano de Gestão do Prestador, elaborado pela CONTRATADA, devem ser aprovados pelo Conselho Administrativo da Contratada, dando ciência ao MUNICÍPIO e a ARG

§1°. A CONTRATADA elaborará os relatórios anuais de cumprimento das metas, resultados e demonstrações o resultado do MUNICÍPIO, apartadas do consolidado regional, dentro dos padrões legais de contabilidade, sintéticos e analiticos, relativos à execução do CONTRATO e à prestação das contas e dos investimentos efetuados no ano anterior, que serão entregues ao MUNICÍPIO e à ARG, de forma detalhada para análise e auditoria, bem como, de forma resumida, publicada no endereço eletrônico da contratada.

§2°. Os relatórios deverão ser apresentados, até o dia 30 (trinta) do mês de abril, do ano subsequente ao exercício em questão ou a qualquer tempo por solicitação do MUNICÍPIO ou da ARG.

CAPÍTULO VII

DOS BENS E DIREITOS

CLÁUSULA NONA – Os sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário serão integrados pelos bens e direitos que lhes estão afetos, considerados como necessários e vinculados à adequada execução dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJ.

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 51

§1°. Integrarão também os sistemas, de que trata esta cláusula, todos os bens e direitos que venham a ser adquiridos ou construídos pela CONTRATADA, ao longo do período de vigência do CONTRATO, necessários e vinculados à execução adequada dos serviços públicos de abastecimento de água e de esgotamento sanitário, os quais deverão estar devidamente registrados na contabilidade da CONTRATADA, e aferidos pela ARG.

§2°. O acervo constituído pelos bens e direitos vinculados aos serviços existentes e registrados no ativo intangível da CONTRATADA, até a data da assinatura deste CONTRATO, previstos no ANEXO II (Relatório de Bens e Direitos), bem como qualquer outro adquirido durante sua vigência, serão revertidos ao patrimônio do MUNICÍPIO, na extinção deste CONTRATO, observando-se o disposto na CLÁUSULA QUARENTA E QUATRO e seguintes (Extinção do Contrato).

§3°. A CONTRATADA deverá manter atualizados os dados constantes do ANEXO II (Relatório de Bens e Direitos), apresentando-o até o último dia útil do mês de abril de cada ano, ou a qualquer tempo por solicitação do MUNICÍPIO ou da ARG

§4°. Ressalvado o acordado anteriormente, os bens vinculados à prestação dos serviços, objeto deste CONTRATO, não poderão ser removidos, alienados, dados em garantia ou utilizados para qualquer outro fim, exceto para sua substituição devido ao desgaste natural de sua utilização, para modernização tecnológica ou para atender ao Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia e o Plano de Gestão do Prestador, desde que expressamente autorizado pelo MUNICÍPIO, dando ciência da melhoria, necessidade e concordância.

§5°. Na extinção do CONTRATO, os bens reversíveis referidos no §2° desta cláusula, desde que já tenham sido amortizados, remunerados e/ou depreciados na vigência do CONTRATO, reverterão sem ônus para o MUNICÍPIO, comprovada a inexistência de valor residual.

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJ

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 52

CLÁUSULA DEZ - A CONTRATADA poderá instaurar os procedimentos necessários para promover, na forma da legislação vigente, desapropriação por utilidade pública, estabelecer servidão de bens ou direitos, propor limitações administrativas e ocupar provisoriamente bens imóveis necessários à operação e expansão dos seus serviços no MUNICÍPIO, respondendo pelas indenizações cabíveis, desde que previamente notificado o MUNICÍPIO.

§1°. O Poder Executivo Municipal, mediante solicitação fundamentada da CONTRATADA, declarará previamente, através de Decreto, a utilidade pública, para fins de desapropriação ou de instituição de servidão administrativa dos bens imóveis ou direitos necessários à implantação ou ampliação dos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário, de acordo com os projetos aprovados pelas instâncias competentes de que trata esta cláusula.

§2°. Para a realização dos serviços prestados com base neste CONTRATO, poderá a CONTRATADA, desde que devidamente autorizada, utilizar os terrenos de domínio público municipal e neles estabelecer servidões através de estradas, caminhos e vias públicas, na forma da lei específica, não pagando retribuição pelo uso do espaço público a esta finalidade destinada desde que previamente notificado e devidamente autorizado pelo MUNICÍPIO, com a publicação dos respectivos instrumentos legais.

CAPÍTULO VIII

DO SERVIÇO PÚBLICO ADEQUADO

CLÁUSULA ONZE – A CONTRATADA, durante todo o prazo da vigência da contratação, deverá prestar os serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário de acordo com o disposto neste instrumento, as normas de regulação dos serviços, e de acordo com toda a legislação pertinente, visando o adequado atendimento às necessidades e direitos dos usuários.

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJ

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 53

§1°. Para os efeitos do que estabeleça esta cláusula, entende-se como serviço adequado aquele que, considerando o Plano Municipal de Saneamento de Goiânia e a capacidade de pagamento dos usuários, buscará atingir condições efetivas de cobertura, regularidade e eficiência, continuidade, segurança, atualidade, universalidade, cortesia na prestação dos serviços e modicidade das tarifas, nos termos da regulação dos serviços e legislação vigente.

§2°. Ainda para melhor entendimento dos fins previstos no §1°, considera-se:

I - regularidade e eficiência: a prestação dos serviços contratados com a plena obediência às condições estabelecidas neste CONTRATO, nos instrumentos regulamentares e na legislação que disciplina o setor de saneamento básico;

II - continuidade: a manutenção, em caráter permanente e ininterrupto, da prestação dos serviços contratados para toda a população do MUNICÍPIO, observados os termos da legislação, os documentos de regulação e as cláusulas deste CONTRATO, ressalvada a adoção de regime de racionamento, decorrente de escassez dos recursos hídricos, bem como as possibilidades de interrupção do serviço, em casos individuais previstos na lei, no CONTRATO e nos demais documentos regulamentares;

III - segurança: a execução dos serviços contratados, de acordo com as normas técnicas aplicáveis e em padrões satisfatórios estabelecidos na lei, nos documentos regulamentares e neste CONTRATO, que garantam a segurança e a saúde da população e a preservação do meio ambiente.

IV - atualidade: modernidade das técnicas, dos equipamentos e das instalações, sua conservação e manutenção, bem como a melhoria e expansão dos serviços contratados, na medida da necessidade dos usuários e da capacidade de investimento e amortizações, visando cumprir plenamente com os objetivos e metas do Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia e do Plano de Gestão do Prestador parte integrante deste CONTRATO.

CONFERIDO PROSAN

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 54

V - universalidade: compreende a total cobertura da prestação dos serviços, assegurando o direito de acesso aos serviços contratados a toda a população, independente dos tipos e categorias de usuários estabelecidos nas áreas abrangidas pelo CONTRATO, observadas as metas previstas no Plano de Gestão do Prestador parte integrante deste CONTRATO.

VI - cortesia na prestação dos serviços: tratamento aos usuários com civilidade e urbanidade, assegurando o amplo acesso para a apresentação de reclamações e sugestões para a CONTRATADA.

VII - modicidade das tarifas: a justa correlação entre os encargos decorrentes da prestação de serviços, a remuneração da CONTRATADA, e a contraprestação pecuniária paga pelos usuários, através das tarifas e preços dos serviços.

§3°. Não se considera como descontinuidade dos serviços a sua interrupção pela CONTRATADA, em situação de emergência que atinja a segurança de pessoas e bens ou por razões de ordem técnica, nas seguintes hipóteses:

I – inadimplemento do usuário no pagamento das tarifas, após prévio aviso, conforme normas vigentes;

II – negativa do usuário em permitir a instalação de dispositivo de medição de água consumida, inclusive nos casos de fonte alternativa, após ter sido previamente notificado a respeito;

III – necessidade de efetuar reparos, modificações ou melhorias de qualquer natureza nas instalações ou na infraestrutura que obriguem inevitavelmente a interrupção dos serviços, após prévio aviso, conforme legislação vigente;

IV – manipulação indevida de qualquer tubulação, medidor ou outra instalação da CONTRATADA, por parte do usuário ou dentro de seu imóvel, após prévia notificação acerca da irregularidade ao responsável;

V – eventos de força maior ou caso fortuito, que comprovadamente extrapolem o controle da CONTRATADA, plenamente justificados e comunicados à ARG.

CONFERIDO PROJU

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 55

§4°. Mediante anuência prévia da ARG, a CONTRATADA poderá realizar interrupção motivada dos serviços, por razões de ordem técnica, com a devida e antecipada divulgação aos usuários, em conformidade com a legislação vigente, ressalvados os casos de evidente situação de urgência, de iminente ameaça ou comprometimento da segurança de instalações ou de pessoas, nos quais desconsidera-se a necessidade de autorização prévia.

§5°. As interrupções programadas deverão ser precedidas de devida comunicação à ARG e adequada divulgação aos usuários.

§6°. A CONTRATADA deverá, em qualquer das hipóteses relacionadas nos §3°a §5°, adotar as providências cabíveis e necessárias para minimizar os prejuízos pela interrupção dos serviços.

CLÁUSULA DOZE – Os serviços deverão ser executados em estrita obediência aos parâmetros definidos pela legislação e pelas normas de regulação, em especial quanto à qualidade e potabilidade de água para o abastecimento público, coleta, tratamento e destinação final adequada do esgotamento sanitário.

§1º. A partir da vigência deste CONTRATO, a CONTRATADA somente deverá prestar os serviços de abastecimento de água e/ou esgotamento sanitário nos loteamentos aprovados pelo titular dos serviços.

§2º. Os loteamentos e áreas que tiverem processo de regularização fundiária tramitando na Administração Municipal deverão ser atendidos com os serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, mediante solicitação do MUNICÍPIO.

CAPÍTULO IX

DOS DIREITOS E OBRIGAÇÕES DOS USUÁRIOS

www.goiania.go.gov.br

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 56

CLÁUSULA TREZE – Além do que prevê nas normas de regulação são direitos dos usuários, sem prejuízo do disposto na legislação aplicável:

I – receber os serviços em condições adequadas e, em contrapartida, pagar pontualmente as respectivas tarifas;

II – receber do MUNÍCIPIO, da CONTRATADA, e da ARG todas as informações, relativas ao seu cadastro, necessárias à defesa dos interesses individuais ou coletivos, conforme a legislação em vigor e respectiva regulação;

CLÁUSULA QUATORZE – São obrigações dos usuários:

I – levar ao conhecimento da ARG, do MUNICÍPIO ou da CONTRATADA as irregularidades das quais venham a ter conhecimento, referentes à prestação dos serviços objeto deste CONTRATO;

II – comunicar à ARG e ao MUNICÍPIO os atos ilícitos ou irregulares, porventura praticados pela CONTRATADA ou seus prepostos, na execução do objeto deste CONTRATO;

III – contribuir para a conservação dos sistemas de água e esgotamento sanitário e dos bens públicos, por intermédio dos quais são prestados os serviços contratados e os serviços adicionais;

IV – cumprir, no que couber, as normas editadas pela ARG e pela CONTRATADA, bem como a legislação que disciplina a matéria;

V – pagar com pontualidade os valores decorrentes da prestação dos serviços contratados, bem como cumprir as penalidades e quitar as dívidas, em caso de inadimplemento, inclusive as decorrentes de interrupção;

VI – responder, na forma da lei e conforme instrumentos de regulação, perante a CONTRATADA, pelos danos materiais ou pessoais causados, em decorrência da má utilização de suas instalações e de bens da CONTRATADA;

CONFERE COM O PROJU

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 57

VII – solicitar e comunicar previamente à CONTRATADA sobre qualquer alteração que pretenda fazer, no ponto de fornecimento de água ou no de esgotamento sanitário;

VIII – autorizar a entrada de prepostos da CONTRATADA, devidamente credenciados, nos imóveis que estejam ocupando para que possam ser executados os serviços contratados, podendo estes prepostos, inclusive instalar os equipamentos necessários à sua regular prestação ou efetuar as leituras e medições inerentes aos serviços prestados;

IX – manter as instalações internas de sua responsabilidade, tais como caixa de água, tubulações e conexões, dentre outras, sempre limpas e em condições de conservação e higiene adequadas, estabelecidas pelas autoridades competentes;

X – averiguar quaisquer vazamentos de água existentes nas instalações internas, reparando-as imediatamente e responsabilizando-se pelo consumo apurado no medidor;

XI – responsabilizar-se pela guarda e conservação dos equipamentos relativos à ligação predial de água e/ou esgotos, inclusive em caso de furtos, perdas ou danos.

XII – no caso de esgotos não domésticos, os usuários geradores deverão adequá-los aos parâmetros adequados ao lançamento na rede coletora, conforme normas vigentes, legislações e regulação dos serviços, sob pena de multa e obstrução imediata de eventual lançamento detectado.

CAPÍTULO X

DAS OBRIGAÇÕES E DIREITOS DA CONTRATADA

CLÁUSULA QUINZE – São obrigações da CONTRATADA:

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROAJ

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 68

I - Prestar adequadamente os serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário no MUNICÍPIO, em conformidade com o disposto neste CONTRATO, visando ao pleno e satisfatório atendimento dos usuários, interrompendo os serviços somente nas hipóteses estabelecidas em lei e nos Instrumentos da Prestação dos Serviços especificados no Anexo I (Plano de Gestão do Prestador) e § 4° da Cláusula Onze;

II – fornecer os serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário a consumidores localizados na Macrozona Construída do MUNICÍPIO, conforme delimitado no Plano Diretor de Goiânia, pelas tarifas aprovadas pela ARG e nos níveis de qualidade e continuidade estipulados na legislação, nas normas técnicas brasileiras e regulação dos serviços;

III - informar os usuários sobre as interrupções e restabelecimentos programados dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, observando as normas de regulação da ARG, que fixarem as condições e prazos;

IV - restabelecer o serviço quando o usuário efetuar o pagamento do débito ou acordar seu parcelamento;

V – cumprir rigorosamente as normas de regulação da ARG, respeitando seu caráter fiscalizatório, permitindo aos seus encarregados livre acesso, desde que devidamente identificados, em qualquer época, às obras, aos equipamentos e às instalações integrantes dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, bem como a seus registros contábeis e aos demais documentos ligados à prestação dos serviços objeto deste CONTRATO;

VI – desenvolver, executar ou contratar a elaboração e execução de projetos básicos e executivos pertinentes à execução das obras e serviços objeto deste CONTRATO e previstas no Plano de Gestão do Prestador que integra este CONTRATO, com previsão de revisão a cada período de 4 (quatro) anos, sempre com a validação da ARG;

VII - Atualizar, no prazo de 06 (seis) meses, o Planejamento Técnico de Engenharia para expansão e melhoria dos sistemas de água e de esgoto de Goiânia e suas conurbações, revisando-o a cada dez anos, sempre com acompanhamento e aprovação da ARG;

VIII – realizar as obras necessárias à prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, incluindo a manutenção e substituição de equipamentos de modo a assegurar a regularidade, continuidade, eficiência, segurança, atualidade e cobertura dos serviços;

IX – executar o Plano de Gestão do Prestador, no formato e prazos estabelecidos no citado documento;

X – cumprir as diretrizes do Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia;

XI – propor diretrizes, analisar e aprovar projetos sistemas de abastecimento da água e esgotamento sanitário, referentes a empreendimentos imobiliários de qualquer natureza e de responsabilidade de empreendedores, bem como certificar o cumprimento de toda legislação pertinente, que assegure a propriedade dos equipamentos urbanos e referidas áreas destinadas às suas instalações, que passarão a pertencer ao MUNICÍPIO;

XII - emitir laudo técnico de recebimento dos equipamentos de que trata o inciso anterior, que ateste pelo cumprimento dos requisitos técnicos exigidos no projeto;

XIII - promover a operação e manutenção dos equipamentos e sistemas, em caráter de exclusividade, salvo exceções previstas na legislação;

XIV – obter todas as licenças que se fizerem necessárias para a execução das obras e serviços, objeto deste CONTRATO e do Plano de Gestão do Prestador;

XV – executar as obras utilizando materiais compatíveis com as normas editadas pelos órgãos técnicos especializados, cumprindo as especificações e normas técnicas, visando garantir solidez, segurança e durabilidade das

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-07 pg. 60

referidas obras, tanto na fase de construção, quanto nas fases de operação e manutenção, sujeitas à fiscalização da ARG e do MUNICÍPIO;

XVI – refazer obras e serviços analisados tecnicamente como inadequados, efetuando os procedimentos técnicos determinados pela ARG e pelo MUNICÍPIO;

XVII – cientificar previamente o MUNICÍPIO, ARG e a população diretamente afetada sobre as obras que pretenda executar em vias e logradouros públicos, em cumprimento ao estabelecido no cronograma do Plano de Gestão do Prestador, ressalvados os casos de emergência e demais situações, devidamente acordadas com a ARG;

XVIII - executar, às suas expensas, e de forma tecnicamente correta, no prazo de 48 horas, a recuperação dos danos que der causa, em decorrência dos serviços de manutenção, operação e/ou implantação de obras, em especial as correlacionadas com cortes de pavimentação asfáltica, perfis, meio fio, rede coletoras de águas pluviais, utilizando, sempre que possivel, métodos não obstrutivos;

XIX – os serviços de que trata o inciso anterior deverão ser executados de acordo com a normas técnicas brasileiras. No caso de cortes no asfalto e da estrutura do pavimento, a recuperação deverá assegurar a capacidade de carga original do pavimento, estando o mesmo a refazimento nos casos de apresentação de deformações futuras.

XX - indenizar o MUNICÍPIO por eventuais danos que der causa, no âmbito das obras de implantação, ampliação e manutenção, nos termos da lei;

XXI – promover e assumir ônus decorrentes de desapropriações ou imposição de servidões administrativas sobre imóveis necessários à prestação dos serviços e execução de obras, objeto deste CONTRATO;

XXII – requerer motivadamente ao MUNICÍPIO, as áreas que deverão ser declaradas de utilidade pública para fins de desapropriação ou instituídas como

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROAD

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-8 / pg. 61

servidões administrativas, dos bens imóveis necessários à execução dos serviços e obras objeto deste CONTRATO;

XXIII – cientificar o MUNICÍPIO e a ARG a respeito do trâmite de processos administrativos ou judiciais relativos às desapropriações, informando valores indenizatórios pagos aos expropriados, em acordo ou decisão judicial.

XXIV – cumprir a legislação de proteção ambiental, respondendo pelas consequências de seu eventual descumprimento;

XXV – realizar programas de treinamento do seu pessoal, visando o constante aperfeiçoamento do mesmo para adequada prestação dos serviços contratados;

XXVI – atender a todas as obrigações de natureza fiscal, trabalhista e previdenciária, os encargos oriundos de normas regulamentares estabelecidas pela legislação especifica e pela ARG, bem como a quaisquer outras obrigações relacionadas ou decorrentes da exploração dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, especialmente quanto ao pagamento de valores relativos à taxa de regulação, fiscalização e controle dos citados serviços;

XXVII – proceder a quem de direito, nos termos da legislação aplicável, à devolução dos respectivos valores, por eventual arrecadação indevida, garantida a ampla defesa;

XXVIII – manter atualizada a contabilidade e notificar o MUNICÍPIO, imediatamente, quando constatado o desequilíbrio econômico-financeiro;

XXIX – registrar e apurar, separadamente, os investimentos, as receitas, os custos e as despesas de suas instalações, inclusive os relativos às novas instalações, expansões e modificações do seu sistema, devendo estas informações serem compartilhadas com o MUNICÍPIO e com a ARG;

XXX – manter registro contábil, em separado, das atividades atípicas, não objeto deste CONTRATO, ou na constituição de outra empresa, juridicamente independente, para o exercício dessas atividades atípicas;

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROAJ

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 62

XXXI – prestar contas, semestralmente e sempre que solicitado, à ARG e ao MUNICÍPIO, da gestão dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário concedidos, mediante relatório elaborado segundo as prescrições legais e regulamentares específicas contidas nos documentos que integram este CONTRATO;

XXXII – prestar contas aos usuários sempre que solicitado, da gestão dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário concedidos, fornecendo informações específicas sobre os níveis de regularidade, continuidade, eficiência, segurança, atualidade, generalidade, cortesia na prestação do serviço e modicidade das tarifas, assegurando ampla divulgação nos meios de comunicação acessíveis;

XXXIII – publicar, com a periodicidade e na forma da lei e regulamentos as informações gerais e específicas sobre a prestação dos serviços, qualidade, ocorrências operacionais relevantes, investimentos realizados, outras informações necessárias e, especialmente, as suas demonstrações financeiras e relatórios;

XXXIV – proceder ao recolhimento de todos os tributos que forem devidos ao MUNICÍPIO na forma da lei;

XXXV - manter atualizadas todas as informações sobre os serviços prestados, em coerência com as fornecidas ao Sistema Nacional de Informações em Saneamento, e quando solicitada, fornecer ao MUNICÍPIO e à ARG de toda e qualquer documentação ou informação atinente à prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário;

XXXVI - elaborar e submeter à ARG até o dia 30 de abril de cada ano o inventário anual dos bens reversíveis, dos investimentos realizados, das amortizações de investimentos ocorridas e das depreciações, para ser auditado e certificado pela ARG;

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJU

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 63

XXXVII - Manter em dia o registro dos bens reversíveis vinculados à prestação dos serviços, bem como a contabilidade dos recursos investidos e despendidos na prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, na forma prevista nos Instrumentos da Prestação dos Serviços, em particular no atos de regulação expedidos pela ARG, a fim de assegurar o pleno domínio de todas as informações necessárias à fixação das tarifas e ao conhecimento de eventuais saldos globais (créditos) de investimentos;

XXXIX - Captar, aplicar e gerir os recursos necessários à prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, pagando pontualmente todas as obrigações decorrentes, impostos, taxas e multas;

XL - Guardar, conservar, manter e reparar os bens vinculados à operação e prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, zelando pela sua integridade, segurando-os adequadamente e permitindo permanente livre acesso da ARG e de seus prepostos às áreas e instalações dos sistemas de água e esgoto;

XLI - Atender dúvidas, questionamentos e reclamações dos usuários, respondendo-os nos prazos estabelecidos neste CONTRATO e pela ARG, inserindo as informações solicitadas por meio do Sistema Informatizado de Gestão da Prestação dos Serviços de Água e Esgoto em Goiânia, a ser desenvolvido pelo Município e compartilhado com a CONTRATADA;

XLII - Monitorar a qualidade da água distribuída e dos efluentes lançados nos corpos d'água;

XLIII - Captar águas superficiais e subterrâneas, mediante a obtenção das respectivas outorgas de direito de uso, atendendo o seu uso racional;

XLIV - Ter o CONTRATO revisto, quando pertinente, a fim de preservar o permanente equilíbrio econômico financeiro;

XLV - Empenhar-se para evitar transtornos aos usuários e à população em geral, na prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJU

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 64

sanitário, devendo, imediatamente após o término de obras ou serviços necessários ou, se possível, quando da execução destes, criar condições para a pronta abertura total ou parcial do trânsito aos veículos e pedestres nas áreas atingidas, de forma que os locais abertos ao trânsito de veículos e pedestres estejam em perfeitas e adequadas condições de uso, respeitadas as posturas e normas do MUNICÍPIO.

XLVI - incorporar ao patrimônio do MUNICÍPIO os ativos referentes aos sistemas de abastecimento de água e de esgotamento sanitário implantados pelos empreendedores em parcelamentos de solo, loteamentos e empreendimentos imobiliários de quaisquer naturezas, considerando que esses bens não comporão a base de ativos regulatórios, para fins tarifários, por não representarem investimentos realizados pela CONTRATADA.

CLÁUSULA DEZESSEIS – São direitos da CONTRATADA:

I - praticar tarifas e preços conforme normas de regulação deste CONTRATO e da legislação vigente pela prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário e ainda, por outros serviços relacionados com os seus objetivos e finalidades;

II - cobrar diretamente dos usuários pela prestação dos serviços, aplicando aos inadimplentes as sanções cabíveis relativas a todos os débitos vencidos e não pagos, incluindo-os em contas subsequentes de consumo mensal ou emitindo extratos de cobrança ou documentos de arrecadação para pagamento imediato, acrescidos dos encargos financeiros legais;

III – mediante prévia autorização do MUNICÍPIO, auferir receitas decorrentes de fontes alternativas, complementares, acessórias ou de projetos associados, conforme art. 11 da Lei Federal nº 8.987/95 e art. 13 da Lei Federal nº11.107/05, inclusive para fins de prévia amortização e remuneração dos bens pré-existentes que estejam na titularidade da prestadora e os investimentos realizados, desde que previstos neste CONTRATO, com execução dentro da vigência do mesmo;

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJU

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-04 pg. 65

IV - exigir, com responsabilidade exclusiva dos usuários, a realização do pré-tratamento dos efluentes considerados incompatíveis com o sistema sanitário da CONTRATADA, de acordo com a legislação em vigor, normas técnicas e regulamentos inerentes ao assunto;

V – ser informada pelo MUNICIPIO, após as designações, dos respectivos Fiscal do CONTRATO e Gestor Administrativo do CONTRATO.

CAPÍTULO XI

DAS OBRIGAÇÕES E DIREITOS DO MUNICÍPIO

CLÁUSULA DEZESSETE – São obrigações do MUNICÍPIO:

I – providenciar a cessão de uso à CONTRATADA, das infraestruturas necessárias às expansões dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, decorrentes de parcelamentos do solo, loteamentos, empreendimentos imobiliários de qualquer natureza, de responsabilidade dos respectivos empreendedores, com vistas à operação e manutenção, até o encerramento do CONTRATO;

II – expedir a declaração de utilidade pública sobre bens imóveis, em caráter de urgência, para fins de desapropriação ou instituição de servidão administrativa, ou limitações administrativas e autorização para ocupações temporárias de bens imóveis, com a finalidade de assegurar a realização, bem como a conservação de serviços e obras vinculadas a prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário e ao cumprimento dos objetivos dos planos e metas estabelecidos por este CONTRATO;

III – ceder as servidões de passagens existentes e devidamente regularizadas à CONTRATADA;

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJUR

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 66

IV - fiscalizar permanentemente a prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário no território municipal, por ação própria ou indiretamente, por meio da ARG;

V – fazer gestões juntamente com o prestador dos serviços para que o usuário faça a conexão ao sistema público de esgotamento sanitário disponível;

VI – acompanhar e validar a efetivação da reversão de bens por ocasião da extinção do CONTRATO na forma da lei;

VII – comunicar, formalmente à ARG, a ocorrência de qualquer desconformidade técnica, operacional, contábil, econômica, financeira, tarifária, de atendimento aos usuários, na prestação dos serviços da CONTRATADA, no prazo máximo de 48 (quarenta e oito horas) contadas a partir do horário do conhecimento da ocorrência do fato;

VIII – agir juntamente, com a CONTRATADA na rigorosa fiscalização para impedir o lançamento de esgotos clandestinos, bem como atuar para impedir o lançamento de poluentes nos cursos de água que formam as bacias hidrográficas do MUNICÍPIO;

IX - intervir na prestação dos serviços, podendo assumi-la, nos casos e nas condições previstos neste CONTRATO e anexos;

X - cumprir e fazer cumprir as disposições legais, regulamentares e contratuais pertinentes à prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário no Município, zelando pela adequação e boa prestação dos mesmos;

XI - dar o devido apoio à CONTRATADA na obtenção, junto às autoridades competentes, das autorizações, outorgas e licenças, inclusive as ambientais, necessárias à execução das obras ou prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário;

CONFERIDO PROJ

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 67

XII - estimular o aumento da qualidade e produtividade na prestação dos serviços, assim como a preservação do meio ambiente e conservação dos bens públicos;

XIII - assegurar à CONTRATADA a plena utilização dos bens afetos à prestação dos serviços em face de qualquer instância do Poder Público e de quaisquer de suas esferas;

XIV - revisar quadrienalmente o Plano Municipal de Saneamento Básico, nos seus componentes abastecimento de água e esgotamento sanitário, e o correspondente estudo de viabilidade técnica e econômico-financeira;

XV - homologar os reajustes das tarifas, na forma da legislação aplicável e do disposto neste CONTRATO e seus anexos;

XVI - pagar à CONTRATADA as indenizações previstas na legislação aplicável, no CONTRATO e seus anexos, quando devidas, decorrentes da extinção contratual, conforme os valores auditados e certificados pela ARG, na mais recente prestação anual de contas.

CLÁUSULA DEZOITO – São direitos do MUNICÍPIO:

I – exigir da CONTRATADA o cumprimento das obrigações estabelecidas pelo CONTRATO, pela regulação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário e obrigações constantes no Plano de Gestão do Prestador e diretrizes do Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia;

II – receber da CONTRATADA relatórios anuais ou sempre que solicitados, de desempenho econômico financeiro, gerencial, operacional e do ativo imobilizado, constante dos documentos de Relatório de Bens e Direitos e Indicadores de Desempenho, visando a avaliação e fiscalização da evolução do objeto contratual e a garantia do equilíbrio econômico-financeiro;

III – receber anualmente ou sempre que solicitado da CONTRATADA informações sobre os valores referentes aos investimentos não amortizados;

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJUR

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 68

IV – acompanhar a evolução do objeto contratual, bem como as alterações no equilíbrio econômico e financeiro das relações contratuais;

V – exigir que a CONTRATADA refaça obras e serviços em desacordo com projetos básicos ou executivos e em desacordo com as normas técnicas brasileiras, salvo justificativas técnicas devidamente fundamentadas e apresentadas ao MUNICÍPIO e a ARG;

VI – receber prévia comunicação da CONTRATADA sobre as obras de implantação e manutenções que serão executadas em vias e logradouros públicos e que causem efetivo impacto, ressalvados os casos de urgência e emergência;

VII – receber da CONTRATADA o laudo de aprovação dos projetos de abastecimento de água e de esgotamento sanitário dos novos loteamentos, assim como, os laudos de conformidade e recebimento dos referidos equipamentos e/ou sistemas;

VIII – ter acesso a toda documentação relacionada às obras referentes a este CONTRATO, para consulta e fiscalização;

IX – solicitar informações para a adoção de providências cabíveis pela CONTRATADA quando do recebimento de reclamações pelos usuários, em decorrência da prestação dos serviços, na forma e prazos estabelecidos nos instrumentos de regulação;

CAPÍTULO XII

DAS TARIFAS

CLÁUSULA DEZENOVE – As tarifas e respectivas correções e revisões, para remuneração dos serviços, são aquelas aprovadas pelo Conselho de Gestão e Regulação – CGR, da ARG, conforme as normas de regulação que disciplinam a composição tarifária.

CONFERIDO PROAD

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 69

§1º. A tarifa será única para todas as regiões onde haja prestação de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário operados pela CONTRATADA, mediante a utilização da política de subsídio cruzado, nos termos do art. 24 da Lei Federal nº 11.445/2007; art. 56, inciso IV da Lei Estadual nº 14.939/2004 e art. 1º da Lei Municipal nº 9.787/2016.

CLÁUSULA VINTE – A composição tarifária deverá contemplar, durante toda a vigência do presente CONTRATO, as variáveis necessárias à garantia do equilíbrio econômico-financeiro da prestação dos serviços, observando, dentre outros:

I – as despesas de operação e manutenção, despesas comerciais, despesas administrativas e financeiras, em regime de eficiência;

II – as despesas fiscais e todos os tributos incidentes sobre a atividade, inclusive sobre os lucros;

III – os desembolsos presentes e futuros com investimentos e imobilizações em infraestrutura, equipamentos, instalações, materiais e direitos vinculados exclusivamente à prestação dos serviços, observado o estabelecido no Plano de Gestão do Prestador, de acordo com as metas nele estabelecidas;

IV – as depreciações periódicas e acumuladas;

V – a formação da reserva de capital de giro;

VI – as movimentações financeiras com capitais de terceiros, de acordo com as condições estabelecidas nas normas de regulação e, no caso de serviços delegados a terceiros, na proposta apresentada pelo prestador, no processo de contratação, considerando os ingressos de recursos e os pagamentos de amortizações e encargos;

VII – a arrecadação de receitas tarifárias, incluindo multas e encargos por inadimplência, recebidas dos usuários, descontando as parcelas a serem repassadas à ARG;

www.goiania.go.gov.br

CONFERI PROJS

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 70

VIII – as receitas financeiras relativas a aplicações de disponibilidades de caixa e outras aplicações vinculadas ou compulsórias;

IX – taxa de retorno adequada e compatível com as atividades, com a estrutura de financiamento da CONTRATADA e com as condições de endividamento disponíveis no mercado;

X – os recebimentos de doações, transferências e subvenções de qualquer fonte.

CLÁUSULA VINTE E UM – Os valores das tarifas serão reajustados, com intervalo mínimo de 12 (doze) meses, obedecida a legislação e regulamentações vigentes.

CLÁUSULA VINTE E DOIS – Sem prejuízo do reajuste anual, as tarifas serão objeto de revisões tarifárias periódicas, realizadas no máximo cada 4 (quatro) anos, em atenção ao disposto no art. 38, I da Lei Federal n.º 11.445/2007, no art. 64 da Lei Estadual nº 14.939/04.

CLÁUSULA VINTE E TRÊS – A ARG poderá, a qualquer tempo, por solicitação da parte que perceber o desequilíbrio, proceder a revisão extraordinária das tarifas, com o objetivo de manter o equilíbrio econômico-financeiro deste CONTRATO, com a devida homologação do MUNICÍPIO, sem prejuízo dos reajustes e das revisões a que se referem às Cláusulas anteriores, na forma da Lei nº 11.445, em seu art.38, inciso II.

CAPÍTULO XIII

DAS FONTES DE RECEITAS

CLÁUSULA VINTE E QUATRO – A CONTRATADA terá direito a receber, pela prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, objeto do presente CONTRATO, as tarifas mencionadas neste CONTRATO e nos respectivos anexos.

§1°. A CONTRATADA poderá auferir receitas decorrentes de fontes alternativas, complementares, acessórias ou de projetos associados, de acordo com o art. 11 da Lei Federal nº 8.987/95;

§2°. As receitas adicionais, que são as decorrentes de qualquer outra fonte de receita não prevista no presente CONTRATO e desde que decorrentes de serviços adicionais não relacionados às atividades exercidas pela CONTRATADA, nas áreas afetas à exploração, com a utilização dos bens afetos à exploração, poderão ser auferidas diretamente pela CONTRATADA, desde que não acarrete prejuízo à normal prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e deverão ser consideradas para a manutenção do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, com vistas a favorecer a modicidade tarifária

CAPÍTULO XIV

DO SISTEMA DE COBRANÇA

CLÁUSULA VINTE E CINCO – As tarifas e receitas complementares serão cobradas aos usuários que se encontram dentro das áreas afetadas à exploração.

§1°. A CONTRATADA efetuará as medições de consumo de água ou, para os casos de não-hidrometração, estimará os consumos e emitirá, com base em medições ou estimativas, a cobrança dos valores devidos aos respectivos usuários, nos termos dos parâmetros estabelecidos na regulação dos serviços realizada pela ARG;

§2°. Serão também lançados nas contas de consumo dos USUÁRIOS, quando for o caso, os valores correspondentes às multas e respectivos encargos;

CLÁUSULA VINTE E SEIS – Na hipótese de atraso de pagamento pelos usuários, a CONTRATADA fará jus ao recebimento dos seguintes encargos moratórios:

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJUR

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 72

I – correção monetária do valor em atraso, a ser calculada segundo a variação INPC (ÍNDICE NACIONAL DE PREÇOS AO CONSUMIDOR), verificada no período compreendido entre a data do vencimento da obrigação e a data de seu efetivo pagamento;

II – juros moratórios de 1% (um por cento) ao mês, calculados entre a data de vencimento da obrigação e a data de seu efetivo pagamento;

III – multa moratória de 2% (dois por cento) incidente sobre o valor total da obrigação, monetariamente corrigido nos termos do inciso I desta Cláusula.

CAPÍTULO XV

DA ANÁLISE DE VIABILIDADE TÉCNICA OPERACIONAL – AVTO

CLÁUSULA VINTE E SETE – Desde que cumpridas todas as obrigações pelo interessado e anexada toda a documentação necessária, previamente acordada com a ARG, a Análise de Viabilidade Técnica Operacional – AVTO deverá ser emitido pela CONTRATADA, em até 90 (noventa) dias contados após a confirmação do pagamento da taxa de análise.

§1º. Para os casos em que a área de solicitação da Análise de Viabilidade Técnica Operacional – AVTO estiverem inseridas nas áreas e datas estabelecidas no Plano de Gestão do Prestador, a CONTRATADA deverá assegurar a viabilidade técnica, devendo realizar as obras necessárias ao atendimento, dentro dos prazos estabelecidos no citado Plano.

§ 2º. Na impossibilidade de atendimento, a negativa da Análise de Viabilidade Técnica Operacional, nas áreas e prazos definidos no Plano de Gestão do Prestador deverá ser tecnicamente fundamentada pelo prestador de serviço e encaminhada à ARG para análise e parecer

§ 3º. Para os casos em que a solicitação da Análise de Viabilidade Técnica Operacional – AVTO não contemplarem as áreas e datas estabelecidas no Plano

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJ

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 73

de Gestão do Prestador, a CONTRATADA deverá informar ao interessado quanto à data prevista para o atendimento.

§ 4º. Caso o interessado queira realizar os respectivos empreendimentos antecipadamente aos prazos definidos no caput, terá a opção de realizar parceria com a CONTRATADA e deverá arcar com os custos, conforme estabelecido em objeto contratual específico, devidamente descrito e fundamentado tecnicamente, com correspondente memória de cálculo dos custos a serem assumidos pelas partes e a referida antecipação não comprometa as obrigações e metas estabelecidas neste CONTRATO.

§ 5º. Empreendimentos que venham a apresentar densidade de ocupação superiores às previstas no Plano Diretor atual, deverão arcar com os custos de obras necessárias para viabilizar sua interligação ao sistema público de abastecimento de água e de esgotamento sanitário.

CLÁUSULA VINTE E OITO - A CONTRATADA não poderá exigir os documentos correlatos para análise de Viabilidade Técnica Operacional, para áreas e prazos estabelecidos no Plano de Gestão do Prestador, para os seguintes casos:

§ 1º. Edificações residenciais de até 20 (vinte) unidades.

§ 2º. Escolas, hospitais, comércios, prédios públicos, indústrias cuja demanda de água seja igual ou inferior a 1,39 l/m²/dia.

CAPÍTULO XVI

DOS SERVIÇOS TERCEIRIZADOS E OBRAS EXECUTADAS

CLÁUSULA VINTE E NOVE – Sem prejuízo das responsabilidades e dos riscos previstos neste CONTRATO, a CONTRATADA poderá contratar com terceiros o desenvolvimento de atividades acessórias ou complementares aos serviços contratados, bem como à implantação de projetos associados, desde que não

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJUT

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 74

ultrapassem o prazo de vigência do Contrato e mediante prévia autorização do MUNICÍPIO.

§1°. Inclui-se nos contratos com terceiros as parcerias público-privadas e outras formas de contratação, em conformidade com o previsto nas Leis Federais 8.987/1995 e 11.079/04.

§2°. As contratações realizadas pela CONTRATADA serão de sua exclusiva responsabilidade, não se estabelecendo qualquer relação entre terceiros contratados pela CONTRATADA e o MUNICÍPIO, inclusive perante as obrigações de natureza previdenciária e/ou trabalhista.

CLÁUSULA TRINTA – Para a execução de obras a CONTRATADA deverá obter as licenças que se fizerem necessárias. Deverá utilizar materiais cuja qualidade seja compatível com as normas técnicas brasileiras assegurando qualidade, solidez, segurança e durabilidade à obra, à operação e manutenção.

§1°. A CONTRATADA ficará responsável pelo desenvolvimento e execução dos projetos básicos e executivos pertinentes às obras, de acordo com o disposto no Plano de Gestão do Prestador que é parte integrante deste CONTRATO.

§2°. A CONTRATADA, sempre que solicitada, deverá disponibilizar à ARG, toda a documentação relacionada às obras, inclusive estudos de concepção, projetos, especificações, orçamentos, editais entre outros.

§3°. A CONTRATADA manterá, constantemente, estudos visando o aprimoramento e a programação das obras de implantação e de ampliação dos serviços públicos contratados, de acordo com as diretrizes estabelecidas no Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia e no Plano de Gestão do Prestador.

CAPÍTULO XVII

DA PROTEÇÃO AMBIENTAL E DOS RECURSOS HÍDRICOS

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJU

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 75

CLÁUSULA TRINTA E UM – A CONTRATADA deverá atuar efetivamente e com eficácia na implementação de ações voltadas para auxílio ao órgão competente na proteção do meio ambiente, preservando os mananciais responsáveis pelo abastecimento de água necessários à prestação dos serviços objeto deste CONTRATO, assim como na identificação de lançamento de esgotos clandestinos, em todos os mananciais do MUNICÍPIO, incluindo a preservação desses mananciais nos programas de proteção e manutenção implantados pela CONTRATADA.

§1°. A CONTRATADA será responsável pela obtenção das licenças ambientais necessárias à execução das obras destinadas ao cumprimento das metas e objetivos previstos neste CONTRATO, bem como das licenças para outorgas de uso dos recursos hídricos.

CAPÍTULO XVIII

DA REGULAÇÃO, FISCALIZAÇÃO E CONTROLE

CLÁUSULA TRINTA E DOIS – A regulação, controle e a fiscalização dos serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário prestados no MUNICÍPIO serão realizadas pela ARG, observando-se as diretrizes da Lei Federal 11.445/2007, as competências que lhe são atribuídas pela Lei Municipal nº 9.753/16 e os demais instrumentos legais e regulamentares.

PARÁGRAFO ÚNICO - A fiscalização a ser exercida pela ARG, sem prejuízo do poder de polícia do MUNICÍPIO, abrangerá o acompanhamento das ações da CONTRATADA nas obras de expansão, melhoria, manutenção da infraestrutura e as áreas operacional de atendimento, contábil, financeira e tarifária, no limite de sua competência legal.

CLÁUSULA TRINTA E TRÊS – são obrigações da entidade reguladora:

I - regular, controlar e fiscalizar a prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário no território municipal,

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJUR

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 76

observando os dispositivos legais, contratuais e convencionais existentes, exercendo o correspondente poder de polícia em relação à prestação dos serviços regulados, impondo sanções e medidas corretivas, quando for o caso;

II - estabelecer normas técnicas e instruções para a adequada prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário no Município, a redução dos custos, a segurança das instalações, a promoção da eficiência e do adequado atendimento aos usuários, observados os limites estabelecidos pela legislação;

III - acompanhar, fiscalizar e controlar permanentemente os serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário;

IV - cumprir e fazer cumprir as disposições legais, regulamentares e contratuais pertinentes à prestação dos serviços, zelando pela boa qualidade dos serviços público de abastecimento de água e de esgotamento sanitário;

V - receber, apurar e mediar soluções de queixas e reclamações dos usuários, cientificando-os em relação às providências;

VI - dar o devido apoio à CONTRATADA na obtenção, junto às autoridades competentes, das autorizações, outorgas e licenças, inclusive as ambientais, necessárias à execução das obras ou prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário;

VII - estimular o aumento da qualidade e produtividade na prestação dos serviços, assim como a preservação do meio ambiente e conservação dos bens públicos;

VIII - estimular a participação de usuários na defesa de interesses relativos aos serviços;

IX - instruir os processos de homologação de reajustes das tarifas na forma da legislação aplicável e do disposto neste Contrato e seus anexos;

CONFERIDO PROAJ

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 77

X - desenvolver e compartilhar com a CONTRATADA o Sistema Informatizado de Gestão da Prestação dos Serviços de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário, em Goiânia;

XI - verificar o cumprimento, pela CONTRATADA, das metas dos serviços, dos prazos de atendimento e das demais obrigações contratuais;

XII - aplicar as penalidades legais, regulamentares e contratuais, especialmente em face do descumprimento das metas dos serviços, dos prazos de atendimento e das demais obrigações contratuais;

XIII - auditar e certificar o inventário anual dos bens reversíveis e relatório dos investimentos realizados, das amortizações de investimentos ocorridas e das depreciações, apresentado pela CONTRATADA;

XIV - auxiliar, compor ou arbitrar nos conflitos entre a CONTRATADA e os usuários, e/ou o Ministério Público, e/ou o Município, coparticipando de Termos de Ajustamento de Conduta; e

XV - garantir a observância dos direitos dos usuários e demais agentes afetados pelos serviços, reprimindo eventuais infrações.

CLÁUSULA TRINTA E QUATRO – O acompanhamento, supervisão e fiscalização da execução objeto do contrato serão realizados pelo MUNICÍPIO, por meio de 01 (um) Gestor do Contrato e 01 (um) Fiscal Técnico, a serem designados por Decreto, pelo Chefe do Executivo municipal, sem prejuízo de fiscalização da ARG, analisando o cumprimento do estabelecido neste CONTRATO, assim como no Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia, Plano de Gestão do Prestador e demais instrumentos de regulação.

§1°. O Gestor do Contrato e o Fiscal Técnico assumirão no que couber, a responsabilidade pelo acompanhamento do planejamento das ações, procedimentos, níveis de qualidade e prioridade relativas aos serviços, objeto da contratação e informações necessárias para a solicitação, acompanhamento e gestão dos serviços realizados.

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJ

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 78

§2°. O monitoramento da execução do CONTRATO será realizado pelo Gestor do Contrato e Fiscal Técnico, devendo verificar a atuação da CONTRATADA, em conformidade com os termos contratuais e manutenção do histórico de gestão do contrato, contendo registros formais de todas as ocorrências importantes, positivas e negativas, da execução do contrato, em ordem cronológica.

CLÁUSULA TRINTA E CINCO – Sem prejuízo da plena responsabilidade da CONTRATADA perante o MUNICÍPIO ou terceiros, todos os serviços contratados estarão sujeitos à mais ampla e irrestrita fiscalização/inspeção, a qualquer hora, por pessoas devidamente credenciadas pelo MUNICÍPIO e pela ARG.

CLÁUSULA TRINTA E SEIS – A fiscalização será exercida no interesse do MUNICÍPIO e não exclui nem reduz a responsabilidade da CONTRATADA por quaisquer irregularidades, inexecuções ou desconformidades havidas na execução do CONTRATO, incluídas imperfeições de natureza técnica ou aquelas provenientes de vício redibitório, como tal definido pela legislação.

CLÁUSULA TRINTA E SETE – A CONTRATADA será responsável por eventual dano decorrente da inexecução parcial ou total do CONTRATO, ainda que imposto a terceiro, podendo exercer seu direito de regresso na forma da lei.

DA TAXA DE REGULAÇÃO, CONTROLE E FISCALIZAÇÃO - TRCF

CLÁUSULA TRINTA E OITO – A Taxa de Regulação, Controle e Fiscalização – TRCF será recolhida anualmente pela CONTRATADA à ARG, com vistas a realizar a regulação, controle e a fiscalização eficiente e adequada dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, conforme disposto na Lei Municipal 9.753/2016.

CAPÍTULO XIX

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 79

DOS BENS AFETOS À PRESTAÇÃO DOS SERVIÇOS

CLÁUSULA TRINTA E NOVE – São bens afetos à prestação dos serviços aqueles existentes e futuros integrantes dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário do MUNICÍPIO considerados como necessários e vinculados ao adequado cumprimento do objeto da concessão e que serão revertidos ao MUNICÍPIO, quando da extinção da concessão, conforme descrito a seguir:

I – os bens afetos à prestação dos serviços construídos ou adquiridos pela CONTRATADA reverterão ao MUNICÍPIO, nas condições estabelecidas neste CONTRATO, livres e desembaraçados de quaisquer ônus ou encargos e em condições normais de operacionalidade, conforme discriminado no Relatório de Bens e Direitos;

II – os ativos do MUNICÍPIO cedidos à CONTRATADA a título gratuito reverterão ao MUNICÍPIO ao final do contrato, sem ônus, conforme discriminados Relatório de Bens e Direitos;

III – os bens afetos à prestação dos serviços não poderão ser alienados ou onerados pela CONTRATADA, por qualquer forma, sob pena de extinção do CONTRATO;

CLÁUSULA QUARENTA – Consideram-se bens pré-existentes os já utilizados pela CONTRATADA na execução direta do serviço de saneamento e ainda não amortizados, desde que registrados contabilmente e expressamente referidos no Anexo II, que acompanha este CONTRATO.

Parágrafo Único: Não se consideram pré-existentes os móveis e imóveis já utilizados na execução direta dos serviços de saneamento pela CONTRATADA que: (i) já foram amortizados no ajuste da concessão anteriormente vigente ou (ii) que não estejam contábil e documentalmente demostrados como incorporação ao seu patrimônio

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROAD

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 80

CAPÍTULO XX

DA REVERSÃO DOS BENS AFETOS À PRESTAÇÃO DOS SERVIÇOS

CLÁUSULA QUARENTA E UM – Os bens afetos a prestação dos serviços discriminados na cláusula anterior, reverterão ao MUNICÍPIO, conforme descrito a seguir:

I – em até 06 (seis) meses antes da extinção da concessão, por advento do seu termo contratual, a CONTRATADA promoverá a manutenção preventiva nos equipamentos afetos à prestação dos serviços, objetivando assegurar o adequado funcionamento destes bens;

II – na hipótese descrita no inciso anterior, será elaborado o Termo de Reversão dos Bens Afetos com a indicação detalhada do seu estado de conservação, o qual deverá ser assinado pelas partes;

III – na hipótese de omissão do MUNICÍPIO em relação à emissão do Termo de Reversão dos Bens Afetos com a correspondente vistoria, ter-se-ão como recebidos os bens afetos à prestação dos serviços pelo MUNICÍPIO, no 30º (trigésimo) dia seguinte à notificação a ele encaminhada pela CONTRATADA;

CAPÍTULO XXI

DAS INFRAÇÕES E SANÇÕES ADMINISTRATIVAS

CLÁUSULA QUARENTA E DOIS – Poderá ensejar a aplicação das penalidades pela ARG, nos termos da resolução de regulação dos serviços, a falta de cumprimento, por parte da CONTRATADA, de qualquer cláusula ou condições deste CONTRATO, seus anexos ou da legislação aplicável e normas técnicas pertinentes à regulação, às matérias de natureza ambiental, de posturas municipais, de vigilância da qualidade da água, da qualidade do tratamento do

CONFERIDO PROJ

www.goiania.go.gov.br

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 81

esgoto sanitário e da defesa do consumidor, mediante procedimento administrativo que possibilite a ampla defesa.

§1°. O processo de aplicação das penalidades terá início com a lavratura do auto de infração pelo agente responsável pela fiscalização que tipificará a infração cometida, para fins de aplicação da respectiva penalidade.

§2°. O auto de infração obedecerá ao modelo a ser definido pela ARG e deverá indicar com precisão a falta cometida e norma violada, com prazo para interposição de recurso e de providências para ser sanada a irregularidade identificada.

CAPÍTULO XXII

DA POSSIBILIDADE DE INTERVENÇÃO

CLÁUSULA QUARENTA E TRÊS – Sem prejuízo das penalidades cabíveis, exclusivamente por indicação em ato próprio e específico do Chefe do Poder Executivo, poderá o MUNICÍPIO intervir, na prestação dos serviços contratados, quando a CONTRATADA por ação ou omissão não der o fiel cumprimento as normas regulamentares, contratuais ou legais pertinentes.

§1°. Declarada a intervenção pelo MUNICÍPIO, este deverá, no prazo de 30 (trinta) dias, instaurar procedimento administrativo para comprovar as causas determinantes da medida e apurar responsabilidades, assegurando o direito de ampla defesa, na forma da Lei Federal nº 8.987/95.

§2º. O processo administrativo que se refere o parágrafo 1º, deverá ser concluído no prazo de até 180 (cento e oitenta) dias, sob pena de considerar-se inválida a intervenção.

§3°. No ato pelo qual o MUNICÍPIO determinar a intervenção, necessariamente o mesmo deverá indicar o prazo da intervenção e os objetivos e limites da

CONFERIDO PROJU

www.goiania.go.gov.br

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg 82

medida pelo Chefe do Poder Executivo municipal, para que este nomeie o interventor por Decreto.

§4°. A ARG atuará como fiscalizadora da intervenção, podendo recomendar seu encerramento, sempre que considerar atendidos os objetivos fixados no ato de indicação previsto no "caput" e §3° desta Cláusula.

§5°. Se ficar comprovado que a intervenção não observou os pressupostos legais e regulamentares será declarada sua nulidade, devendo o serviço ser imediatamente devolvido à CONTRATADA, com direito à indenização pelos prejuízos sofridos na forma da lei.

§6°. Cessada a intervenção, se não for extinto o CONTRATO, a administração do serviço será devolvida à CONTRATADA, precedida de prestação de contas pelo interventor, que responderá pelos atos praticados durante a sua gestão.

CAPÍTULO XXIII

DA EXTINÇÃO DO CONTRATO

CLÁUSULA QUARENTA E QUATRO - O presente CONTRATO será extinto, exclusivamente, nas seguintes hipóteses:

I- Advento do termo final do Contrato,

II- Acordo entre as partes pactuado em instrumento próprio;

III – Rescisão motivada, em caso de falta de natureza grave conforme classificação estabelecida pela resolução do Conselho de Gestão e Regulação que instituiu a regulação dos serviços ou comprovado inadimplemento das obrigações previstas neste CONTRATO, desde que previamente apurado e decidido em regular processo administrativo instaurado,

IV- Extinção ou impossibilidade de prestação dos serviços pela CONTRATADA;

V- Encampação;

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJU

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 83

VI- Caducidade;

VI- Privatização ou transferência do controle societário da CONTRATADA para a iniciativa privada, conforme art. 13, § 6º da Lei Federal 11.107/2005;

VII – Decisão judicial transitada em julgado.

§1º. Adivindo a extinção deste CONTRATO, haverá a imediata assunção do serviço pelo MUNICÍPIO, procedendo-se aos levantamentos, avaliações e liquidações necessários, retornando, na forma da lei e nos termos deste CONTRATO, todos os bens reversíveis, direitos e privilégios transferidos à CONTRATADA para sua efetiva municipalização.

§2º. A assunção do serviço estabelecerá automaticamente a ocupação das instalações e utilização, pelo MUNICÍPIO, de todos os bens reversíveis.

§3º. Nos termos dos incisos I e II desta cláusula, o MUNICÍPIO, antecipando-se à extinção da concessão, procederá aos levantamentos necessários à determinação dos montantes de indenização que serão devidos à CONTRATADA, na forma dos artigos 36 e 37, da Lei nº 8.987/95.

§4º. O valor da indenização será apurado pelo MUNICÍPIO, junto com a ARG, tomando-se por base a contabilidade da CONTRATADA, certificada anualmente pela ARG e pelo Tribunal de Contas do Estado de Goiás.

§5º. Para efeito da reversão, todos os bens vinculados e indispensáveis aos serviços contratados serão os utilizados, direta, exclusiva e permanentemente na prestação dos referidos serviços, a exemplo da estação de tratamento de esgotos, estação de tratamento de água, redes coletoras de esgotos, redes de distribuição de água e equipamentos permanentes utilizados nas redes.

CLÁUSULA QUARENTA E CINCO: Para efeito de indenizações de que tratam as cláusulas anteriores será utilizado o valor resultante de inventário apurado pela ARG, com base nos dados contábeis e/ou regulatórios da CONTRATADA que serão anualmente certificados, nos termos deste CONTRATO.

CAPÍTULO XXIV

DO CONTRATO DE CONCESSÃO Nº. 393/1991

CLÁUSULA QUARENTA E SEIS - As partes resolvem, de comum acordo, extinguir o Contrato de Concessão n° 393/91 encerrando a relação jurídica.

§ 1º Os bens e direitos ligados à prestação dos serviços permanecem cedidos à CONTRATADA.

§ 2º Os demais direitos e obrigações em relação ao término do pacto anterior serão regulados em instrumento próprio.

CAPÍTULO XXV

DO FUNDO MUNICIPAL DE SANEAMENTO BÁSICO

CLÁUSULA QUARENTA E SETE – Em razão do interesse comum de todos os envolvidos nesta gestão associada pelas ações de universalização do acesso ao saneamento, fator preponderante para a melhoria da qualidade de vida da população e para dignidade humana, bem como a proteção do meio ambiente, a CONTRATADA se compromete a contribuir mensalmente ao Fundo Municipal de Saneamento Básico do Município – FMSB, durante a vigência do contrato, o valor equivalente a 5 % (cinco por cento) do faturamento bruto obtido a partir da exploração direta e indireta do serviço abastecimento de água e esgotamento sanitário no MUNICÍPIO.

§1°. Os repasses serão destinados ao Fundo Municipal de Saneamento Básico, a ser instituído mediante por lei pelo MUNICÍPIO.

§2°. Os recursos deverão ser aplicados em projetos e ações do saneamento básico, conforme definições do conjunto de serviços abrangidos pelo art. 3º, da Lei Federal 11.445/2007 e conforme lei de constituição do fundo.

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJUR

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 85

§3°. Até a definitiva constituição do Fundo por Lei, o repasse mensal previsto no caput será calculado e acumulado pela CONTRATADA, desde a assinatura deste CONTRATO, e será repassado em até 3 dias após a CONTRATADA ser notificada da criação do referido Fundo.

§4° No caso de capitalização de valores, decorrentes de uma oferta pública inicial de ações (IPO- *Initial Public Offering*), a CONTRATADA ficará obrigada ao incremento de 2% (dois por cento) do repasse ao MUNICÍPIO, definido no *caput* desta cláusula, sendo que este montante deverá ser antecipado a valor presente, pela taxa mínima de atratividade utilizada pela CONTRATADA, tendo em vista as projeções de faturamento efetivamente arrecadado da SANEAGO no Município de Goiânia, depois de já deduzidas os impostos sobre o faturamento no MUNICÍPIO, relativos as tarifas de água e esgoto.

§5° O repasse que se trata o §4° desta cláusula, deverá ser pago ao Fundo Municipal de Saneamento Básico, pela CONTRATADA ao MUNICÍPIO em até 30 dias após a liquidação da operação, sendo que este valor deverá ser devidamente corrigido pelo índice oficial de inflação do Governo Federal, a partir da data de assinatura deste CONTRATO.

§6° O repasse que se trata o §5° deverá ser pago, no Fundo Municipal, pela CONTRATADA ao MUNICÍPIO em até 30 dias após a liquidação da operação.

CAPÍTULO XXVI

DA PUBLICAÇÃO

CLÁUSULA QUARENTA E OITO – O CONTRATO deverá ser publicado na imprensa oficial, no prazo de 5 dias após sua assinatura.

CAPÍTULO XXVII

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROAD

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 86

DAS ALTERAÇÕES

CLÁUSULA QUARENTA E NOVE – As alterações nas cláusulas deste CONTRATO que as partes, mutuamente, concordarem serão objeto de Termo de Aditamento, levada ao conhecimento do Conselho de Gestão e Regulação – CGR da ARG, desde que não impliquem em alteração de seu objeto, nem contrariem ato normativo ou a legislação.

CLÁUSULA CINQUENTA - Integram o presente CONTRATO os seguintes anexos:

- Anexo I – Plano de Gestão do Prestador;
- Anexo II – Relatório de Bens e Direitos;
- Anexo III – Estudo de Viabilidade Técnica e Econômico-Financeira.
- Anexo IV- Estrutura Tarifária

CAPÍTULO XXVIII

DO FORO

CLÁUSULA CINQUENTA E UM – As partes elegem, com exclusão de qualquer outro, o foro da Comarca de Goiânia/GO para nele serem resolvidas todas as questões judiciais derivadas deste CONTRATO.

E, por estarem de acordo, as partes assinam o presente instrumento em 03 (três) vias, de igual teor e forma, na presença das testemunhas abaixo assinadas.

Goiânia, 17 de dezembro de 2019.

www.goiania.go.gov.br

CONFERIDO PROJU

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 87

Dolzonan da Cunha Matos
Secretário Municipal de
Infraestrutura

Paulo César Pereira
Presidente da ARG

Ricardo José Soavinski
Diretor Presidente
Saneamento de Goiás S.A

Hugo Cunha Goldfeld
Diretor Comercial
Saneamento de Goiás S.A

Testemunhas:

Nome:

RG.:

CPF.:

Nome:

RG.:

CPF.:

CONFERIDO PROJU

Contrato Goiânia (3748166) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 88

PLANO DE GESTÃO DO PRESTADOR

EXPANSÃO E MELHORIA DOS SISTEMAS DE

ABASTECIMENTO DE ÁGUA E ESGOTAMENTO SANITÁRIO

(2020 - 2049)

www.goiania.go.gov.br

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 89

1. APRESENTAÇÃO

Na década de 30, no século passado, com concepções avançadas e modernas, a cidade de Goiânia teve seu Plano Diretor elaborado e inicialmente concebido para uma população de 50 mil habitantes. Essa primeira estimativa de população teve uma perspectiva embrionária e pela natureza dinâmica, o Plano de Desenvolvimento Integrado de Goiânia, ao longo dos anos, buscou adequações e soluções aos desafios impostos a uma cidade emergente, com um crescimento populacional expoente.

Com seus 1.466.105 habitantes (IBGE,2017), Goiânia exige uma atenção ainda maior aos desafios que lhe são apresentados e dentre eles está a continuidade do seu crescimento ordenado, pautado na sustentabilidade e na elevação da qualidade de vida de sua população. Para tanto, a Prefeitura de Goiânia realizou a revisão do Plano Diretor da Cidade e concluiu o seu Plano Municipal de Saneamento (PMSB), documentos basilares para a definição das metas, investimentos e obras necessárias à adequada prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, ao longo das próximas décadas. Tais documentos também pautaram a elaboração do presente Plano de Gestão do Prestador, que recebe esta denominação por formalidades, mais expressa com fidelidade as metas e investimentos apontados pela Administração Municipal.

Portanto, o presente Plano de Gestão do Prestador (PGP) foi elaborado com a devida atenção ás expectativas e exigências do Município de Goiânia e deverá constituir-se como instrumento de planejamento, acompanhamento, execução e monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas pelo Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia e Plano Diretor do Município de Goiânia.

O PGP foi elaborado articulando a experiência e o conhecimento técnico aos objetivos, metas e obrigações previstas no Contrato de Programa, observando o princípio da razoabilidade e obrigatoriedade de execução e cumprimento das metas estabelecidas no Plano Diretor e no Plano Municipal de Saneamento Básico do Município de Goiânia, para o efetivo alcance das

expectativas e necessidades da população, garantindo o crescimento ordenado e sustentável do Município.

As obras de implantação e ampliação dos sistemas pactuadas no Contrato, definidas nas tabelas 8 e 11, neste documento, ou outras obras estruturais que não sejam as de simples manutenção e adequação, a serem executadas pela concessionária, deverão ser precedidas de apresentação, à Agência Regulação de Goiânia – ARG, de toda a documentação necessária à análise e avaliação precisa, com a indicação dos valores, prazos para elaboração de projeto, licitação, início e conclusão das obras.

Quanto à alteração de valores e objetos das obras a serem executadas, ao longo da vigência da concessão, caberá ao Chefe do Poder Executivo avaliar e decidir sobre as referidas alterações, devidamente fundamentadas e analisadas pela Agência Regulação de Goiânia – ARG, quanto ao comprometimento das metas a serem alcançadas.

O decurso de tempo transcorrido entre a data de elaboração do Plano de Saneamento Básico do Município e do Plano de Gestão do Prestador deverão ser considerados no cômputo dos prazos previstos para as metas e ações definidas. Para compatibilização desses prazos deve-se considerar o primeiro ano de planejamento do PMSB como sendo o Ano 1 do PGP, ou seja, o exercício de 2020.

2. PLANO DIRETOR DE GOIÂNIA

O Plano Diretor é muito mais do que uma lei, é um pacto socio territorial e um plano urbanístico que contém os principais instrumentos de ordenamento territorial (zoneamento e fixação dos índices urbanísticos aplicáveis e dos usos permitidos para cada terreno, para cada zona ou unidade territorial).

O referido Plano é instrumento básico de política urbana e do processo de planejamento, se sustentando nos princípios da igualdade, oportunidade, transformação e qualidade. Tem por objetivo central ordenar o pleno desenvolvimento das funções sociais da cidade e da propriedade, garantindo o bem-estar de sua população, a requalificação, a proteção, a sustentabilidade e a manutenção do território do Município, em sua totalidade.

Este instrumento urbanístico visa orientar o crescimento e ordenar o território municipal, em suas dimensões urbano e rural, na ótica de sua

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 91

integração e complementaridade, além de garantir o bem-estar de seus habitantes, a justiça social e a dinamização da economia, em bases sustentáveis e a preservação do meio ambiente natural e construído, articulados e legitimados pela vontade popular, tendo como perspectiva o reconhecimento e consolidação do Município de Goiânia, no papel de Metrópole Regional, na liderança de sua Região Metropolitana (RMG).

Para o ordenamento territorial, o Plano Diretor se vale da consagrada técnica do zoneamento, que opera pela divisão do território em zonas e pela fixação de índices urbanísticos e usos permitidos, em cada zona, consolidando-se como principal instrumento de atuação estatal para ordenação do território.

O referido Plano Diretor vigente foi instituído pela Lei Complementar nº 171, de 29 de maio de 2007, a qual trata também do processo de planejamento urbano do Município de Goiânia e dá outras providências. Este Plano sendo qualificado, pelo Art. 40 do Estatuto da Cidade, como instrumento básico da política de desenvolvimento e expansão Urbana.

3. DIRETRIZES PARA A DEFINIÇÃO DE METAS E INVESTIMENTOS

Não há como falar em metas e investimentos no saneamento básico, sem considerar as perspectivas de melhoria da qualidade dos serviços, ampliação e manutenção dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário, associado ao crescimento populacional. Por estas razões, dentre outras, trataremos as projeções da população, as diretrizes do Plano Diretor de Goiânia e do Plano Municipal de Saneamento Básico como temas fundamentais para o efetivo alcance da universalização dos serviços.

3.1. Projeção de População

Para a análise demográfica do município de Goiânia foi traçado um panorama da evolução populacional do município, ocorrida entre os anos de 2000 a 2017.

Para este cálculo populacional utilizou-se basicamente de dados secundários provenientes dos censos demográficos e da contagem/estimativa da população, ambos realizados pelo IBGE-Cidades, pelo Programa das Nações Unidas para o Desenvolvimento (PNUD) e pelo Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada (IPEA), através do Atlas do Desenvolvimento Humano no

Brasil (2013), que estão sendo comparados aos dados atualmente disponíveis da Região Metropolitana de Goiânia.

3.2. Estimativa de População

O planejamento da prestação dos serviços de saneamento básico, ao longo do tempo, exige que o mesmo seja elaborado consonância com o crescimento demográfico e sua distribuição territorial. Uma das técnicas mais empregadas para a projeção do crescimento populacional é a de se estimar estes números, em função da tendência da ocupação populacional de determinado território.

No caso deste Plano de Gestão, o horizonte de prazo estabelecido é de 30 (trinta) anos, em função da previsão de sua aplicação corresponder ao mesmo prazo de concessão da prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

É importante destacar que as projeções populacionais visam estimar o crescimento populacional, no território atendido pelos sistemas de abastecimento de água e sistema de esgotamento sanitário, sem que sejam limitadoras das obrigações de manutenção da universalização dos serviços, com qualquer número futuro de população.

Para este trabalho, dentre as projeções possíveis, destacam-se:

- Projeção populacional por bairro, gleba municipal ou região;
- Projeção populacional por centro de reservação de água - CR;
- Projeção populacional por bacia de contribuição de esgotamento sanitário.

Em todos os casos a soma das projeções deverá coincidir com a projeção de população estimada, definida para o município como um todo.

Para a definição do universo populacional apresentado neste Plano foram considerados os cálculos e projeções do Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia para os próximos 20 anos (2038) e, por analogia, a mesma metodologia para o alcance de 30 anos de concessão dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, conforme dados da Tabela 1, a seguir.

CONFERIDO PROJ

Tabela 1 – Projeção populacional para o Município de Goiânia, nos próximos 30 anos

Ano	Pop. Total	Ano	Pop. Total
2020	1.548.230	2035	1.890.928
2021	1.571.077	2036	1.913.619
2022	1.593.923	2037	1.936.583
2023	1.616.770	2038	1.959.822
2024	1.639.616	2039	1.983.339
2025	1.662.463	2040	2.007.138
2026	1.685.309	2041	2.031.223
2027	1.708.156	2042	2.055.597
2028	1.731.002	2043	2.080.263
2029	1.753.849	2044	2.105.225
2030	1.776.696	2045	2.130.487
2031	1.799.542	2046	2.156.052
2032	1.822.389	2047	2.181.924
2033	1.845.235	2048	2.208.106
2034	1.868.082	2049	2.234.602

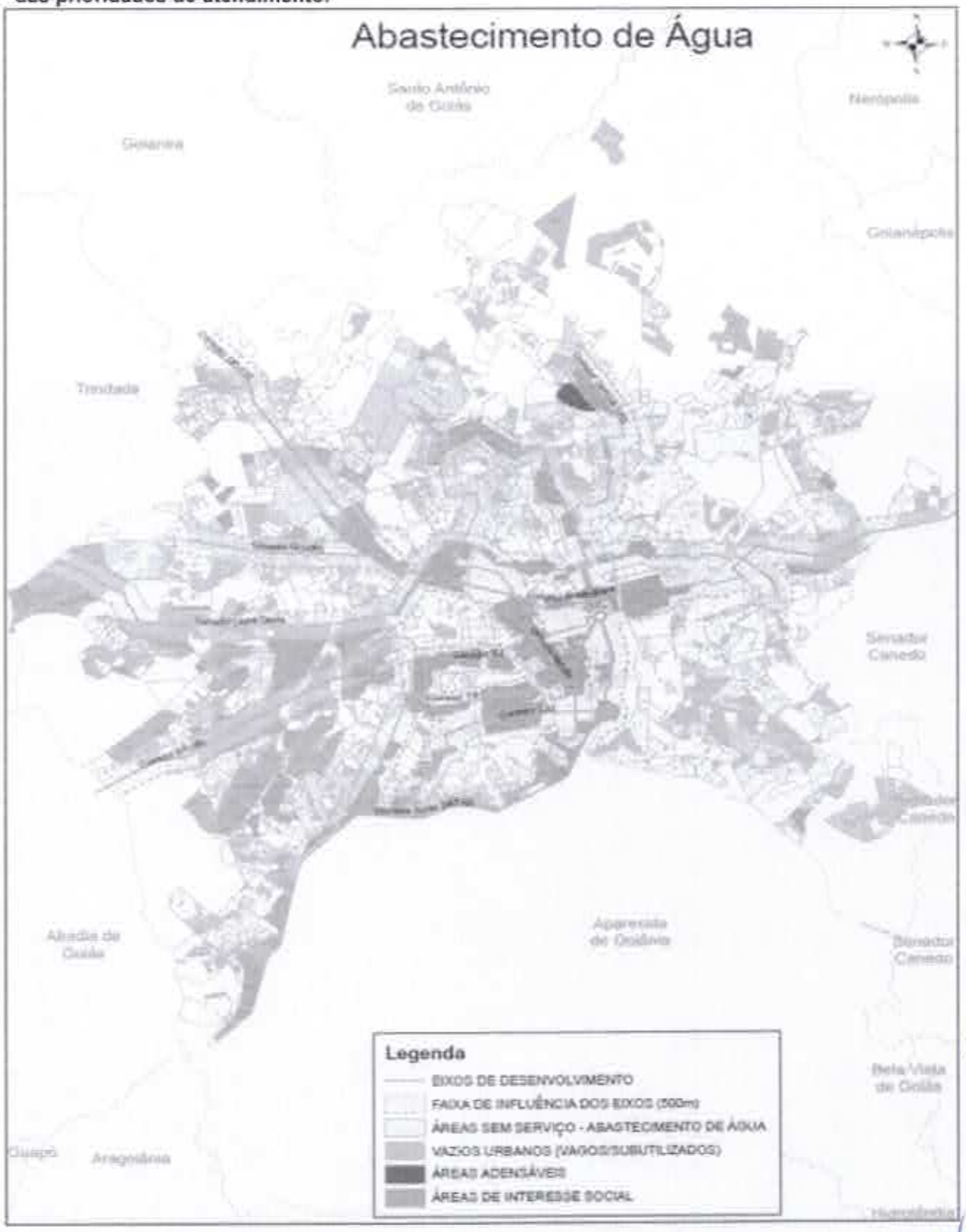
*Nota: Ano referência 2018 (1.502.537 habitantes).

3.3. Priorização de cobertura dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário

De forma a alinhar as diretrizes trazidas pelo Projeto de Revisão do Plano Diretor de Goiânia às informações técnicas e diretrizes do Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia – PMSB, utilizamos como recurso a apresentação dos mapas 1 e 2, apresentados a seguir, que tratam da situação atual (2019) dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário, respectivamente, identificando as demandas do município conforme prioridades apresentadas a seguir:

- Áreas Adensáveis;
- Eixos De Desenvolvimento E Suas Respectivas Faixas De Influência;
- Áreas De Interesse Social;
- Área De Influência De 500 Metros A Partir Do Eixo De Desenvolvimento;
- Indicação Das Áreas Referentes A Vazios Urbanos (Vagos / Subutilizados);
- Áreas Sem Serviço De Esgoto Sanitários, Conforme PMSB;
- Áreas Sem Serviço De Abastecimento Água, Conforme PMSB;
- Viabilidade Técnica Econômica.

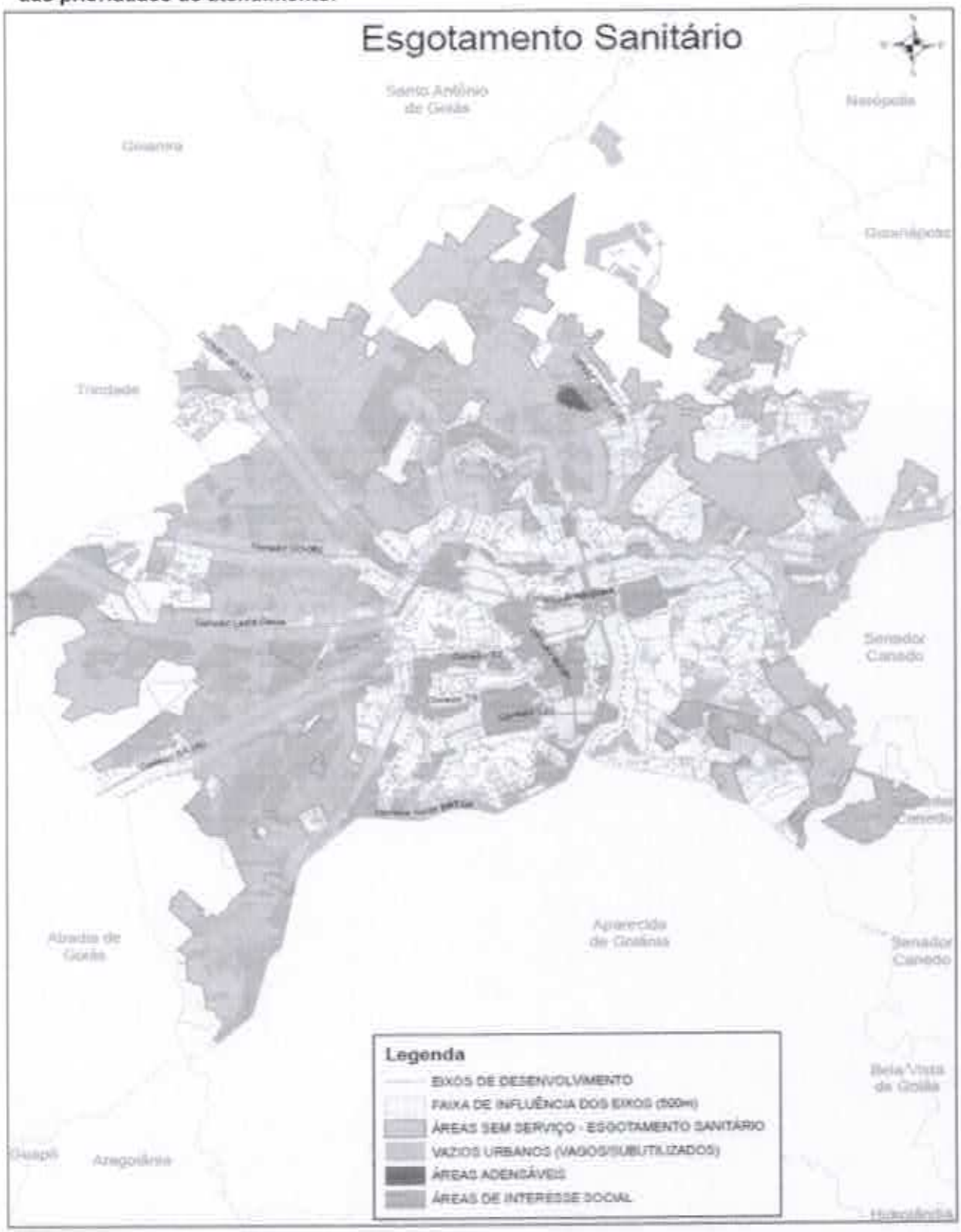
Mapa 1 – Situação atual do sistema de abastecimento de água de Goiânia e identificação das prioridades de atendimento.



Fonte: Agência de Regulação de Goiânia

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 95

Mapa 2 – Situação atual do sistema de esgotamento sanitário de Goiânia e identificação das prioridades de atendimento.



Fonte: Agência de Regulação de Goiânia

CONFERIDO PROJ

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 96

Feitas as considerações anteriores, passaremos à contextualização das demandas e definição das metas a serem alcançadas.

4. ATENDIMENTO ÀS DEMANDAS DE SERVIÇOS

4.1. Abastecimento de Água Tratada

A partir da constatação das limitações de disponibilidades hídricas dos mananciais explorados, das capacidades atuais dos sistemas produtores, do aumento progressivo do consumo, em função do crescimento populacional e de atividades, estabeleceu-se como obrigação incondicional da concessionária o desenvolvimento de projetos, a execução de obras e instalações para o incremento de mananciais, barramento, tratamento, adução e reservação de água tratada, para o abastecimento do município e respectivas conurbações.

A avaliação das intervenções necessárias no Sistema de Abastecimento de Água de Goiânia não admite a visão fragmentada do atendimento, de cada área de abrangência. Portanto, as soluções para o atendimento às demandas terão obrigatoriamente que promover a adequada integração entre os sistemas produtores de água, fundamentando-se nos seguintes princípios:

- Garantia de disponibilização regular e contínua de água tratada à população;
- Garantia de reservação para cada setor de abastecimento (CR) específico, com a devida previsão de volume necessário, eliminando-se os déficits apresentados pelos sistemas;
- Implementação de novo(s) sistema(s) produtore(s), com barramentos que assegurem o balanço hídrico conforme PMSB;
- Articulação entre outorgas, vazões disponíveis e possibilidades de manobras na rede para o abastecimento a partir de diferentes sistemas de captação, tratamento e adução assegurarem a regularidade do abastecimento à população;
- Garantia da boa qualidade da água tratada distribuída à população;
- Controle permanente da redução da perda de água tratada no sistema de abastecimento;
- Melhoria da qualidade dos serviços prestados à população.

CONFERIDO PROJ

Ainda considerando o atendimento às demandas, os dados apresentados a seguir, nas tabelas referentes ao abastecimento de água, não serão considerados isoladamente, mas servirão de subsídio para, juntamente com as obrigações de investimentos propostas, servirem de parâmetros para assegurarem a universalização e boa qualidade dos serviços contratados.

Tabela 2 – Projeção populacional a ser atendida e respectiva projeção de cobertura dos serviços de abastecimento de água

Ano	População total	% de atendimento	População a atender
2020	1.548.230	99,0%	1.532.748
2021	1.571.077	99,4%	1.561.651
2022	1.593.923	99,7%	1.589.141
2023	1.616.770	100%	1.616.770
2024	1.639.616	100%	1.639.616
2025	1.662.463	100%	1.662.463
2026	1.685.309	100%	1.685.309
2027	1.708.156	100%	1.708.156
2028	1.731.002	100%	1.731.002
2029	1.753.849	100%	1.753.849
2030	1.776.696	100%	1.776.696
2031	1.799.542	100%	1.799.542
2032	1.822.389	100%	1.822.389
2033	1.845.235	100%	1.845.235
2034	1.868.082	100%	1.868.082
2035	1.890.928	100%	1.890.928
2036	1.913.619	100%	1.913.619
2037	1.936.583	100%	1.936.583
2038	1.959.822	100%	1.959.822
2039	1.983.339	100%	1.983.339
2040	2.007.138	100%	2.007.138
2041	2.031.223	100%	2.031.223
2042	2.055.597	100%	2.055.597
2043	2.080.263	100%	2.080.263
2044	2.105.225	100%	2.105.225
2045	2.130.487	100%	2.130.487
2046	2.156.052	100%	2.156.052
2047	2.181.924	100%	2.181.924
2048	2.208.106	100%	2.208.106
2049	2.234.603	100%	2.234.602

Tabela 3 – Projeção do volume de água a ser produzido e consumido e respectiva redução de perdas.

Ano	População atender	Volume produzido m³/ano	Volume consumido m³/ano	Perdas %
2020	1.532.748	111.173.335	86.715.201	22,0%
2021	1.561.651	112.548.254	88.350.379	21,5%
2022	1.589.141	113.804.639	89.905.665	21,0%
2023	1.616.770	115.055.047	91.468.763	20,5%
2024	1.639.616	115.951.594	92.761.275	20,0%
2025	1.662.463	117.567.305	94.053.844	20,0%

CONFERIDO PROJ

2026	1.685.309	119.182.946	95.346.357	20,0%
2027	1.708.156	120.798.657	96.638.926	20,0%
2028	1.731.002	122.414.298	97.931.438	20,0%
2029	1.753.849	124.030.009	99.224.007	20,0%
2030	1.776.696	125.645.720	100.516.576	20,0%
2031	1.799.542	127.261.361	101.809.089	20,0%
2032	1.822.389	128.877.072	103.101.658	20,0%
2033	1.845.235	130.492.713	104.394.170	20,0%
2034	1.868.082	132.108.424	105.686.739	20,0%
2035	1.890.928	133.724.065	106.979.252	20,0%
2036	1.913.619	135.328.744	108.262.995	20,0%
2037	1.936.583	136.952.729	109.562.183	20,0%
2038	1.959.822	138.596.162	110.876.930	20,0%
2039	1.983.339	140.259.255	112.207.404	20,0%
2040	2.007.138	141.942.304	113.553.843	20,0%
2041	2.031.223	143.645.549	114.916.439	20,0%
2042	2.055.597	145.369.232	116.295.386	20,0%
2043	2.080.263	147.113.599	117.690.879	20,0%
2044	2.105.225	148.878.898	119.103.118	20,0%
2045	2.130.487	150.665.379	120.532.303	20,0%
2046	2.156.052	152.473.297	121.978.637	20,0%
2047	2.181.924	154.302.909	123.442.327	20,0%
2048	2.208.106	156.154.476	124.923.581	20,0%
2049	2.234.603	158.028.261	126.422.609	20,0%

Tabela 4 – Projeção de vazões de trabalho para abastecimento de água, no Município de Goiânia

Ano	Vazões de trabalho l/s		
	Média	Máxima diária	Máxima horária
2020	3.846	4.807	7.211
2021	3.893	4.867	7.300
2022	3.937	4.921	7.381
2023	3.980	4.975	7.463
2024	4.011	5.014	7.521
2025	4.067	5.084	7.626
2026	4.123	5.154	7.730
2027	4.179	5.223	7.835
2028	4.235	5.293	7.940
2029	4.291	5.363	8.045
2030	4.346	5.433	8.149
2031	4.402	5.503	8.254
2032	4.458	5.573	8.359
2033	4.514	5.643	8.464
2034	4.570	5.712	8.569
2035	4.626	5.782	8.673
2036	4.681	5.852	8.778
2037	4.738	5.922	8.883
2038	4.794	5.993	8.989
2039	4.852	6.065	9.097
2040	4.910	6.138	9.207

CONFERIDO PROJ

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 99

2041	4.969	6.211	9.317
2042	5.029	6.286	9.429
2043	5.089	6.361	9.542
2044	5.150	6.438	9.656
2045	5.212	6.515	9.772
2046	5.274	6.593	9.890
2047	5.338	6.672	10.008
2048	5.402	6.752	10.128
2049	5.467	6.833	10.250

4.2. Esgotamento Sanitário

O diagnóstico e avaliação técnica da situação atual dos serviços e capacidade das redes e demais instalações apontam para a necessária e urgente expansão do sistema de esgotamento e de adequação das Estações de Tratamento de Esgoto - ETE's, não apenas para melhoria da qualidade do efluente tratado, mas também para otimização do sistema existente, com a eliminação de lançamentos indevidos.

Assim, o Plano de Gestão no sistema de esgotamento sanitário, ao longo do período de 30 anos, deverá se pautar pelos seguintes princípios:

- Garantia da universalização dos serviços à população, com a ampliação gradativa do sistema, dentro dos limites de prazos estabelecidos pelo Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia;
- Eliminação gradativa de soluções de esgotamento sanitário que não prevejam o seu devido e adequado tratamento;
- Garantia de competente dimensionamento das estações de tratamento de esgoto e adequado tratamento de todo o esgoto público coletado, assegurando que seus efluentes não contamine o lençol freático e os cursos d'água do Município;
- Garantia do adequado dimensionamento das redes de esgoto com o controle permanente da redução de precipitações, em pontos do sistema, causadas por fatores diversos;

Os dados apresentados nas tabelas a seguir, referentes ao atendimento às demandas de esgotamento sanitário não serão considerados isoladamente, mas servirão de subsídio para, juntamente com as obrigações de investimentos, servirem de parâmetros para assegurarem a universalização e boa qualidade dos serviços contratados.

CONFERIDO PROAD

Tabela 5 – Projeção da população a ser atendida e respectiva projeção de cobertura dos serviços de esgotamento sanitário

Ano	População total	% de atendimento	População a atender
2020	1.548.230	77,0%	1.192.137
2021	1.571.077	80,0%	1.256.862
2022	1.593.923	83,0%	1.322.956
2023	1.616.770	86,0%	1.390.422
2024	1.639.616	88,0%	1.442.862
2025	1.662.463	90,0%	1.496.217
2026	1.685.309	92,0%	1.550.484
2027	1.708.156	94,0%	1.605.667
2028	1.731.002	96,0%	1.661.762
2029	1.753.849	98,0%	1.718.772
2030	1.776.696	100,0%	1.776.696
2031	1.799.542	100,0%	1.799.542
2032	1.822.389	100,0%	1.822.389
2033	1.845.235	100,0%	1.845.235
2034	1.868.082	100,0%	1.868.082
2035	1.890.928	100,0%	1.890.928
2036	1.913.619	100,0%	1.913.619
2037	1.936.583	100,0%	1.936.583
2038	1.959.822	100,0%	1.959.822
2039	1.983.339	100,0%	1.983.339
2040	2.007.138	100,0%	2.007.138
2041	2.031.223	100,0%	2.031.223
2042	2.055.597	100,0%	2.055.597
2043	2.080.263	100,0%	2.080.263
2044	2.105.225	100,0%	2.105.225
2045	2.130.487	100,0%	2.130.487
2046	2.156.052	100,0%	2.156.052
2047	2.181.924	100,0%	2.181.924
2048	2.208.106	100,0%	2.208.106
2049	2.234.602	100,0%	2.234.602

Tabela 6 – Projeção do volume de geração de esgoto, em função da projeção de população atendida

Ano	População atendida	Volume contribuição doméstica m³/ano	Volume infiltração m³/ano	Volume coletado m³/ano
2020	1.192.137	53.956.125	12.308.293	66.264.418
2021	1.256.862	56.885.556	12.794.097	69.679.653
2022	1.322.956	59.876.993	13.466.900	73.343.829
2023	1.390.422	62.930.509	14.153.664	77.084.173
2024	1.442.862	65.303.938	14.413.691	79.717.629
2025	1.496.217	67.718.768	14.946.685	82.665.453

2026	1.550.484	70.174.919	15.488.799	85.663.718
2027	1.605.667	72.672.472	16.040.052	88.712.524
2028	1.661.762	75.211.344	16.600.424	91.811.769
2029	1.718.772	77.791.622	17.169.935	94.961.557
2030	1.776.696	80.413.261	17.320.540	97.733.801
2031	1.799.542	81.447.271	17.543.259	98.990.530
2032	1.822.389	82.481.326	17.765.989	100.247.315
2033	1.845.235	83.515.336	17.988.708	101.504.044
2034	1.868.082	84.549.391	18.211.438	102.760.829
2035	1.890.928	85.583.401	18.434.157	104.017.558
2036	1.913.619	86.610.396	18.655.366	105.265.762
2037	1.936.583	87.649.747	18.879.236	106.528.982
2038	1.959.822	88.701.544	19.105.787	107.807.330
2039	1.983.339	89.765.963	19.335.056	109.101.018
2040	2.007.138	90.843.154	19.567.077	110.410.231
2041	2.031.223	91.933.272	19.801.882	111.735.154
2042	2.055.597	93.036.472	20.039.505	113.075.976
2043	2.080.263	94.152.910	20.279.979	114.432.888
2044	2.105.225	95.282.745	20.523.339	115.806.083
2045	2.130.487	96.426.138	20.769.619	117.195.756
2046	2.156.052	97.583.252	21.018.854	118.602.105
2047	2.181.924	98.754.251	21.271.081	120.025.331
2048	2.208.106	99.939.302	21.526.334	121.465.635
2049	2.234.603	101.138.574	21.784.650	122.923.223

Tabela 7 – Projeção da vazão de geração de esgoto

Ano	Vazões de trabalho L/s		
	Média	Máxima diária	Máxima horária
2020	2.101	2.627	3.940
2021	2.210	2.762	4.143
2022	2.326	2.907	4.361
2023	2.444	3.055	4.583
2024	2.528	3.160	4.740
2025	2.621	3.277	4.915
2026	2.716	3.395	5.093
2027	2.813	3.516	5.274
2028	2.911	3.639	5.459
2029	3.011	3.764	5.646
2030	3.099	3.874	5.811
2031	3.139	3.924	5.886
2032	3.179	3.974	5.960
2033	3.219	4.023	6.035
2034	3.259	4.073	6.110
2035	3.298	4.123	6.184

CONFERIDO PROJU

2036	3.338	4.172	6.259
2037	3.378	4.223	6.334
2038	3.419	4.273	6.410
2039	3.460	4.324	6.487
2040	3.502	4.376	6.565
2041	3.544	4.429	6.644
2042	3.586	4.482	6.723
2043	3.629	4.536	6.804
2044	3.673	4.590	6.886
2045	3.717	4.645	6.968
2046	3.761	4.701	7.052
2047	3.806	4.757	7.136
2048	3.852	4.814	7.222
2049	3.898	4.872	7.309

A partir das informações e dos mapas anteriormente apresentados foram definidos os investimentos necessários para o alcance das metas estabelecidas, conforme as necessidades identificadas pelo Município, priorizando as necessidades e o crescimento ordenado da Capital.

5. PRINCÍPIOS, METAS E AÇÕES PARA A AMPLIAÇÃO E MELHORIA DOS SERVIÇOS DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA

As metas a serem alcançadas pela concessionária partem do pressuposto do alcance da adequada qualidade e da universalização dos serviços de abastecimento de água, previstos no Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia, no Contrato de Programa e respectivos anexos, nas regulamentações e legislações para o seu atendimento, bem como no rigoroso cumprimento dos limites estabelecidos pelos indicadores de adequação da prestação dos serviços apresentados no item 8 deste documento. Têm por perspectiva a ampliação gradual e progressiva das ações, até a total cobertura na área atendível, conforme indicado no Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia.

O atendimento às metas apontadas pelo Município, através do PMSB, em consonância com o planejamento urbano e ocupação ordenada do território, no horizonte de prazo de vigência do contrato de concessão exigem que as obras e ações estruturais e estruturantes garantam o efetivo abastecimento da população, com água tratada de qualidade e a eficácia do

CONFERIDO PROJ

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 103

sistema. Com este propósito, para os serviços de abastecimento de água, o Plano de Gestão do Prestador deverá assegurar, dentre outros:

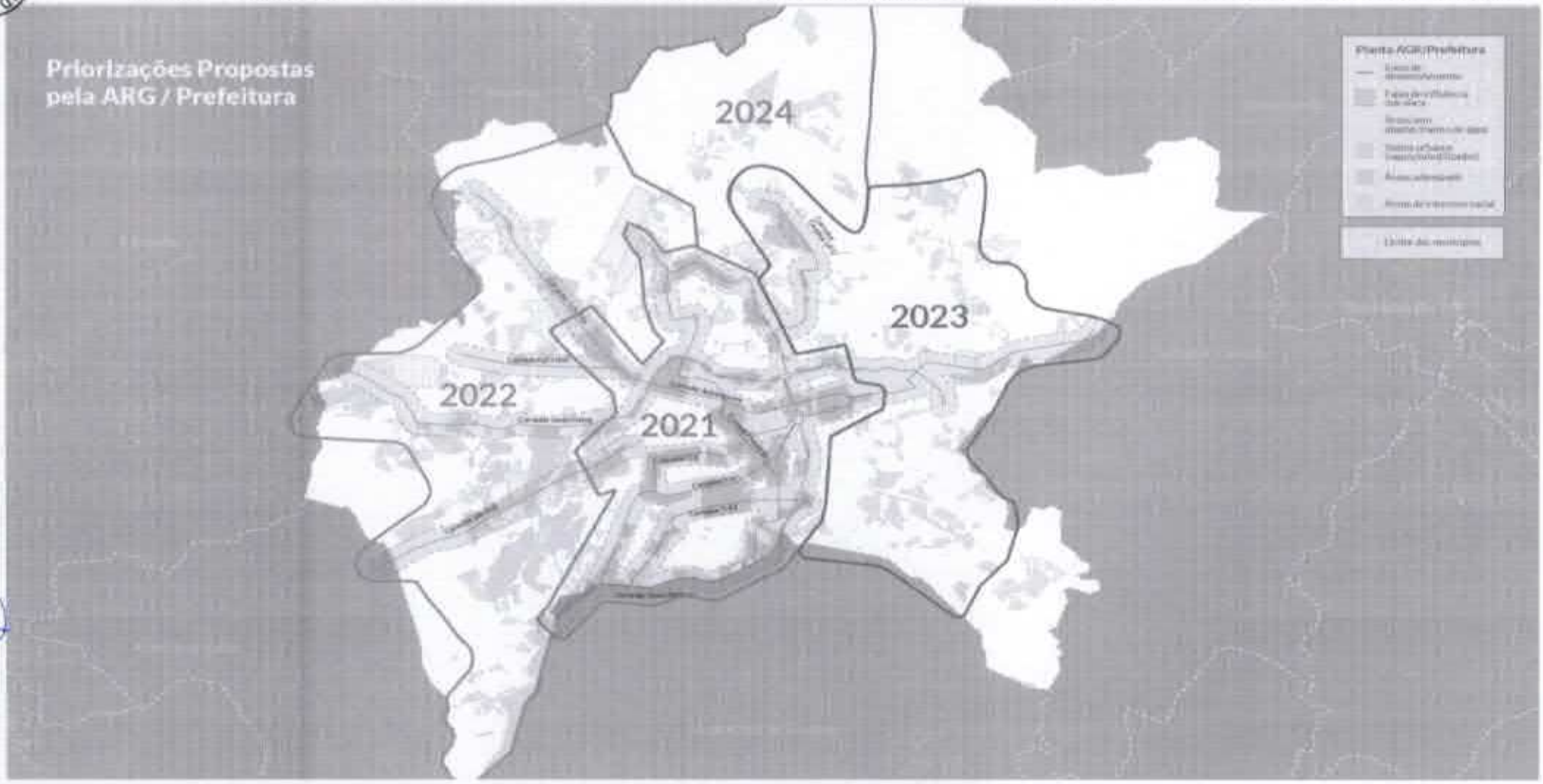
- Ampliação e melhorias dos sistemas de abastecimento de água;
- Alternativas estratégicas de manobras entre sistemas, que assegurem a continuidade do abastecimento;
- Novas alternativas de captações e reservação, com respectivas infraestruturas de tratamento e distribuição;
- Volume adequado e suficiente de água disponível ao consumo de cada cidadão e das demais atividades.

O Mapa 3 a seguir traz a indicação das regiões e prazos estabelecidos pelo Municipio para a universalização e melhoria do sistema de abastecimento de água, dentro da perspectiva de planejamento urbano do Municipio.

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524.6383 – seinfra.secger@gmail.com

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 104

Mapa 3 – Configuração esquemática das regiões e respectivos prazos para o alcance da universalização dos serviços de abastecimento de água



Obs.: A configuração precisa das regiões, identificadas no mapa, a serem atendidas será objeto de detalhamento a ser realizado pela ARG, com base em critérios técnicos.

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 105

Como forma de estabelecer maior clareza às obrigações da concessionária, a Tabela 8 apresenta os investimentos a serem realizados, no horizonte de 5 anos, para o efetivo alcance da universalização dos serviços e para as necessárias melhorias do Sistema de Abastecimento de Água do Município de Goiânia.

Tabela 8 – Sistema de Abastecimento de Água – 2020 a 2024.

Regiões	Obras	Cronograma	Valor (R$)
Centro/ Sul	•Booster Cascalho – ampliação da capacidade de recalque, até o CR Pedro Ludovico - Vazão: 1.000 l/s - Potência: 1200 CV (5 bombas)	2020	R$ 7.090.000,00
	•Booster ETAG – conclusão da implantação - Vazão: 4.800 l/s - Potência: 500 CV (3 bombas)		R$ 13.284.763,53
	AAT ETAG/ SENAC – duplicação da adutora com extensão de 2.946 m •Elevatória SENAC – substituição da elevatória atual com aumento da capacidade de recalque de 1.500 l/s para 3.000 l/s •Adutora de Água Tratada - Aço DN 1.626 mm;		R$ 9.520.225,33
	Booster e AAT João Leite / Cristina e CR Cristina •Booster João Leite - Vazão: 2.100 l/s - Potência: 2500 CV (4 bombas) •Adutora de Água Tratada - Extensão: 4.793,25 m - Diâmetro: 1.200 mm - Material: Aço •Centro de Reservação - CR Apoiado – 10.000 m³	2021	R$ 38.770.400,00
Noroeste / Sudoeste	•Rede de Distribuição - Conjunto Estrela Dalva I, Finsocial, Morada do Sol, Tremendão, Condomínio Fortaleza, Jardim Curitiba, Jardim Liberdade, Brisas da Mata, Estrela Dalva, Alto do Vale, Recanto do Bosque, Boa Vista, Floresta e São Domingos, Boa Vista, Floresta, Jardim Vitória e São Carlos	2021	R$ 5.574.518,95
	•Centro de Reservação - Curitiba 1: 2.667 m³ - Curitiba 2: 5.000 m³	2022	R$ 4.450.804,10
	•Adutora de Água Tratada - CR Recanto > Caixa 1: F°F°, DN 800 mm - Caixa 1 > Caixa 2: F°F°, DN 500 mm - Caixa 1 > Jd. Cerrado: F°F°, DN 400 mm - Caixa 2 > CR São José: F°F°, DN 700 mm	2022	R$ 38.795.112,70

CONFERIDO PROJ

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 106

Noroeste / Sudoeste	- Caixa 2 > Santa Rita: F°F°, DN 500 mm - Caixa 3 > Buena Vista: F°F°, DN 500 mm •Centro de Reservação - Santa Rita: 2.100 m³ - São José: 3.000 m³ - Bertin Belchior: 2.000 m³ •Ressetorização de redes de distribuição – extensão de 24 km		
Leste/ Sudoeste	•Adutora de Água Tratada - Derivação > CR Guanabara - CR Guanabara > CR Ceasa - CR Ceasa > CR Recreio do Ipê - CR Ceasa > CR Minas Gerais - Derivação 6A > Booster Vila Pedroso - Booster Vila Pedroso > CR Vila Pedroso - Derivação 1D > CR Itatiaia - CR Itatiaia > CR Campus - CR Itatiaia > CR Pompéia - CR Privê Itanhangá > CR Orlando de Moraes •Centro de Reservação - Ceasa: 1.000 m³ - Minas Gerais: 1.000 m³ - Privê Itanhangá: 1.000 m³ •Elevatória/ Booster - EAT Guanabara > Ceasa - EAT Ceasa > Recreio do Ipê - Booster Vila Pedroso - EAT Itatiaia > Campus - EAT Privê Itanhangá > Orlando de Moraes	2023	R$ 79.084.936,27
	Linhão GYN/APA – Execução de todo o conjunto de adutoras, sub-adutoras, estações elevatórias e centros de reservação para incremento e pleno abastecimento das regiões sul e leste de Goiânia •Adutora de Água Tratada - Extensão: 5.356,10 m - Diâmetro: 1.500 mm - Material: Aço •Centro de Reservação - Gameleira: 10.000 m³ (x2)	2024	R$ 56.825.490,90
Norte	•Ampliação do Sistema de Produção de Água Mauro Borges para 6.000 l/s - Implantação do 5º conjunto motobomba na Elevatória de Água Bruta; - Implantação 3º módulo de tratamento na Estação Mauro Borges, ampliando a capacidade de tratamento de 4.000 L/s para 6.000 l/s.	2024	30.600.000,00

Norte	•Adutora de Água Tratada - Meia Ponte > CR Paineiras – extensão 9km - Diâmetro: 800 mm - Material: F°F° - CR Curitiba > Booster Liberdade – extensão 2km - Diâmetro: 1.000 mm - Material: F°F° - Booster Liberdade > CR Solar Ville - extensão 2,4km - Diâmetro: 1.000 mm - Material: F°F° - CR Solar Ville > CR Recanto - extensão 4,5km - Diâmetro: 800 mm - Material: F°F° •Centro de Reservação - Paineiras: 5.000 m³ - Recanto: 5.000 m³ - Solar Ville: 5.000 m³ •Booster Liberdade - Vazão: 1.585 l/s - Material: 500 CV	2020	R$ 15.000.000,00
	Rede de Abastecimento João Paulo II - Obra Direta	2020	R$ 21.000,00
Estudo	Estudo Hidrológico da Região Metropolitana	2020	R$ 1.757.712,77
Captação	Projeto de Barramento do Sistema Produtor	2021	R$ 5.000.000,00
	Início das Obras de Barramento do Sistema Produtor	2023	R$ 20.192.307,69
		2024	R$ 121.153.846,15
TOTAL			**R$ 447.121.118,40**

Mesmo que não relacionados na tabela anterior, também serão consideradas obrigações da concessionária todos os demais investimentos destinados ao efetivo alcance da universalização dos serviços, nos prazos indicados no Mapa 3.

Para a melhoria, modernização e atendimento às demandas eventuais do sistema; para o atendimento a outras demandas identificadas pela concessionária ou pelo Município, a concessionária deverá assegurar o acréscimo de 15% sobre os investimentos previstos na Tabela 8 e sobre os demais montantes de investimentos estabelecidos por este Plano de Gestão; bem como deverá assegurar os investimentos necessários para a progressiva redução de perdas, os investimentos estruturantes, indicados na Tabela 9. Todas as aplicações de recursos que envolvam ampliações e melhorias do sistema deverão ter a anuência da Agência de Regulação de Goiânia e do Município.

CONFERIDO PROJ.

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524.8383 – seinfra.secger@gmail.com

www.goiania.go.gov.br

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-07 pg. 108

Tabela 9 - Resumo dos investimentos a curto prazo

Período	Ano	Ligações	Redes	Ampliação	Estruturais	Estruturantes	Total
Ano 1	2020	2.852.294,16	5.501.272,90	98.284.898,91	106.638.465,97	32.751.949,14	139.390.415,11
Ano 2	2021	1.267.705,15	2.445.046,55	30.456.943,93	34.169.695,63	14.457.853,96	48.627.549,60
Ano 3	2022	1.267.705,15	2.445.046,55	111.400.747,55	115.113.499,25	25.645.114,51	140.758.613,76
Ano 4	2023	1.267.874,88	2.445.373,91	59.241.705,00	62.954.953,79	17.821.332,69	80.776.286,48
Ano 5	2024	1.267.535,43	2.444.719,19	147.736.823,01	151.449.077,63	29.254.376,86	180.703.454,49
TOTAL		7.923.114,78	15.281.459,10	447.121.118,40	470.325.692,28	119.930.627,16	590.256.319,44

Os investimentos previstos neste Plano deverão ser revistos e atualizados quadrienalmente, tendo em vista as obras realizadas, as diretrizes do Planejamento Estratégico de Engenharia e os detalhamentos dos projetos básicos e executivos decorrentes, mediante entendimento das partes contratantes para a adequação dos serviços e o cumprimento dos instrumentos da prestação dos serviços, sem qualquer prejuízo das metas de universalização e melhoria da qualidade do serviço.

Além das obras a serem concluídas no período de 2020 a 2024, os investimentos a médio e longo prazos, realizados dentro da vigência do contrato, estão indicados na Tabela 10 a seguir e buscam a manutenção da universalização dos serviços e a segurança hídrica da população.

Tabela 10 – Investimentos a médio e longo prazos

Período	Ano	Ligações	Redes	Ampliações	Estruturais	Estruturantes	Total
Ano 6-10	2025-2029	6.338.695,50	12.225.560,11	558.653.846,15*	577.218.101,76*	119.594.615,11	696.812.716,88
Ano 11-15	2030-2034	6.338.525,77	12.225.232,75	0,00	18.563.758,52	36.750.773,63	55.314.532,15
Ano 16-20	2035-2039	6.395.554,68	12.335.225,47	0,00	18.730.780,15	35.494.693,12	54.225.473,28
Ano 21-25	2040-2044	6.763.187,48	13.044.285,70	0,00	19.807.473,16	36.937.330,83	56.744.804,00
Ano 26-30	2045-2049	5.708.661,82	11.010.402,42	0,00	16.719.064,24	28.655.920,52	45.374.984,76
TOTAL		31.544.624	60.840.707	558.653.846	651.039.179	171.407.531	908.472.511

*Estes investimentos são correspondentes as ações necessárias para a implantação de um (ou mais) novo sistema produtor por barramento.

Para o período de 2025 a 2029, considerando a criticidade e vulnerabilidade do Sistema Meia Ponte, nos períodos de estiagem, a concessionária deverá implantar pelo menos mais um novo sistema produtor, com captação por barramento, com volume de reservação de no mínimo 100 hm³ de água bruta, para o acréscimo de abastecimento de no mínimo 4 m³/s, para a região metropolitana conurbada.

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524.8383 – seinfra.secger@gmail.com

www.goiania.go.gov.br

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 109

O Plano de Gestão do Prestador será permanentemente orientado pelo Planejamento Estratégico de Engenharia de Estruturação do Sistema de Abastecimento de Água de Goiânia e conturbações, desenvolvido pela Concessionária, pautada pelo Plano Municipal de Saneamento Básico e pela regulação dos referidos serviços. Este planejamento técnico, para a garantia da universalização e adequada qualidade dos serviços de abastecimento de água deverá ser elaborado, de imediato e homologado pela Agência de Regulação, Controle e Fiscalização de Goiânia, com previsão de rigoroso acompanhamento e atualização a cada quatro anos, com a finalidade de manter consonância com o crescimento do Município e o atendimento às demandas da população.

O Planejamento Estratégico de Engenharia de Estruturação do Sistema de Abastecimento de Água de Goiânia e conurbações deverá considerar o equilíbrio do contrato de concessão, observando o horizonte de trinta anos; considerar os dados demográficos e respectivas projeções de demandas; a programação de obras e investimentos para o alcance dos objetivos propostos, bem como outros aspectos técnicos que assegurem o pleno atendimento à população.

6. PRINCÍPIOS, METAS E AÇÕES PARA A AMPLIAÇÃO E MELHORIA DOS SERVIÇOS DE ESGOTAMENTO SANITÁRIO

As metas a serem alcançadas pela concessionária partem do pressuposto do alcance da adequada qualidade e ampliação da prestação dos serviços de esgotamento sanitário, previstos no Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia, no Contrato de Programa e respectivos anexos, nas regulamentações e legislações para o seu atendimento, bem como no rigoroso cumprimento dos limites estabelecidos pelos indicadores de adequação da prestação dos serviços apresentados no item 8 deste documento. As referidas metas têm por perspectiva a ampliação gradual e progressiva das ações, até a total cobertura na área atendível, conforme indicado no Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia.

O atendimento às metas apontadas pelo Município através do PMSB, em consonância com o planejamento urbano e ocupação ordenada do território, no horizonte de prazo da vigência do Contrato de Concessão, exigem que as obras e ações estruturais e estruturantes, assim como as melhorias e

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524.8383 – seinfra.secger@gmail.com

www.goiania.go.gov.br

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 110

manutenções garantam a efetiva e adequada prestação dos serviços de esgotamento sanitário, desde a coleta, até o correto tratamento e adequada destinação dos efluentes. Com este propósito, para os serviços de esgotamento sanitário, o Plano de Gestão do Prestador deverá assegurar, dentre outros:

- Ampliações e melhorias do Sistema de Esgotamento Sanitário;
- Cumprimento dos prazos para o alcance da universalização dos serviços;
- Construção e instalação das obras e equipamentos que se fizerem necessários para a adequada ampliação da rede coletora, necessárias recalques, correto tratamento e destinação dos efluentes;
- Manutenção e adequações do sistema para a gradativa e total eliminação de outras alternativas de esgotamento sanitário que não sejam através de redes coletoras e estações de tratamento;
- □□□□á□□□ã□□□□as de melhoria da ETE Hélio de Seixo Brito e ampliação da ETE Parque Atheneu.

O Mapa 4 e a Tabela 11 a seguir trazem a indicação das regiões, discriminação dos serviços, o montante de investimentos e prazos estabelecidos pelo Município para a melhoria do sistema de esgotamento sanitário, dentro da perspectiva do planejamento urbano do município e do cumprimento das metas estabelecidas pelo Plano Municipal de Saneamento Básico, enquanto que a Tabela 13 aponta para o alcance da universalização, a sua manutenção e melhorias no citado sistema.

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524.8383 – seinfra.secger@gmail.com

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 111

CONFERIDO

Mapa 4 – Configuração esquemática das regiões e respectivos prazos de ampliação, reestruturação e melhoria do sistema de esgotamento sanitário



Obs.: A configuração precisa das regiões, identificadas no mapa, a serem atendidas será objeto de detalhamento a ser realizado pela ARG, com base em critérios técnicos.

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 112

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524.8383 – seinfra.secgen@gmail.com

Como forma de estabelecer com clareza as obrigações da concessionária, a Tabela 11 apresenta os investimentos estruturais, para horizonte de 6 (seis) anos, considerando que o prazo para universalização do atendimento dos serviços de esgotamento sanitário, previsto no Plano Municipal de Saneamento Básico é de 12 anos. Portanto, para além das obras indicadas na tabela a seguir, o montante de investimentos definidos na Tabela 13, ao longo dos anos seguintes, deverão assegurar, não apenas a universalização estabelecida pelo PMSB, mas também as ampliações e melhorias necessárias à adequada prestação dos serviços e manutenção da referida universalização.

Tabela 11 – Sistema de Esgotamento Sanitário – 2020 a 2025

Regiões	Obras	Cronograma	Valor (R$)
Central	• Ampliação ETE Hélio Seixo de Britto - Vazão - 2.200 l/s - 1° Etapa - Tratamento Secundário	2020	R$ 95.498.588,23
	• Interceptor - Anicuns: Extensão - 2.153 m. Vazão - 137,7 l/s. Estação Elevatória de Esgoto - João Vaz: Vazão - 29,6 l/s. Vazão - 20 cv.	2020	R$ 3.060.000,00
	• Ampliação ETE Hélio Seixo de Britto - Implantação do tratamento secundário, com capacidade de 3.200 l/s, com instalação de tanques de aeração, sistema de aeração, decantadores secundários, estações elevatórias de recirculação do lodo, centrífuga de adensamento do lodo e subestação - Implantação do Tratamento Terciário (Desinfecção)	2023	R$ 51.500.000,00
Noroeste	Rede Coletora de Esgoto Jardim Nova Esperança/ Jardim Petrópolis • Rede Coletora de Esgoto - 2019: Extensão - 21.509,48 m. Vazão - 44,65 l/s. - 2020: Extensão - 90.342,33 m. Vazão - 109,67 l/s. - 2021: Extensão - 12.900,70 m. Vazão - 34,10 l/s.	2021	R$ 17.936.790,39
	Região Noroeste RCE Caveirinha + Interceptores/ RCE Meia Ponte Norte • Rede Coletora de Esgoto - 2020: Extensão - 28.166,22 m. - 2021: Extensão - 42.249,33 m. • Interceptores - Meia Ponte: Extensão - 1.986 m. Vazão - 234,67 l/s. - Pinguela Preta: Extensão - 9.770 m. Vazão - 151,22 l/s. • Estação Elevatória de Esgoto - Recanto do Bosque: Vazão - 3,48 l/s.	2021	R$ 59.152.407,91

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524 8383 – seinfra.secger@gmail.com

www.goiania.go.gov.br

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.00000524-0 / pg. 113

Norte	Bacia João Leite / complemento • Elaboração de projeto - RCE, interceptor, EEE Recanto das Minas Gerais e adjacências • Rede Coletora de Esgoto - 2022: Extensão - 70.115 m. • Interceptor - Extensão - 3.677 m. Vazão - 117,24 l/s.	2022	R$ 41.200.000,00
Sudeste	Intermediário Meia Ponte Jusante • Estação Elevatória de Esgoto - MP04: Vazão - 610 l/s. Potência - 200 cv. - Aruanã: Vazão - 840 l/s. Potência - 175 cv. - Gameleira 1: Vazão – 844 l/s Potência - 200 cv. - Gameleira 2: Vazão - 858 l/s, Potência - 150 cv. - Caiçara: Vazão - 15 l/s Potência - 13 cv. • Interceptor - Extensão - 9.508 m. • Ampliação ETE Pq. Atheneu - 600 l/s.	2020	R$ 26.146.251,73
	Intermediário Meia Ponte Montante • Estação Elevatório de Esgoto - Criméia: Vazão - 11 l/s. Potência - 10 cv. - Vila Viana: Vazão - 103 l/s. Potência - 40 cv. - Jaó: Vazão - 27 l/s. Potência - 25 cv. - Rasmussen: Vazão - 13 l/s. Potência - 10 cv. • Interceptores - 2020: Extensão - 7.315 m. Vazão - 528 l/s. - 2021: Extensão - 6.627 m. Vazão - 158 l/s.	2021	R$ 15.035.000,00
	ETE Parque Atheneu • Ampliação e melhoria do tratamento preliminar • Tratamento Terciário – tratamento biológico aeróbio com implantação de sistema de aeração • Ampliação da capacidade da lagoa de decantação	2023	R$ 10.300.000,00
Sudoeste	• Rede Coletora de Esgoto - Extensão -186.000 m. Vazão - 425 l/s. • Interceptor - Extensão - 8.325 m. Vazão - 441,55 l/s. •Estação Elevatória de Esgoto - Baliza: Vazão -131 l/s. Potência - 140 cv. - Rodeio: Vazão - 312 l/s. Potência - 180 cv. • ETE Dourados - Vazão - 200l/s. •Rede Coletora de Esgoto Setor Garavelo B	2024	R$ 73.350.206,20
	• Bacia Dourados 2° Etapa - Projeto	2025	R$ 1.678.285,50

CONFERIDO

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524.8383 – seinfra.secger@gmail.com

www.goiania.go.gov.br

Oeste	Bacias Taquaral, Forquinha, Cavalo Morto e Salinas • Rede Coletora de Esgoto - 2020: Extensão - 12.279 m. Vazão - 3,48 l/s. - 2021: Extensão - 362.800 m. Vazão - 90,1 l/s. - 2022: Extensão - 253.400 m. Vazão - 155,17 l/s. - 2023: Extensão - 147.600 m. Vazão - 122,24 l/s. • Rede Coletora Serra Azul • Interceptores - 2020: Extensão - 9.926 m. - 2021: Extensão - 25.580 m.	2025	R$ 170.254.668,06
TOTAL			**R$ 565.112.198,02**

Mesmo que não relacionados na tabela anterior, também serão consideradas obrigações da concessionária todos os demais investimentos destinados ao efetivo alcance da universalização dos serviços, até o ano de 2030 definido pelo Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia.

Para a melhoria, modernização e atendimento a demandas eventuais do sistema; para o atendimento a outras demandas identificadas pela concessionária ou pelo Município a concessionária deverá assegurar o acréscimo de 15% dos investimentos previstos na Tabela 11 e sobre os demais montantes de investimentos. Todas as aplicações de recursos que envolvam ampliações e melhorias do sistema deverão ter a anuência da Agência de Regulação de Goiânia e do Município.

A Tabela 12 a seguir, apresenta o resumo dos investimentos a serem realizados nos primeiros 6 (seis) anos de concessão e que buscam assegurar um expressivo incremento na prestação dos serviços de esgotamento sanitário para o alcance da sua universalização, definida para o ano de 2030.

Tabela 12 - Resumo dos investimentos a curto prazo

Período	Ano	Ligações	Redes	Ampliações	Estruturais	Estruturantes	Total
Ano 1	2020	5.077.084,70	36.104.218,20	128.405.150,50	169.586.453,40	25.437.968,01	195.024.421,41
Ano 2	2021	4.613.734,50	32.809.237,37	95.880.708,16	133.303.680,04	19.995.552,01	153.299.232,04
Ano 3	2022	8.283.768,55	58.907.622,16	90.140.273,76	157.331.664,48	23.599.749,67	180.931.414,15
Ano 4	2023	8.456.141,15	60.133.400,01	142.889.970,32	211.479.511,48	31.721.926,72	243.201.438,20
Ano 5	2024	6.572.298,40	46.736.997,61	57.823.158,45	111.132.454,45	16.669.868,17	127.802.322,62
Ano 6	2025	6.687.345,25	47.555.119,98	49.972.933,82	104.215.399,05	15.632.309,86	119.847.708,90
TOTAL		**39.690.372,55**	**282.246.595,32**	**565.112.195,02**	**887.049.162,89**	**133.057.374,43**	**1.020.106.537,33**

Além das obras a serem concluídas no período de 2020 a 2025, os demais investimentos a serem realizados, ao logo do contrato, com objetivo de

CONFERIDO PROJ

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524.8383 – seinfra.secger@gmail.com

www.goiania.go.gov.br

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 115

ampliação e manutenção da universalização estão indicados na Tabela 13 e serão objetos de detalhamento futuro pelo Planejamento Estratégico de Engenharia de Estruturação do Sistema de Esgotamento Sanitário de Goiânia e conurbações.

Tabela 13 – Investimentos a médio e longo prazos

Período	Ano	Ligações	Redes	Ampliações	Estruturais	Estruturantes	Total
Ano 7-10	2026-2028	20.748.363	147.545.980	16.739.266	185.033.609	27.755.041	212.788.650
Ano 11-15	2029-2033	22.995.533	163.526.075	43.076.384	229.597.992	34.439.699	264.037.691
Ano 16-20	2034-2038	14.361.879	102.130.348	0	116.492.228	17.473.834	133.966.062
Ano 21-25	2039-2043	15.095.254	107.345.527	0	122.440.781	18.366.117	140.806.898
Ano 26-30	2044-2049	16.023.140	113.943.923	0	129.967.063	19.495.059	149.462.123
TOTAL		**89.224.169**	**634.491.853**	**59.815.650**	**783.531.673**	**117.529.751**	**901.061.424**

O Plano de Gestão do Prestador será permanentemente orientado pelo Planejamento Estratégico de Engenharia de Estruturação do Sistema de Esgotamento Sanitário de Goiânia e conurbações desenvolvido pela Concessionária, pautado no Plano Municipal de Saneamento Básico e na regulação dos referidos serviços. Este planejamento técnico, para a garantia da universalização e adequada qualidade dos serviços de esgotamento sanitário, deverá ser elaborado de imediato e homologado pela Agência de Regulação, Controle e Fiscalização de Goiânia, com previsão de rigoroso acompanhamento e previsão de atualização a cada quatro anos, com a finalidade de manter consonância com o crescimento do município e o atendimento às demandas da população.

O Planejamento Estratégico de Engenharia de Estruturação do Sistema de Esgotamento Sanitário de Goiânia e conurbações deverá assegurar o equilíbrio do contrato de concessão, observando o horizonte de trinta anos; considerar os dados demográficos e respectivas projeções de demandas; a programação de obras e investimentos para o alcance dos objetivos propostos, bem como outros aspectos técnicos que assegurem o pleno atendimento à população.

7. ESTIMATIVA DE INVESTIMENTOS PARA O PERÍODO DE CONCESSÃO

Mesmo considerando as possíveis alterações previstas neste Plano de Gestão, a Tabela 14 apresenta o resumo do fluxo de investimentos para a devida ampliação, estruturação e manutenção dos sistemas de abastecimento

CONFERIDO
PROAD

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524.8383 – seinfra.secger@gmail.com

www.goiania.go.gov.br

de água e esgotamento sanitário, no Município de Goiânia e conurbações, ao longo de 30 (trinta) anos de concessão.

Tabela 14 – Total de Investimentos

Ano	Abastecimento de Água	Esgotamento Sanitário	Total Ano
2020	139.390.415,11	195.024.421,41	334.414.836,52
2021	48.627.549,60	153.299.232,04	201.926.781,64
2022	140.758.613,76	180.931.414,15	321.690.027,91
2023	80.776.286,48	243.201.438,20	323.977.724,68
2024	180.703.454,49	127.802.322,62	308.505.777,11
2025	250.759.174,41	119.847.708,90	370.606.883,31
2026	251.085.426,51	64.882.104,05	315.967.530,56
2027	150.133.602,76	64.514.060,87	214.647.663,63
2028	34.027.833,53	83.392.485,39	117.420.318,92
2029	10.806.679,68	116.190.816,56	126.997.496,24
2030	10.806.679,68	67.718.743,56	78.525.423,24
2031	11.760.989,68	26.710.606,09	38.471.595,77
2032	10.806.679,68	26.710.606,09	37.517.285,77
2033	10.806.679,68	26.706.918,31	37.513.597,99
2034	11.133.503,43	26.710.606,09	37.844.109,52
2035	10.806.679,68	26.710.606,09	37.517.285,77
2036	10.777.525,46	26.526.216,98	37.303.742,44
2037	10.828.974,09	26.850.741,81	37.679.715,90
2038	10.879.851,06	27.167.891,07	38.047.742,13
2039	10.932.442,99	27.492.415,90	38.424.858,89
2040	10.984.463,27	27.824.316,30	38.808.779,57
2041	11.992.508,51	28.156.216,69	40.148.725,20
2042	11.091.933,74	28.495.492,65	39.587.426,39
2043	11.473.636,03	28.838.456,39	40.312.092,42
2044	11.202.262,46	29.185.107,91	40.387.370,37
2045	11.258.284,30	29.531.759,43	40.790.043,73
2046	11.314.306,14	29.889.474,30	41.203.780,44
2047	11.372.614,59	30.247.189,17	41.619.803,76
2048-2049	11.429.779,73	30.608.591,82	42.038.371,55
Total	**1.498.728.830,53**	**1.921.167.960,84**	**3.419.896.791,37**

8. INDICADORES DE DESEMPENHO DA PRESTAÇÃO DOS SERVIÇOS DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA E ESGOTAMENTO SANITÁRIO

Os indicadores de adequação da prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário serão calculados, semestralmente, segundo as fórmulas a seguir e terão sempre como objetivo o controle do nível de atendimento e da busca pela boa qualidade. Portanto

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524.8383 – seinfra.secger@gmail.com

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.22.000000524-0 / pg. 117

poderão ser alterados, por meio de expedientes legais e normativos aplicáveis, por outros indicadores que melhor expressem a realidade e permitam este efetivo controle, desde que não interfiram nas obrigações contratuais ou, neste caso, mediante acordo entre as partes.

• Acesso ao Abastecimento de Água:	$AAA = (E_A / E_T) \times 100$
• Acesso ao Esgotamento Sanitário:	$AES = (E_E / E_T) \times 100$
• Regularidade do Abastecimento por Centro de Reservação:	$RAA = [1-(N_D/180)] \times 100$
• Desabastecimento de Água por Economia:	$DAE = [\Sigma (E_F \times N_D)/(180 \times E_A)] \times 100$
• Extravasamento do Esgotamento por Bacia de Coleta:	$REB = N_I/180$
• Extravasamento do Sistema de Esgotamento Sanitário:	$RSE = (\Sigma N_I) /180$
• Índice de Hidrometração:	$IH = (E_H / E_A) \times 100$
• Índice de Perdas de Água:	$IPA = [(VP-Vc-Vs) / VP-Vs] \times 100$
• Índice de Tratamento de Esgoto:	$ITE = (E_{ET} / E_E) / \times 100$
• Eficiência no Atendimento às reclamações de abastecimento:	$EAA = [1-(x_{AT}/X_A)] \times 100$
• Eficiência no Atendimento às reclamações de esgotamento	$EAE = [1-(x_{ET}/X_E)] \times 100$

Onde:

- E_A = Total de Economias com Acesso ao Sistema de Abastecimento de Água.
- E_{AI} = Total de Economias de água do setor de distribuição "i".
- E_E = Total de Economias com Acesso ao Sistema de Esgotamento Sanitário.
- E_B = Total de Economias de esgoto da bacia de coleta "i".
- E_{ET} = Total de Economias de esgoto, cuja coleta seja encaminhada unidade de tratamento.
- E_F = Total de Economias atingidas pela falta de abastecimento de água por Centro de Reservação.
- E_H = Economias de água hidrometradas ou com dispositivo limitador de consumo
- E_T = Total de domicílios urbanos do município (Nota 1).
- N_{CR} = Número de Centros de Reservação no Município
- N_D = Quantidade de dias, no semestre, com ocorrência de falta de água por Centro de Reservação (2)
- N_I= Quantidade de eventos de extravasamentos ocorridos na bacia coletora

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524.8383 – seinfra.secger@gmail.com

www.goiania.go.gov.br

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 118

"i", no semestre, inclusive repetições (Nota 3).

- V_P = Volume de água tratada, produzido no semestre.
- V_C = Volume Consumido.
- Vs= Volume de serviço
- X_A = Quantidade de eventos de abastecimento reclamados no semestre.
- X_{AT} = Quantidade de eventos de abastecimento reclamados, no semestre, em que o prazo para execução do serviço solicitado tenha ultrapassado o prazo máximo definido pela regulação dos serviços.
- X_E = Quantidade de eventos de esgotamento reclamados no semestre.
- X_{ET} = Quantidade de eventos de esgotamento reclamados, no semestre, em que o prazo para execução do serviço solicitado tenha ultrapassado o prazo máximo definido pela regulação dos serviços.

Notas:

(**1**). Serão considerados apenas os imóveis situados no perímetro urbano do município e que estejam edificados, devendo ser deduzidos os que não foram

atendidos devido à comprovada falta de interesse do usuário ou ainda por estar no prazo especificado para a realização de ligação.

(**2**). Serão considerados todos os tipos de causas de falta de água, exceto: (i) as decorrentes de casos fortuitos; (ii) corte por inadimplência ou infração do usuário; (iii)

intervenção na rede para manutenção que não ultrapassarem a 6 horas; e (iv) paralisação do sistema para garantir a integridade física de patrimônio público ou de terceiros.

(**3**). Serão considerados todos os eventos de refluxo e extravasamento, decorrentes ou não de reclamação de usuário, excetuando os que não são imputáveis ao Prestador a exemplo daqueles decorrentes de obstrução devido à má utilização pelo usuário (objeto lançado) ou falta/falha de dispositivo da instalação intradomiciliar de responsabilidade do usuário; por obstrução causada por quebra de tubulação ou falha na união de ramal com a rede nos casos de ramais e redes que não tenham sido construídas, fiscalizadas ou recuperadas pelo Prestador; por excesso de vazão por ocorrência de lançamentos de águas pluviais nas redes de esgotamento sanitário e; por decorrência de força maior, intervenção no sistema para manutenção ou para garantir a integridade física de patrimônio público ou de terceiros.

Os indicadores de desempenho dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, definidos anteriormente, e os respectivos limites de adequação desses serviços, indicados no Quadro 1 deverão ser

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524.8383 – seinfra.secger@gmail.com

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 119

permanentemente avaliados, a partir de constituição de série histórica e alterados, em função da necessidade, mediante entendimento entre as partes contratantes para a necessária adequação dos serviços e o efetivo cumprimento dos instrumentos que disciplinam a prestação dos serviços, com a devida anuência da Agência de regulação de Goiânia – ARG.

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524.8383 – seinfra.secger@gmail.com

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 120

Quadro 1 – Indicadores e parâmetros de aferição da adequação da prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário

Indicador de Serviço Adequado	Atual	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031 em diante
Acesso ao Abastecimento de Água	98,4%	98,7%	99,0%	99,4%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Acesso ao Esgotamento Sanitário	73,9%	75,9%	78,0%	80,0%	83,0%	86,0%	88,0%	90,0%	92,0%	94,0%	96,0%	98,0%	100%
Índice de Hidrometração	99,43%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%
Índice de Perdas de Água	22,5%	22%	22%	21%	21%	21%	21%	20,5%	20%	20%	20%	20%	20%
Índice de Tratamento de Esgoto	82,0%	82,0%	86,0%	86%	90,0%	90,0%	95,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Índice de Eficiência no Atendimento às reclamações de Abastecimento	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
Índice de Eficiência no Atendimento às reclamações de Esgotamento	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%

*Os indicadores de: regularidade do abastecimento por centro de reservação, desabastecimento de água por economia, extravasamento do esgotamento por bacia e extravasamento do sistema de esgotamento sanitário, foram definidos pela Agência de Regulação de Goiânia - ARG para construção de série histórica no primeiro ano de concessão dos serviços para, em seguida, serem definidos pelo ente regulador os parâmetros a serem alcançados pela Concessionaria.

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.0000005241-07 pg. 124

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524 8383 – seinfra.secgen@gmail.com

Goiânia, 17 de dezembro de 2019.

Dolzonan da Cunha Matos
Secretário Municipal de Infraestrutura

Paulo César Pereira
Presidente da ARG

Ricardo José Soavinski
Diretor Presidente
Saneamento de Goiás S.A

Hugo Cunha Goldfeld
Diretor Comercial
Saneamento de Goiás S.A

Testemunhas:

Nome: Mônica Aparecida Ferreira Fonseca
RG.: 3371853
CPF.: 784 713 031-91

Nome: Byanna Cavalcanti da Silva.
RG.: 3818103 DPTC-GO.
CPF.: 950373301-49

www.goiania.go.gov.br

Rua 21, nº 410, Vila Santa Helena– Goiânia – GO CEP 74.555-330
Fone: 55 62 3524 8383 – seinfra.secger@gmail.com

Plano de Gestão do Prestador (3748188) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 122

PRIMEIRO TERMO ADITIVO AO CONTRATO DE PROGRAMA Nº 8013/2019, CELEBRADO ENTRE O MUNICÍPIO DE GOIÂNIA E A SANEAMENTO DE GOIÁS S.A.

O **MUNICÍPIO DE GOIÂNIA**, pessoa jurídica de direito público interno, já devidamente qualificado, neste ato representado por seu Secretário Municipal de Infraestrutura Urbana, o Sr. Denes Pereira Alves e a **SANEAMENTO DE GOIÁS S/A - SANEAGO**, sociedade de economia mista criada pela Lei Estadual nº 6.680, de 13 de setembro de 1967, já devidamente qualificada, neste atorepresentada pelo Diretor-Presidente Ricardo José Soavinski e pelo Diretor Comercial Hugo Cunha Goldfeld, tendo como interveniente a **AGÊNCIA DE REGULAÇÃO DE GOIÂNIA - AR**, pessoa jurídica de direito público, já devidamente qualificada, representada neste ato por seu presidente Hudson Rodrigues de Novais, nos termos da Cláusula Sétima, §§ 2º e 3º, do Contrato n. 8.013/2019, doravante denominado CONTRATO, RESOLVEM:

CONSIDERANDO o Parecer Técnico n. 250/2022 DIEXP/SANEAGO, no âmbito do processo administrativo n. 14.629/2021, bem como, o teor do processo administrativo n. 22.23.000000008-0, com amparo no previsto pela Cláusula Sétima, §§ 2º e 3º do CONTRATO DE PROGRAMA, pautado no estrito interesse público;

CONSIDERANDO a grave crise mundial de saúde pública ocasionada pela pandemia do coronavírus (SARS-CoV 2), assim declarada pela Organização Mundial da Saúde (OMS), e que se constituiu em verdadeiro evento de força maior, superveniente e de consequências imprevisíveis, com notórios efeitos em diversos setores econômicos;

Contrato Primeiro Termo Aditivo (3748232) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 123

CONSIDERANDO a escassez de matérias primas, o significativo aumento de preços no mercado da construção civil, tendo como consequência as inúmeras licitações não exitosas (desertas ou fracassadas) publicadas pela SANEAGO no período, diante do cenário econômico de incertezas e riscos, verificado no país e no mundo;

CONSIDERANDO os seus impactos diretos na contratação e execução de obras de saneamento no âmbito da SANEAGO e nas demais empresas prestadoras de serviços em todo o país, o que, consequentemente, gerou um descompasso no planejamento e no cumprimento de ações específicas (obras) previstas no Plano de Gestão do Prestador (PGP) do CONTRATO DE PROGRAMA, tudo tecnicamente justificado;

CONSIDERANDO a atenta e rigorosa revisão do Plano de Gestão do Prestador (PGP) desenvolvido pela SANEAGO, a partir de seu conhecimento técnico e avaliação da viabilidade das exigências estabelecidas pelo Município de Goiânia;

CONSIDERANDO, ainda, que a SANEAGO obteve a aprovação sem ressalvas da sua comprovação da capacidade econômico-financeira por parte da Agência de Regulação de Goiânia (AR), certificando-se, portanto, que a prestadora está apta a atender todas as metas e demandas contratuais, na forma do Novo Marco Legal do Saneamento Básico e do Decreto n. 10.710/2021;

CLÁUSULA ÚNICA. Ficam repactuadas e discriminadamente detalhadas as metas e ações, a partir da prorrogação dos prazos previstos nos Mapas 03 e 04, das Tabelas 08 e 11 e do Quadro 01 do Plano de Gestão do Prestador (PGP), parte integrante do CONTRATO DE PROGRAMA n. 8013/2019, conforme Anexos I, II e III deste Termo Aditivo.

Contrato Primeiro Termo Aditivo (3748232) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 124

Parágrafo único: Permanecem inalteradas as demais Cláusulas do CONTRATO DE PROGRAMA nº 8013/2019, desde que não conflitantes com o presente instrumento.

E, por estarem de acordo, as PARTES assinam o presente TERMO ADITIVO, em 03 (três) vias, de igual teor e forma, na presença das testemunhas abaixo assinadas.

Goiânia, 28 de dezembro de 2022.

MUNICÍPIO DE GOIÂNIA

.....

Denes Pereira Alves

Secretário Municipal de Infraestrutura Urbana

SANEAGO

.....

Ricardo José Soavinski

SANEAMENTO GOIÁS S.A. – SANEAGO

Contrato Primeiro Termo Aditivo (3748232) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 125

.....

Hugo Cunha Goldfeld

SANEAMENTO GOIÁS S.A. – SANEAGO

Interveniente:

.....

Hudson Rodrigues de Novais

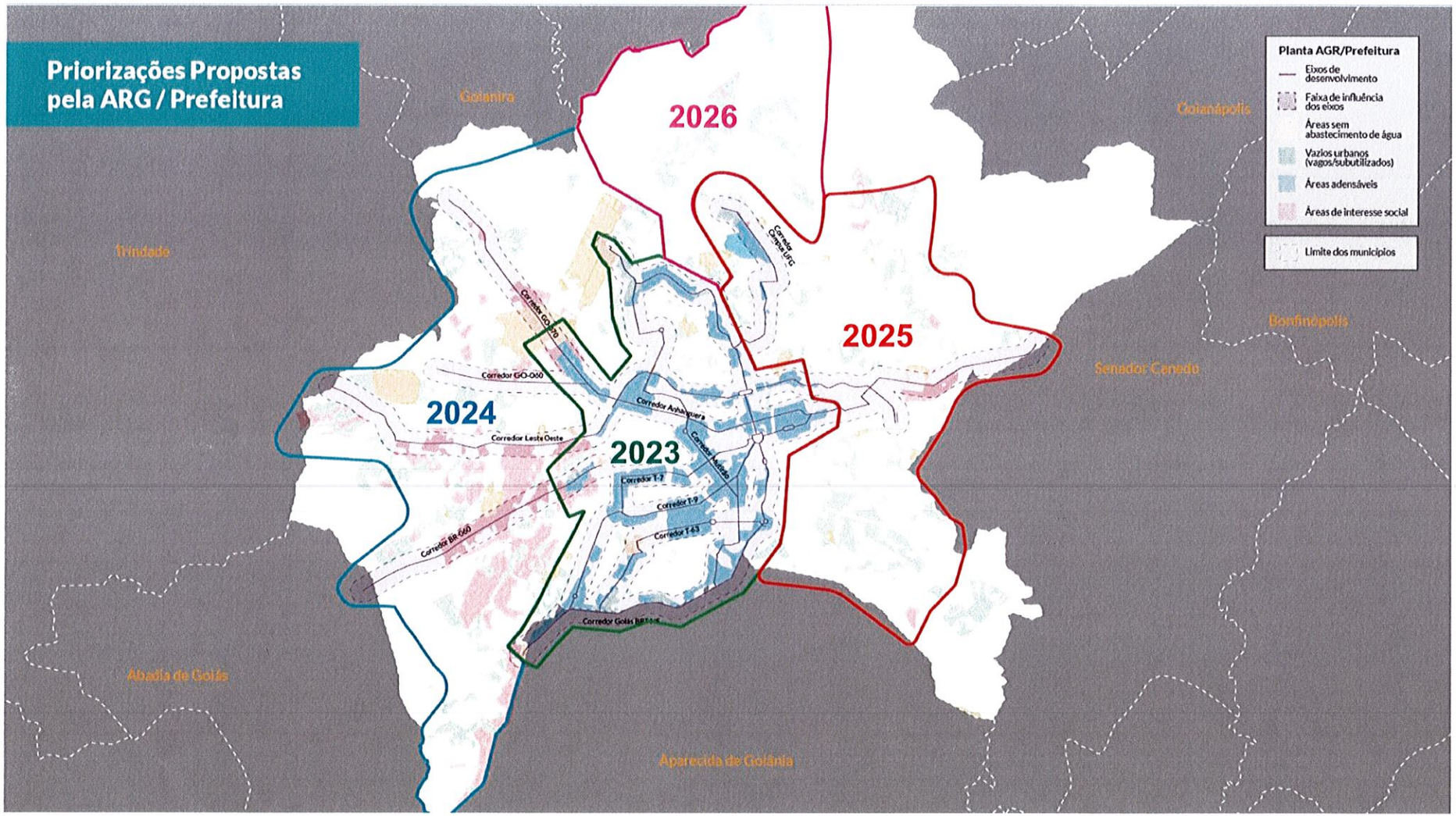
AR

Testemunha 1	Testemunha 2
Nome completo:	Nome completo:
RG:	RG:
CPF:	CPF:

Contrato Primeiro Termo Aditivo (3748232) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 126

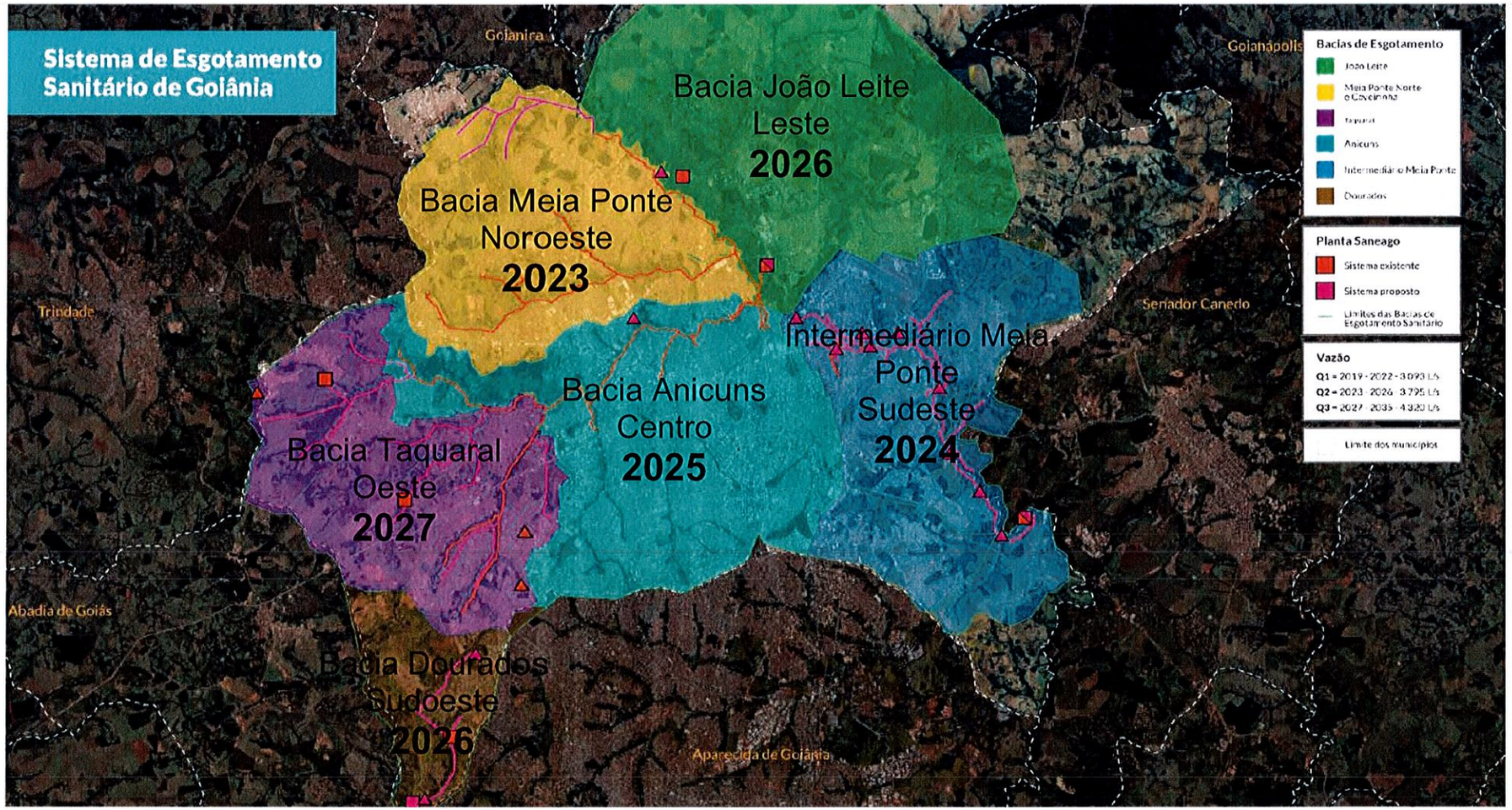
ANEXO I

Mapa 3 – Configuração esquemática das regiões e respectivos prazos para o alcance da universalização dos serviços de abastecimento de água.



Contrato Primeiro Termo Aditivo (37482232) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 127

Mapa 4 – Configuração esquemática das regiões e respectivos prazos de ampliação, reestruturação e melhoria do sistema de esgotamento sanitário, em conformidade com as metas e ações estabelecidas no contrato.



Contrato Primeiro Termo Aditivo (3748232) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 128

ANEXO II
SISTEMA DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA - SAA
(Proposta de revisão da Tabela 8 do PGP)

Meta	Ação	Investimento Estimado	Prazo de Conclusão
A.1 **Descrição**: ampliação e reforço do sistema de abastecimento de água da região Central de Goiânia com a implantação de novo booster (estação de bombeamento). **Finalidade:** proporcionar aumento de vazão de 200 l/s, atingindo vazão total de 1.000 l/s, garantindo maior confiabilidade e segurança ao sistema, além de maior disponibilidade de água. **Impacto:** o acréscimo de vazão possibilita o atendimento de aproximadamente de mais 118 mil pessoas, possibilitando maior adensamento na região central.	**A.1.1** - Ampliação do Booster Cascalho para que a vazão de 200 l/s alcance a capacidade de distribuição total de 1.000 l/s.	R$ 7.339.054,37	Concluído
A.2 **Descrição:** ampliar e reforçar o macrosistema de distribuição de água tratada da região Centro-sul de Goiânia possibilitando condições para o aumento do volume de água para Goiânia e Aparecida de Goiânia, com implantação do Booster ETAG e duplicação da Adutora ETAG-SENAC. **Finalidade:** aumentar a capacidade de distribuição e oferta de água tratada proveniente do Sistema Mauro Borges. **Impacto:** o acréscimo de vazão possibilita o atendimento de aproximadamente mais 1 milhão de pessoas.	**A.2.1** - Implantação do Booster ETAG com vazão de 4.800 l/s.	R$ 22.119.285,90	2023
	A.2.2 - Duplicação da Adutora ETAG/SENAC, com extensão de 2.946 m, com diâmetro de 1.626mm.	R$ 15.045.550,13	2022
A.3 **Descrição:** ampliação e reforço do sistema de abastecimento de água da região Noroeste. **Finalidade:** ampliar a distribuição e oferta de água tratada proveniente do Sistema Meia Ponte. **Impacto:** melhorias na distribuição de água tratada que irá beneficiar aproximadamente 600 mil pessoas.	**A.3.1** - Implantação de Adutora de Água Trada que interliga a Estação de Tratamento de Água Meia Ponte ao Centro de Reservação Paineiras, com aproximadamente 9,0 km de extensão, com diâmetro de 800mm; - Implantação de Adutora de Água Tratada que interliga o Centro de Reservação Curitiba ao Centro de Reservação Recanto, com aproximadamente 8,9 km de extensão, com diâmetro entre 800mm e 1.000mm; - Implantação dos Centros de Reservação Paineiras, Solar Ville e Recanto, cada um com capacidade de 5.000 m³; - Implantação do Booster Liberdade com vazão de 1.585 l/s e *Booster Vera Cruz com vazão de 101 l/s.*	R$ 38.044.845,91	2023
	A.3.2 - Execução de aproximadamente 23,0 km de redes de distribuição nas áreas de influência dos Centros de Reservação Curitiba I e II, Finsocial e São Domingos I e II.	R$ 5.574.518,95 (1)	2023

ANEXO II
SISTEMA DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA - SAA
(Proposta de revisão da Tabela 8 do PGP)

Meta	Ação	Investimento Estimado	Prazo de Conclusão
	A.3.3 ***-*** *Atendimento aos bairros Juscelino Kubitschek I, II e Residencial Tancredo Neves com a implantação estimada de 13,2 km de redes de distribuição de água para o atendimento a aproximadamente 2.000 ligações domiciliares.*	*R$ 732.472,27*	*2023*
	A.3.4 **-** Conclusão dos Centros de Reservação Curitiba I (2.667 m³) e II (5.000 m³).	R$ 5.028.417,54	Concluído
A.4 **Descrição**: integração entre os sistemas Mauro Borges e Meia Ponte através das obras denominadas "Conexão Cristina". **Finalidade:** interligar do Sistema Mauro Borges ao Sistema Meia Ponte, proporcionando maior flexibilidade operacional e segurança hídrica, principalmente evitando intermitências no abastecimento da região atendida pelo sistema Meia Ponte nos períodos de estiagem. **Impacto:** maior disponibilidade hídrica para abastecimento da população com melhorias na distribuição de água tratada que irá beneficiar aproximadamente 840 mil pessoas.	**A.4.1** Conexão Cristina: - Implantação de Adutora com extensão de 4.793 m para interligação entre a Adutora João Leite e o Centro de Reservação Cristina; - Booster João Leite com vazão de 1.000 l/s (2);	R$ 66.199.435,21	2023
	A.4.2 **-** Ampliação do Centro de Reservação Cristina com implantação de reservatório de 10.000 m³.	R$ 7.327.702,67	2023
A.5 ***Descrição:*** *ampliação e reforço do sistema de abastecimento de água da região Sudoeste.* ***Finalidade:*** *aumentar a capacidade de distribuição de água tratada em 120 l/s e dar maior flexibilidade operacional ao sistema.* ***Impacto:*** *maior disponibilidade hídrica e segurança no abastecimento da população.*	***A.5.1*** ***-*** *Duplicação da Adutora de Água Tratada que interliga o Booster Adélia ao Centro de Reservação Atlântico, com extensão de 3.360 m e diâmetro de 700mm.*	*R$ 14.111.623,04*	*2024*
A.6 **Descrição:** reforço e ampliação do sistema existente através da implantação de macrosistema de distribuição de água para abastecimento de Aparecida de Goiânia. **Finalidade:** proporcionar o abastecimento de regiões de Aparecida de Goiânia a partir do Sistema Mauro Borges. **Impacto:** maior disponibilidade hídrica para abastecimento da população com melhorias na distribuição de água tratada que irá beneficiar aproximadamente 1 milhão de pessoas.	**A.6.1** Linhão GYN-APA (Lote 1): - Construção da Elevatória SENAC, com vazão de 3.000 l/s; *- Implantação de Adutora do Centro de Reservação SENAC ao Centro de Reservação Leste CELG, com 1.668 m de extensão, com diâmetro de 1.200mm.*	R$ 48.020.344,16	2023
	A.6.2 Linhão GYN-APA (Lote 2): - Implantação de Adutora do Centro de Reservação Leste CELG até o limite entre Goiânia e Aparecida de Goiânia, com extensão de 5.356 m, com diâmetro de 1.500mm; - Implantação do Centro de Reservação Gameleira, com capacidade de 10.000 m³ (3).	R$ 56.825.490,90 (1)	2026

ANEXO II
SISTEMA DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA - SAA
(Proposta de revisão da Tabela 8 do PGP)

Meta	Ação	Investimento Estimado	Prazo de Conclusão
A.7 **Descrição:** reforço e ampliação da capacidade de distribuição de água tratada da região Sudoeste de Goiânia, com implantação de adutoras de interligação, reservatórios, booster e redes de distribuição. **Finalidade:** aumentar a oferta de água tratada do sistema de distribuição em 380 l/s, ampliando o atendimento. **Impacto:** maior disponibilidade hídrica através da distribuição de água tratada para atendimento à população existente, possibilitando ainda, o adensamento das áreas não ocupadas.	**A.7.1** - Implantação de Adutoras de interligação dos Centros de Reservação Recanto, Jardim do Cerrado, São José, Santa Rita e Buena Vista, com aproximadamente 21,7 km de extensão, com diâmetros entre 400mm e 800mm; - Ampliação dos Centros de Reservação Santa Rita (2.100 m³), São José (3.000 m³) e Bertin Belchior (1.500 m³) (4); - *Construção do Booster Recanto, com vazão de 124 l/s.* - Implantação de aproximadamente 24,0 km de redes de distribuição de água.	R$ 38.795.112,70 (1)	2024
A.8 **Descrição:** reforço e ampliação da capacidade de distribuição de água tratada das regiões Norte e Leste, com implantação de adutoras de interligação, reservatórios e unidades de bombeamento. **Finalidade:** aumentar a capacidade do sistema de distribuição de água tratada. **Impacto:** maior disponibilidade hídrica através da distribuição de água tratada para atendimento à população existente, possibilitando ainda, o adensamento das áreas não ocupadas.	**A.8.1** - Implantação de Adutoras de Água Tratada que interligam os Centros de Reservação Guanabara, Ceasa, Recreio do Ipê, Minas Gerais e Vila Pedroso, com aproximadamente 15,6 km de extensão e diâmetro entre 400mm e 700mm; - Implantação de Adutoras de Água Tratada que interligam os Centros de Reservação Itatiaia, Campus, Pompéia, Privê Itanhangá e Orlando de Moraes, com aproximadamente 6,8 km de extensão e diâmetro entre 250mm e 500mm; - Implantação dos Centros de Reservação Ceasa (1.000 m³), Minas Gerais (1.000 m³) e Privê Itanhangá (1.000 m³); - Elevatória do CR Guanabara ao CR Ceasa, Elevatória do CR Ceasa ao CR Recreio do Ipê, Booster Vila Pedroso, Elevatória do CR Itatiaia ao CR Campus e Elevatória do CR Privê Itanhangá ao CR Orlando de Moraes.	R$ 79.084.936,27 (1)	2025
A.9 **Descrição:** ampliação da capacidade de produção de água tratada do Sistema Mauro Borges. **Finalidade:** ampliar a produção de água tratada em 2.000 l/s, atingindo produção de 6.000 l/s. **Impacto:** maior disponibilidade e segurança hídrica para abastecimento da população do município de Goiânia e da Região Metropolitana Conurbada; o acréscimo de vazão possibilita o abastecimento de aproximadamente mais 1,15 milhão de pessoas.	**A.9.1** - Ampliação do Sistema de Produção de Água Tratada Mauro Borges para 6.000 l/s.	R$ 30.600.000,00 (1)	2026

ANEXO II
SISTEMA DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA - SAA
(Proposta de revisão da Tabela 8 do PGP)

Meta	Ação	Investimento Estimado	Prazo de Conclusão
A.10 **Descrição**: atendimento ao bairro João Paulo II. **Finalidade:** implantar sistema de distribuição de água no bairro João Paulo II. **Impacto:** proporcionar acesso ao sistema de abastecimento de água tratada à população do bairro.	**A.10.1** **-** Execução de 4.500 m de redes de distribuição de água para abastecimento do Residencial João Paulo II.	R$ 472.309,67	Concluído
A.11 **Descrição:** elaborar Estudo Hidrológico da Região Metropolitana. **Finalidade:** realizar estudo para indicar os mananciais e pontos com disponibilidade hídrica para desenvolvimento de projetos que garantam o abastecimento da Região Metropolitana Conurbada a médio e longo prazo. **Impacto:** proporcionar o planejamento e estruturação do sistema de abastecimento de água da Região Metropolitana Conurbada.	**A.11.1** **-** Elaboração de Estudo Hidrológico da Região Metropolitana Conurbada.	R$ 1.757.712,77 (1)	Concluído
A.12 **Descrição:** implantação de um novo sistema produtor de água (barramento, tomada d'água, adutora de água bruta, estação elevatória e estação de tratamento). **Finalidade:** proporcionar maior disponibilidade e segurança hídrica para abastecimento da Região Metropolitana Conurbada, com acréscimo de abastecimento de 4,0 m³/s para a região conurbada. **Impacto:** o acréscimo de 4,0 m³/s de água tratada ao sistema possibilita o abastecimento de aproximadamente mais 2 milhões de pessoas.	**A.12.1** Implantação de um novo Sistema Produtor de Água: - Elaboração de projetos; - Início das obras do barramento. **(detalhamento das ações na Tabela 8.1)**.	R$ 146.346.153,84 (1)	2024/2027
A.13 ***Descrição:*** *Avaliação dos projetos e obras prioritárias para ampliação futura do sistema de abastecimento de água.* ***Finalidade:*** *estabelecer, em comum acordo com o Município, projetos e obras prioritárias para a viabilização da ocupação urbana, conforme Estudo de Concepção existente.* ***Impacto:*** *viabilizar condições de abastecimento de água para expansão da ocupação urbana do município.*	***A.13.1*** *- Definir, em comum acordo com o Município, os projetos e obras a serem contratadas para ampliação futura, conforme Estudo de Concepção existente para o sistema de abastecimento de água de Goiânia, através de reuniões trimestrais de discussão conjunta entre as equipes técnicas da Agência de Regulação de Goiânia e Saneago, a partir de 2023.*	*Não se aplica*	*2025*

Os itens destacados em itálico tratam-se de novas ações inseridas no PGP, em atendimento às exigências feitas pela Agência de Regulação de Goiânia para cumprimento das obrigações contratuais e do Plano Municipal de Saneamento Básico.

(1) Valores mantidos conforme PGP inicial do contrato de programa, assinado em 17/12/2019. Os demais valores foram alterados conforme previsão atualizada do investimento.

(2) Alteração da vazão devido a limitação de carga elétrica disponibilizada pela concessionária de energia, no entanto, o Booster será implantado em sua capacidade total (2.100 l/s).

(3) Adequação da capacidade em conformidade com o projeto básico do reservatório e demanda necessária em 1ª Etapa.
(4) Adequação da capacidade em conformidade com o projeto básico do reservatório.
(5) As metas, ações e prazos descritos nesta planilha constituem-se obrigações contratuais, que podem ser acrescidas por proposição da Agência de Regulação de Goiânia, solicitações da pasta Contratante e anuência da prestadora de serviços.

ANEXO II
SISTEMA DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA - SAA
NOVO SISTEMA PRODUTOR DE ÁGUA
(Proposta de criação da Tabela 8.1 do PGP)

Meta	Ação	Investimento Estimado	Prazo de Conclusão
A.12 **Descrição:** implantação de um novo sistema produtor de água (barramento, tomada d'água, adutora de água bruta, estação elevatória e estação de tratamento). **Finalidade:** proporcionar maior disponibilidade e segurança hídrica para abastecimento da Região Metropolitana de Goiânia, com acréscimo de abastecimento de 4,0 m³/s para a região conurbada. **Impacto:** o acréscimo de 4,0 m³/s de água tratada ao sistema possibilita o abastecimento de aproximadamente 2 milhões de pessoas.	**A.12.1 -** Elaboração do Termo de Referência para contratação e elaboração de estudos e anteprojeto de engenharia de um novo sistema produtor de água.	R$ 700.000.000,00	2022
	A.12.2 - Contratação dos serviços de elaboração de estudos e anteprojeto de engenharia de um novo sistema produtor de água.		2022
	A.12.3 - Obtenção de decreto/declaração de utilidade pública das áreas necessárias à implantação do barramento.		2024
	A.12.4 - Contratação de estudos ambientais.		2024
	A.12.5 - Aquisição das áreas para a implantação do barramento mediante desdobramento de ações amigáveis ou imissão na posse (mediante desembolso) em ações de desapropriação.		2025
	A.12.6 - Obtenção de outorga de uso da água e licenciamento ambiental do novo sistema produtor de água.		2027
	A.12.7 - Termo de Referência para contratação das obras de construção do novo sistema produtor de água.		2027
	A.12.8 - Contratação das obras e serviços de construção do novo sistema produtor de água.		2027
	A.12.9 - Aquisição e instalação dos equipamentos necessários à operação do novo sistema produtor de água.		2031
	A.12.10 - Operação plena das atividades de captação e tratamento do novo sistema produtor de água.		2031

ANEXO II
SISTEMA DE ESGOTAMENTO SANITÁRIO - SES
(Proposta de revisão da Tabela 11 do PGP)

Meta	Ação	Investimento Estimado	Prazo de Conclusão
E.1 **Descrição:** ampliação da capacidade e melhoria na eficiência do tratamento. **Finalidade:** proporcionar o tratamento e a disposição final adequada dos efluentes coletados na bacia de contribuição da Estação de Tratamento de Esgoto Dr. Hélio Seixo de Britto, com ampliação de vazão de tratamento de 1.700 l/s para 3.200 l/s. **Impacto:** a vazão final de 3.200 l/s possibilita o atendimento de aproximadamente 2,3 milhões de pessoas.	**E.1.1** - Ampliação da Estação de Tratamento de Esgoto Dr. Hélio Seixo de Britto para 2.200 l/s, com implantação de tratamento secundário.	R$ 95.498.588,23 (1)	2022
	E.1.2 - Execução de obras de energização da Estação de Tratamento de Esgoto Dr. Hélio Seixo de Britto em 13,8kv.	R$ 4.683.005,42	2022
	E.1.3 - Ampliação da Estação de Tratamento de Esgoto Dr. Hélio Seixo de Britto para 3.200 l/s e implantação de tratamento terciário.	R$ 51.500.000,00 (1)	2026
E.2 **Descrição:** ampliação do sistema de coleta de esgoto da bacia Caveirinha e Meia Ponte Norte, nas regiões Norte e Noroeste. **Finalidade:** coletar o esgoto gerado nas residências e transportá-lo para tratamento. **Impacto:** ampliação do atendimento proporcionando melhorias nas condições ambientais e de saúde pública da população.	**E.2.1** - Implantação de redes coletoras de esgoto no Jardim Nova Esperança, Jardim Petrópolis e adjacências, com 132,2 km de extensão.	R$ 16.099.250,88	Concluído
	E.2.2 - Implantação de redes coletoras de esgoto no Recanto do Bosque, Brisas da Mata, Jardim Curitiba e outros, com aproximadamente 147 km de extensão.	R$ 30.852.619,44	2023
	E.2.3 - Implantação dos interceptores Pinguela Preta e Meia Ponte Norte, com extensão aproximada de 11,7 km; - Construção da Estação Elevatória de Esgoto Recanto do Bosque; *- Implantação de redes coletoras de esgoto, com aproximadamente 150,0 km de extensão;*	R$ 28.299.788,47 (1)	2024
E.3 **Descrição:** ampliação do sistema de coleta de esgoto da bacia Anicuns, na região Central. **Finalidade:** coletar o esgoto gerado nas residências e transportá-lo para tratamento. **Impacto:** ampliação do atendimento proporcionando melhorias nas condições ambientais e de saúde pública da população.	***E.3.1*** *- Implantação de redes coletoras de esgoto com aproximadamente 38,5 km de extensão e 02 travessias sobre o Ribeirão Anicuns.*	R$ 3.060.000,00 (1)	2023
	E.3.2 *- Implantação de redes coletoras de esgoto com aproximadamente 10,6 km de extensão e 01 travessia sobre o Ribeirão Anicuns.*		2024
E.4 **Descrição:** ampliação do sistema de coleta de esgoto da Bacia Taquaral, nas regiões Oeste e Sudoeste. **Finalidade:** coletar o esgoto gerado nas residências e transportá-lo para tratamento. **Impacto:** ampliação do atendimento proporcionando melhorias nas	**E.4.1** Bacia Taquaral - Lote 1 (Fase 1): - Implantação de redes coletoras de esgoto com aproximadamente 73,0 km de extensão.	R$ 14.124.418,62	2023
	E.4.2 Bacia Taquaral - Lote 1 (Fase 2): - Implantação de redes coletoras (estimativa: 284,7 km); - Implantação de interceptores (estimativa:	R$ 156.130.249,44 (1)	2026

ANEXO II
SISTEMA DE ESGOTAMENTO SANITÁRIO - SES
(Proposta de revisão da Tabela 11 do PGP)

Meta	Ação	Investimento Estimado	Prazo de Conclusão
condições ambientais e de saúde pública da população.	9,9 km).		
	E.4.3 Bacia Salinas - Lote 2: - Implantação de redes coletoras (estimativa: 210,6 km); - Implantação de interceptores (estimativa: 8,9 km).		2025
	E.4.4 Bacia Cavalo Morto - Lote 3: - Implantação de redes coletoras (estimativa: 60,8 km); - Implantação de interceptores (estimativa: 4,4 km).		2027
	E.4.5 Bacia Forquilha - Lote 4: - Implantação de redes coletoras (estimativa: 147,5 km); - Implantação de interceptores (estimativa: 12,2 km).		2027
E.5 **Descrição:** ampliação do sistema de coleta de esgoto da bacia Intermediário Meia Ponte, nas regiões Sudeste e Leste. **Finalidade:** coletar o esgoto gerado nas residências e transportá-lo para tratamento. **Impacto:** ampliação do atendimento proporcionando melhorias nas condições ambientais e de saúde pública da população.	**E.5.1** Intermediário Meia Ponte Jusante: - Construção das Estações Elevatórias de Esgoto Caiçara, MP04, Aruanã, Gameleira 1 e Gameleira 2; - Implantação de interceptores (estimativa: 9,5 km).	R$ 24.781.727,10	2024
	E.5.2 Intermediário Meia Ponte Montante: - Construção das Estações Elevatórias de Esgoto Criméia, Vila Viana, Jaó, Rasmussem; - Implantação de interceptores (estimativa: 13,9 km).	R$ 15.035.000,00 (1)	2025
	E.5.3 - Implantação de redes coletoras de esgoto no Recanto das Minas Gerais e adjacências (estimativa: 70,1 km); - Implantação de interceptores (estimativa: 3,6 km); - Construção de Estação Elevatória de Esgoto (se necessária).	R$ 41.200.000,00 (1)	2025
	E.5.4 - Ampliação da Estação de Tratamento de Esgoto Parque Atheneu de 90 l/s para 600 l/s, com implantação de sistema de aeração.	R$ 32.572.225,66	2023
	E.5.5 - Melhoria da Estação de Tratamento de Esgoto Parque Atheneu - implantação de tratamento terciário (desinfecção).	R$ 10.300.000,00 (1)	2026

ANEXO II
SISTEMA DE ESGOTAMENTO SANITÁRIO - SES
(Proposta de revisão da Tabela 11 do PGP)

Meta	Ação	Investimento Estimado	Prazo de Conclusão
E.6 **Descrição:** implantação do sistema de esgotamento sanitário na bacia Dourados, na região Sudoeste. **Finalidade:** coletar o esgoto gerado nas residências e transportá-lo para tratamento. **Impacto:** ampliação do atendimento proporcionando melhorias nas condições ambientais e de saúde pública da população.	**E.6.1** Bacia Dourados - 1ª Etapa: Implantação de redes coletoras de esgoto (estimativa: 186,0 km); - Implantação de interceptores (estimativa: 8,3 km); - Construção da Estação Elevatória de Esgoto Baliza e Rodeio; - Implantação da Estação de Tratamento de Esgoto Dourados, com vazão de 200 l/s.	R$ 73.350.206,20 (1)	2026
	E.6.2 Bacia Dourados - 2ª Etapa: - Elaboração de projetos da 2ª Etapa do Sistema Dourados.	R$ 1.678.285,50 (1)	2025
E.7 ***Descrição:*** *realizar levantamento para identificação, elaboração de projeto e ampliação das redes coletora nas regiões dos sistemas existentes das bacias Caveirinha, Meia Ponte Norte, Anicuns, João Leite e Intermediário Meia Ponte.* ***Finalidade:*** *ampliação do sistema de coleta de esgoto nas áreas com condições para atendimento através dos interceptores, elevatórias e estações de tratamento existentes ou previstas nesta Tabela do PGP.* ***Impacto:*** *ampliação de acesso da população ao sistema de esgotamento sanitário.*	***E.7.1*** *- Levantamento e elaboração de projetos de redes coletoras em regiões ainda não atendidas e com possibilidade de atendimento através dos interceptores, elevatórias e estações de tratamento existentes ou previstas nesta Tabela do PGP.*	*Não se aplica*	*2024*
	E.7.2 *- Execução de redes coletoras para ampliação do sistema de esgotamento sanitário.*	*À definir*	*2027*
E.8 ***Descrição:*** *elaboração de Estudo de Concepção para ampliação do sistema de esgotamento sanitário de Goiânia.* ***Finalidade:*** *realizar estudo e planejamento integrado das bacias que compõem o sistema de esgotamento sanitário de Goiânia, estabelecendo as diretrizes para ampliação, universalização e manutenção do sistema no horizonte de prazo do contrato de programa com o Município; estabelecer, em comum acordo com o Município, projetos e obras prioritárias para a viabilização da ocupação urbana.* ***Impacto:*** *ampliação e universalização do sistema de esgotamento sanitário, proporcionando melhorias nas condições ambientais e de saúde pública da população.*	***E.8.1*** *- Elaboração de Estudo de Concepção para ampliação e melhorias do Sistema de Esgotamento Sanitário de Goiânia, compreendendo o horizonte do Contrato de Programa.*	*R$ 2.500.000,00*	*2024*
	E.8.2 *- Definir, em comum acordo com o Município, os projetos e obras a serem contratadas para ampliação futura, conforme Estudo de Concepção a ser elaborado para o sistema de esgotamento sanitário de Goiânia, através de reuniões trimestrais de discussão conjunta entre as equipes técnicas da Agência de Regulação de Goiânia e Saneago, a partir de 2025.*	*Não se aplica*	*2026*

Os itens destacados em itálico tratam-se de novas ações inseridas no PGP, em atendimento às exigências feitas pela Agência de Regulação de Goiânia para cumprimento das obrigações contratuais e do Plano Municipal de Saneamento Básico.

(1) Valores mantidos conforme PGP inicial do contrato de programa, assinado em 17/12/2019. Os demais valores foram alterados conforme previsão atualizada do investimento.

(2) As metas, ações e prazos descritos nesta planilha constituem-se obrigações contratuais, que podem ser acrescidas por proposição da Agência de Regulação de Goiânia, solicitações da pasta Contratante e anuência da prestadora de serviços.

ANEXO III

Quadro 1 – Indicadores e parâmetros de aferição da adequação da prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

Indicador de Serviço Adequado	Atual	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031 em diante
Acesso ao Abastecimento de Água	98,4%	98,7%	99,0%	99,4%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Acesso ao Esgotamento Sanitário	73,9%	75,9%	78,0%	80,0%	83,0%	86,0%	88,0%	90,0%	92,0%	94,0%	96,0%	98,0%	100,0%
Índice de Hidrometração	99,4%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%	99,0%
Índice de Perdas de Água	22,5%	22,0%	22,0%	21,0%	21,0%	21,0%	21,0%	20,5%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
Índice de Tratamento de Esgoto	82,0%	82,0%	82,0%	82,0%	82,0%	86,0%	90,0%	95,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Índice de Eficiência no Atendimento às reclamações de Abastecimento	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%
Índice de Eficiência no Atendimento às reclamações de Esgotamento	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%	85,0%

Índices alterados principalmente devido aos novos prazos do Intermediário Meia Ponte Jusante e Montante.

Contrato Primeiro Termo Aditivo (3748232) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 138

Laudo Técnico de Certificação Independente acerca dos Estudos de Viabilidade Econômico-Financeira e Plano de Captação da SANEAGO, sob a luz do Decreto Federal 11.598/2023

Março/2024

Building a better working world

À Companhia Saneamento de Goiás S/A ("SANEAGO")

15 de março de 2024

De acordo com o contrato de trabalho datado de 05 de setembro de 2023 ("Contrato") a Companhia Saneamento de Goiás S/A ("SANEAGO") ("SANEAGO" ou "Prestador de Serviço Público") contratou a Ernst & Young Assessoria Empresarial Ltda. ("EY") no caráter de Certificador Independente (doravante denominada "EY" ou "Certificador Independente") para realização de Laudo Técnico ("Laudo"), acerca da adequabilidade dos estudos de viabilidade econômico-financeira e plano de captação da SANEAGO, no contexto das exigências previstas nos art. 6º a art. 8º e, quando aplicável, no inciso IV do caput e no § 1º do art. 9º do Decreto Federal Nº 11.598, de 12 de julho de 2023 ("Decreto").

A EY qualifica-se como Certificador Independente, conforme condições estabelecidas no item II do art. 2º do Decreto. Especificamente na condição de *"ter sido pré-qualificada por instituição financeira federal, nos últimos cinco anos, para a realização de estudos de estruturação de concessões e parcerias público-privadas na área de saneamento"*, a EY está qualificada desde 2017, com renovação em 2020, pelo BNDES[1], para a realização de estudos de estruturação de concessões e PPPs no setor de saneamento.

A verificação da adequabilidade dos estudos de viabilidade e do plano de captação, sob a luz dos requerimentos do Decreto ("Certificação" ou "Certificação Independente"), não envolveu a análise de qualquer outro aspecto que não o econômico-financeiro. Ressalta-se que esta Certificação não deve ser entendida como uma recomendação para a realização de qualquer transação envolvendo a SANEAGO, tendo como único objetivo o de avaliar os requisitos do Decreto acima mencionados. Além disso, conforme acordado no Contrato, a EY recebeu honorários fixos pelos serviços, os quais não são contingentes aos resultados expressos nesta Certificação Independente.

Este Laudo contempla objetivo, escopo, procedimentos e metodologias utilizadas, bem como as premissas operacionais e técnicas que envolveram a Certificação Independente.

Para emissão desse Laudo, realizamos entre outras, as seguintes análises:

i. Foram consideradas - e utilizadas para fins de análise - as informações disponibilizadas pela SANEAGO, relacionadas tanto às informações históricas dos 5 (cinco) exercícios anteriores à Data-base (ou seja, 2018 a 2022), como também às projeções, considerando os municípios com contrato ou prestação em vigor;

ii. Realizou-se a análise dos documentos emitidos pelo Governo Federal, especificamente o Decreto Federal 11.598/2023 e a Lei 14.026/2020, que impactam o Laudo, sob os aspectos econômico-financeiros;

iii. Foram analisadas as metodologias, premissas e cálculos adotados pela SANEAGO para realizar suas projeções financeiras, valendo-se de Notas Técnicas e demais documentos de suporte preparados pela SANEAGO e/ou demais assessores externos por ela contratados;

iv. Realizou-se análise com base no método do Fluxo de Caixa Descontado, o qual contém os resultados previstos para o fluxo de caixa global da Empresa, além da demonstração do fluxo de caixa para cada contrato ou prestação em vigor;

[1] **BNDES.** *Pré-Qualificação.* Disponível em https://www.bndes.gov.br/wps/portal/site/home/transparencia/licitacoes-contratos/licitacoes/pre-qualificacao/pre-qualificacao-01-2016. Acessado em 15/12/2023.

v. Com o objetivo de preparar esta Certificação Independente, foram realizadas outras análises e estudos que foram utilizados quando julgamos necessário e apropriado.

Em relação ao presente estudo, nenhum processo de *due diligence* ou outros processos de verificação foram realizados pela EY. Não foram executadas verificações independentes sobre a integridade e a precisão das informações disponibilizadas pela SANEAGO, da mesma forma que não foi realizada avaliação independente de quaisquer ativos ou passivos da Empresa, tampouco análise relacionada à situação de solvência da Empresa. As informações fornecidas foram consideradas como sendo completas e acuradas em todos os aspectos materiais.

A Certificação Independente elaborada pela EY não faz considerações do ponto de vista mercadológico, legal, regulatório, tributário ou do ponto de vista de relatórios contábeis e atendimento às regras relacionadas, entendendo que a SANEAGO obteve tais opiniões e aconselhamentos de outros profissionais quando sua necessidade se apresentou, sendo elaboradas Notas Técnicas, sempre que necessário, a fim de corroborar essas opiniões.

Em resposta ao ofício número 164/2024/AGR, de 31 de janeiro de 2024, e a outros comentários enviados pelas Agências Reguladoras, foram realizados os ajustes apontados no Ofício e outras considerações indicadas na Nota Técnica 426/2024 da SANEAGO, conforma Apêndice XVI deste Laudo. A EY, no caráter de Certificador Independente, ainda mantém o entendimento de que a SANEAGO cumpre com os requisitos de adequabilidade, dispostos no Decreto 11.598/2023, haja visto que o valor presente líquido dos fluxos de caixa projetados é superior a zero e, tendo em vista a compatibilidade do plano de captação com os estudos de viabilidade.

A EY não se responsabiliza quanto a alterações de fatos que eventualmente possam afetar a Certificação Independente, assim como não se responsabiliza por atualizar ou revisar este Laudo com base em fatos ou circunstâncias que venham a se concretizar posteriormente à emissão deste. A emissão deste Laudo foi aprovada e autorizada pelo comitê interno EY de revisão e está endereçada à SANEAGO como suporte ao atendimento dos requerimentos do Decreto Federal 11.598/2023.

A EY agradece a oportunidade de colaborar com a SANEAGO e a atenção despendida por seus executivos e funcionários durante a execução deste trabalho, e coloca-se- à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais.

Atenciosamente,

EY Assessoria Empresarial Ltda.

LUIZ CLAUDIO DE SOUSA CAMPOS:04548169792

Digitally signed by LUIZ CLAUDIO DE SOUSA CAMPOS:04548169792
DN: cn=LUIZ CLAUDIO DE SOUSA CAMPOS:04548169792, c=BR, o=ICP-Brasil, ou=VIDEOCONFERENCIA, email=LUIZ-CLAUDIO.CAMPOS@BR.EY.COM
Date: 2024.03.15 15:29:50 -03'00'

Luiz Cláudio Campos
Sócio

GUSTAVO ADOLFO LEITE DE GUSMAO:03440181642

Digitally signed by GUSTAVO ADOLFO LEITE DE GUSMAO:03440181642
DN: cn=GUSTAVO ADOLFO LEITE DE GUSMAO:03440181642, c=BR, o=ICP-Brasil, ou=VIDEOCONFERENCIA, email=GUSTAVO.GUSMAO@BR.EY.COM
Date: 2024.03.15 15:21:00 -03'00'

Gustavo Gusmão
Sócio

Índice

1. Glossário ... 3
2. Considerações Gerais ... 5
3. Limitações ... 7
4. Sumário Executivo ... 9
5. Análise Setorial ... 12
6. A Empresa ... 14
7. Metodologia para Estudos de Viabilidade Econômico-Financeira ... 18
8. Plano de Captação ... 46
9. Resultados ... 62
Apêndice I – Fluxo de Caixa por Município ... 79
Apêndice II – Nota Técnica Premissas Populacionais ... 291
Apêndice III – Nota Técnica Premissas Históricas ... 328
Apêndice IV – Nota Técnica Investimentos (CAPEX) ... 388
Apêndice V – Nota Técnica Ativos Existentes e Depreciação ... 409
Apêndice VI – Pareceres Jurídicos ... 429
Apêndice VII – Quadro Analítico da Dívida Existente em dez/2022 ... 526
Apêndice VIII – Cronograma Mensal de amortizações e juros da Dívida Existente (em R$ milhões) 527
Apêndice IX – Cronograma Mensal de amortizações e juros dos Parcelamentos (em R$ milhões) . 528
Apêndice X – Cronograma Analítico de Repasses de Recursos Não Onerosos (em R$ mil) ... 529
Apêndice XI – Cartas Consulta Aprovadas junto à CEF - Saneamento para Todos (em R$ milhões) 530
Apêndice XII – Condições Médias das Operações Previstas (em R$ milhões) ... 531
Apêndice XIII – Condições das Operações Previstas (em R$ milhões) ... 532
Apêndice XIV – Cronograma de amortização das Novas Captações (em R$ milhões) ... 534
Apêndice XV – Contratos e Consultas Prévias do Plano de Captação ... 543
Apêndice XVI – NT 426-2024 - Esclarecimentos e Retificações ... 763

Índice de Gráficos

Gráfico 1 – Composição da ROL x Crescimento ROL (R$ milhões x % a.a.) 15
Gráfico 2 – ROL, LAJIDA ajustado e Margem LAJIDA ajustada (R$ milhões) 16
Gráfico 3 – Histórico dos reajustes e revisões tarifárias (% a.a.) 16
Gráfico 4 – Volume histórico de investimentos (em R$ mil) 17
Gráfico 5 – Receitas Projetadas – Estudo Global (R$ mil) 26
Gráfico 6 – Custos e Despesas Projetados – Estudo Global (R$ mil) 34
Gráfico 7 – Composição dos Custos e Despesas – Estudo Global 34
Gráfico 8 – LAJIDA x Margem LAJIDA – Estudo Global (R$ mil) 34
Gráfico 9 – Investimentos Água – Estudo Global (R$ mil) 36
Gráfico 10 – Investimentos Esgoto – Estudo Global (R$ mil) 37
Gráfico 11 – Investimentos Totais – Estudo Global (R$ mil) 37
Gráfico 12 – IR e CSLL – Estudo Global (R$ mil) 39
Gráfico 13 - Volume de Investimentos Realizados (em R$ milhões) 46
Gráfico 14 - Evolução do Saldo Devedor Existente (em R$ milhões) 48

Índice de Tabelas

Tabela 1 – Municípios considerados 18
Tabela 2 – Deduções aplicáveis à receita bruta 27
Tabela 3 – Taxas de Repasse Adicional (% a.a.) 28
Tabela 4 – Premissas IR e CSLL 39
Tabela 5 – Prazos Médios Usos e Fontes (Mediana últimos 5 anos) 40
Tabela 6 - Histórico de Rating 47
Tabela 7 - Rating por Corporativo e por Emissão 47
Tabela 8 - Composição da Dívida Bruta em dez/2022 (em R$ Milhões) 48
Tabela 9 - Indicadores de Endividamento (em R$ milhões) 48
Tabela 10 - Fluxo de Caixa Histórico (em R$ milhões) 49
Tabela 11 - Histórico de Emissões de Debêntures (em R$) 49
Tabela 12 - Condições da 11a Emissão de Debêntures (em R$ milhões) 50
Tabela 13 - Desembolsos não onerosos em 2022 (em R$ milhões) 50
Tabela 14 - Parcelamentos existentes em dezembro/2022 (em R$ milhões) 51
Tabela 15 – Quadro de Usos e Fontes (em R$ milhões) 54
Tabela 16 – Operações Selecionadas para cálculo de condições médias 55
Tabela 17– Quadro de operações até 2024 56
Tabela 18– Cronograma de contratações e desembolsos – 2023 e 2024 (em R$ milhões) 57
Tabela 19 – Cronograma de desembolsos não onerosos (em R$ milhões) 57
Tabela 20 – Cronograma total de desembolsos – 2023 e 2024 (em R$ milhões) 57
Tabela 21 - Cronograma de contratações e desembolsos - A partir de 2025 (em R$ milhões) 58
Tabela 22 - Médias das Captações Onerosas - A partir de 2025 (em R$ milhões) 58
Tabela 23 – Condições Médias das Captações Onerosas – A partir de 2025 59
Tabela 24 – Cronograma de contratações e desembolsos – A partir de 2025 (em R$ milhões) 59
Tabela 25 – Análise da evolução do ICSD (em R$ milhões) 60
Tabela 26 – Resultados por Município (R$ mil) 62
Tabela 27 – Principais Resultados – Estudo Global 68
Tabela 28 – Demonstração de Resultado de Exercício – Estudo Global (R$ mil) 69
Tabela 29 – Balanço Patrimonial – Estudo Global (R$ mil) 71
Tabela 30 – Fluxo de Caixa Livre para a Empresa – Estudo Global (R$ mil) 75
Tabela 31 – Fluxo de Caixa Livre para o Acionista – Estudo Global (R$ mil) 76

Índice de Figuras

Figura 1- Fluxograma do Histórico da SANEAGO 14

1. Glossário

- **AGR:** Agência Goiana de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos
- **ANA:** Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico
- **AR:** Agência de Regulação de Goiânia (AR).
- **BACEN:** Banco Central
- **BAR:** Base de Ativos Regulatória
- **BB:** Banco do Brasil
- **BID:** Banco Interamericano de Desenvolvimento
- **BNDES:** Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social
- **CAPEX:** *Capital Expenditure* (Despesas de Capital)
- **CDI:** Certificado de Depósito Interbancário
- **CEF:** Caixa Econômica Federal
- **CMO:** Caixa Mínimo Operacional
- **COFINS:** Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social
- **Companhia:** SANEAGO
- **CSLL:** Contribuição Social sobre o Lucro Líquido
- **CVM:** Comissão de Valores Mobiliários
- **Decreto**: Decreto Federal 11.598/2023
- **Empresa**: SANEAGO
- **FCD:** Fluxo de Caixa Descontado
- **FCFE:** *Free Cash Flow to Equity* (Fluxo de Caixa Livre do Acionista)
- **FCFF:** *Free Cash Flow to Firm* (Fluxo de Caixa Livre da Firma)
- **IA:** Índice de Aproveitamento
- **IAD:** Índice de Aproveitamento Depreciado
- **IBGE:** Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística
- **ICSD:** Índice de Cobertura do Serviço da Dívida
- **IPCA:** Índice Nacional de Preço ao Consumidor Amplo
- **IR:** Imposto de Renda
- **LAIR:** Lucro Antes de Impostos (o mesmo que EBT – *Earnings Before Taxes*)
- **LAJIDA:** Lucro Antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização (o mesmo que EBITDA - *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)*
- **PIS:** Programa de Integração Social
- **ROB:** Receita Operacional Bruta
- **ROL:** Receita Operacional Líquida
- **SANEAGO:** Saneamento de Goiás S.A.
- **SNIS:** Sistema Nacional de Informações sobre o Saneamento

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 146

- **TIR:** Taxa Interna de Retorno
- **TR**: Taxa Referencial
- **TLP:** Taxa de Longo Prazo
- **VNR:** Valor Novo de Reposição
- **VPL:** Valor Presente Líquido

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 147

2. Considerações Gerais

A verificação da adequabilidade dos estudos de viabilidade e do plano de captação, sob a luz dos requerimentos do Decreto, não envolveu a análise de qualquer outro aspecto que não o econômico-financeiro. Para atingir o objetivo deste trabalho, foram aplicados procedimentos baseados em informações e premissas disponibilizadas pela SANEAGO, conforme consta ao longo deste documento.

As conclusões aqui apresentadas resultam da análise de dados quantitativos e qualitativos, bem como as premissas e informações que envolveram a Certificação Independente, merecendo as seguintes considerações:

i. Foram consideradas e utilizadas para fins de análise as informações disponibilizadas pela SANEAGO relacionadas tanto às informações históricas dos 5 (cinco) exercícios anteriores à Data-base, ou seja, 2018 a 2022, como também às projeções, considerando os municípios com contratos ou prestação em vigor, quanto a:
   - Receita de água e esgotamento sanitário total de ligações atendidas, entre outros elementos;
   - Custos e despesas relacionados aos serviços de água e esgoto;
   - Alíquotas de tributação às quais a SANEAGO está sujeita;
   - Investimentos em água e esgoto, em suas diversas formas de apresentação (vegetativo e estruturante);
   - Constituição da necessidade de capital de giro;
   - Projeção do fluxo de caixa de financiamentos (dívidas existentes e projetadas), face às necessidades de investimentos relacionados à universalização e atendimento aos requisitos do Decreto.

ii. Realizou-se a análise dos documentos emitidos pelo Governo Federal, especificamente do Decreto Federal 11.598/2023 e da Lei 14.026/2020, que impactam o Laudo sob os aspectos econômico-financeiros;

iii. Foram analisadas as metodologias, premissas e cálculos adotados pela SANEAGO para realizar suas projeções financeiras, valendo-se de Notas Técnicas e demais documentos de suporte preparados pela SANEAGO e/ou demais assessores externos por ela contratados;

iv. Durante a execução dos trabalhos, a EY conduziu diversas reuniões com a Administração da SANEAGO para obter esclarecimentos e confirmações acerca das informações disponibilizadas;

v. Realizou-se análise com base no método do Fluxo de Caixa Descontado, o qual contém os resultados previstos para o fluxo de caixa global da Empresa, além da demonstração do fluxo de caixa para cada contrato ou prestação em vigor;

vi. Com o objetivo de preparar esta Certificação Independente, foram realizadas outras análises e estudos que foram utilizados quando julgado necessário e apropriado;

vii. O trabalho envolveu questões de julgamento objetivo e subjetivo face aos dados disponibilizados pelas diversas fontes de informações consultadas;

viii. Nenhum dos sócios ou profissionais da EY tem qualquer interesse financeiro no empreendimento analisado, caracterizando assim sua independência.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 148

Ressalta-se que esta Certificação não deve ser entendida como uma recomendação para a realização de qualquer transação envolvendo a SANEAGO, tendo como único e exclusivo objetivo o de avaliar os requisitos do Decreto acima mencionados. Além disso, conforme acordado no Contrato, a EY recebeu honorários fixos pelos serviços, não sendo esses honorários contingentes aos resultados aqui expressos.

A SANEAGO deve observar ainda o inciso III do art. 7º e o inciso II do art. 10º do Decreto Federal nº. 11.598/2023, que tratam da declaração de anuência do titular do serviço quanto ao termo aditivo de contrato, sendo integralmente responsável por atender ao estabelecido nesses itens quando da submissão dos documentos para requerimento de comprovação de capacidade econômico-financeira junto à entidade reguladora responsável pela fiscalização de seus contratos e prestações em vigor.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 149

3. Limitações

Em relação ao presente estudo, nenhum processo de *due diligence* ou outros processos de verificação foram realizados pela EY. Não foram feitas verificações independentes sobre a integridade e a precisão das informações disponibilizadas pela SANEAGO, da mesma forma que não foi realizada avaliação independente de nenhum dos ativos ou passivos da Empresa.

A EY também não conduziu nenhuma inspeção física dos ativos da Empresa, tampouco realizou análise relacionada à situação de solvência da Empresa. As informações fornecidas foram consideradas como sendo completas e acuradas em todos os aspectos materiais. Com relação às projeções fornecidas pela SANEAGO, foram avaliadas as Notas Técnicas com o detalhamento do racional adotado, de modo que se assumiu que essas projeções foram elaboradas de forma razoável com base nas melhores estimativas disponíveis e nas considerações da SANEAGO com relação ao seu desempenho futuro.

A elaboração deste relatório não envolveu qualquer outro aspecto que não os de viabilidade econômico-financeira conforme estabelecido no Decreto, elaboração dos estudos de viabilidade e o plano de captação. O trabalho não aborda os processos de negociação e repactuação conduzidos pela SANEAGO junto aos municípios com contrato ou prestação em vigor.

Vale ressaltar que a metodologia do FCD apresenta algumas limitações, conforme mencionado neste relatório. Os fatores que possam resultar em diferenças entre os fluxos de caixa projetados e os resultados reais incluem mudanças no ambiente externo, alterações no ambiente operacional interno da Empresa e diferenças de modelagem. O método do FCD não antecipa mudanças nos ambientes externo e interno em que a Empresa está inserida, exceto aquelas apontadas neste relatório.

Além disso, este estudo não faz considerações dos pontos de vista mercadológico, legal, regulatório, tributário ou de relatórios contábeis e atendimento às regras relacionadas, entendendo que a SANEAGO obteve tais opiniões e aconselhamentos de outros profissionais quando esta necessidade se apresentou, sendo elaboradas Notas Técnicas, sempre que necessário, a fim de corroborar essas opiniões.

O presente documento é necessariamente baseado em informações disponibilizadas até o presente momento pela SANEAGO, incluindo as condições financeiras, econômicas e do mercado, e outras, se existirem e se essas puderam ser avaliadas até o presente momento. A EY não se responsabiliza quanto a alterações de fatos que eventualmente possam afetar os resultados aqui apresentados, assim como não se responsabiliza por atualizar ou revisar o documento com base em fatos ou circunstâncias que venham a se concretizar posteriormente à emissão deste.

Ademais, nenhum dos sócios ou profissionais da equipe EY que participou da elaboração deste trabalho tem qualquer interesse financeiro na Empresa, caracterizando, assim, sua independência. Os honorários estimados para a execução deste trabalho não foram baseados e não têm qualquer relação com os resultados aqui reportados.

Este relatório, as estimativas/expectativas, bem como as conclusões apresentadas, são para o uso exclusivo da SANEAGO e das agências reguladoras correlatas ao contexto do Decreto, podendo assim distribuir este documento única e exclusivamente para as referidas agências reguladoras. Sendo assim, a Empresa não pode distribuir este documento para outras partes, exceto se requisitado por autoridades locais e fiscais, auditores e seus advogados, ou sob as seguintes condições:

- A EY deverá ser notificada a respeito de qualquer distribuição deste relatório, que, por sua vez, deverá ser previamente aprovada;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 150

- Os receptores deverão comprometer-se, por escrito, a não distribuir este relatório a nenhuma outra parte;
- Este relatório não deverá ser distribuído em partes;
- Qualquer usuário deste relatório deve estar ciente das condições que nortearam este trabalho, bem como das situações de mercado e econômicas do Brasil.

Este relatório foi preparado para o propósito descrito no nosso contrato, e não deverá ser utilizado para nenhum outro fim. A EY não assumirá nenhuma responsabilidade por nenhum terceiro que tenha acesso a esse documento, nem em caso de o relatório ser usado fora do propósito mencionado.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 151

4. Sumário Executivo

A Lei Federal 14.026, de 15 de julho de 2020, trouxe uma atualização do Marco Legal do Saneamento Básico, tendo como principal objetivo a adaptação dos contratos às metas de universalização. Esta lei indica que os contratos devem definir metas de universalização para que, ao menos 99% da população tenha acesso à água potável e ao menos 90% da população sejam atendidas por serviços de coleta e tratamento de esgotamento sanitário até 2033, além de metas quantitativas para redução de perdas de água e melhoria dos processos de tratamento.

No artigo 10-B da referida Lei, foi previsto que a metodologia para comprovação da capacidade econômico-financeira dos Prestadores de Serviço seria posteriormente regulamentada por decreto do Poder Executivo, o que resultou no Decreto Federal 10.710 de 31 de maio de 2021, o qual foi revogado pelo Decreto Federal 11.466 de 05 de abril de 2023, e este último revogado pelo Decreto Federal 11.598 de 12 de julho de 2023, atualmente vigente.

Resumidamente, o Decreto tem como principal objetivo estabelecer a metodologia para comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviços de saneamento que detêm contratos ou prestações em vigor, visando o cumprimento das metas de universalização de água e de esgotamento sanitário de que trata caput do art. 11-B da Lei nº 11.445, de 2007.

Esta comprovação irá ocorrer com base na apreciação a ser realizada pelo Auditor e pelo Certificador, bem como pelas entidades reguladoras, das informações disponibilizadas pelas empresas de saneamento, por meio de duas figuras independentes, conforme Artigo 2º, e duas etapas principais, conforme artigo 4º do Decreto Federal 11.598.

As figuras independentes mencionadas são:

Auditor Independente

> "...pessoa jurídica de direito privado, de notória reputação, registrada como auditoria independente na Comissão de Valores Mobiliários - CVM, apta a atuar com imparcialidade e independência perante o prestador e o titular do serviço público de saneamento básico, com a responsabilidade de emitir laudo ou parecer técnico que ateste a correção do cálculo e o atendimento dos indicadores econômico-financeiros aos referenciais mínimos previstos no art. 5º;"

Certificador Independente

> "...pessoa jurídica de direito privado, de notória reputação, acreditada pelo Instituto Nacional de Metrologia, Qualidade e Tecnologia - Inmetro, como Organismo de Inspeção Acreditada de Empreendimentos de Infraestrutura com escopo de saneamento, ou que comprove ter sido pré-qualificada por instituição financeira federal, nos últimos cinco anos, para a realização de estudos de estruturação de concessões e parcerias público-privadas na área de saneamento, e que esteja apta a atuar com imparcialidade e independência perante o prestador e o titular do serviço público de saneamento básico, com a responsabilidade de emitir laudo ou parecer técnico que ateste a adequação dos estudos de viabilidade e do plano de captação às exigências previstas nos art. 6º a art. 8º e, quando aplicável, no inciso IV do caput do art. 9º e no seu § 1º;"

Considerando as etapas a seguir, tem-se:

- Etapa I – *"...será analisado o cumprimento de índices referenciais mínimos dos indicadores econômico-financeiros;"*

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 152

- Etapa II – "*...será analisada a adequação dos estudos de viabilidade e do plano de captação.*"

Com base nos aspectos acima dispostos, a EY foi contratada pela SANEAGO, para atuar como Certificador Independente, realizando os procedimentos da Etapa II, atentando-se aos requisitos do art. 6º a art. 8º e, quando aplicável, ao inciso IV do caput e no § 1º do art. 9º.

Ressalta-se que a EY se qualifica como Certificador Independente, conforme condições estabelecidas no item II do art. 2º do Decreto. Especificamente na condição de "*ter sido pré-qualificada por instituição financeira federal, nos últimos cinco anos, para a realização de estudos de estruturação de concessões e parcerias público-privadas na área de saneamento*", a EY está qualificada desde 2017, com renovação em 2020, pelo BNDES[2], para a realização de estudos de estruturação de concessões e PPPs no setor de saneamento.

Por fim, é importante destacar que especificamente a Certificação será emitida uma vez que o valor presente líquido do fluxo de caixa global dos contratos ou prestações em vigor objeto de estudo seja superior a zero e uma vez que o plano de captação esteja compatível com esses estudos de viabilidade.

4.1. Conclusão

Baseando-se nas informações disponibilizadas pela SANEAGO, no trabalho realizado e nos requisitos do Decreto supracitados, são apresentadas a seguir as principais conclusões da EY, no caráter de Certificador Independente da SANEAGO:

a) **Valor Presente Líquido dos Estudos de Viabilidade:**

O valor presente líquido do fluxo de caixa global dos contratos e prestações em vigor, utilizando-se a metodologia do Fluxo de Caixa Descontado, é superior a zero.

Este resultado considera, entre outras premissas:

- O fluxo de caixa operacional global da SANEAGO, incluindo apenas os contratos e prestações em vigor considerados nos estudos de viabilidade;
- O fluxo de caixa de investimentos necessários para universalização do atendimento de água e de esgotamento sanitário em 2033, para os contratos e prestações em vigor considerados nos estudos de viabilidade; e
- As captações e amortizações de dívidas existentes e futuras para que os investimentos projetados sejam realizados, alinhados com o Plano de Captação da SANEAGO.

[2] **BNDES.** *Pré-Qualificação.* Disponível em https://www.bndes.gov.br/wps/portal/site/home/transparencia/licitacoes-contratos/licitacoes/pre-qualificacao/pre-qualificacao-01-2016. Acessado em 15/12/2023.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 153

b) Compatibilidade do Plano de Captação com os estudos de viabilidade:

O Plano de Captação foi elaborado tendo em vista o fluxo de caixa operacional global e de investimentos resultantes dos Estudos de Viabilidade Econômico-financeira, conforme mencionado anteriormente. Para isso, o plano de captação considerou:

- Todos os critérios do Decreto estipulados nos artigos 6º e 8º, conforme demonstrado na sessão Plano de Captação deste documento;
- Estratégia de captação, incluindo as fontes de recurso e condições;
- Entradas e saídas de caixa financeiro faseadas, na data-base do Estudo de Viabilidade e projetadas; e
- Manutenção do índice de cobertura do serviço da dívida em nível igual ou maior que um inteiro, conforme indicado no Decreto.

Uma vez que o valor presente líquido dos fluxos de caixa projetados é superior a zero e, tendo em vista a compatibilidade do plano de captação com os estudos de viabilidade, a EY, no caráter de Certificador Independente, entende que a SANEAGO cumpre com os requisitos de adequabilidade, na data-base de 31/12/2022, dispostos no Decreto 11.598/2023.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 154

5. Análise Setorial

No Brasil, o saneamento é definido como o *"conjunto de serviços, infraestrutura e instalações operacionais de abastecimento de água potável, coleta e tratamento de esgoto, limpeza urbana e manejo de resíduos sólidos, e drenagem pluvial urbana"*[3]. De acordo com o Sistema Nacional de Informações sobre Saneamento (SNIS), em 2021, apenas 84% dos brasileiros tiveram acesso à distribuição de água, enquanto 56% possuíam coleta de esgoto e apenas 51%, tratamento deste.

O Novo Marco Legal do Saneamento, como ficou popularmente conhecida a Lei 14.026 de 15 de julho de 2020, estabeleceu uma série de questões a respeito da regulamentação das atividades do setor no Brasil. Seu principal objetivo é garantir melhorias nos sistemas de água e esgoto, assegurando a universalização desses serviços.

A referida lei estabeleceu uma série de mudanças e diretrizes que visam impulsionar os números do setor, e exige, como condição para a validação e garantia de continuidade dos contratos, que os prestadores de serviço adequem sua operação e, os respectivos contratos, às metas estipuladas. Para universalizar o acesso a estes serviços, considera-se que, até o final de 2033, ao menos 90% da população deve ter acesso à coleta e ao tratamento de esgoto e, ao menos 99%, atendimento à água potável, com os percentuais de atendimento calculados conforme metodologia apresentada no Anexo I da Resolução 106/2021 da Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico (ANA).

Para atingir essas metas, o Governo Federal previu investimentos de cerca de R$ 70 bilhões ao ano em infraestrutura de saneamento[4]. Em regra geral, a alocação de recursos públicos federais e financiamentos com recursos da União ficam condicionados, dentre outros, à prestação regionalizada e à adoção de padrões referenciais da Agência Nacional das Águas (ANA), órgão federal responsável pela regulação do setor.

Conforme a Constituição Federal de 1988, o saneamento é um direito básico da população, e o novo Marco Legal foi um passo importante para mudar a realidade de milhões de brasileiros que têm a saúde e a qualidade de vida afetadas pela falta de acesso aos serviços mais básicos, como água potável e coleta de esgoto. Com diretrizes mais claras, os prestadores de serviço tendem a ter mais segurança na execução de suas atividades, assim como a população pode desfrutar de um serviço mais eficiente e com qualidade superior.

A principal mudança que o novo Marco Legal do Saneamento traz diz respeito à livre concorrência entre as empresas pela prestação dos serviços. Pela antiga legislação, as prefeituras e os estados poderiam contratar empresas públicas ou de economia mista por meio dos chamados contratos de programa sem que fosse realizada concorrência pela prestação dos serviços.

Com este novo marco tornou-se obrigatória a realização de processos licitatórios, de modo que outras empresas, sejam públicas ou privadas, possam competir com a empresa estatal de saneamento de determinada região. Além disso, a Lei 14.026 prevê a criação de "blocos regionais", um instrumento que pode servir como proteção aos municípios de menor porte.

[3] Lei nº 11.445 de 05/01/2007.

[4] Portal do Governo Federal. Disponível em https://www.gov.br/pt-br/noticias/transito-e-transportes/2021/07/marco-legal-do-saneamento-completa-um-ano. Acessado em 16/11/2023.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 155

Considerando que a grande maioria dos municípios brasileiros possuía contratos junto às empresas de saneamento para prestação destes serviços, era necessário avaliar se estes contratos estariam aptos, sob o ponto de vista econômico-financeiro, para fazer frente às metas de universalização trazidas pela Lei 14.026. Para estabelecer a metodologia de comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário a fim de viabilizar o cumprimento das metas de universalização previstas no atual Marco Legal do Saneamento, foi divulgado em 2020 o Decreto nº 10.710. Este Decreto foi revogado pelo Decreto Federal nº 11.466 de 05 de abril de 2023, e este último revogado pelo Decreto Federal 11.598 de 12 de julho de 2023, atualmente vigente.

As entidades especializadas, caracterizadas pelo Decreto nas figuras do Auditor e do Certificador Independente, devem atuar na elaboração dos laudos para as duas etapas de comprovação necessárias à avaliação da capacidade econômico-financeira. Esses laudos serão encaminhados à agência reguladora devida, a qual emitirá o documento atestando a comprovação.

O Decreto dispõe ainda sobre os indicadores econômico-financeiros que precisam ser atendidos; a adequação dos estudos de viabilidade a serem elaborados para cada município com contrato ou prestação em vigor do prestador de serviços e que garantam a viabilidade do fluxo de caixa global; e a necessidade de elaboração de um Plano de Captação com estratégia a ser adotada e detalhamento das fontes de recursos necessárias para garantir os investimentos da empresa.

Os estudos de viabilidade deverão apresentar a estimativa de investimentos necessários ao atingimento das metas de universalização para cada contrato ou prestação em vigor. Também deverão demonstrar o fluxo de caixa global esperado para o prestador, assim como o fluxo individual para cada município com contrato ou prestação em vigor, todos já considerando as metas para universalização dos serviços de água e esgoto.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 156

6. A Empresa

No dia 22 de novembro de 1934, era assinado em Goiânia o primeiro contrato para a implantação dos serviços de saneamento básico no estado de Goiás. A captação do primeiro sistema de abastecimento de água de Goiânia era superficial, através de barragens de nível e adução por canalização a descoberto, sem estação de tratamento para o esgoto, foram adotadas as fossas sépticas, que rapidamente mostraram-se inadequadas.

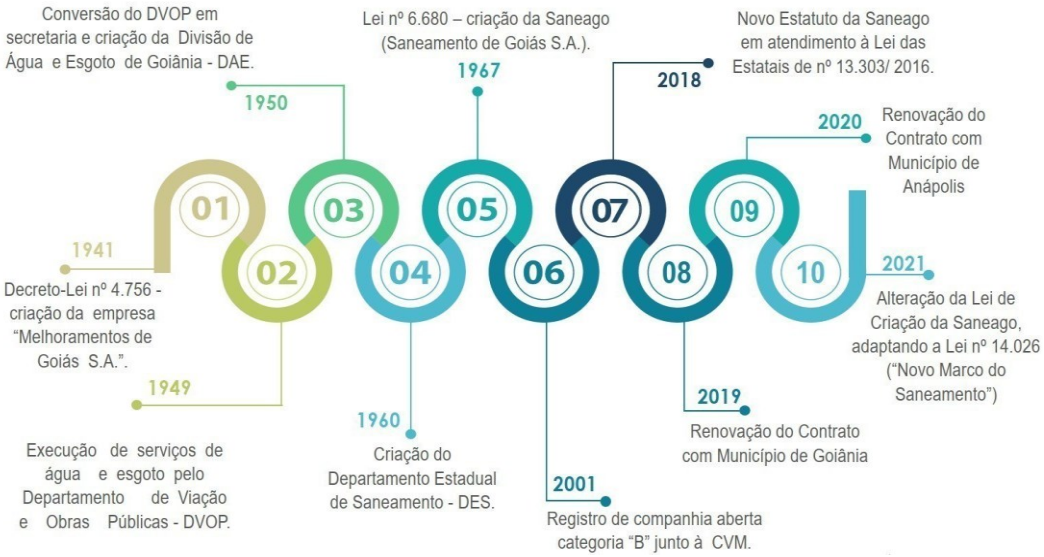
Como solução para o esgotamento, em 17 de setembro de 1941, pelo Decreto-Lei nº 4.756, o governo entregou a implantação da rede de esgotos sanitários a um escritório com sede em São Paulo, bem como a sua exploração pelo prazo de 25 anos, com cinco de carência, surgindo assim a empresa Melhoramentos de Goiás S/A.

Em consequência do grande crescimento populacional, após dez anos de atuação, o Governo do Estado decidiu assumir a responsabilidade direta pela execução dos serviços de esgoto, unificando-os aos da água em um só organismo, o que se deu pelo Decreto nº 826, de 16 de fevereiro de 1949, o qual foi elaborado pelo então Departamento de Viação e Obras Públicas (DVOP) e trazia o Regulamento Geral dos Serviços de Água e Esgotos Sanitários de Goiânia. Para rescindir o contrato com a empresa Melhoramentos de Goiás S/A, a medida governamental fundamentou-se no direito reservado ao Poder Público de encampar os serviços essenciais e considerados vitais à sociedade. Um ano após haver procedido à encampação dos serviços de esgoto, confiando-o ao DVOP, o governo transformou este órgão em Secretaria de Governo, em cuja estrutura organizacional integrava, entre outras, a Divisão de Água e Esgotos de Goiânia (DAE).

Em 12 de novembro de 1960, com a Lei 3.329, foi criado o Departamento Estadual de Saneamento (DES). Suas atividades foram iniciadas em fevereiro do ano seguinte e encerradas em setembro de 1967, com a criação da Lei nº 6.680, que transformava o órgão em empresa de economia mista, com a denominação de Companhia Saneamento de Goiás S/A.

O fluxograma abaixo apresenta um pouco deste histórico da SANEAGO e alguns acontecimentos recentes de maior relevância:

Figura 1- Fluxograma do Histórico da SANEAGO



Fonte: Apresentação Institucional elaborada pela SANEAGO.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 157

A SANEAGO, como é popularmente conhecida, tem como acionista majoritário o Governo do Estado de Goiás, e é responsável, nos municípios onde atua, pela prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, compreendendo captação, tratamento e distribuição de água, bem como coleta, transporte, tratamento e destinação adequada dos esgotos.

Conforme apresentado no Relatório de Administração da SANEAGO, esta atende prioritariamente à população urbana de sua área de atuação, bem como a uma parcela da população rural localizada nas proximidades das cidades e dispersas ao longo de sistemas integrados. As localidades atendidas com abastecimento de água estão situadas em 224 do total de 246 municípios goianos, o que equivalia, no segundo semestre de 2022, a aproximadamente 6,0 milhões de goianos com serviços de água e 4,3 milhões com serviços de esgoto[5].

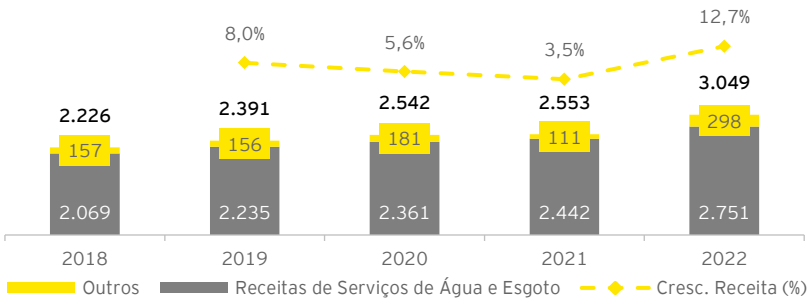
No 2º trimestre de 2023, a empresa tinha cerca de 2,6 milhões de economias ativas de água e 1,6 milhão de esgoto, tendo faturado nos 6 primeiros meses de 2023, 198,0 milhões metros cúbicos de água e 97,0 milhões de metros cúbicos de esgoto[6]. A companhia registrou no encerramento de 2022 um índice de perdas de 26,21%, segundo levantamento do SNIS 2021, a SANEAGO é a única Companhia regional do país com índice inferior a 30%.[7].

Este Laudo apresenta o resultado da certificação da SANEAGO sob a ótica do Decreto nº 11.598. Em 2021, com base no Decreto nº 10.710 de 31 de maio de 2021, a SANEAGO apresentou a documentação necessária à certificação para os 121 municípios avaliados à época, tendo sua capacidade econômico-financeira homologada pelas entidades reguladoras.

6.1. Informações financeiras históricas

A prestação de serviços de água e esgoto é a principal fonte de receita da SANEAGO e correspondeu a aproximadamente 90,2% da Receita Operacional Líquida (ROL) dos últimos anos. De acordo com o Relatório da Administração do quarto trimestre de 2022, disponível na Central de Resultados do Portal de RI da empresa, 65% desta receita foi proveniente do fornecimento de água e, 34%, de esgoto.

Gráfico 1 – Composição da ROL x Crescimento ROL (R$ milhões x % a.a.)



Fonte: Elaboração EY, com base nas demonstrações financeiras apresentadas pela SANEAGO.

[5] **SANEAGO**. Relatório de Administração da Companhia 4T2022.

[6] **SANEAGO**. Relatório de Administração da Companhia 4T2022.

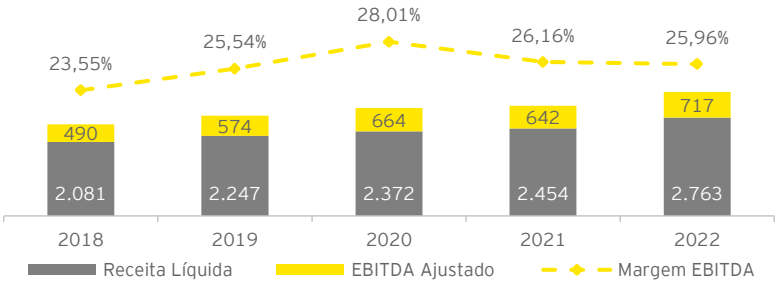
[7] **SANEAGO**. Apresentação Institucional SANEAGO 2T2023.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 158

Analisando os números dos últimos 5 anos, é possível ainda observar que a Taxa de Crescimento Anual Composta (CAGR) da ROL foi de 8,2%. Comparado ao mesmo período do ano anterior, no último trimestre de 2022 a empresa apresentou um crescimento de 13,23%, o que se deveu, majoritariamente, aos aumentos de 12,01% e 13,99% das receitas dos serviços de água e esgoto residencial, respectivamente.

A margem LAJIDA ajustada média dos últimos 5 anos da SANEAGO foi de 25,84% e, em 2022, a margem observada foi de 25,96%, apresentando um declínio de 0,19 pontos percentuais em relação ao ano anterior.

Gráfico 2 – ROL, LAJIDA ajustado e Margem LAJIDA ajustada (R$ milhões)



Fonte: Elaboração EY, com base nas demonstrações financeiras da SANEAGO.

Considerando a fase de expansão, os serviços de esgoto têm se destacado nos crescimentos do número de economias e do faturamento. Ao analisar o desempenho operacional histórico dos últimos 3 anos, é possível concluir que a companhia apresenta uma evolução anual média de 2,4% no número de economias e de 3,8% no volume faturado de água. Para esgoto, no mesmo período, o crescimento anual foi de 4,9% no número de economias e de 5,6% no volume faturado, conforme Planejamento Estratégico da Companhia para o período 2023-2027.

Os reajustes e revisões tarifárias vem ocorrendo de forma periódica tendo em vista a regulamentação e funcionamento do setor de saneamento. Especificamente para o ano de 2020, em função da pandemia da Covid-19, nenhum reajuste ou revisão tarifária foi autorizada pelas agências reguladoras relacionadas aos contratos em operação pela SANEAGO. Em 2023, o reajuste tarifário de 7,02% foi aprovado pelas agências reguladoras, referente ao segundo ano do ciclo, sendo implementado nas contas vencíveis a partir de abril de 2023.

Gráfico 3 – Histórico dos reajustes e revisões tarifárias (% a.a.)



Fonte: Apresentação Institucional da SANEAGO.

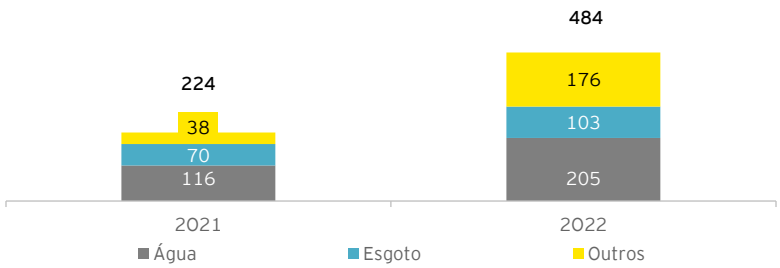
Em relação aos investimentos realizados, o foco da Empresa foi a expansão da rede de atendimento de água e esgoto. Os investimentos realizados no ano de 2022 somaram R$

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 159

484,5 milhões. Deste montante, 42,38% foram investidos em sistemas de abastecimento de água, enquanto 21,24% foram destinados aos sistemas de coleta e tratamento de esgoto sanitário e, 36,37% foram investidos em programas de melhoria operacional, bens de uso geral e outros. Em relação ao mesmo período do ano anterior verifica-se elevação de 93% no 4º trimestre de 2022 e, na análise acumulada em dezembro de 2022 esse crescimento foi de 116,50%. Essa elevação ocorre em razão da assinatura de novos contratos e ordens de serviço iniciados no 1º trimestre de 2022.

A empresa tem projetado um aumento significativo do volume a ser investido nos próximos anos. Isso se deve à necessidade de expandir sua capacidade operacional de execução de obras para atender às metas de universalização do novo Marco Legal, estabelecido pela Lei 14.026/2020.

Gráfico 4 – Volume histórico de investimentos (em R$ mil)



Fonte: Elaboração EY com base em *Release* de resultados do 4º trimestre de 2022 da SANEAGO.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 160

7. Metodologia para Estudos de Viabilidade Econômico-Financeira

Ao longo deste capítulo serão apresentadas desde as principais premissas consideradas para elaboração dos estudos e as respectivas fontes consultadas até os racionais utilizados para as principais linhas de cálculo.

7.1. Municípios Considerados para o Estudo

Atualmente a SANEAGO opera em 223 municípios no Estado de Goiás. Para este Estudo foram considerados os contratos ou prestações em vigor, de acordo com informações disponibilizadas pela SANEAGO.

Tabela 1 – Municípios considerados

Município	Prazo Anterior dos Contratos	Prazo dos Contratos / Prestação Direta (Certificação)
Abadia de Goiás	29/06/2018	17/12/2049
Acreúna	31/10/2024	17/12/2049
Adelândia	16/01/2048	17/12/2049
Água Fria de Goiás	08/11/2013	17/12/2049
Água Limpa	01/04/2035	17/12/2049
Águas Lindas de Goiás	28/12/2048	17/12/2049
Alexânia	07/03/2021	17/12/2049
Aloândia	27/04/2024	17/12/2049
Alto Horizonte	13/02/2017	17/12/2049
Alto Paraíso de Goiás	29/11/2008	17/12/2049
Alvorada do Norte	27/12/2016	17/12/2049
Amaralina	01/04/2025	17/12/2049
Americano do Brasil	12/01/2019	17/12/2049
Amorinópolis	29/09/2018	17/12/2049
Anápolis	27/02/2050	17/12/2049
Anhanguera	01/04/2035	17/12/2049
Anicuns	10/04/2048	17/12/2049
Aparecida de Goiânia	01/11/2041	17/12/2049
Aparecida do Rio Doce	21/09/2013	17/12/2049
Aporé	06/04/2048	17/12/2049
Araçu	27/05/2030	17/12/2049
Aragarças	17/09/2018	17/12/2049
Aragoiânia	26/12/2042	17/12/2049
Araguapaz	16/03/2048	17/12/2049
Arenópolis	23/08/2033	17/12/2049
Aruanã	06/08/2030	17/12/2049
Aurilândia	03/05/2022	17/12/2049
Avelinópolis	22/01/2046	17/12/2049
Baliza	17/01/2037	17/12/2049
Barro Alto	26/12/2042	17/12/2049
Bela Vista de Goiás	25/09/2034	17/12/2049

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 161

Município	Prazo Anterior dos Contratos	Prazo dos Contratos / Prestação Direta (Certificação)
Bom Jardim de Goiás	21/07/2020	17/12/2049
Bom Jesus de Goiás	09/12/2022	17/12/2049
Bonfinópolis	04/07/2021	17/12/2049
Bonópolis	09/05/2017	17/12/2049
Brazabrantes	06/02/2044	17/12/2049
Britânia	01/04/2035	17/12/2049
Buriti de Goiás	12/03/2018	17/12/2049
Buritinópolis	01/04/2035	17/12/2049
Cabeceiras	10/09/2023	17/12/2049
Cachoeira Alta	27/07/2045	17/12/2049
Cachoeira Dourada	04/11/2018	17/12/2049
Caçu	19/08/2019	17/12/2049
Caiapônia	04/06/2018	17/12/2049
Caldazinha	02/08/2048	17/12/2049
Campestre de Goiás	06/01/2046	17/12/2049
Campinaçu	12/08/2045	17/12/2049
Campinorte	31/01/2022	17/12/2049
Campo Alegre de Goiás	28/04/2043	17/12/2049
Campo Limpo de Goiás	06/06/2043	17/12/2049
Campos Belos	11/12/2036	17/12/2049
Campos Verdes	16/03/2043	17/12/2049
Carmo do Rio Verde	05/08/2017	17/12/2049
Castelândia	01/04/2035	17/12/2049
Caturaí	21/03/2021	17/12/2049
Cavalcante	28/12/2048	17/12/2049
Ceres	22/01/2025	17/12/2049
Cezarina	17/12/2042	17/12/2049
Cidade Ocidental	01/11/2041	17/12/2049
Cocalzinho de Goiás	01/11/2024	17/12/2049
Córrego do Ouro	26/08/2030	17/12/2049
Corumbaíba	19/12/2041	17/12/2049
Cristalina	07/02/2044	17/12/2049
Cristianópolis	08/08/2041	17/12/2049
Crixás	07/12/2036	17/12/2049
Crominia	30/12/2024	17/12/2049
Cumari	04/06/2020	17/12/2049
Damianópolis	11/12/2021	17/12/2049
Davinópolis	04/05/2048	17/12/2049
Diorama	24/07/2047	17/12/2049
Divinópolis de Goiás	05/10/2047	17/12/2049
Doverlândia	20/05/2017	17/12/2049
Damolandia	13/02/2024	17/12/2049
Edealina	20/05/2043	17/12/2049
Edéia	19/12/2041	17/12/2049
Estrela do Norte	04/04/2035	17/12/2049

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 162

Município	Prazo Anterior dos Contratos	Prazo dos Contratos / Prestação Direta (Certificação)
Fazenda Nova	16/10/1994	17/12/2049
Firminópolis	11/01/2011	17/12/2049
Flores de Goiás	14/08/2044	17/12/2049
Formosa	14/03/2025	17/12/2049
Formoso	10/06/2025	17/12/2049
Gameleira de Goiás	28/12/2016	17/12/2049
Goianápolis	02/05/2030	17/12/2049
Goiandira	03/10/2048	17/12/2049
Goianésia	15/06/2020	17/12/2049
Goiânia	17/12/2049	17/12/2049
Goianira	14/04/2018	17/12/2049
Goiás	22/09/2018	17/12/2049
Goiatuba	01/01/2017	17/12/2049
Gouvelândia	09/11/2031	17/12/2049
Guapó	21/03/2042	17/12/2049
Guaraíta	01/04/2035	17/12/2049
Guarani de Goiás	15/09/2040	17/12/2049
Guarinos	16/02/2048	17/12/2049
Heitoraí	01/04/2035	17/12/2049
Hidrolândia	03/08/2046	17/12/2049
Hidrolina	25/07/2009	17/12/2049
Iaciara	11/08/2036	17/12/2049
Inaciolândia	05/02/2037	17/12/2049
Indiara	30/04/2044	17/12/2049
Inhumas	17/06/2050	17/12/2049
Ipiranga de Goiás	02/08/2021	17/12/2049
Iporá	25/06/2024	17/12/2049
Israelândia	24/11/2039	17/12/2049
Itaberaí	28/07/2018	17/12/2049
Itaguari	24/01/2016	17/12/2049
Itaguaru	26/05/2021	17/12/2049
Itajá	20/12/2042	17/12/2049
Itapaci	28/12/2048	17/12/2049
Itapirapuã	07/06/2025	17/12/2049
Itapuranga	28/12/2048	17/12/2049
Itarumã	18/09/2024	17/12/2049
Itauçu	09/07/2038	17/12/2049
Itumbiara	23/02/2025	17/12/2049
Ivolândia	01/09/2034	17/12/2049
Jandaia	27/11/2026	17/12/2049
Jaraguá	16/03/2018	17/12/2049
Jataí	01/11/2041	17/12/2049
Jaupaci	04/09/2034	17/12/2049
Jesúpolis	13/04/2043	17/12/2049
Joviânia	15/10/2018	17/12/2049

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 163

Município	Prazo Anterior dos Contratos	Prazo dos Contratos / Prestação Direta (Certificação)
Jussara	26/12/2046	17/12/2049
Lagoa Santa	08/06/2024	17/12/2049
Luziânia	01/12/2045	17/12/2049
Mairipotaba	29/04/2008	17/12/2049
Mambaí	07/03/2046	17/12/2049
Mara Rosa	23/05/2021	17/12/2049
Marzagão	01/04/2025	17/12/2049
Maurilândia	11/06/2000	17/12/2049
Mimoso de Goiás	10/12/2042	17/12/2049
Minaçu	06/02/2044	17/12/2049
Moiporá	10/06/2030	17/12/2049
Montividiu	23/08/2013	17/12/2049
Montividiu do Norte	22/08/2013	17/12/2049
Monte Alegre de Goiás	19/09/2036	17/12/2049
Montes Claros de Goiás	30/12/2023	17/12/2049
Morrinhos	30/11/2040	17/12/2049
Morro Agudo de Goiás	02/05/2046	17/12/2049
Mozarlândia	28/12/2046	17/12/2049
Mundo Novo	25/07/2011	17/12/2049
Mutunópolis	02/07/2029	17/12/2049
Nazário	04/05/2048	17/12/2049
Nerópolis	13/08/2024	17/12/2049
Niquelândia	27/12/2024	17/12/2049
Nova América	29/12/2036	17/12/2049
Nova Aurora	13/08/2020	17/12/2049
Nova Crixás	25/07/2011	17/12/2049
Nova Glória	23/02/2033	17/12/2049
Nova Iguaçu de Goiás	18/04/2017	17/12/2049
Nova Veneza	29/12/2020	17/12/2049
Novo Brasil	21/10/2041	17/12/2049
Novo Gama	16/11/2048	17/12/2049
Novo Planalto	11/12/2016	17/12/2049
Orizona	01/04/2025	17/12/2049
Ouro Verde de Goiás	18/06/2042	17/12/2049
Ouvidor	05/11/2024	17/12/2049
Padre Bernardo	23/02/2020	17/12/2049
Palestina de Goiás	27/09/2015	17/12/2049
Palmeiras de Goiás	11/01/2016	17/12/2049
Palmelo	29/10/2042	17/12/2049
Palminópolis	05/08/2030	17/12/2049
Paraúna	09/08/2019	17/12/2049
Perolândia	21/12/2048	17/12/2049
Petrolina de Goiás	20/10/2041	17/12/2049
Pilar de Goiás	28/09/2026	17/12/2049
Piracanjuba	27/11/2016	17/12/2049

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 164

Município	Prazo Anterior dos Contratos	Prazo dos Contratos / Prestação Direta (Certificação)
Piranhas	29/06/2018	17/12/2049
Pirenópolis	03/05/2019	17/12/2049
Pires do Rio	03/11/2038	17/12/2049
Planaltina	01/04/2030	17/12/2049
Pontalina	05/08/2017	17/12/2049
Porangatu	05/12/2016	17/12/2049
Porteirão	13/02/2017	17/12/2049
Portelândia	20/08/2006	17/12/2049
Posse	12/06/2047	17/12/2049
Professor Jamil	04/11/2013	17/12/2049
Quirinópolis	24/06/2016	17/12/2049
Rialma	04/07/2023	17/12/2049
Rianápolis	09/07/2021	17/12/2049
Rio Verde	01/11/2041	17/12/2049
Rubiataba	10/07/2018	17/12/2049
Sanclerlândia	06/06/2025	17/12/2049
Santa Bárbara de Goiás	01/04/2030	17/12/2049
Santa Cruz de Goiás	28/06/2043	17/12/2049
Santa Fé de Goiás	15/06/2019	17/12/2049
Santa Helena de Goiás	17/05/2021	17/12/2049
Santa Isabel	16/07/2011	17/12/2049
Santa Rita do Araguaia	05/04/2024	17/12/2049
Santa Rosa de Goiás	06/06/2020	17/12/2049
Santa Tereza de Goiás	01/04/2035	17/12/2049
Santa Terezinha de Goiás	11/08/2006	17/12/2049
Santo Antônio da Barra	29/12/2045	17/12/2049
Santo Antônio de Goiás	02/12/2045	17/12/2049
Santo Antônio do Descoberto	10/06/2046	17/12/2049
São Domingos	28/12/2048	17/12/2049
São Francisco de Goiás	26/12/2041	17/12/2049
São João da Paraúna	01/04/2025	17/12/2049
São João D'Aliança	31/05/2049	17/12/2049
São Luís de Montes Belos	20/12/2042	17/12/2049
São Luíz do Norte	24/03/2043	17/12/2049
São Miguel do Araguaia	25/11/2017	17/12/2049
São Miguel do Passa Quatro	18/12/2049	17/12/2049
São Patrício	22/04/2037	17/12/2049
Serranópolis	28/03/2034	17/12/2049
Silvânia	19/02/2022	17/12/2049
Simolândia	10/12/2013	17/12/2049
Sitio D'Abadia	01/04/2035	17/12/2049
Taquaral de Goiás	03/09/2030	17/12/2049
Teresina de Goiás	13/10/2019	17/12/2049
Terezópolis de Goiás	04/11/2013	17/12/2049
Três Ranchos	06/12/2015	17/12/2049

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 165

Município	Prazo Anterior dos Contratos	Prazo dos Contratos / Prestação Direta (Certificação)
Trindade	01/11/2041	17/12/2049
Turvânia	27/09/2024	17/12/2049
Turvelândia	16/08/2036	17/12/2049
Uirapuru	28/12/2048	17/12/2049
Uruaçu	28/12/2048	17/12/2049
Uruana	23/12/2016	17/12/2049
Urutaí	20/02/2035	17/12/2049
Valparaíso de Goiás	16/11/2048	17/12/2049
Varjão	15/08/2030	17/12/2049
Vianópolis	07/05/2021	17/12/2049
Vila Boa	11/08/2036	17/12/2049
Vila Propício	28/12/2018	17/12/2049

Fonte: SANEAGO

Os municípios supracitados foram incluídos no estudo por estarem com contrato ou prestação em vigor, conforme estabelecido no item II do Art. 7º do Decreto:

> "Art. 7º Os estudos de viabilidade de que trata o art. 6º deverão:
>
> (...)
>
> II - demonstrar o fluxo de caixa global esperado para o prestador e o fluxo de caixa para cada Município com **contrato ou com prestação em vigor** de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário, já adaptados às metas de universalização de serviços;" (negrito nosso)

Em relação ao prazo de vencimento do contrato para cada Município, a tabela acima apresenta o vencimento do contrato anterior frente ao cenário atual da Companhia que considera os contratos e a prestação direta dos serviços de água e esgoto nos 223 municípios, assim como a equalização do vencimento do prazo de todos os contratos para o prazo de 17/12/2049. Estas premissas estão descritas nos pareceres jurídicos sobre Prestação Direta e Alinhamento de Prazos apresentados no Apêndice VI deste Laudo.

A SANEAGO deve observar ainda o inciso III do art. 7º e o inciso II do art. 10º do Decreto Federal no. 11.598/2023, que tratam da declaração de anuência do titular do serviço quanto ao termo aditivo de contrato, sendo integralmente responsável por atender ao estabelecido nesses itens quando da submissão dos documentos para requerimento de comprovação de capacidade econômico-financeira junto à entidade reguladora responsável pela fiscalização de seus contratos.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 166

7.2. Premissas para o Estudo

Para a elaboração do presente estudo, foram consideradas as premissas fornecidas pela própria SANEAGO, as quais se encontram devidamente justificadas nas Notas Técnicas elaboradas pela empresa e são apresentadas nos Apêndices II a V deste relatório. A utilização destas premissas para a elaboração dos estudos de viabilidade econômico-financeira é descrita nos itens a seguir.

7.3.1 Premissas Gerais

Em relação às premissas gerais para o Estudo, foram adotadas as seguintes:

- **Data-base do Estudo:** 31/12/2022;
- **Horizonte de Projeção:** data final do último contrato a vencer.
- **Moeda de Projeção:** fluxos de caixa foram projetados em Reais (R$) em termos reais, ou seja, sem efeitos inflacionários;
- **Premissas Macroeconômicas:** baseadas em projeções do BACEN e IBGE. As fontes das premissas adotadas consideram projeções até o ano de 2026, sendo essas mantidas constantes para o período remanescente previsto para os municípios avaliados.

A utilização da data-base de dezembro de 2022 tem como diretriz a projeção dos fluxos de caixa a partir de 2023, considerando informações históricas dos últimos anos-calendários já encerrados, entre 2018 e 2022. Esta premissa está alinhada com as demonstrações financeiras da SANEAGO, cujas informações até 2022 encontram-se auditadas, frente ao ano de 2023 que ainda estava em desenvolvimento quando da elaboração destes estudos.

Para os quatro municípios em que a SANEAGO possui subconcessão de esgoto (Aparecida de Goiânia, Jataí, Rio Verde e Trindade), não foram consideradas até o final do prazo do Contrato de Subconcessão as estimativas referentes às receitas diretas, indiretas, custos, despesas e investimentos, para os serviços de esgoto, sendo considerado nestes estudos o valor da respectiva outorga relacionada a este Contrato. Após o fim do prazo do Contrato de Subconcessão, foram projetadas as estimativas referentes às receitas, custos, despesas e investimentos, para os serviços de esgoto, considerando a assunção dos serviços e prestação direta pela SANEAGO a partir deste momento.

7.3.2 Receitas

A base do Decreto para projeção das receitas é apresentada no § 1º do art. 7º:

> "§ 1º Os estudos de viabilidade deverão adotar as seguintes premissas:
>
> I - a estimativa de receitas tarifárias futuras adotará como base as receitas reais auferidas no **ano mais recente**, ajustada para eventual repactuação tarifária de que trata o inciso I do § 2º, incidido sobre ela o cr**escimento anual proporcional ao crescimento das ligações ativas de água e de esgoto**, até o atingimento das metas de universalização
>
> (...)"

Foram consideradas no estudo as seguintes linhas para o cálculo de receitas:

- Receitas Diretas;
- Receitas Indiretas;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 167

- Outorga.

As receitas diretas foram segregadas entre água, esgoto e custo mínimo fixo, tendo em vista a estrutura tarifária conforme a qual a SANEAGO está regularmente subordinada. Além da divisão entre os serviços de água e esgoto, também há previsão de um custo mínimo fixo aplicável ao consumidor, a depender de seu consumo, independentemente se há prestação de apenas água ou água e esgoto, conforme detalhado pela SANEAGO na Nota Técnica "Análise Técnica – Lastro Premissas Históricas ", apresentada no Apêndice III deste relatório.

A estimativa de receitas diretas futuras adotou como base as receitas reais auferidas no ano mais recente, 2022 nestes estudos, incidindo sobre essas o crescimento anual proporcional ao crescimento das ligações ativas de água e esgoto.

Para a obtenção dos tickets médios histórico por município para água, esgoto e custo mínimo fixo, as receitas diretas registradas em 2022 foram divididas pelo número de ligações ativas também de 2022 para cada município. Salienta-se que, para os municípios que não tinham cobertura de água e/ou esgoto em 2022, utilizou-se o ticket médio global histórico obtido a partir das receitas e ligações ativas dos demais municípios considerados neste estudo.

A curva de crescimento de ligações ativas para o período entre 2022 e o ano final de cada contrato, por sua vez, foi calculado considerando-se as seguintes etapas, separadamente entre água e esgoto:

- População Total x Índice de Atendimento (IA) = População Atendida;
- População Atendida / Habitantes por Economia = Número de Economias;
- Número de Economias / Economias por Ligação = Número de Ligações.

As premissas populacionais utilizadas basearam-se nas informações disponibilizadas pela SANEAGO, conforme detalhado na Nota Técnica - Premissas Populacionais, apresentada no Apêndice II deste relatório. Um ponto de análise para as projeções populacionais diz respeito ao Censo utilizado como referência para estes números. Durante o processo de elaboração dos estudos foram avaliados os dados do Censo de 2022, mas conforme descrito na Nota Técnica - Premissas Populacionais, foi mantida a utilização de dados do Censo de 2010 para fins da certificação da SANEAGO. Os estudos elaborados, incluindo o modelo econômico-financeiro com a projeção das informações de todos os 223 municípios, também contempla os dados populacionais para o Censo de 2022. A capacidade econômico-financeira da SANEAGO também foi avaliada considerando as informações do Censo de 2022 e a conclusão se mantém, haja visto que os impactos no estudo global da companhia são mínimos, com alteração inferior a 5% (cinco por cento) da população a ser atendida, destacando que a certificação com dados do Censo de 2010 pode ser considerando como um cenário mais conservador do ponto de vista da comprovação da capacidade econômico-financeira da SANEAGO, haja visto ser a projeção com maior volume financeiro de desembolso pela Companhia, frente ao cenário do Censo de 2022.

Os índices atuais de atendimento foram informados pela SANEAGO e constam explicados na Nota Técnica "Premissas Históricas", no Apêndice III deste relatório, bem como as premissas de economia/ligação e habitantes/ligação, tanto para água como para esgoto, para cada um dos municípios.

Desse modo, a curva de ligações obtida está alinhada às metas de atendimento de água e

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 168

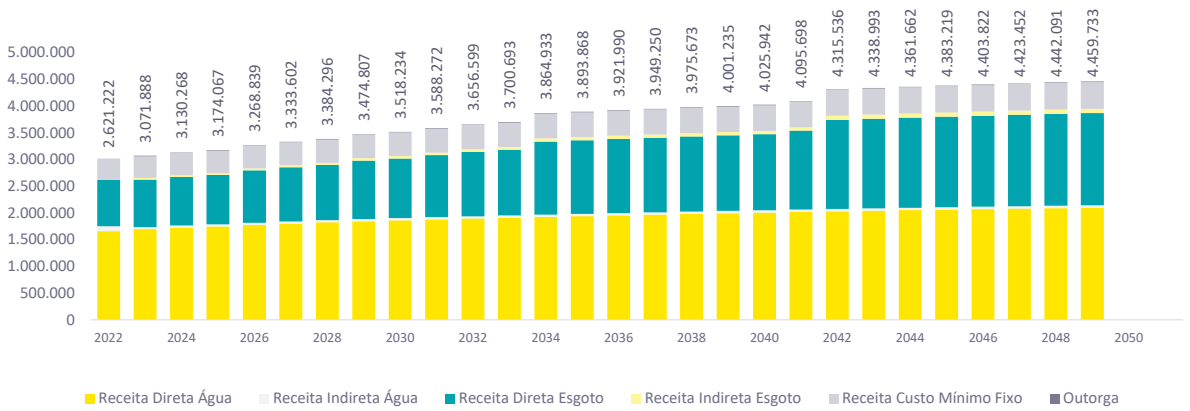
esgoto, que consideram a universalização ocorrendo até 2033, com IA mínimo de 99% para água e de 90% para esgoto em relação à área de cobertura dos municípios considerados nos estudos. Para municípios em que os IAs atualmente já superam as metas de atendimento, os IAs atuais foram mantidos constantes até o fim de seus contratos.

As receitas indiretas de água e esgoto, por sua vez, foram calculadas como uma proporção das respectivas receitas indiretas totais[8] em relação às receitas diretas. Assim, obteve-se essa proporção para cada município nos últimos 5 anos e calculou-se a média. Esta, por sua vez, foi aplicada às receitas diretas projetadas de cada município, e este percentual foi considerado constante durante todo o prazo do contrato. Para os municípios que não tinham cobertura de água e/ou esgoto em 2022, utilizou-se o percentual médio global histórico obtido a partir da relação receita indireta/receita direta dos demais municípios considerados neste estudo.

Por fim, a linha de Outorga representa o montante recebido pela SANEAGO da Concessionária responsável pela subconcessão de esgoto dos municípios de Aparecida de Goiânia, Jataí, Rio Verde e Trindade, conforme previsto no respectivo Contrato de Subconcessão.

No gráfico a seguir, apresenta-se a projeção de receitas ano a ano do estudo global, as quais são obtidas somando-se as receitas associadas a cada município:

Gráfico 5 – Receitas Projetadas – Estudo Global (R$ mil)



Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO.

7.3.3 Deduções

Para o cálculo das deduções, foram aplicadas à receita bruta as alíquotas vigentes no regime de apuração pelo Lucro Real (não-cumulativo) conforme aplicável à SANEAGO. Assim sendo, consideraram-se as alíquotas apresentadas na tabela a seguir:

[8] Foi chamada de "Receitas Indiretas Totais" a soma das Receitas Indiretas com a linha de receitas oriundas da prestação de serviços técnicos, conforme dados históricos compartilhados pela SANEAGO.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 169

Tabela 2 – Deduções aplicáveis à receita bruta

Imposto	Alíquota
PIS	1,65%
COFINS	7,60%

Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO e legislação vigente.

Os créditos referentes a PIS e COFINS são considerados no cálculo dos custos e despesas, tendo em vista estarem incluídos no cálculo da margem LAJIDA, a partir dos dados históricos.

7.3.4 Custos e Despesas

A base do Decreto para projeção dos custos e despesas é apresentada no § 1º do art. 7º:

> "§ 1º Os estudos de viabilidade deverão adotar as seguintes premissas:
>
> (...)
>
> II - **margem LAJIDA** equivalente à **mediana dos últimos cinco anos**, que poderá incorporar ganhos futuros de eficiência operacional e comercial, desde que estejam amparados em projetos e planos devidamente estruturados e aptos à implementação, conforme avaliação da entidade reguladora;"

Desse modo, calculou-se a margem LAJIDA de cada um dos últimos cinco anos, de 2018 a 2022, para cada município a partir de suas respectivas receitas líquidas totais e custos e despesas totais. Tendo em vista que o próprio Decreto não solicita cálculo segregado entre água e esgoto para a margem LAJIDA e o fato de a SANEAGO ter uma estrutura de custos e despesas consolidada para estes serviços, foi realizado um cálculo da margem LAJIDA para cada município. A partir dos valores obtidos entre 2018 e 2022 para a margem LAJIDA de cada município, foi calculada a mediana para projeções futuras.

Para os contratos ou prestações sem histórico para cálculo da margem LAJIDA, ou seja, os municípios com operação pela SANEAGO a menos de cinco anos, utilizou-se o ticket médio global da margem LAJIDA dos demais municípios considerados neste estudo.

Para representar os "ganhos futuros de eficiência operacional e comercial, desde que estejam amparados em projetos e planos devidamente estruturados e aptos à implementação" que poderiam ser incorporados à mediana da margem LAJIDA histórica, nos termos do Decreto, foi calculada a Taxa de Crescimento Anual Composta (CAGR, na sigla em inglês, *Compound Annual Growth Rate*) da margem LAJIDA do anos de 2018 a 2022 da visão global, ou seja, do conjunto dos municípios atendidos pela SANEAGO, a qual foi adotada como sendo representativa do ganho de eficiência a ser aplicado sobre a mediana da margem LAJIDA histórica de cada contrato ou prestação em vigor. Assim sendo, identificou-se um incremento de 10,24% para a margem LAJIDA Global entre 2018 e 2022, o que equivale a um ganho anual de margem LAJIDA de 1,97% durante o período em questão.

Para que esse ganho de eficiência não fosse aplicado de forma indefinida à mediana da margem LAJIDA histórica de cada município, foi considerado um limite máximo para essa métrica por município, que é a margem LAJIDA registrada em 2022 para cada município individualmente. Essa projeção de eficiência operacional é embasada no próprio histórico

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 170

recente da SANEAGO, através de análise das Demonstrações Financeiras da Companhia avaliadas por um auditor independente.

Na etapa subsequente, para fins de demonstração, foi calculada a participação de cada linha de custo na composição dos custos totais de cada município. Esses percentuais foram aplicados de modo a se obter a abertura de custos para cada município.

Desse modo, tem-se que o cálculo foi realizado observando os seguintes passos:

- Mediana da margem LAJIDA histórica do município x (1+ CAGR da margem LAJIDA histórica global) = Margem LAJIDA (Ano t), restrita ao limite máximo dado pela margem LAJIDA registrada em 2022 de cada município;
- Receita Líquida x Mediana das Margens LAJIDA Históricas = LAJIDA
- Receita Líquida – LAJIDA = Custos e Despesas Totais
- Custos e Despesas Totais x Participação da Linha de Custo(x) = Linha de Custo(x)

Além disso, para alguns contratos ou prestação em vigor, foi considerada ainda uma despesa adicional com uma taxa de repasse para fundo municipal. Atualmente, estas taxas estão sendo negociadas pela SANEAGO com os municípios para constarem como um incremento futuro. Desse modo, para os municípios em que esse compartilhamento já ocorre, a premissa está contemplada dentro da margem LAJIDA.

Conforme informação disponibilizada pela SANEAGO, será adotada a seguinte premissa para cálculo da taxa de repasse: 4% sobre a receita bruta total (água e esgoto), deduzindo a estimativa de 3,5% de inadimplência. Esta taxa irá abranger todos os Municípios, sendo que para os Municípios que atualmente já se paga esta taxa, as porcentagens definidas em Contrato serão mantidas, salvo casos em que o percentual seja inferior a 4%, e o mesmo será alterado para a premissa de 4%[9]. Na tabela a seguir, apresentam-se as taxas de repasse dos municípios que receberão o referido incremento:

Tabela 3 – Taxas de Repasse Adicional (% a.a.)

Município	Incremento Participação Município ROB Água	Incremento Participação Município ROB Esgoto
Abadia de Goiás	4,00%	4,00%
Acreúna	2,00%	2,00%
Adelândia	4,00%	4,00%
Água Fria de Goiás	4,00%	4,00%
Água Limpa	4,00%	4,00%
Águas Lindas de Goiás	0,00%	0,00%
Alexânia	4,00%	4,00%
Aloândia	4,00%	4,00%
Alto Horizonte	4,00%	4,00%
Alto Paraíso de Goiás	4,00%	4,00%
Alvorada do Norte	4,00%	4,00%
Amaralina	4,00%	4,00%
Americano do Brasil	4,00%	4,00%

[9] A SANEAGO informou que estes valores são sugestões iniciais, a se confirmar futuramente. Para ocorrerem, dependerão de deliberação dos órgãos de governança da companhia conforme política de alçada.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 171

Município	Incremento Participação Município ROB Água	Incremento Participação Município ROB Esgoto
Amorinópolis	4,00%	4,00%
Anápolis	0,00%	0,00%
Anhanguera	4,00%	4,00%
Anicuns	4,00%	4,00%
Aparecida de Goiânia	0,00%	0,00%
Aparecida do Rio Doce	4,00%	4,00%
Aporé	4,00%	4,00%
Araçu	4,00%	4,00%
Aragarças	4,00%	4,00%
Aragoiânia	4,00%	4,00%
Araguapaz	0,00%	0,00%
Arenópolis	4,00%	4,00%
Aruanã	4,00%	4,00%
Aurilândia	4,00%	4,00%
Avelinópolis	4,00%	4,00%
Baliza	4,00%	4,00%
Barro Alto	4,00%	4,00%
Bela Vista de Goiás	4,00%	4,00%
Bom Jardim de Goiás	4,00%	4,00%
Bom Jesus de Goiás	0,00%	0,00%
Bonfinópolis	4,00%	4,00%
Bonópolis	4,00%	4,00%
Brazabrantes	4,00%	4,00%
Britânia	4,00%	4,00%
Buriti de Goiás	4,00%	4,00%
Buritinópolis	4,00%	4,00%
Cabeceiras	4,00%	4,00%
Cachoeira Alta	4,00%	4,00%
Cachoeira Dourada	4,00%	4,00%
Caçu	4,00%	4,00%
Caiapônia	0,00%	0,00%
Caldazinha	4,00%	4,00%
Campestre de Goiás	4,00%	4,00%
Campinaçu	4,00%	4,00%
Campinorte	4,00%	4,00%
Campo Alegre de Goiás	4,00%	4,00%
Campo Limpo de Goiás	1,00%	1,00%
Campos Belos	4,00%	4,00%
Campos Verdes	4,00%	4,00%
Carmo do Rio Verde	4,00%	4,00%
Castelândia	4,00%	4,00%
Caturaí	4,00%	4,00%
Cavalcante	4,00%	4,00%

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 172

Município	Incremento Participação Município ROB Água	Incremento Participação Município ROB Esgoto
Ceres	0,00%	0,00%
Cezarina	4,00%	4,00%
Cidade Ocidental	0,00%	0,00%
Cocalzinho de Goiás	0,00%	0,00%
Córrego do Ouro	4,00%	4,00%
Corumbaíba	4,00%	4,00%
Cristalina	1,00%	1,00%
Cristianópolis	4,00%	4,00%
Crixás	0,00%	0,00%
Crominia	4,00%	4,00%
Cumari	4,00%	4,00%
Damianópolis	4,00%	4,00%
Davinópolis	4,00%	4,00%
Diorama	4,00%	4,00%
Divinópolis de Goiás	4,00%	4,00%
Doverlândia	4,00%	4,00%
Damolandia	4,00%	4,00%
Edealina	4,00%	4,00%
Edéia	4,00%	4,00%
Estrela do Norte	4,00%	4,00%
Fazenda Nova	4,00%	4,00%
Firminópolis	4,00%	4,00%
Flores de Goiás	4,00%	4,00%
Formosa	1,00%	1,00%
Formoso	0,00%	0,00%
Gameleira de Goiás	4,00%	4,00%
Goianápolis	4,00%	4,00%
Goiandira	4,00%	4,00%
Goianésia	4,00%	4,00%
Goiânia	0,00%	0,00%
Goianira	4,00%	4,00%
Goiás	4,00%	4,00%
Goiatuba	4,00%	4,00%
Gouvelândia	4,00%	4,00%
Guapó	4,00%	4,00%
Guaraíta	4,00%	4,00%
Guarani de Goiás	4,00%	4,00%
Guarinos	4,00%	4,00%
Heitoraí	4,00%	4,00%
Hidrolândia	2,00%	2,00%
Hidrolina	4,00%	4,00%
Iaciara	4,00%	4,00%
Inaciolândia	4,00%	4,00%

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 173

Município	Incremento Participação Município ROB Água	Incremento Participação Município ROB Esgoto
Indiara	4,00%	4,00%
Inhumas	1,00%	1,00%
Ipiranga de Goiás	4,00%	4,00%
Iporá	0,00%	0,00%
Israelândia	4,00%	4,00%
Itaberaí	4,00%	4,00%
Itaguari	4,00%	4,00%
Itaguaru	4,00%	4,00%
Itajá	4,00%	4,00%
Itapaci	4,00%	4,00%
Itapirapuã	4,00%	4,00%
Itapuranga	4,00%	4,00%
Itarumã	4,00%	4,00%
Itauçu	4,00%	4,00%
Itumbiara	4,00%	4,00%
Ivolândia	0,00%	0,00%
Jandaia	4,00%	4,00%
Jaraguá	1,00%	1,00%
Jataí	0,00%	0,00%
Jaupaci	4,00%	4,00%
Jesúpolis	4,00%	4,00%
Joviânia	4,00%	4,00%
Jussara	4,00%	4,00%
Lagoa Santa	4,00%	4,00%
Luziânia	0,00%	0,00%
Mairipotaba	4,00%	4,00%
Mambaí	4,00%	4,00%
Mara Rosa	4,00%	4,00%
Marzagão	4,00%	4,00%
Maurilândia	4,00%	4,00%
Mimoso de Goiás	4,00%	4,00%
Minaçu	1,00%	1,00%
Moiporá	4,00%	4,00%
Montividiu	4,00%	4,00%
Montividiu do Norte	4,00%	4,00%
Monte Alegre de Goiás	4,00%	4,00%
Montes Claros de Goiás	0,00%	0,00%
Morrinhos	2,00%	2,00%
Morro Agudo de Goiás	4,00%	4,00%
Mozarlândia	4,00%	4,00%
Mundo Novo	4,00%	4,00%
Mutunópolis	4,00%	4,00%
Nazário	4,00%	4,00%

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 174

Município	Incremento Participação Município ROB Água	Incremento Participação Município ROB Esgoto
Nerópolis	4,00%	4,00%
Niquelândia	4,00%	4,00%
Nova América	4,00%	4,00%
Nova Aurora	4,00%	4,00%
Nova Crixás	4,00%	4,00%
Nova Glória	4,00%	4,00%
Nova Iguaçu de Goiás	4,00%	4,00%
Nova Veneza	2,00%	2,00%
Novo Brasil	4,00%	4,00%
Novo Gama	0,00%	0,00%
Novo Planalto	4,00%	4,00%
Orizona	1,00%	1,00%
Ouro Verde de Goiás	4,00%	4,00%
Ouvidor	4,00%	4,00%
Padre Bernardo	1,00%	1,00%
Palestina de Goiás	4,00%	4,00%
Palmeiras de Goiás	4,00%	4,00%
Palmelo	4,00%	4,00%
Palminópolis	4,00%	4,00%
Paraúna	0,00%	0,00%
Perolândia	4,00%	4,00%
Petrolina de Goiás	4,00%	4,00%
Pilar de Goiás	4,00%	4,00%
Piracanjuba	4,00%	4,00%
Piranhas	4,00%	4,00%
Pirenópolis	4,00%	4,00%
Pires do Rio	4,00%	4,00%
Planaltina	0,00%	0,00%
Pontalina	4,00%	4,00%
Porangatu	0,00%	0,00%
Porteirão	4,00%	4,00%
Portelândia	4,00%	4,00%
Posse	1,00%	1,00%
Professor Jamil	4,00%	4,00%
Quirinópolis	4,00%	4,00%
Rialma	4,00%	4,00%
Rianápolis	4,00%	4,00%
Rio Verde	1,00%	1,00%
Rubiataba	4,00%	4,00%
Sanclerlândia	4,00%	4,00%
Santa Bárbara de Goiás	4,00%	4,00%
Santa Cruz de Goiás	4,00%	4,00%
Santa Fé de Goiás	4,00%	4,00%

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 175

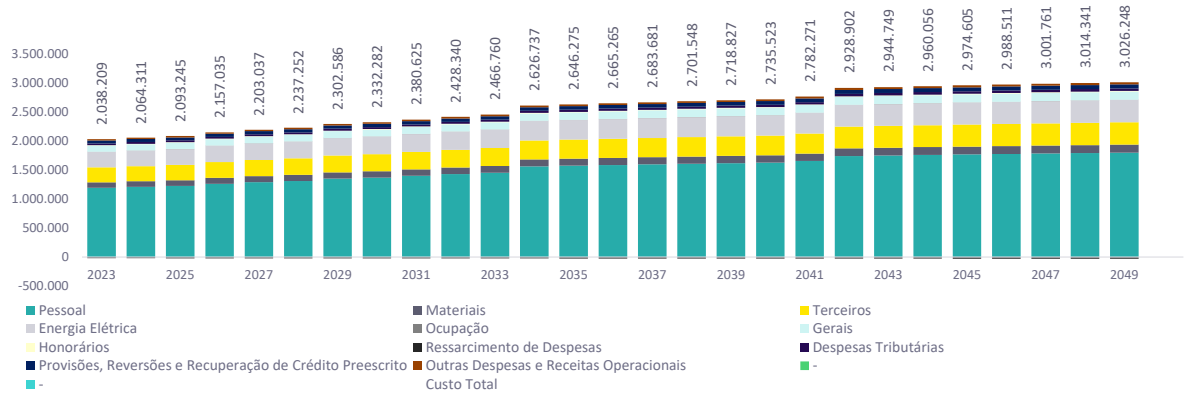
Município	Incremento Participação Município ROB Água	Incremento Participação Município ROB Esgoto
Santa Helena de Goiás	0,50%	0,50%
Santa Isabel	4,00%	4,00%
Santa Rita do Araguaia	0,00%	0,00%
Santa Rosa de Goiás	4,00%	4,00%
Santa Tereza de Goiás	4,00%	4,00%
Santa Terezinha de Goiás	4,00%	4,00%
Santo Antônio da Barra	4,00%	4,00%
Santo Antônio de Goiás	4,00%	4,00%
Santo Antônio do Descoberto	0,00%	0,00%
São Domingos	4,00%	4,00%
São Francisco de Goiás	4,00%	4,00%
São João da Paraúna	4,00%	4,00%
São João D'Aliança	4,00%	4,00%
São Luís de Montes Belos	4,00%	4,00%
São Luíz do Norte	4,00%	4,00%
São Miguel do Araguaia	4,00%	4,00%
São Miguel do Passa Quatro	4,00%	4,00%
São Patrício	4,00%	4,00%
Serranópolis	4,00%	4,00%
Silvânia	4,00%	4,00%
Simolândia	4,00%	4,00%
Sitio D'Abadia	4,00%	4,00%
Taquaral de Goiás	4,00%	4,00%
Teresina de Goiás	4,00%	4,00%
Terezópolis de Goiás	1,50%	1,50%
Três Ranchos	4,00%	4,00%
Trindade	0,00%	0,00%
Turvânia	4,00%	4,00%
Turvelândia	4,00%	4,00%
Uirapuru	4,00%	4,00%
Uruaçu	0,00%	0,00%
Uruana	4,00%	4,00%
Urutaí	4,00%	4,00%
Valparaíso de Goiás	0,00%	0,00%
Varjão	4,00%	4,00%
Vianópolis	4,00%	4,00%
Vila Boa	4,00%	4,00%
Vila Propício	4,00%	4,00%

Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO.

Nos gráficos a seguir, tem-se a projeção dos custos e despesas do estudo global, obtida pela soma dos custos de todos os municípios, a composição dos custos totais e as projeções do LAJIDA e margem LAJIDA.

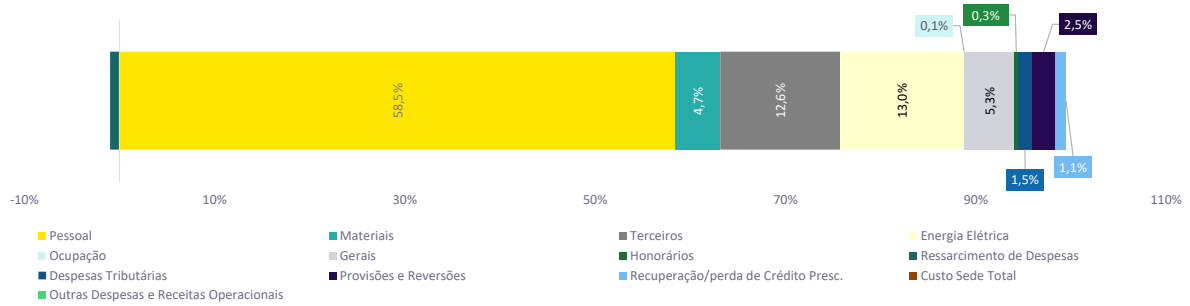
Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 176

Gráfico 6 – Custos e Despesas Projetados – Estudo Global (R$ mil)



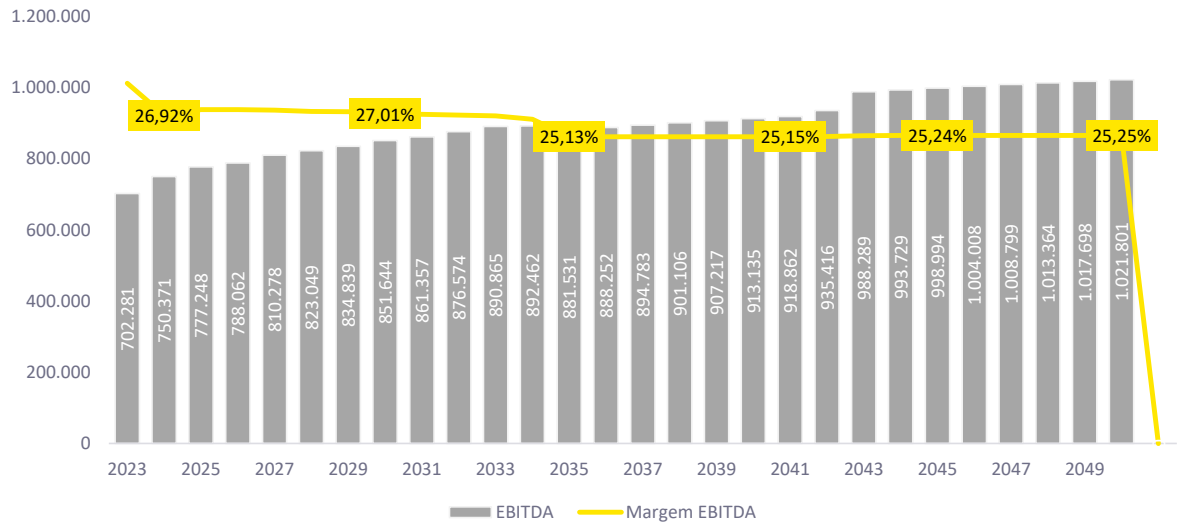
Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO.

Gráfico 7 – Composição dos Custos e Despesas – Estudo Global



Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO.

Gráfico 8 – LAJIDA x Margem LAJIDA – Estudo Global (R$ mil)



Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 177

7.3.5 Investimentos (CAPEX)

A base do Decreto para projeção dos investimentos é apresentada no item I do art. 7º:

> "Art. 7º Os estudos de viabilidade de que trata o art. 6º deverão:
>
> I - apresentar a estimativa de:
>
> a) investimentos necessários ao atingimento das metas de universalização para cada Município com contrato ou com prestação em vigor de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário; e
>
> b) investimento global.

Com base nesta definição, foram contempladas no estudo, para água e esgoto em separado, duas categorias de investimentos:

- Investimentos Estruturantes: aqueles que são necessários para que se atinja a universalização dos serviços de água e/ou esgoto, contemplando a expansão dos respectivos sistemas e revitalização dos sistemas existentes.
- Investimentos Crescimento Vegetativo: aqueles que são necessários para atender o incremento populacional projetado a cada ano.

Conforme apresentado na Nota Técnica "Investimentos (CAPEX)", apresentada no Apêndice IV deste relatório, para cada uma dessas categorias de cada município, a SANEAGO forneceu os valores dos investimentos, com detalhamento para água e esgoto, estimados a partir de dados históricos da SANEAGO. Esta definição está em conformidade com a Nota Técnica "Investimentos (CAPEX)" e com o parecer jurídico sobre Vinculação dos Investimentos apresentado no Apêndice VI.

A Nota Técnica "Investimentos (CAPEX)" elaborada pela SANEAGO, apresenta, entre outras, as seguintes diretrizes:

- Para a estimativas dos investimentos necessários à universalização dos serviços, foi dimensionado um valor parametrizado a partir do valor médio do orçamento de obras históricas devidamente atualizados para a data-base de dezembro/2022. Este parâmetro foi calculado dividindo-se o valor total pela população atendida.
- Esse parâmetro de investimento de reais por habitante (R$/hab.) foi multiplicado pelo delta populacional de cada município até 2033, número que corresponde à variação estimada do número de habitantes até a data-limite para a universalização, proporcional aos índices de atendimento atuais e previstos para cada município, sendo, portanto, calculados os valores de investimentos por município.
- Para projeção dos investimentos ao longo do prazo, foram considerados as metas de atendimento estabelecidas nos contratos em vigor, incluindo os termos aditivos assinados em 2022, de modo que os investimentos necessários para atingimento das metas previstas nos contratos foram projetados de acordo com cada período.
- Para distinção da parcela deste total que corresponde somente aos Investimentos para Crescimento Vegetativo, a metodologia adotada parte de um parâmetro que reflete o valor despendido por metro de rede instalado. Multiplicado pela densidade de rede média em cada município, este resulta em um valor por ligação. Considerando-se a taxa de ocupação (número de habitantes por ligação) e a média de economias por ligação de cada município, foi possível determinar um parâmetro para Investimento para Crescimento Vegetativo (R$/hab.), individualizado por município.

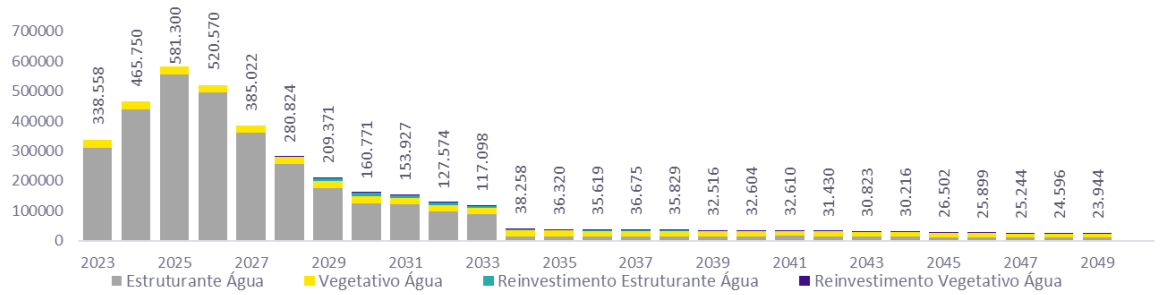
Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 178

- Os valores de investimentos a serem realizados pela FUNASA não foram considerados nos estudos conforme justificativa apresentada pela SANEAGO na Nota Técnica Investimentos (CAPEX), contida no Apêndice IV. Este cenário é mais conservador do ponto de vista da comprovação da capacidade econômico-financeira da SANEAGO, haja visto ser a projeção com maior volume financeiro de desembolso pela Companhia, frente ao cenário em que parte dos investimentos seriam realizados pela FUNASA.
- Para os investimentos em cada Município, foram indicados os anos de início e término do período de obras, alinhando com as metas de atendimento previstas para cada município. O valor de Investimentos Estruturantes foi distribuído ao longo do período da obra seguindo as necessidades de execução das obras para atendimento aos índices de atendimento, enquanto os Investimentos para Crescimento Vegetativo têm recorrência anual conforme crescimento populacional.
- Em relação à evolução do Índice de Atendimento, foi considerada uma evolução proporcional ao prazo da obra, com a ressalva de que, para as obras com prazo inferior a dois anos, projetou-se que a universalização será concretizada no ano seguinte à conclusão dessas obras, já para obras com prazo superior a dois anos, seguiu-se a evolução proporcional. À exceção a esta regra são Municípios com metas de atendimento previamente estabelecidas em contrato, de forma não proporcional, de modo que o Índice de Atendimento destes Municípios seguiu as metas previstas nos respectivos contratos e termos aditivos.

Para a projeção dos reinvestimentos sobre os novos ativos, foi adotada como premissa a informação apresentada pela SANEAGO na Nota Técnica "Investimentos (CAPEX)", segundo a qual é aplicada a taxa de depreciação sobre os valores dos ativos para estimar os reinvestimentos, incluindo um período de carência de cinco anos.

Nos gráficos a seguir, as projeções dos investimentos em água e esgoto no estudo global:

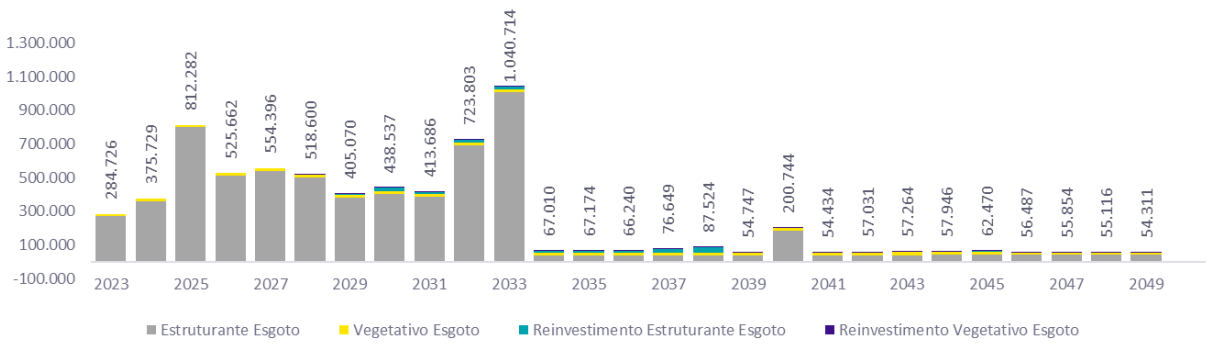
Gráfico 9 – Investimentos Água – Estudo Global (R$ mil)



Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO.

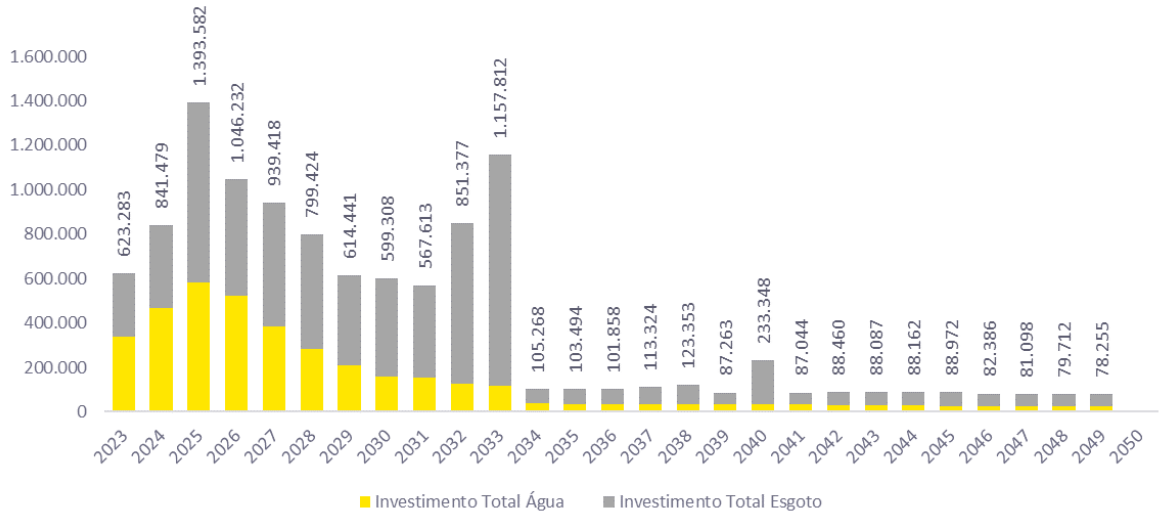
Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 179

Gráfico 10 – Investimentos Esgoto – Estudo Global (R$ mil)



Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO.

Gráfico 11 – Investimentos Totais – Estudo Global (R$ mil)



Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO.

7.3.6 Ativo Existente

A Nota Técnica de "Ativos Existentes e Depreciação", elaborada pela SANEAGO e apresentada no Apêndice V deste relatório, traz o detalhamento das premissas e da metodologia considerada para os estudos em relação aos ativos existentes. De forma geral, a Nota Técnica pode ser resumida em:

- A apuração do imobilizado existente na data-base considerada para os referidos estudos teve como base a metodologia de avaliação da Base de Ativos Regulatória (BAR) proposta na Nota Técnica Conjunta 4/2021, elaborada pela Agência Goiana de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos (AGR) e Agência de Regulação de Goiânia (AR).
- Foram reconhecidos como ativos integrantes da BAR apenas aqueles considerados efetivamente necessários à prestação do serviço público de abastecimento de água e esgotamento sanitário.
- Para mensuração do valor dos ativos foi utilizada a metodologia do Valor Novo de Reposição (VNR), que reflete o valor de um bem novo, idêntico ou similar ao

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 180

avaliado, obtido por meio de cotações de mercado, e que represente a sua completa reposição.

- A partir do valor bruto do ativo, foram deduzidos o valor líquido dos ativos não-onerosos, a Depreciação Acumulada e o Índice de Aproveitamento Depreciado (IAD), tendo sido possível apurar o saldo da Base de Ativos Regulatória Líquida.
- O valor dos ativos foi atualizado para a data-base dos estudos de dezembro de 2022.

7.3.7 Depreciação

A base do Decreto para cálculo da depreciação/amortização é apresentada no § 3º do art. 7º:

> "§ 3º Os estudos de viabilidade não poderão prever:
>
> (...)
>
> II - amortização de investimentos em bens reversíveis ulterior ao prazo do contrato;"

A partir do momento de aquisição, cada ativo é depreciado a uma taxa específica, a qual varia conforme a vida útil e a classificação desse. Conforme detalhado na Nota Técnica de "Ativos Existentes e Depreciação", apresentada no Apêndice V deste relatório, a partir das informações obtidas na análise da BAR e, assumindo para cada ativo seu respectivo valor e taxa, foram realizados cálculos para obtenção das seguintes taxas de depreciação:

- **Ativos Existentes:** cálculo de uma taxa de depreciação para cada município a partir da análise dos ativos existentes, com respectivas classificações e taxa de depreciação. Esta taxa foi aplicada sobre o valor dos ativos já existentes na data-base dos estudos;
- **Novos Ativos:** cálculo de uma taxa de depreciação global para a SANEAGO a partir da análise dos ativos existentes em todos os municípios, com as respectivas classificações e taxa de depreciação. Esta taxa, que resultou em 3,60% a.a. foi aplicada sobre o ativo resultante dos novos investimentos após a data-base dos estudos.

Salienta-se que foi realizada a deflação da depreciação do CAPEX a fim de capturar a perda financeira real decorrente da projeção em valores reais. Assim, a depreciação a cada ano projetado tem o seu valor reduzido descontando-se a inflação acumulada anualizada do período do investimento até o período em apuração, conforme expectativa para Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) calculada pelo BACEN.

7.3.8 Indenização

A base do Decreto para cálculo da indenização é apresentada no § 3º do art. 7º:

> "§ 3º Os estudos de viabilidade não poderão prever:
>
> (...)
>
> III - indenização por valor residual de investimentos em bens reversíveis ao final do contrato, exceto se já prevista no contrato vigente até a data de publicação deste Decreto".

A partir de uma análise dos contratos e prestação em vigor considerados nos estudos, pode-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 181

se verificar que todos contemplam cláusulas relacionadas à indenização dos investimentos em bens reversíveis que não tenham sido amortizados ao final da vigência de cada contrato.

Deste modo, para cada município foi projetado o valor de indenização ao final a partir das informações dos ativos existentes, novos investimentos e taxa de depreciação, todas previamente detalhadas neste documento e nas notas técnicas apresentadas pela SANEAGO.

7.3.9 Imposto de Renda e Contribuição Social

Para o cálculo de Imposto de Renda (IR) e Contribuição Social Sobre Lucro Líquido (CSLL) adotou-se o regime de apuração de Lucro Real, no qual a SANEAGO vem reportando suas demonstrações financeiras, e, consequentemente, as seguintes premissas:

Tabela 4 – Premissas IR e CSLL

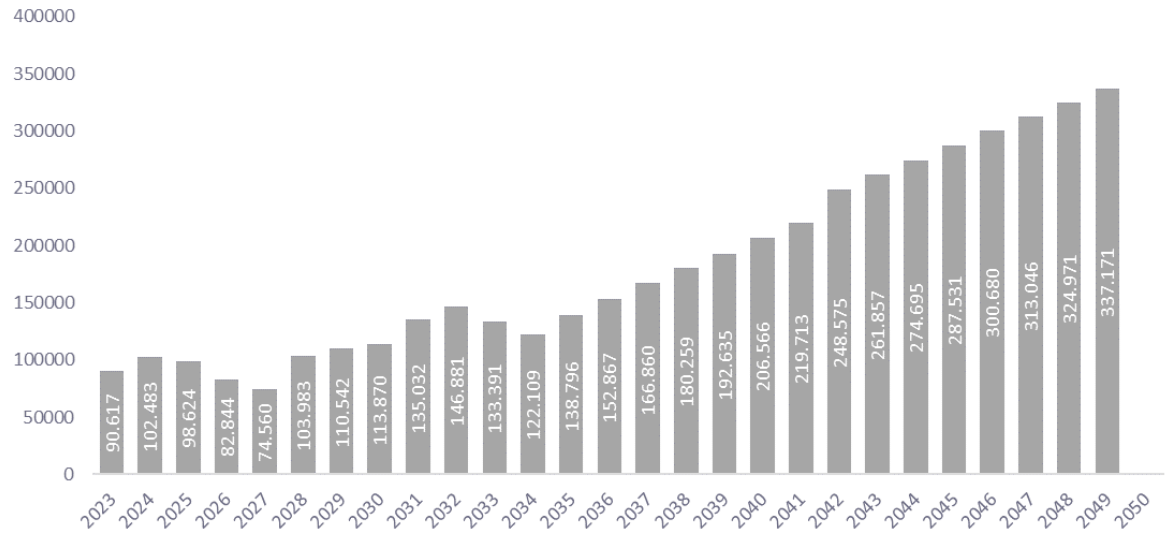
Premissa	Unidade	Valor
IRPJ	% LAIR	15,0%
Adicional IRPJ	% LAIR - 240.000	10,0%
CSLL	% LAIR	9,0%
Limite Adicional IRPJ	R$ Mil/ano	240
Limite de Aproveitamento Prejuízo Acumulado	% LAIR	30%

Fonte: Elaboração pela EY com base na legislação vigente.

Considerando as regras para cálculo de IR e CSLL, o cálculo destes tributos individualizado para cada município não possibilita uma visão global da SANEAGO em relação a compensações de prejuízos fiscais de períodos anteriores, o que pode resultar em um cenário no qual o somatório dos tributos (IR e CSLL) calculados para cada município seja divergente dos tributos (IR e CSLL) calculados para o Estudo Global.

Assim sendo, tem-se a seguinte projeção de IR e CSLL no Estudo Global:

Gráfico 12 – IR e CSLL – Estudo Global (R$ mil)



Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO e na legislação tributária vigente.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 182

7.3.10 Capital de Giro

Uma vez que a SANEAGO não possuía dados de balanço patrimonial por município, o cálculo do capital de giro baseou-se nas demonstrações financeiras históricas da SANEAGO nos últimos cinco anos (2018 a 2022), a partir das quais se calculou o prazo médio das contas operacionais, obtendo-se os valores apresentados na tabela a seguir:

Tabela 5 – Prazos Médios Usos e Fontes (Mediana últimos 5 anos)

Conta	Prazo Médio (dias)
Usos	
Clientes	62
Estoques	16
Impostos a Recuperar	8
Fontes	
Fornecedores	40
Impostos a Pagar	40
Salários a Pagar	34

Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO.

Calculados os usos e fontes, subtraindo-se o segundo do primeiro, obteve-se a Necessidade de Capital de Giro e, a partir desta, a Variação da Necessidade do Capital Giro utilizada na projeção do Fluxo de Caixa.

Considerou-se ainda o capital de giro registrado em 31/12/2022, de cerca de R$ 258,9 milhões, calculada a partir dos usos (contas a receber, estoques e tributos a recuperar) e fontes (obrigações sociais e trabalhistas, fornecedores, obrigações tributárias e provisões) constantes no Balanço Patrimonial da SANEAGO da referida data.

Destaca-se que para o cálculo das demonstrações financeiras do Estudo Global foi preciso recalcular o Capital de Giro devido a necessidade de se recalcular IR e CSLL a fim de capturar os efeitos das compensações de prejuízos fiscais de períodos anteriores, conforme explicado no subitem anterior.

7.3.11 Dívidas e Parcelamentos

Para a projeção das dívidas e parcelamentos, foram adotadas as seguintes premissas:

- **Dívidas existentes:** contratadas: dívidas existentes na data-base;
- **Novas captações:** dívidas contratadas após a data-base;
- **Parcelamentos existentes:** parcelamentos existentes na data-base.

7.3.11.1 Dívidas Existentes

Foram projetadas mensalmente as amortizações e despesas financeiras de todas as dívidas existentes na data-base, de acordo com as condições dos contratos firmados entre a Empresa e as respectivas Instituições Financeiras. Os valores anuais corresponderam à soma das projeções mensais.

As dívidas existentes foram projetadas até o vencimento do último contrato, que ocorrerá no ano de 2037. O quadro analítico que demonstra o saldo devedor e as condições de cada

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 183

uma das operações existentes na data-base encontra-se no Apêndice VII.

A projeção das despesas financeiras e amortizações está demonstrada no Apêndice VIII, com a seguinte abertura:

- **Amortização:** pagamento de principal;
- **Juros:** despesa referente ao *spread* de cada operação;
- **Correção monetária:** despesa referente ao indexador de cada dívida;
- **Saldo Devedor Final:** resultado entre o saldo devedor do período anterior subtraído da amortização do ano corrente.

7.3.11.2 Novas Captações

De acordo com o dimensionamento da necessidade de novas captações, realizado pela Empresa, demonstrado no Plano de Captação (Capítulo 8), foram projetadas novas captações a serem contratadas e desembolsadas em período posterior à data-base dos Estudos.

As novas captações foram segregadas em fases:

- **Até o exercício 2024:**
  - **Contratação**: até dezembro/2024;
  - **Condições**: condições individuais de cada uma das operações, com indicação dos agentes financeiros e acompanhadas dos contratos e dos protocolos das consultas prévias;
- **Anos subsequentes:**
  - **Contratação:** a partir de janeiro/2025;
  - **Condições:** condição padronizada, calculada pela média das operações previstas pela Empresa até 2024, sem indicação de agente financeiro específico;

As novas captações foram projetadas em base mensal e consolidadas em cada ano, conforme premissas de cada dívida. As despesas financeiras consideradas, foram as seguintes:

- ***Spread*:** aplicado sobre o saldo devedor mensal;
- **Indexador**: aplicado sobre o saldo devedor mensal;
- ***Upfront fee* + IOF*:*** taxa de estruturação/distribuição, IOF e demais custos incorridos em uma emissão, no valor de 4,0% *flat*, sobre os valores desembolsados no ano;

7.3.11.3 Parcelamentos existentes

Os parcelamentos existentes na data-base foram projetados mensalmente, conforme premissas de cada parcelamento. O cronograma projetado de amortizações e despesas financeiras dos parcelamentos estão apresentados no Apêndice IX.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 184

7.3.12 Subvenções

Os recursos não onerosos com Termos de Compromisso assinados, e cronograma de repasses (Apêndice X) foram considerados como fonte de recursos no Plano de Captação (Capítulo 8) da Empresa. Estes recursos têm natureza de subvenção econômica, com repasses realizados pela OGU, sem necessidade de devolução dos recursos, ou incidência de juros sobre os recursos liberados, desta forma, os repasses não onerosos refletem na redução da necessidade de novas captações.

7.3.13 Receitas Financeiras

As receitas, foram projetadas a partir da multiplicação entre a taxa média de rendimentos histórica da SANEAGO, calculada como um percentual em relação ao CDI, e o montante aplicado.

A taxa média dos rendimentos de aplicações financeiras foi considerada conforme notas explicativas das Aplicações Financeiras nas Demonstrações Financeiras auditadas dos últimos dois anos. A mediana da taxa média de rendimentos do período analisado (2021 e 2022), foi de 102,9% do CDI. Como premissa para as projeções dos Estudos, foi adotada taxa de remuneração de 100% do CDI.

O valor médio aplicado em cada ano, utilizado como base de cálculo da receita financeira, foi considerado como o saldo de caixa final do ano anterior.

$$Receita\ Financeira_n = Saldo\ de\ Caixa\ Final_{n-1} \times Taxa\ de\ Rendimento\ (\%CDI)$$

Após o cálculo da receita financeira, foi aplicada a alíquota de 4,65%, referente ao PIS e COFINS sobre a receita financeira, conforme legislação tributária vigente (vide Decreto nº 8.426/2015).

> "Art. 1º Ficam restabelecidas para 0,65% (sessenta e cinco centésimos por cento) e 4% (quatro por cento), respectivamente, as alíquotas da Contribuição para os Programas de Integração Social e de Formação do Patrimônio do Servidor Público - PIS/PASEP e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS incidentes sobre receitas financeiras, inclusive decorrentes de operações realizadas para fins de hedge , auferidas pelas pessoas jurídicas sujeitas ao regime de apuração não-cumulativa das referidas contribuições."

7.3.14 Dividendos

De acordo com a Política de Distribuição de Dividendos da Empresa, divulgada em seu portal de Relacionamento com Investidores, verifica-se a obrigatoriedade de distribuição de 25% (vinte e cinco por cento) sobre o lucro líquido apurado anualmente.

> "4.4. Apurados os lucros, ajustados nos termos do art. 202, da Lei nº 6.404/1976, 25% (vinte e cinco por cento) serão obrigatoriamente distribuídos como dividendos aos acionistas, sendo em primeiro lugar aos titulares de ações preferenciais (Art. 74 do Estatuto Social da SANEAGO)."

A mesma política afirma que excepcionalmente poderá deixar de ser pago no exercício em que for incompatível com a situação financeira da Companhia.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 185

> "4.7 – Nos termos da Lei nº 6.404/1976, art. 202, inciso III, o dividendo obrigatório poderá excepcionalmente deixar de ser pago no exercício em que os órgãos da administração da Companhia informar à Assembleia Geral Ordinária ser ele incompatível com a situação financeira da Companhia, mediante parecer do Conselho Fiscal sobre esta informação. Os lucros não distribuídos na hipótese descrita acima, se não absorvidos por prejuízos em exercícios subsequentes, deverão ser pagos assim que o permitir a situação financeira da Companhia."

Considerando os investimentos necessário à universalização dos serviços de água e esgoto, bem como, as necessidades de captações de recursos de terceiros previstas para o período de 2022 a 2033, não foram projetadas distribuições de dividendos para os períodos em que o Caixa Acumulado final do ano, antes dos dividendos, for inferior ao Caixa Mínimo Operacional (CMO) de R$ 100 milhões.

Esta premissa foi adotada pela Empresa para evitar que sejam realizadas captações de dívidas para pagamento dos dividendos em determinado ano.

7.3.15 Caixa existente

Foi considerado no Fluxo de Caixa global dos Estudos, como Caixa Inicial, o montante reportado nas Demonstrações Financeiras da data-base de dezembro/2022, no valor de R$ 697,35 milhões, referente a Caixa e Equivalente de Caixa, e Aplicações Financeiras.

7.3.16 Taxa de Desconto

A base do Decreto para a taxa de desconto do fluxo é apresentada no § 1º do art. 7º:

> "§ 1º Os estudos de viabilidade deverão adotar as seguintes premissas:
>
> (...)
>
> III - taxa de desconto dos fluxos futuros de entradas e saídas de caixa que reflita, no mínimo, a taxa de longo prazo - TLP divulgada pelo Banco Central do Brasil;"

O cálculo da TLP utiliza a seguinte metodologia:

$$\text{TLP} = (1 + \text{IPCA}) \text{ x } (1 + \text{TLP_Pré}^{10}) - 1$$

Considerando a data-base dos estudos como dezembro de 2022, o cálculo da TLP em termos nominais teve o seguinte resultado:

$$\text{TLP (nominal)} = (1 + 5{,}65\%) \text{ x } (1 + 5{,}23\%) - 1$$

$$\text{TLP (nominal)} = 11{,}18\%$$

[10] A TLP-Pré é baseada na média de três meses da taxa de juro real do título público NTN-B de 5 anos e em um fator α. $TLP_Pré = \alpha \, x \, JURO \, REAL \, NTN - B$

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 186

Por fim, como as projeções dos fluxos de caixa são realizadas em termos reais, ou seja, sem efeitos inflacionários, a TLP também segue esta mesma premissa, com a utilização de seu valor em termos reais:

$$\text{TLP (real)} = 5{,}23\%$$

7.3. Método Fluxo de Caixa por Contrato

O Fluxo de Caixa por Contrato consiste na projeção feita a partir dos resultados individuais obtidos para cada município.

É importante mencionar que o Fluxo de Caixa por Município não inclui fluxos associados a financiamentos, uma vez que estas são consideradas apenas sob a ótica do Estudo Global, ou seja, para o consolidado. Desse modo, projeta-se apenas o Fluxo de Caixa Livre da Empresa. Isso faz com que, conforme apontado no item "Imposto de Renda e Contribuição Social" deste documento, não seja possível chegar-se ao IR e CSLL do Estudo Global por meio de uma soma simples dos valores calculados para cada município.

Os Fluxos de Caixa por Município podem ser encontrados no Apêndice I – Fluxo de Caixa por Município.

7.4. Método Fluxo de Caixa Global

O Fluxo de Caixa Global, por sua vez, é predominantemente constituído a partir do somatório dos resultados de cada município, com as seguintes exceções:

- **IR e CSLL:** conforme previamente mencionado no item "Imposto de Renda e Contribuição Social", deve ser recalculado considerando também as receitas e despesas financeiras para a formação do LAIR como base de cálculo.
- **Necessidade de Capital de Giro:** Deve ser recalculado tomando como base o recálculo de impostos a recuperar e a receber, bem como contas a receber, estoques, fornecedores e salários a pagar oriundos do somatório dessas quatro linhas dos Balanços Patrimoniais (BPs) por contrato. Conforme explicado no item "Capital de Giro" deste relatório, considerou-se ainda o capital de giro registrado em 31/12/2022, de cerca de R$ 258,9 milhões.
- **Fluxos associados aos financiamentos:** Considerado apenas no Estudo Global, com a consolidação de todos os municípios.
- **Receitas Financeiras:** Essas receitas foram consideradas apenas no Estudo Global, assim como os financiamentos, e conforme detalhado no Plano de Captação.
- **Movimentações de Caixa, Lucros e Prejuízos Acumulados e Capital Social:** São recalculados para refletirem os somatórios das contas do Balanço Patrimonial e fluxos associados à Receita Financeira e Financiamentos. Para a composição do Caixa consolidado, foi considerado o montante reportado nas Demonstrações Financeiras da data-base de dezembro/2022, no valor de R$ 697,35 milhões.

A partir do Fluxo de Caixa Global é calculado o Valor Presente Líquido (VPL) para fins de verificação do cumprimento do indicador previsto no Decreto.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 187

7.5. Método de Cálculo do VPL

A Avaliação Econômico-Financeira pela metodologia de Fluxo de Caixa Descontado (FCD) consiste na projeção do comportamento futuro dos parâmetros econômicos da empresa. Esse método baseia-se na teoria de que o valor de um projeto depende da capacidade de geração de caixa futura do projeto, trazida a valor presente por uma taxa apropriada, que considera custos de oportunidade do capital, e riscos relacionados ao Projeto, para se obter o valor presente dos fluxos projetados em uma data definida como base paras as análises.

Durante a análise econômico-financeira dos resultados, o Valor Presente Líquido (VPL) foi o principal indicador analisado na tomada de decisão. A metodologia para o cálculo do VPL é descrita a seguir e é composta por duas etapas:

- Identificação de parâmetros econômicos que influenciam na operação da empresa; e
- Projeção dos resultados esperados.

Os resultados projetados foram trazidos a valor presente pela taxa de desconto, obtendo-se o valor do negócio. As seguintes diretrizes básicas foram adotadas na projeção dos fluxos de caixa livres dos modelos de negócios:

- *Imposto de Renda (IR) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) a pagar*: cálculo dos impostos diretos, tal como apresentado no item "Imposto de Renda e Contribuição Social" deste trabalho;
- *Necessidades de Capital de Giro Operacional:* calculadas por meio da projeção de aplicações e fontes operacionais, conforme detalhado no item "Capital de Giro" deste relatório;
- *Fluxo de Caixa Livre para a Empresa (FCFF)*: parte-se da projeção dos lucros operacionais da empresa (excluindo os resultados não-operacionais); subtraem-se os impostos calculados sobre esse lucro; adicionam-se as despesas com depreciação (uma vez que a depreciação não impacta a capacidade de geração de caixa).
- *Fluxo de Caixa Livre para o Acionista (FCFE):* para o cálculo do FCFE, por sua vez, partiu-se da projeção do FCFF, somando-se a este o efeito da redução da base tributária em função das despesas financeiras incorridas, atreladas à alavancagem, entrada de novos financiamentos e subtraindo-se amortizações e juros.

Assim sendo, para a obtenção do VPL do modelo de negócio analisado, aplicou-se a TLP ao FCFE de cada período. Esses resultados serão apresentados no capítulo de "Resultados" deste documento.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 188

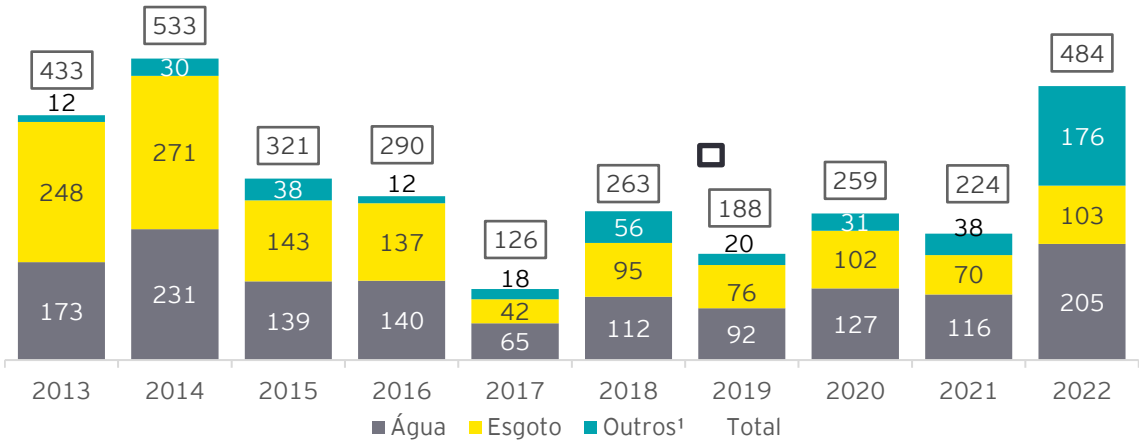
8. Plano de Captação

8.1. Contextualização do Histórico de Captações da Saneago

8.1.1. Histórico de Investimentos

Entre os anos de 2013 e 2022, a Saneago apresentou uma média anual de investimentos de R$ 312,1 milhões, em sua maior parte, concentrados na expansão da rede de atendimento de água e esgoto. Destaca-se o elevado volume de investimentos realizados entre 2013 e 2014 em relação aos anos subsequentes e em 2022, conforme demonstrado no gráfico abaixo.

Gráfico 13 - Volume de Investimentos Realizados (em R$ milhões)



Fonte: Release de Resultados 2022 da Saneago.

Com o objetivo de atender às metas de universalização impostas pela lei nº 14.026/2020, Novo Marco Legal do Saneamento, a Empresa tem se preparado para a expansão da sua capacidade operacional de execução de obras para os próximos anos. Seu maior desafio reside na ampliação da rede de coleta e tratamento de esgoto que atualmente apresenta índice de atendimento de 70,7%, diante da meta de 90% até 2033. Em relação aos serviços de fornecimento água, apresenta índice de atendimento atual de 97,8%, em relação à meta de 99% também até 2033.
No que se refere ao índice de perdas, segundo publicação mais recente divulgada pelo Sistema Nacional de Informações sobre Saneamento ("SNIS"), em 2021, a Saneago apresentou destaque nacional em comparação às demais empresas estaduais de saneamento, com índice de 27,1% de perdas totais de água, sendo o menor do Brasil, onde a média nacional é de 47,4%.

8.1.2. Histórico de Captações de Recursos

Diante do volume de investimentos realizadas nos últimos anos, a Empresa dispôs das seguintes fontes de recursos:

- **Geração própria do Fluxo de Caixa Operacional;**

[11] O Grupo "Outros" refere-se à aquisição de bens não destinados a Sistemas de Água e Esgoto como aquisição de veículos, computadores, construções de áreas administrativas, softwares e estoque de obras.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 189

- **Recursos Não Onerosos (subvenções)**: repassados, principalmente, pelo Governo Federal (OGU/PAC);
- **Recursos Onerosos:** acessados através de captações no Mercado de Capitais e financiamentos de longo prazo junto às instituições financeiras: CEF, BNDES, BB, BID e Banco IBM.

8.1.2.1. Rating

A Empresa vem mantendo seu *rating* Corporativo no patamar elevado, atingindo AA+ br e AA- (bra) em suas últimas classificações atribuída pela *Moody's* Local e Fitch Rating, respectivamente.

A agência de *rating Moody's,* ressalta que o atual *rating* da Empresa reflete a estimativa de que os fortes fundamentos da indústria brasileira de saneamento básico serão preservados a médio prazo e que a Saneago manterá robusto perfil financeiro, com operações resilientes no conjunto dos municípios onde atua.

Já a Fitch, que elevou o *rating* da Companhia na sua última classificação destaca o baixo risco de demanda da Saneago, que presta um serviço essencial à população e, por isso, se beneficia da maior resiliência de sua demanda em relação a outros setores da economia durante cenários macroeconômicos adversos.

Tabela 6 - Histórico de Rating

Ano	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Moody's	-	-	-	-	-	AA+ br	AA+ br	AA+ br
Fitch Ratings	BBB (bra)	BBB (bra)	BBB+ (bra)	A- (bra)	A- (bra)	A+ (bra)	A+ (bra)	AA- (bra)

Fonte: *Rating* Corporativo realizado pela *Moody's* Local e *Fitch Ratings*.

Tabela 7 - Rating por Corporativo e por Emissão

Agência	*Rating*	Classificação	Perspectiva	Data
Moody's	Corporativo	AA+.br	Estável	23/11/2023
	Debêntures (10ª e 11ª Emissão)	AA+.br	Estável	23/11/2023
Fitch Ratings	Corporativo	AA-(bra)	Estável	24/02/2023
	Debêntures (5ª, 6ª, 8ª e 9ª Emissão)	AA-(bra)	Estável	24/02/2023

Fonte: *Rating* Corporativo realizado pela *Moody's* Local e *Fitch Ratings*.

8.1.2.2. Recursos Onerosos

Em relação à dívida bruta em dezembro/2022, a Empresa apresentou saldo devedor de R$ 996,6 milhões, que deduzido do montante de R$ 3,6 milhões (referente a custos de transação), totalizou dívida bruta reportada de R$ 993,0 milhões, conforme tabela abaixo:

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 190

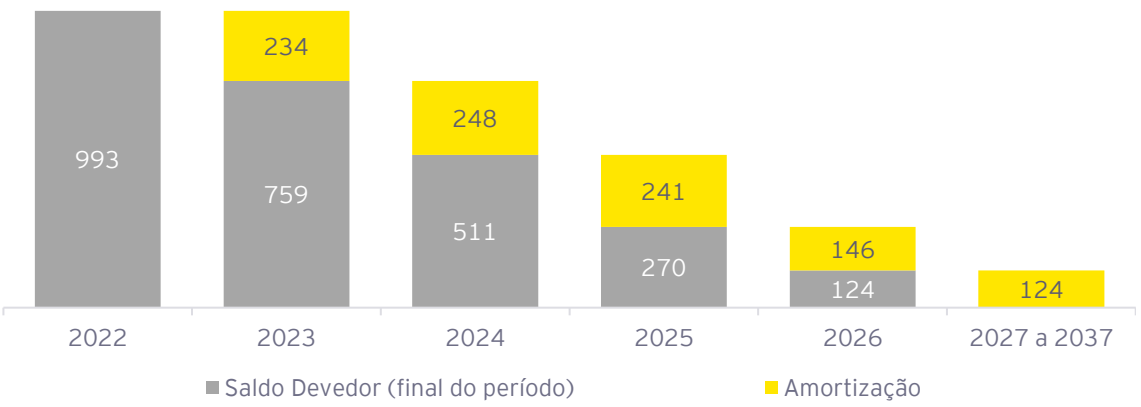
Tabela 8 - Composição da Dívida Bruta em dez/2022 (em R$ Milhões)

Detalhamento da Dívida Existente	dez/2022
Dívida Bruta (apenas principal)	991,1
(+) Encargos Incorridos	5,6
Dívida Bruta (com encargos até 31/12/22)	996,6
(-) Custos de Transação	(3,6)
Dívida Bruta (Contábil)	**993,0**

Fonte: Fonte: SUFIN/R-GOP.

As amortizações da dívida existentes apresentam perfil concentrado nos próximos quatro anos, com vencimento de cerca de 88% da dívida entre janeiro/2023 e dezembro/2026. Ressalta-se que, desde 2018, a Empresa apresenta indicadores de endividamento históricos favoráveis a novas captações, sempre respeitando os *covenants* assumidos pela Empresa em suas captações.

Gráfico 14 - Evolução do Saldo Devedor Existente (em R$ milhões)



Fonte: SUFIN/R-GOP.

Tabela 9 - Indicadores de Endividamento (em R$ milhões)

Indicadores (em R$ milhões)	2018	2019	2020	2021	2022
Caixa	44,0	169,6	168,1	569,3	697,4
Dívida Bruta (DB)	965,7	945,8	965,5	955,0	993,0
LAJIDA Ajustado	598,7	627,3	713,2	620,2	863,8
Serviço da Dívida (SD)	452,4	372,1	459,7	355,2	387,3
= Dívida Líquida (DL)	921,7	776,2	797,3	385,8	295,6
= DB / DL	1,05	1,22	1,21	2,48	3,36
= DL / LAJIDA Ajustado	1,54	1,24	1,12	0,62	0,34
= ICSD (LAJIDA / SD)	1,32	1,69	1,55	1,75	2,23

Fonte: Apresentação Institucional da Empresa e DFs Auditadas.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 191

Nos últimos 5 anos, a Empresa captou, em média, R$ 286 milhões por ano de recursos onerosos, além de ter recebido aportes de subvenções governamentais de R$ 32,4 milhões por ano em média.

Tabela 10 - Fluxo de Caixa Histórico (em R$ milhões)

Fluxo de Caixa	2018	2019	2020	2021	2022
(+) Fluxo de Caixa Operacional	274,5	466,5	386,1	806,4	669,1
(-) Fluxo de Caixa de Investimentos	(268,3)	(188,1)	(249,1)	(664,5)	(555,0)
(=) FCFF	**6,2**	**278,4**	**137,0**	**141,9**	**114,1**
(-) Fluxo de Caixa de Financiamento	(40,7)	(152,5)	(138,5)	(171,2)	(171,3)
(+) Novas Captações	365,3	243,9	370,2	250,1	200,0
(+) Subvenções	46,7	16,6	42,1	30,1	26,8
(+) Integralização de Capital	-	-	-	-	-
(+) Resgate Cotas subordinadas	-	-	-	-	100,1
(-) Amortização de principal	(354,3)	(272,6)	(382,5)	(273,6)	(258,2)
(-) Encargos Financeiros	(98,1)	(99,5)	(77,2)	(81,5)	(131,7)
(-) Dividendos e JCP	-	(28,8)	(75,0)	(79,9)	(83,7)
(-) Outras saídas	-	(12,2)	(16,0)	(16,5)	(24,6)
(=) FCFE	**(34,5)**	**125,9**	**(1,5)**	**(29,3)**	**(57,2)**

Fonte: DFs Auditadas

No mercado de crédito bancário, a empresa possui financiamentos de longo prazo, como por exemplo, as operações realizadas no âmbito do programa Saneamento para Todos, gerido pela Caixa Econômica Federal. Além disso, a Empresa também possui operações junto ao Banco do Brasil e ao BNDES.

Em relação ao mercado de capitais, a Saneago possui o registro de Companhia Aberta na categoria "B" junto à CVM, desde 2001. A Empresa realizou sucessivas emissões de Debêntures, que totalizam 10 operações (entre 2001 e 2022). Nos últimos 6 anos (2017-2022), foram captados R$ 1.090 milhões em 6 emissões de Debêntures, com prazo médio de 4 anos, indicando a liquidez e financiabilidade da Empresa junto ao mercado.

Tabela 11 - Histórico de Emissões de Debêntures (em R$)

Emissão	Série	Data de Emissão	*Rating*	Volume	Coordenadores
4ª	Única	Dez/2017	BBB (bra)	R$ 130.000.000	Banco ABC, BV, BOCOM
5ª	Única	Dez/2018	BBB+ (bra)	R$ 250.000.000	Banco ABC, BV, BOCOM
6ª	Única	Set/2019	A- (bra)	R$ 140.000.000	BV, Banco ABC
8ª	Única	Dez/2020	A- (bra)	R$ 220.000.000	Banco Santander
9ª	Única	Ago/2021	A+ (bra)	R$ 250.000.000	Banco Santander
10ª	Única	Jun/2022	AA+ (bra)	R$ 200.000.000	Banco Santander

Fonte: Apresentação Institucional da Empresa e DFs Auditadas.

Em agosto/2023 a Saneago realizou a emissão da 11ª emissão de Debêntures, no valor de R$ 300 milhões, nas seguintes condições:

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 192

Tabela 12 - Condições da 11a Emissão de Debêntures (em R$ milhões)

Valor da Emissão	Periodicidade de Juros	Periodicidade de Amortização	Tipo	Prazo Total (meses)	Carência (meses)	Indexador	*%Spread (a.a.)*
R$ 300 MM	Mensal	Mensal	SAC	60	24	CDI	2,25

Fonte: SUFIN/R-GOP.

A Moody's Local BR Agência de Classificação de Risco Ltda. concedeu a classificação de AA+.br à proposta da 11ª Emissão de Debêntures com garantia real, a ser emitida pela Saneamento de Goiás S.A. - SANEAGO. Os recursos provenientes dessa emissão serão direcionados para atender ao Plano de Captação estabelecido pelo Decreto nº 11.598, datado de 12 de julho de 2023 (anteriormente ao Decreto nº 10.710, de 31 de maio de 2021), com o objetivo de financiar parte da execução do programa de investimentos da Companhia.
O *rating* da Saneago reflete a resiliência de sua demanda, com a geração de fluxo de caixa estável e previsível, bem como a presença de oportunidades de crescimento em sua área de concessão e o extenso período remanescente na maioria de seus contratos. Além disso, a avaliação considera as sólidas métricas de crédito da Companhia e o nível apropriado de suas reservas.

8.1.2.3. Recursos Não Onerosos

Em 2022, os recursos não onerosos repassados à Saneago foram distribuídos entre os seguintes municípios:

Tabela 13 - Desembolsos não onerosos em 2022 (em R$ milhões)

Recursos não onerosos	Tipo	2022
Goiânia - Meia Ponte	SAA	1,5
Aparecida de Goiânia	SAA	0,9
Goiânia (Jd Petrópolis)	SES	24,1
Anápolis	SES	0,0
Vianópolis	SAA	0,1
Porangatú	SAA	0,3
(=) Desembolsos não onerosos	-	**26,8**

Fonte: DF Auditada

Os recursos não onerosos repassados à Saneago possuem característica de subvenção econômica, ou seja, a Empresa não possui a obrigação de restituir os valores recebidos, contudo, é necessário realizar a comprovação de aplicação destes repasses. O recebimento destes recursos reduz a necessidade de captação de recursos de terceiros da Empresa.

8.1.3. Parcelamentos existentes

Além das dívidas existentes, a Saneago possui parcelamentos com pagamentos previstos até 2033. Em dezembro/2022 a Saneago reportou saldo de R$ 16,2 milhões de parcelamentos, conforme tabela abaixo:

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 193

Tabela 14 - Parcelamentos existentes em dezembro/2022 (em R$ milhões)

Parcelamentos	Início	Final	dez/22
AGR - Agência Goiana de Regulação T.A.0255/15	10/12/2015	10/12/2030	10,1
AGR - Agência Goiana de Regulação T.A.054/18	10/05/2018	10/04/2033	4,0
Ministério Público do trabalho	15/04/2022	15/03/2025	2,3
Total	**n/a**	**n/a**	**16,3**

Fonte: DFs Auditadas.

A projeção dos juros e amortizações destes parcelamentos estão apresentadas no Apêndice IX.

8.2. Contextualização do Plano de Captação de Recursos

8.2.1. Critérios para comprovação de compatibilidade entre o Plano de Captação e os Estudos de Viabilidade

De acordo o artigo 6º do Decreto nº 11.598, de 12 de julho de 2023:

> Art. 6º Para a aprovação na segunda etapa de que trata o inciso II do caput do art. 4º, o prestador comprovará que:
>
> (...)
>
> II - Que o plano de captação está compatível com os estudos de viabilidade.

Após a projeção das dívidas previstas no Plano de Captação ("Plano") no Fluxo de Caixa do Acionista global, foram adotados os seguintes critérios para análise da compatibilidade entre o Plano de Captação e os Estudos de Viabilidade:

- Caixa acumulado anual acima do Caixa Mínimo Operacional ("CMO") previsto na Política de Gestão de Riscos Financeiros e Aplicação de Recursos da Saneago (no valor de R$ 100 milhões);
- Índice de cobertura do serviço da dívida ("ICSD") igual ou maior que 1,0 (um inteiro);
- Os termos e condições das captações previstas nos Estudos de Viabilidade deverão ser os mesmos contidos no Plano de Captação;
- O cronograma de amortizações das dívidas existentes e das novas captações, deverá se encerrar em prazo ulterior ao último ano de término dos contratos (2049);

Para atestar a compatibilidade entre o Plano de Captação e os Estudos, os quatro critérios objetivos acima deverão ser integralmente atendidos ao longo de todos os anos da projeção.

8.2.2. Estrutura mínima do Plano de Captação

Além da necessidade de comprovação da compatibilidade, o Decreto estabelece quais as informações mínimas necessárias que deverão constar no Plano de Captação, são elas:

> Art. 8º O plano de captação de recursos de que trata o art. 6º conterá os termos e as condições das captações previstas nos estudos de viabilidade, com vistas ao cumprimento das metas de universalização.
>
> § 1º O plano de captação de recursos informará, no mínimo:

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 194

> I - a estratégia de captação, com a informação das fontes de recursos próprios ou de terceiros para atender ao total de investimentos a serem realizados;
>
> II - a indicação dos agentes financeiros com quem o prestador realizará a captação de recursos, acompanhada de carta de intenções, ainda que não vinculante, emitida por instituição financeira que indique a viabilidade de crédito, no caso de financiamento, ou a viabilidade da emissão, no caso de debêntures, suficientes para a obtenção dos recursos de terceiros previstos no plano de captação até 31 de dezembro de 2024;
>
> III - o faseamento do financiamento ou das integralizações de capital;
>
> IV - os prazos e a forma de alocação de recursos; e
>
> V - o fluxo de pagamento dos recursos captados de terceiros previstos no inciso I do caput, se houver.

Sobre o faseamento que trata o inciso III, do § 1º, Art. 8º, o Decreto traz a seguinte definição:

> § 2º O faseamento de que trata o inciso III do § 1º deverá prever as captações de recursos necessárias para cada exercício, e a entidade reguladora acompanhará anualmente, e a partir do segundo ano de forma acumulada, a sua efetivação.

8.2.3. Premissas do Plano de Captação

O Plano de Captação de Recursos elaborado pela Empresa, levou em consideração as seguintes premissas:

- Os critérios estabelecidos nos artigos 6º e 8º do Decreto n º 11.598/2023;
- As captações de recursos necessárias para cada exercício
- O Fluxo de Caixa Operacional e Fluxo de Investimentos globais resultantes dos Estudos de Viabilidade Econômico-financeira;
- O Fluxo de Financiamentos global projetado com base nas dívidas e parcelamentos existentes da Empresa, além do cronograma de desembolsos de recursos não onerosos;
- As entradas e saídas de caixa, existentes na data-base do Estudo de Viabilidade e projetadas, como por exemplo, o saldo de caixa da Empresa na data-base;
- A Política de Gestão de Riscos Financeiros e Aplicação de Recursos da Empresa, que define o CMO.

8.2.4. Etapas do Plano de Captação

Para a elaboração do Plano de Captação, a Empresa realizou as seguintes etapas:

1. Cálculo da necessidade de novas captações (“debt sizing”);
2. Elaboração do Plano de Captação:
3. Exercício 2024: utilização das dívidas previamente contratadas com saldos remanescentes a serem desembolsadas e 4 cartas consultas aprovadas junto à CEF (Saneamento para Todos);

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 195

4. Demais exercícios: com base no cálculo das condições médias das dívidas a serem desembolsadas;
5. Projeção de todas as captações previstas pelo Plano de Captação, no Estudo de Viabilidade global;
6. Análise do ICSD e Caixa Acumulado, para todos os anos projetados.

8.3. Quadro de Usos e Fontes

O cálculo da necessidade de novas captações ("*debt sizing*"), elaborado pela Empresa, considerou:

- A manutenção do Caixa Acumulado acima do CMO;
- As entradas e saídas de caixa projetadas no Fluxo de Caixa Operacional e no Fluxo de Investimentos dos Estudos;
- As projeções do Fluxo de Financiamentos existentes (antes das novas captações), de acordo com as seguintes premissas:
    - A projeção de juros e amortizações das dívidas totais da Saneago existentes na data-base (Apêndice VIII);
    - A projeção de juros e amortizações dos parcelamentos existentes na data-base (Apêndice IX);
    - O cronograma de liberação de recursos não onerosos com termos de compromisso assinados (Apêndice X), apenas referentes aos municípios considerados nos Estudos de Viabilidade;

O Caixa Mínimo Operacional adotado pela Empresa foi de R$ 100 milhões. Considerando a maior ROB projetada, este valor do CMO equivale a 39% da arrecadação média mensal da Empresa, enquanto o percentual mínimo definido na Política de Gestão de Riscos Financeiros e Aplicação de Recursos da Saneago é de 25%, refletindo uma abordagem conservadora.

O Quadro de Usos e Fontes foi projetado pela Empresa, a partir das seguintes premissas:

- **Usos:** Fluxo de Investimentos, especificamente a linha do CAPEX, que considerou os investimentos necessários à universalização até 2033;
- **Fontes:** Fluxo de Caixa Operacional e desembolsos onerosos e não onerosos do Fluxo de Financiamentos, sendo:
    - **Recursos Próprios:** geração de Caixa Operacional projetada, além do Caixa Existente na data-base;
    - **Recursos de Terceiros:** desembolsos de novas captações;
    - **Recursos Não Onerosos:** desembolsos de recursos não onerosos.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 196

Tabela 15 – Quadro de Usos e Fontes (em R$ milhões)

Usos e Fontes	2023	2024	2025-2029	2030-2033	Total
Investimento Total	623,3	841,5	4.793,1	3.176,1	9.434,0
Total Usos	**623,3**	**841,5**	**4.793,1**	**3.176,1**	**9.434,0**
Recursos Próprios	158,0	593,1	2.760,4	1.634,0	5.145,6
Recursos de Terceiros	320,1	239,1	2.032,7	1.542,1	4.134,0
Recursos Não Onerosos	145,2	9,2	0,0	0,0	154,4
Total Fontes	**623,3**	**841,5**	**4.793,1**	**3.176,1**	**9.434,0**
% Recursos Próprios	25,35%	70,49%	57,59%	51,45%	54,54%
% Recursos de Terceiros[12]	74,65%	29,51%	42,41%	48,55%	45,46%

Fonte: Elaborado pela EY a partir de informações levantadas com a SANEAGO e durante a elaboração do Plano de Captação.

Importante destacar que atualmente a Companhia conduz estudos em colaboração com o BNDES para estruturar uma Parceria Pública-Privada (PPP) para os serviços de esgotamento sanitário. Sendo isso um potencial que pode influenciar o montante de investimentos que a empresa realizará nos próximos anos, tomando como necessidade uma revisão do plano de captação avaliado.

8.4. Plano de Captação

8.4.1. Visão Geral

Neste capítulo serão apresentadas as premissas e metodologias adotadas pela Empresa para elaboração da estratégia aplicada no Plano de Captação.

Conforme definido pelo Decreto, a indicação de agentes financeiros com quem a Empresa realizará as operações, são requisitos necessários apenas para os recursos previstos até 31 de dezembro de 2024, sendo assim, a Empresa adotou os seguintes critérios:

- **Até 2024:** condições individuais de cada uma das operações, com indicação dos agentes financeiros e acompanhadas dos contratos e dos protocolos aprovados das cartas consultas, apresentados no Apêndice XV;
- **Anos subsequentes:** condição padronizada, calculada pela média ponderada das operações previstas pela Empresa até 2024, sem indicação de agente financeiro específico.

Referente às contratações que compreendem os desembolsos previstos até 31 de dezembro 2024, foram consideradas no Plano de Captação, as condições das cartas consultas e contratos junto as instituições financeiras, que indicaram a disponibilidade do crédito, conforme previsto no seguinte trecho do Decreto:

> "§ 1º O plano de captação de recursos informará, no mínimo:
>
> (...)

[12] Para o cálculo dos percentuais de Recursos Próprios e de Terceiros, foram desconsiderados os valores referentes aos Recursos Não Onerosos.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 197

> II - a indicação dos agentes financeiros com quem o prestador realizará a captação de recursos, acompanhada de carta de intenções, ainda que não vinculante, emitida por instituição financeira que indique a viabilidade de crédito, no caso de financiamento, ou a viabilidade da emissão, no caso de debêntures, suficientes para a obtenção dos recursos de terceiros previstos no plano de captação até 31 de dezembro de 2024";

As premissas utilizadas para as captações propostas a partir de 2025, foram as condições médias ponderadas das operações previstas para o ano de 2023 e 2024, sendo: 2 operações já contratadas (Debêntures e FCO), 1 operação com desembolso pendente (FGTS - Cristalina - SES) e 1 operação em processo de contratação (FGTS – Saneamento para Todos).

Considerando que as operações possuem diferentes indexadores, para que fosse possível realizar a taxa média dos juros, foi calculada a taxa equivalente pré-fixada média para cada uma das operações, conforme descrição abaixo:

1. Projeção do indexador anual, em termos reais, durante o prazo total da operação;
2. Cálculo da taxa de juros total anual (*spread* + indexador), durante o prazo total da dívida;
3. Cálculo da média das taxas de juros totais anuais, resultando na taxa pré-fixada média, de cada uma das dívidas;
4. Cálculo da média das taxas pré-fixadas anuais de todas as dívidas.

Os indexadores foram projetados em termos reais, ou seja, sem efeito inflacionário, obteve-se a taxa pré-fixada real média, para cada uma das propostas, e, por fim, foi calculada a média ponderada entre as 4 taxas pré-fixadas, resultando em uma taxa de 5,94% (a.a.).

Tabela 16 – Operações Selecionadas para cálculo de condições médias

Operações	Valor (R$ milhões)	Prazo Total	Carência (meses)	Indexador	% Spread (a.a.)	%Pré-fixada real (a.a.)
Debêntures Institucionais (1• tranche)	300,00	60	24	CDI	2,25%	6,81%
FCO	63,01	180	60	IPCA	3,97%	3,97%
FGTS - Saneamento para Todos	238,20	288	48	TR	9,00%	5,42%
FGTS - Cristalina - SES	10,52	288	48	TR	8,50%	4,94%
TOTAL	**611,72**	**165**	**37**	**IPCA**	**n/a**	**5,94%**

Fonte: Elaborado pela EY, a partir de informações disponibilizadas pela SANEAGO.

A taxa pré-fixada média foi calculada em termos reais, desta forma, o IPCA foi adotado pela Empresa como indexador das condições médias. A periodicidade e o tipo de amortização das propostas selecionadas, estão apresentadas no Apêndice XII.

O custo de estruturação/distribuição médio (*upfront fee)*, adicionando os custos incorridos em uma emissão no Mercado de Capitais (*flat)* e custos recorrentes anuais, a Empresa adotou uma taxa de *upfront fee* de 4,0% para todas as operações, aplicado sobre o valor total de cada uma das captações.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 198

Há de se ressaltar que, para todo o período projetado (2023-2049), não estão sendo considerados aportes de recursos provenientes dos sócios, atuais ou novos. Desta forma, a única fonte de recursos próprios considerada foi a geração própria de Caixa Operacional da Saneago, por meio de seu reinvestimento.

A distribuição de dividendos para os acionistas, foi projetada conforme Política de Distribuição de Dividendos da Saneago:

> "4. Apurados os lucros, ajustados nos termos do art. 202, da Lei nº 6.404/1976, 25% (vinte e cinco por cento) serão obrigatoriamente distribuídos como dividendos aos acionistas, sendo em primeiro lugar aos titulares de ações preferenciais (Art. 74 do Estatuto Social da Saneago)."

8.4.2. Captações até 2024

Para os próximos exercícios, a Companhia já possui quatro operações devidamente contratadas, com desembolsos pendentes ou em fase de contratação:

- Debêntures - Santander: R$ 1.000,0 milhões contratados;
- BB/FCO: R$ 63,0 milhões contratados;
- FGTS – Saneamentos para Todos: R$ 238,2 milhões em fase de contratação;
- FGTS – Cristalina SES: R$ 10,5 milhões contratados, com desembolso pendente.

Dessa maneira, não houve a necessidade de realizar novas captações de terceiros, assim como recebimento de cartas de intenções adicionais de instituições financeiras para este período.

Tabela 17– Quadro de operações até 2024

Anos 2023 e 2024	Instituições Financeiras			
Condições	**Santander**	**BB/FCO**	**FGTS - Saneamento para Todos**	**FGTS - Cristalina – SES**
Tipo de Operação	Debêntures	Financiamento	Financiamento	Financiamento
Valor	Até R$ 1 bilhão	R$ 63 milhões	R$ 238,2 milhões	R$ 10,5 milhões
Indexador	CDI	IPCA	TR	TR
% Spread (a.a.)	2,25%	3,97%	9,00%	8,50%
% Up-front fee	0,50%	0,79%	-	-
Prazo total (meses)	60	178	288	288
Carência (meses)	24	60	48	48
Periodicidade da Amortização	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal
Periodicidade do Juros	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal

Fonte: Elaborado pela EY, a partir de informações disponibilizadas pela SANEAGO.

Um cronograma detalhado para os desembolsos planejados entre 2023 e 2024 foi estabelecido (conforme especificado no Apêndice XIII), totalizando R$ 559,2 milhões em financiamentos. A tabela subsequente apresenta a distribuição desse montante.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 199

Tabela 18– Cronograma de contratações e desembolsos – 2023 e 2024 (em R$ milhões)

Cronograma de Captações	2023	2024	Total
(-) Valor Desembolsado – Debêntures	300,00	-	300,00
(-) Valor Desembolsado – BB/FCO	20,06	42,95	63,01
(-) Valor Desembolsado – FGTS Saneamento para Todos	-	189,00	189,00
(-) Valor Desembolsado – FGTS Cristalina SES	-	7,19	7,19
(=) Valor em Disponibilidade	**320,06**	**239,14**	**559,20**

Fonte: Elaborado pela EY, a partir de informações disponibilizadas pela SANEAGO.

É relevante ressaltar que, adotando uma abordagem conservadora, a operação de debêntures com o Santander contratado que possui desembolso de até R$ 1 bilhão, contemplou exclusivamente o desembolso da primeira tranche, no valor de R$ 300 milhões. Essa decisão decorreu da ausência da necessidade de utilizar as demais tranches nos primeiros anos projetados, conferindo à Companhia a capacidade de negociar os desembolsos diretamente com o agente financeiro.

Adicionalmente, destaca-se que a Saneago possui cartas consultas protocoladas, que ainda não foram aprovadas, totalizando R$ 308 milhões, provenientes de recursos do novo PAC, atualmente em fase de análise técnica na plataforma do TransfereGov. Embora esses recursos estejam destinados à contratação, é importante salientar que não foram considerados no plano de captação.

A respeito do cronograma de desembolsos de recursos não onerosos (subvenções), decorrentes de termos de compromisso já assinados pela Saneago estão apresentados abaixo, e em mais detalhes no Apêndice X. Destaca-se que, apesar do histórico de desembolsos de subvenções, não foram considerados pela Empresa, no Plano de Captação, valores de subvenções ainda não contratadas.

Tabela 19 – Cronograma de desembolsos não onerosos (em R$ milhões)

Cronograma de Subvenções	Tipo	2023	2024	Total
Goiânia	SAA	49,2	3,1	52,3
Anápolis	SES	41,1	4,4	45,5
Aparecida de Goiânia	SAA	15,3	-	15,3
Goiânia (Intermediário meia ponte)	SES	6,3	1,7	8,0
Goiânia	SES	33,4	-	33,4
(=) Desembolsos não onerosos	-	**145,3**	**9,2**	**154,5**

Fonte: SUFIN/R-GOP.

A soma dos recursos onerosos (tabela 19) e os não onerosos (tabela 20) somam o total de recursos a serem desembolsados na Empresa. A tabela abaixo apresenta esta visão consolidada:

Tabela 20 – Cronograma total de desembolsos – 2023 e 2024 (em R$ milhões)

Cronograma de Captações	2023	2024	Total
(+) Desembolsos Onerosos	320,1	239,1	559,2

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 200

Cronograma de Captações	2023	2024	Total
(+) Desembolsos Não onerosos	145,3	9,2	154,5
(=) Desembolsos Totais	**465,4**	**248,3**	**713,7**

Fonte: Elaborado pela EY, a partir de informações disponibilizadas pela SANEAGO.

8.4.3. Captações a partir de 2025

Diferentemente da abordagem utilizada nos anos de 2023 e 2024, onde foram utilizadas as condições específicas de cada uma das operações, para os demais anos, a Empresa definiu captações padronizadas, em condições idênticas entre si, sem o apontamento contratos ou cartas de instituições específicas para cada uma das operações. Exceções abrangem as operações planejadas para 2023 e 2024, as quais têm desembolsos adicionalmente programados para os anos seguintes:

Tabela 21 - Cronograma de contratações e desembolsos - A partir de 2025 (em R$ milhões)

Cronograma de Captações	2025	2026	Total
(-) Valor Desembolsado – FGTS Saneamento para Todos	31,2	18,0	49,2
(-) Valor Desembolsado – FGTS Cristalina SES	3,3	-	3,3
(=) Valor em Disponibilidade	**34,5**	**18,0**	**52,5**

Fonte: Elaborado pela EY, a partir de informações disponibilizadas pela SANEAGO.

As condições adotadas pela Empresa para as captações padronizadas, foram as médias apresentadas na Tabela 17, calculadas a partir da média entre as quatro operações previstas pela Empresa.

No que se refere às premissas de periodicidade de amortização e juros, ambas foram consideradas pela Empresa com periodicidade mensal. Segue abaixo tabela resumo das condições adotadas para projeção das captações a partir de 2025:

Tabela 22 - Médias das Captações Onerosas - A partir de 2025 (em R$ milhões)

Operações	Valor (R$ milhões)	Prazo Total	Carência (meses)	Indexador	% Spread (a.a.)	%Pré-fixada real (a.a.)
Debêntures Institucionais (1• tranche)	300,00	60	24	CDI	2,25%	6,81%
FCO	63,01	180	60	IPCA	3,97%	3,97%
FGTS - Saneamento para Todos	238,20	288	48	TR	9,00%	5,42%
FGTS /2013 - Cristalina – SES	10,52	288	48	TR	8,50%	4,94%
TOTAL	**611,72**	**165**	**37**	**IPCA**	**n/a**	**5,94%**

Fonte: Elaborado pela EY, a partir de informações disponibilizadas pela SANEAGO.

T

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 201

Tabela 23 – Condições Médias das Captações Onerosas – A partir de 2025

Fase II	Condições
Indexador	IPCA
% Spread (a.a.)	5,94%
% Up-front fee	4,0%
Prazo total (meses)	165
Carência (meses)	37
Periodicidade da Amortização	Mensal
Periodicidade do Juros	Mensal

Fonte: Elaborado pela EY, a partir de informações disponibilizadas pela SANEAGO.

O cronograma das captações previstas nas condições acima descritas, incluindo o cálculo dos valores em disponibilidade, seguem na tabela abaixo:

Tabela 24 – Cronograma de contratações e desembolsos – A partir de 2025 (em R$ milhões)

Cronograma de Captações – A partir de 2025	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	Total
(-) Valor Contratado/Desembolsado – Total	459,1	653,6	496,5	296,6	74,4	113,2	132,2	488,8	807,9	3.490,5
(-) Valor Desembolsado – [A]	459,1		-	-	-	-	-	-	-	448,4
(-) Valor Desembolsado – [B]		653,6		-	-	-	-	-	-	651,0
(-) Valor Desembolsado – [C]			496,5							496,5
(-) Valor Desembolsado – [D]				296,6						296,6
(-) Valor Desembolsado – [E]					74,4					67,2
(-) Valor Desembolsado – [F]						113,2				105,2
(-) Valor Desembolsado – [G]							132,2			128,8
(-) Valor Desembolsado – [H]								488,8		488,8
(-) Valor Desembolsado – [I]									807,9	807,9

Fonte: Elaborado pela EY, a partir de informações disponibilizadas pela SANEAGO.

8.5. Análise da evolução do ICSD

O Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ("ICSD"), de acordo com definição do Decreto no § 1º do art. 7º, se trata de uma métrica calculada a partir da razão entre o LAJIDA e a soma dos pagamentos de juros e amortização dos recursos de terceiros, em determinado período.

> IV - índice de cobertura do serviço da dívida, definido como a razão entre a margem LAJIDA e a soma dos pagamentos de juros e amortização dos recursos de terceiros, igual ou maior que um inteiro, admitido o prazo de carência de até quatro anos.

Desta forma, exemplifica-se o ICSD como:

$$ICSD = (A)/(B)$$

Onde:

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 202

(A) LAJIDA

(B) Soma dos pagamentos de juros e amortização dos recursos de terceiros

O Decreto determina que o ICSD mínimo verificado nos Estudos deverá ser maior ou igual a 1,0 (um inteiro), admitido o prazo de carência de até quatro anos.

Após realizada a projeção do Plano de Captação da Saneago, obteve-se o ICSD mínimo de 1,90, e mediana de 2,92, como pode ser observado na tabela a seguir:

Tabela 25 – Análise da evolução do ICSD (em R$ milhões)

Ano	LAJIDA	Serviço da Dívida	ICSD
	(A)	(B)	(A)/(B)
2023	750,37	311,82	2,41
2024	777,25	317,62	2,45
2025	788,06	354,73	2,22
2026	810,28	335,52	2,42
2027	823,05	266,52	3,09
2028	834,84	204,39	4,08
2029	851,64	195,71	4,35
2030	861,36	256,55	3,36
2031	876,57	300,12	2,92
2032	890,87	339,28	2,63
2033	892,46	376,64	2,37
2034	881,53	390,50	2,26
2035	888,25	391,03	2,27
2036	894,78	420,10	2,13
2037	901,11	474,73	1,90
2038	907,22	452,92	2,00
2039	913,14	418,48	2,18
2040	918,86	354,06	2,60
2041	935,42	282,90	3,31
2042	988,29	230,26	4,29
2043	993,73	198,65	5,00
2044	998,99	182,41	5,48
2045	1.004,01	163,57	6,14
2046	1.008,80	135,83	7,43
2047	1.013,36	77,85	13,02
2048	1.017,70	12,19	83,46
2049	1.021,80	2,87	355,93

Fonte: Elaborado pela EY, a partir de informações disponibilizadas pela SANEAGO.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 203

Para análise da compatibilidade entre o Plano de Captação e os Estudos de Viabilidade, foram considerados os seguintes critérios objetivos:

- Caixa acumulado anual acima do Caixa Mínimo Operacional previsto na Política de Gestão de Riscos Financeiros e Aplicação de Recursos da Saneago no valor de R$ 100 milhões;
- Índice de cobertura do serviço da dívida ("ICSD") igual ou maior que 1,0 (um inteiro);
- Os termos e condições das captações previstas nos Estudos de Viabilidade deverão ser os mesmos contidos no Plano de Captação;
- O cronograma de amortizações das dívidas existentes e das novas captações, deverá se encerrar em prazo ulterior ao último ano de término dos contratos (2049).

Ressalta-se que, em todos os períodos de projeção, foram observados os resultados listados abaixo:

- O caixa acumulado manteve-se acima do CMO previsto na Política da Empresa;
- O cálculo do ICSD manteve-se acima de 1,0;
- Os termos e condições projetadas nos Estudos de Viabilidade foram os mesmos apresentados pelo Plano de Captação.

Além disso, foi observado que toda as dívidas projetadas serão integralmente amortizadas até o ano de 2049, conforme Apêndice XIV, portanto, anterior ao prazo de término do último contrato (2049).

Os quatro critérios foram integralmente atendidos em todos os anos da projeção, corroborando a compatibilidade entre o Plano de Captação apresentado pela Empresa e os Estudos de Viabilidade.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 204

9. Resultados

O Decreto estabelece, em seu artigo 6º, que:

> "Art. 6º Para a aprovação na segunda etapa de que trata o inciso II do caput do art. 4º, o prestador comprovará que:
>
> I - os estudos de viabilidade resultam em fluxo de caixa global **com valor presente líquido igual ou superior a zero**; e
>
> II - o plano de captação está compatível com os estudos de viabilidade.

Tal como explicado no capítulo anterior, a viabilidade econômico-financeira é medida por meio da capacidade de geração de FCFE, que será trazido a valor presente a partir da TLP, obtendo-se como resultado o VPL do Fluxo de Caixa Global.

O Decreto estabelece, no § 1º do artigo 7º, que:

> "§ 1º Os estudos de viabilidade deverão adotar as seguintes premissas:
>
> (...)
>
> IV - índice de cobertura do serviço da dívida, definido como a razão entre a margem LAJIDA e a soma dos pagamentos de juros e amortização dos recursos de terceiros, igual ou maior que um inteiro, admitido o prazo de carência de até quatro anos."

Seguindo esta definição, de forma complementar à análise do VPL, também deve ser avaliado o cumprimento quando ao Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD), conforme previamente detalhado no capítulo sobre o Plano de Captação.

Nos itens a seguir, serão abordados os resultados obtidos a partir dos Fluxos de Caixa por Município e do Fluxo de Caixa Global.

9.1. Resultados por Município

Com base na metodologia descrita no capítulo anterior, foram obtidos resultados associados a cada um dos contratos ou prestações em vigor considerados neste estudo. Enquanto os Fluxos de Caixa por Município são apresentados no Apêndice I, a tabela a seguir traz os principais resultados individuais de cada município, sendo ressaltado que os valores de 2034 são os apresentados devido a ser o primeiro ano após a concretização da universalização em todos os municípios.

Tabela 26 – Resultados por Município (R$ mil)

Município	Receita – 2034 (R$ Mil)	Custos e Despesas – 2034 (R$ Mil)	Margem LAJIDA – 2034	Investimento Total Água (R$ Mil)	Investimento Total Esgoto (R$ Mil)
Abadia de Goiás	5.002	4.159	8,38%	2.612	10.821
Acreúna	14.848	9.431	30,01%	9.374	36.893
Adelândia	1.670	2.818	-86,01%	936	7.407
Água Fria de Goiás	2.995	2.398	11,79%	2.691	9.316
Água Limpa	1.304	2.040	-72,34%	565	4.510
Águas Lindas de Goiás	47.933	53.020	-21,89%	41.624	132.064
Alexânia	15.301	11.708	15,69%	9.258	74.474
Aloândia	1.533	2.430	-74,62%	754	5.825

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 205

Município	Receita – 2034 (R$ Mil)	Custos e Despesas – 2034 (R$ Mil)	Margem LAJIDA – 2034	Investimento Total Água (R$ Mil)	Investimento Total Esgoto (R$ Mil)
Alto Horizonte	4.292	2.832	27,29%	2.211	17.624
Alto Paraíso de Goiás	8.258	5.588	25,44%	2.342	18.898
Alvorada do Norte	4.514	4.627	-12,95%	3.018	3.125
Amaralina	971	891	-1,14%	502	3.997
Americano do Brasil	3.818	4.887	-41,05%	2.189	17.215
Amorinópolis	2.108	2.896	-51,38%	852	6.662
Anápolis	261.639	175.777	25,97%	160.247	360.305
Anhanguera	931	1.359	-60,91%	447	3.544
Anicuns	11.937	10.647	1,72%	7.781	31.140
Aparecida de Goiânia	169.718	110.552	28,38%	527.851	15.159
Aparecida do Rio Doce	1.916	1.490	14,28%	831	903
Aporé	3.014	1.949	28,75%	1.160	10.222
Araçu	2.706	3.784	-54,07%	1.350	10.678
Aragarças	14.245	9.827	23,98%	7.983	63.596
Aragoiânia	5.105	5.739	-23,88%	2.766	22.070
Araguapaz	3.336	3.490	-15,28%	2.255	5.208
Arenópolis	1.998	2.551	-40,68%	716	5.625
Aruanã	6.639	5.448	9,58%	3.266	12.246
Aurilândia	2.402	3.077	-41,19%	1.096	8.540
Avelinópolis	1.873	2.668	-56,98%	837	6.199
Baliza	1.132	1.629	-58,62%	617	4.868
Barro Alto	7.045	6.224	2,64%	3.192	25.842
Bela Vista de Goiás	14.856	11.477	14,87%	9.114	24.164
Bom Jardim de Goiás	4.641	5.031	-19,44%	2.787	22.035
Bom Jesus de Goiás	15.983	8.015	44,74%	9.215	9.959
Bonfinópolis	6.303	6.024	-5,33%	3.668	29.212
Bonópolis	1.322	1.014	15,47%	667	5.303
Brazabrantes	3.125	3.580	-26,24%	1.414	8.148
Britânia	2.873	3.260	-25,03%	1.995	2.167
Buriti de Goiás	2.068	2.150	-14,59%	761	5.682
Buritinópolis	1.380	3.083	-146,21%	770	6.211
Cabeceiras	4.325	3.507	10,64%	2.682	19.650
Cachoeira Alta	7.596	5.364	22,19%	4.049	35.921
Cachoeira Dourada	3.854	3.209	8,25%	2.224	2.345
Caçu	8.958	6.465	20,47%	5.281	5.733
Caiapônia	10.252	8.619	7,37%	6.887	6.228
Caldazinha	1.847	4.045	-141,31%	901	7.183
Campestre de Goiás	2.006	3.058	-68,04%	1.050	8.385
Campinaçu	1.999	2.214	-22,06%	903	8.010
Campinorte	7.319	7.643	-15,08%	4.188	33.426
Campo Alegre de Goiás	4.438	4.444	-10,32%	2.279	18.231
Campo Limpo de Goiás	4.311	3.702	5,39%	2.624	21.289
Campos Belos	7.920	8.549	-18,94%	7.475	7.692
Campos Verdes	2.308	3.909	-86,63%	1.247	9.833

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 206

Município	Receita – 2034 (R$ Mil)	Custos e Despesas – 2034 (R$ Mil)	Margem LAJIDA – 2034	Investimento Total Água (R$ Mil)	Investimento Total Esgoto (R$ Mil)
Carmo do Rio Verde	5.680	5.579	-8,24%	3.303	26.133
Castelândia	2.348	1.393	34,63%	1.359	10.763
Caturaí	3.031	3.837	-39,50%	1.643	13.057
Cavalcante	4.417	5.043	-25,82%	1.996	16.182
Ceres	18.211	12.626	23,60%	8.753	9.480
Cezarina	5.517	5.846	-16,77%	2.613	23.185
Cidade Ocidental	42.836	26.798	31,06%	22.140	70.369
Cocalzinho de Goiás	11.086	10.245	-1,83%	7.844	56.721
Córrego do Ouro	1.437	1.657	-27,06%	651	5.076
Corumbaíba	5.535	5.568	-10,85%	3.250	3.342
Cristalina	29.637	18.335	31,83%	29.124	83.451
Cristianópolis	2.449	2.138	3,82%	1.054	8.315
Crixás	9.004	7.222	11,62%	5.489	43.656
Crominia	2.480	2.733	-21,41%	1.122	8.812
Cumari	2.045	3.691	-98,85%	1.002	7.888
Damianópolis	2.096	3.510	-84,55%	776	6.192
Davinópolis	1.400	2.103	-65,53%	608	4.752
Diorama	1.290	1.819	-55,42%	639	5.589
Divinópolis de Goiás	2.802	4.584	-80,30%	1.427	12.636
Doverlândia	4.536	5.223	-26,88%	1.986	15.668
Damolandia	1.847	2.771	-65,36%	980	7.708
Edealina	2.689	2.642	-8,25%	1.091	8.528
Edéia	8.347	5.372	29,08%	4.341	4.714
Estrela do Norte	2.210	2.444	-21,85%	1.218	9.664
Fazenda Nova	3.087	4.605	-64,35%	1.620	12.719
Firminópolis	7.347	7.107	-6,59%	4.223	32.971
Flores de Goiás	2.479	1.997	11,23%	3.445	13.965
Formosa	70.371	43.948	31,18%	44.928	47.952
Formoso	3.093	3.631	-29,36%	1.171	9.252
Gameleira de Goiás	1.480	1.327	1,18%	543	4.305
Goianápolis	7.898	6.465	9,80%	4.205	33.728
Goiandira	3.903	4.811	-35,83%	2.008	15.927
Goianésia	42.086	25.525	33,17%	28.603	27.860
Goiânia	1.283.351	644.879	44,63%	1.731.077	1.989.665
Goianira	25.505	16.953	26,76%	17.452	87.669
Goiás	13.532	13.865	-12,90%	7.622	7.762
Goiatuba	25.146	13.030	42,90%	13.409	48.325
Gouvelândia	2.925	2.231	15,94%	3.324	15.155
Guapó	8.459	7.749	-0,95%	4.804	7.171
Guaraíta	1.126	1.630	-59,50%	557	4.360
Guarani de Goiás	1.374	1.886	-51,20%	692	5.586
Guarinos	1.136	1.321	-28,16%	5.616	5.344
Heitoraí	2.082	3.497	-85,07%	1.155	9.134
Hidrolândia	11.806	9.100	15,06%	11.289	42.223

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 207

Município	Receita – 2034 (R$ Mil)	Custos e Despesas – 2034 (R$ Mil)	Margem LAJIDA – 2034	Investimento Total Água (R$ Mil)	Investimento Total Esgoto (R$ Mil)
Hidrolina	2.072	3.274	-74,12%	1.173	9.247
Iaciara	6.240	7.634	-34,81%	4.194	34.044
Inaciolândia	3.546	2.822	12,32%	2.174	17.230
Indiara	10.490	8.217	13,68%	5.430	43.427
Inhumas	35.007	22.700	28,55%	20.284	34.189
Ipiranga de Goiás	1.479	1.417	-5,56%	552	4.309
Iporá	26.241	18.584	21,96%	12.141	31.497
Israelândia	1.708	2.276	-46,84%	932	7.356
Itaberaí	26.597	17.333	28,19%	14.646	45.174
Itaguari	3.673	3.166	5,01%	1.725	13.621
Itaguaru	3.609	4.637	-41,55%	1.857	14.712
Itajá	3.154	2.664	6,92%	1.480	11.695
Itapaci	11.902	11.282	-4,45%	8.399	67.244
Itapirapuã	4.569	4.437	-7,00%	1.843	14.486
Itapuranga	14.972	13.213	2,75%	8.886	9.657
Itarumã	3.444	3.200	-2,41%	1.921	15.213
Itauçu	5.245	5.396	-13,37%	2.751	3.530
Itumbiara	58.224	46.492	12,01%	41.272	44.733
Ivolândia	1.328	2.201	-82,65%	614	4.790
Jandaia	3.632	3.749	-13,75%	1.746	13.696
Jaraguá	23.295	15.643	26,00%	22.609	56.979
Jataí	46.307	32.660	22,52%	38.966	2.713
Jaupaci	2.068	2.451	-30,58%	976	7.669
Jesúpolis	1.373	1.531	-22,90%	823	6.537
Joviânia	4.944	4.077	9,14%	2.819	3.062
Jussara	11.236	9.718	4,69%	6.214	6.713
Lagoa Santa	1.308	1.271	-7,03%	404	439
Luziânia	117.139	74.007	30,38%	77.646	486.697
Mairipotaba	1.548	2.023	-43,99%	663	5.226
Mambaí	4.112	3.010	19,33%	2.467	19.995
Mara Rosa	5.377	4.389	10,05%	3.121	5.260
Marzagão	1.888	2.796	-63,23%	818	6.430
Maurilândia	8.269	5.651	24,70%	9.521	44.103
Mimoso de Goiás	757	992	-44,40%	511	554
Minaçu	15.124	15.880	-15,70%	10.623	30.492
Moiporá	1.104	1.356	-35,31%	442	3.477
Montividiu	7.913	5.567	22,47%	4.365	16.066
Montividiu do Norte	1.588	1.959	-35,94%	1.483	6.921
Monte Alegre de Goiás	2.267	2.658	-29,24%	1.425	11.531
Montes Claros de Goiás	4.191	3.811	-0,22%	2.252	6.945
Morrinhos	32.170	23.395	19,86%	17.807	18.701
Morro Agudo de Goiás	1.598	2.675	-84,42%	677	5.351
Mozarlândia	8.948	7.007	13,71%	15.176	46.262
Mundo Novo	2.778	3.318	-31,61%	1.360	10.771

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 208

Município	Receita – 2034 (R$ Mil)	Custos e Despesas – 2034 (R$ Mil)	Margem LAJIDA – 2034	Investimento Total Água (R$ Mil)	Investimento Total Esgoto (R$ Mil)
Mutunópolis	2.078	2.363	-25,35%	1.059	8.373
Nazário	6.304	6.188	-8,18%	3.871	23.133
Nerópolis	16.512	13.112	12,50%	15.114	92.798
Niquelândia	19.517	15.648	11,65%	16.291	68.351
Nova América	1.252	1.891	-66,43%	711	5.661
Nova Aurora	1.552	3.040	-115,78%	843	6.632
Nova Crixás	7.561	7.168	-4,46%	3.440	27.394
Nova Glória	4.265	4.376	-13,07%	2.366	18.619
Nova Iguaçu de Goiás	1.739	1.591	-0,83%	873	6.935
Nova Veneza	5.665	4.596	10,60%	3.436	27.616
Novo Brasil	2.229	2.363	-16,82%	878	6.826
Novo Gama	53.819	36.732	24,79%	45.142	226.747
Novo Planalto	2.092	1.347	29,06%	1.220	9.639
Orizona	8.417	7.524	1,50%	3.633	28.709
Ouro Verde de Goiás	2.016	3.263	-78,37%	1.076	8.543
Ouvidor	5.173	6.030	-28,47%	2.409	19.089
Padre Bernardo	10.517	12.008	-25,81%	5.264	8.109
Palestina de Goiás	1.888	1.512	11,73%	935	7.394
Palmeiras de Goiás	19.076	14.268	17,58%	9.684	10.509
Palmelo	1.849	2.877	-71,46%	943	7.485
Palminópolis	2.286	3.243	-56,31%	1.151	9.052
Paraúna	8.035	4.837	33,66%	3.374	3.663
Perolândia	1.768	1.232	23,26%	814	6.493
Petrolina de Goiás	5.011	6.188	-36,09%	2.781	22.194
Pilar de Goiás	979	1.811	-103,85%	448	3.549
Piracanjuba	15.495	11.577	17,67%	7.541	7.719
Piranhas	7.843	5.839	17,96%	3.677	28.836
Pirenópolis	15.926	11.798	18,37%	6.800	43.328
Pires do Rio	23.812	19.901	7,90%	12.179	59.068
Planaltina	51.317	36.463	21,70%	34.357	36.603
Pontalina	11.716	8.533	19,74%	6.112	6.650
Porangatu	24.623	17.428	22,01%	15.772	32.813
Porteirão	3.025	1.516	44,79%	1.394	11.085
Portelândia	2.284	1.851	10,71%	1.353	10.745
Posse	18.464	12.620	24,68%	11.258	16.436
Professor Jamil	2.074	3.781	-100,84%	959	7.600
Quirinópolis	33.281	19.562	35,23%	18.145	19.680
Rialma	9.075	6.260	23,99%	4.210	33.616
Rianápolis	3.085	3.573	-27,60%	1.767	14.156
Rio Verde	83.354	49.272	35,08%	87.005	5.951
Rubiataba	11.898	10.285	4,74%	9.669	6.968
Sanclerlândia	5.448	5.022	-1,57%	3.189	5.028
Santa Bárbara de Goiás	3.982	2.925	19,06%	2.443	19.424
Santa Cruz de Goiás	1.258	1.773	-55,32%	392	3.087

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 209

Município	Receita – 2034 (R$ Mil)	Custos e Despesas – 2034 (R$ Mil)	Margem LAJIDA – 2034	Investimento Total Água (R$ Mil)	Investimento Total Esgoto (R$ Mil)
Santa Fé de Goiás	2.984	3.043	-12,39%	1.799	14.304
Santa Helena de Goiás	31.053	16.098	42,88%	15.339	16.659
Santa Isabel	1.996	2.468	-36,26%	592	4.667
Santa Rita do Araguaia	5.257	5.749	-20,48%	3.182	25.235
Santa Rosa de Goiás	1.706	2.149	-38,85%	807	6.384
Santa Tereza de Goiás	2.194	4.247	-113,37%	1.286	10.111
Santa Terezinha de Goiás	4.353	3.494	11,54%	5.376	23.513
Santo Antônio da Barra	2.719	1.664	32,56%	1.514	12.101
Santo Antônio de Goiás	4.410	3.126	21,89%	2.277	18.325
Santo Antônio do Descoberto	33.167	23.579	21,66%	26.672	82.208
São Domingos	4.028	4.948	-35,34%	2.679	21.588
São Francisco de Goiás	3.840	4.538	-30,22%	1.909	15.147
São João da Paraúna	1.154	1.241	-18,43%	486	529
São João D'Aliança	5.637	6.094	-19,12%	3.565	28.896
São Luís de Montes Belos	24.576	20.977	5,95%	12.552	13.533
São Luíz do Norte	2.525	5.363	-134,07%	4.937	14.342
São Miguel do Araguaia	11.705	10.530	0,87%	7.633	21.804
São Miguel do Passa Quatro	2.182	2.958	-49,40%	928	7.369
São Patrício	1.109	1.454	-44,44%	506	3.979
Serranópolis	5.139	4.724	-1,30%	2.595	20.696
Silvânia	11.445	8.557	17,62%	5.645	6.132
Simolândia	3.511	2.760	13,36%	2.308	18.637
Sitio D'Abadia	731	1.033	-55,78%	428	3.450
Taquaral de Goiás	2.689	3.613	-48,07%	1.224	9.574
Teresina de Goiás	1.497	1.727	-27,15%	979	7.959
Terezópolis de Goiás	3.723	4.638	-37,28%	2.802	3.351
Três Ranchos	2.856	4.093	-57,91%	1.024	8.261
Trindade	47.478	32.579	24,58%	49.447	3.501
Turvânia	3.092	4.457	-58,83%	1.596	12.576
Turvelândia	3.024	1.840	32,93%	1.538	12.253
Uirapuru	1.478	1.793	-33,68%	610	4.796
Uruaçu	27.217	18.795	23,91%	15.296	33.995
Uruana	10.259	7.168	23,00%	4.799	36.453
Urutaí	2.314	3.679	-75,23%	911	7.238
Valparaíso de Goiás	103.405	58.870	37,27%	67.884	260.950
Varjão	1.969	2.367	-32,51%	992	7.779
Vianópolis	7.520	6.151	9,87%	4.159	9.910
Vila Boa	2.479	1.663	26,08%	2.056	14.643
Vila Propício	1.535	1.747	-25,38%	698	5.568

Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 210

9.2. Fluxo de Caixa Global

Conforme detalhamento apresentado no item explicativo do Método do Fluxo de Caixa Global deste relatório, obteve-se o Fluxo de Caixa Global a partir do somatório de resultados por município e, também, pelo recálculo de alguns dos itens que compõem o referido fluxo, bem como pela adição de fluxos associados aos financiamentos.

A partir do Fluxo de Caixa Livre para o Acionista do Estudo Global calculou-se o VPL, sendo este comparado com o mínimo definido no Decreto, devendo ser igual ou superior a zero. Também foi calculado o ICSD, avaliando se este se encontra em um patamar igual ou maior que um inteiro, conforme estabelecido no Decreto. Um resumo dos indicadores requeridos pelo Decreto apresenta-se na tabela a seguir.

Tabela 27 – Principais Resultados – Estudo Global

	Valor Obtido	Condição para Certificação	Status
VPL (R$ mil)	3.171.725	VPL > 0	Aprovado
ICSD Mínimo	1,90	ICSD Mínimo ≥ 1,00	Aprovado
Resultado Global			Aprovado

Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO.

De forma complementar aos resultados apresentados acima, a capacidade econômico-financeira da SANEAGO também foi avaliada sob a ótica dos contratos vigentes na data-base de 31 de dezembro de 2022, os quais totalizam 144 Municípios. Os estudos elaborados, incluindo o modelo econômico-financeiro com a projeção das informações de todos os 223 municípios, também contempla um cenário que avalia apenas os dados dos 144 Municípios mencionados, também sem incluir alterações no escopo ou prazos dos contratos na referida data-base. Neste cenário avaliado, a conclusão quanto à capacidade econômico-financeira da SANEAGO se mantém.

A seguir são apresentadas as demonstrações financeiras referentes ao Estudo Global.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 211

Tabela 28 – Demonstração de Resultado de Exercício – Estudo Global (R$ mil)

		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Receita Bruta Total	**R$ mil**	**3.071.888**	**3.130.268**	**3.174.067**	**3.268.839**	**3.333.602**	**3.384.296**	**3.474.807**	**3.518.234**	**3.588.272**
Receita Direta Água	R$ mil	1.696.740	1.726.391	1.749.040	1.776.334	1.801.966	1.824.418	1.844.827	1.862.966	1.879.631
Receita Indireta Água	R$ mil	36.963	37.607	38.091	38.659	39.194	39.670	40.110	40.500	40.861
Receita Direta Esgoto	R$ mil	889.641	909.778	924.578	981.676	1.013.162	1.034.893	1.096.270	1.115.977	1.162.406
Receita Indireta Esgoto	R$ mil	31.624	32.479	33.125	36.982	38.516	39.514	42.996	43.962	46.539
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	407.820	414.913	420.132	426.088	431.664	436.701	441.504	445.729	449.734
Outorga	R$ mil	9.100	9.100	9.100	9.100	9.100	9.100	9.100	9.100	9.100
Deduções e Descontos	**R$ mil**	**-283.308**	**-288.708**	**-292.759**	**-301.526**	**-307.516**	**-312.206**	**-320.578**	**-324.595**	**-331.073**
PIS	R$ mil	-50.536	-51.499	-52.222	-53.786	-54.854	-55.691	-57.184	-57.901	-59.056
COFINS	R$ mil	-232.772	-237.209	-240.537	-247.740	-252.662	-256.515	-263.394	-266.694	-272.017
Receita Operacional Líquida	**R$ mil**	**2.788.580**	**2.841.560**	**2.881.307**	**2.967.313**	**3.026.085**	**3.072.091**	**3.154.229**	**3.193.639**	**3.257.198**
Custos & Despeas	**R$ mil**	**-2.038.209**	**-2.064.311**	**-2.093.245**	**-2.157.035**	**-2.203.037**	**-2.237.252**	**-2.302.586**	**-2.332.282**	**-2.380.625**
Pessoal	R$ mil	-1.191.377	-1.206.629	-1.223.866	-1.260.274	-1.288.411	-1.308.943	-1.349.516	-1.367.370	-1.397.118
Materiais	R$ mil	-95.661	-96.874	-98.402	-101.211	-103.126	-104.586	-107.271	-108.568	-110.580
Terceiros	R$ mil	-257.296	-260.531	-264.231	-273.256	-279.254	-283.917	-291.796	-295.523	-301.135
Energia Elétrica	R$ mil	-263.982	-267.307	-270.692	-280.138	-285.523	-289.694	-297.590	-301.325	-307.064
Ocupação	R$ mil	-2.054	-2.078	-2.140	-2.207	-2.250	-2.280	-2.341	-2.372	-2.425
Gerais	R$ mil	-107.333	-108.647	-109.988	-112.158	-114.051	-115.522	-117.634	-118.958	-120.719
Honorários	R$ mil	-6.909	-6.996	-7.087	-7.294	-7.438	-7.550	-7.746	-7.841	-7.988
Ressarcimento de Despesas	R$ mil	20.379	20.609	20.871	21.274	21.642	21.954	22.291	22.551	22.838
Despesas Tributárias	R$ mil	-30.141	-30.511	-30.905	-31.733	-32.332	-32.807	-33.601	-34.013	-34.643
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-50.081	-50.699	-51.328	-53.036	-53.978	-54.589	-55.647	-56.295	-57.190
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-22.766	-23.017	-23.351	-24.049	-24.560	-24.944	-25.535	-25.863	-26.397
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	**-30.988**	**-31.631**	**-32.126**	**-32.955**	**-33.757**	**-34.373**	**-36.201**	**-36.705**	**-38.203**
EBITDA	**R$ mil**	750.371	777.248	788.062	810.278	823.049	834.839	851.644	861.357	876.574
Depreciação	R$ mil	-472.754	-488.703	-505.894	-548.121	-581.525	-484.992	-486.186	-496.604	-443.972
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	**23.896**	**40.404**	**54.777**	**70.077**	**86.263**	**77.611**	**85.693**	**96.619**	**89.986**
EBIT	**R$ mil**	301.513	328.950	336.944	332.234	327.787	427.458	451.151	461.372	522.588
Receitas Financeiras	R$ mil	43.727	43.126	27.157	4.249	4.249	4.249	4.249	4.249	4.249
Despesas Financeiras	R$ mil	**-78.649**	**-70.585**	**-73.961**	**-92.755**	**-112.670**	**-125.806**	**-130.205**	**-130.639**	**-129.615**
EBT	**R$ mil**	266.591	301.490	290.141	243.728	219.366	305.902	325.195	334.983	397.222
IR & CSLL	R$ mil	**-90.617**	**-102.483**	**-98.624**	**-82.844**	**-74.560**	**-103.983**	**-110.542**	**-113.870**	**-135.032**
Lucro líquido	**R$ mil**	**175.974**	**199.007**	**191.517**	**160.885**	**144.805**	**201.919**	**214.653**	**221.113**	**262.191**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 212

		2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
Receita Bruta Total	**R$ mil**	**3.656.599**	**3.700.693**	**3.864.933**	**3.893.868**	**3.921.990**	**3.949.250**	**3.975.673**	**4.001.235**	**4.025.942**
Receita Direta Água	R$ mil	1.895.757	1.911.135	1.926.388	1.940.844	1.954.893	1.968.513	1.981.714	1.994.485	2.006.829
Receita Indireta Água	R$ mil	41.211	41.545	41.878	42.192	42.498	42.794	43.081	43.358	43.627
Receita Direta Esgoto	R$ mil	1.207.787	1.231.188	1.367.182	1.377.442	1.387.413	1.397.079	1.406.448	1.415.512	1.424.272
Receita Indireta Esgoto	R$ mil	49.140	50.438	59.421	59.867	60.300	60.720	61.128	61.521	61.902
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	453.605	457.287	460.964	464.423	467.785	471.044	474.203	477.259	480.213
Outorga	R$ mil	9.100	9.100	9.100	9.100	9.100	9.100	9.100	9.100	9.100
Deduções e Descontos	**R$ mil**	**-337.394**	**-341.472**	**-356.665**	**-359.341**	**-361.942**	**-364.464**	**-366.908**	**-369.273**	**-371.558**
PIS	R$ mil	-60.184	-60.911	-63.621	-64.099	-64.563	-65.012	-65.448	-65.870	-66.278
COFINS	R$ mil	-277.210	-280.561	-293.043	-295.242	-297.380	-299.451	-301.460	-303.402	-305.280
Receita Operacional Líquida	**R$ mil**	**3.319.206**	**3.359.221**	**3.508.269**	**3.534.527**	**3.560.047**	**3.584.786**	**3.608.765**	**3.631.963**	**3.654.384**
Custos & Despeas	**R$ mil**	**-2.428.340**	**-2.466.760**	**-2.626.737**	**-2.646.275**	**-2.665.265**	**-2.683.681**	**-2.701.548**	**-2.718.827**	**-2.735.523**
Pessoal	R$ mil	-1.426.607	-1.451.050	-1.560.639	-1.572.226	-1.583.490	-1.594.413	-1.605.013	-1.615.264	-1.625.166
Materiais	R$ mil	-112.589	-114.155	-120.111	-121.005	-121.874	-122.718	-123.536	-124.327	-125.091
Terceiros	R$ mil	-306.466	-310.915	-325.007	-327.432	-329.788	-332.073	-334.289	-336.432	-338.504
Energia Elétrica	R$ mil	-312.764	-317.200	-334.516	-337.006	-339.425	-341.771	-344.046	-346.247	-348.374
Ocupação	R$ mil	-2.477	-2.554	-2.860	-2.881	-2.902	-2.922	-2.941	-2.959	-2.977
Gerais	R$ mil	-122.399	-123.722	-127.585	-128.540	-129.468	-130.369	-131.241	-132.086	-132.902
Honorários	R$ mil	-8.134	-8.238	-8.607	-8.671	-8.734	-8.794	-8.853	-8.910	-8.964
Ressarcimento de Despesas	R$ mil	23.154	23.494	24.038	24.218	24.393	24.563	24.727	24.886	25.040
Despesas Tributárias	R$ mil	-35.267	-35.710	-37.236	-37.514	-37.784	-38.046	-38.300	-38.546	-38.783
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-58.099	-58.779	-60.612	-61.065	-61.504	-61.931	-62.346	-62.746	-63.134
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-26.928	-27.382	-29.110	-29.327	-29.537	-29.741	-29.939	-30.131	-30.316
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-39.765	-40.549	-44.493	-44.827	-45.152	-45.466	-45.771	-46.066	-46.351
EBITDA	**R$ mil**	**890.865**	**892.462**	**881.531**	**888.252**	**894.783**	**901.106**	**907.217**	**913.135**	**918.862**
Depreciação	R$ mil	-406.989	-426.740	-453.823	-436.638	-432.537	-430.751	-428.965	-431.079	-426.479
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	85.072	93.125	100.405	104.443	112.435	120.838	128.637	137.600	143.743
EBIT	**R$ mil**	**568.948**	**558.846**	**528.113**	**556.057**	**574.681**	**591.192**	**606.890**	**619.656**	**636.125**
Receitas Financeiras	R$ mil	4.249	4.249	4.249	12.690	21.161	28.245	32.138	36.147	42.793
Despesas Financeiras	R$ mil	-141.123	-170.698	-173.149	-160.454	-146.162	-128.603	-108.785	-89.161	-71.301
EBT	**R$ mil**	**432.075**	**392.398**	**359.214**	**408.293**	**449.681**	**490.835**	**530.243**	**566.643**	**607.617**
IR & CSLL	R$ mil	-146.881	-133.391	-122.109	-138.796	-152.867	-166.860	-180.259	-192.635	-206.566
Lucro líquido	**R$ mil**	**285.193**	**259.006**	**237.105**	**269.497**	**296.813**	**323.975**	**349.984**	**374.008**	**401.051**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 213

		2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
Receita Bruta Total	**R$ mil**	**4.095.698**	**4.315.536**	**4.338.993**	**4.361.662**	**4.383.219**	**4.403.822**	**4.423.452**	**4.442.091**	**4.459.733**
Receita Direta Água	R$ mil	2.018.753	2.030.297	2.041.356	2.051.979	2.062.143	2.071.856	2.081.110	2.089.897	2.098.214
Receita Indireta Água	R$ mil	43.886	44.137	44.377	44.608	44.829	45.040	45.241	45.432	45.613
Receita Direta Esgoto	R$ mil	1.477.853	1.668.751	1.677.841	1.686.700	1.695.054	1.703.038	1.710.645	1.717.868	1.724.705
Receita Indireta Esgoto	R$ mil	63.040	77.423	77.844	78.258	78.646	79.016	79.369	79.704	80.021
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	483.066	485.828	488.474	491.016	493.448	495.772	497.987	500.089	502.079
Outorga	R$ mil	9.100	9.100	9.100	9.100	9.100	9.100	9.100	9.100	9.100
Deduções e Descontos	**R$ mil**	**-378.010**	**-398.345**	**-400.515**	**-402.612**	**-404.606**	**-406.512**	**-408.328**	**-410.052**	**-411.684**
PIS	R$ mil	-67.429	-71.056	-71.443	-71.817	-72.173	-72.513	-72.837	-73.144	-73.435
COFINS	R$ mil	-310.581	-327.289	-329.072	-330.795	-332.433	-333.999	-335.491	-336.907	-338.248
Receita Operacional Líquida	**R$ mil**	**3.717.688**	**3.917.191**	**3.938.478**	**3.959.050**	**3.978.613**	**3.997.310**	**4.015.125**	**4.032.039**	**4.048.049**
Custos & Despeas	**R$ mil**	**-2.782.271**	**-2.928.902**	**-2.944.749**	**-2.960.056**	**-2.974.605**	**-2.988.511**	**-3.001.761**	**-3.014.341**	**-3.026.248**
Pessoal	R$ mil	-1.652.488	-1.739.123	-1.748.518	-1.757.604	-1.766.228	-1.774.472	-1.782.327	-1.789.785	-1.796.845
Materiais	R$ mil	-126.875	-131.977	-132.692	-133.382	-134.039	-134.666	-135.264	-135.831	-136.368
Terceiros	R$ mil	-346.421	-373.494	-375.520	-377.474	-379.335	-381.113	-382.807	-384.417	-385.940
Energia Elétrica	R$ mil	-354.035	-371.444	-373.454	-375.391	-377.238	-379.002	-380.682	-382.277	-383.787
Ocupação	R$ mil	-3.023	-3.140	-3.157	-3.173	-3.189	-3.204	-3.218	-3.231	-3.244
Gerais	R$ mil	-134.373	-136.732	-137.475	-138.190	-138.874	-139.527	-140.149	-140.740	-141.299
Honorários	R$ mil	-9.136	-9.720	-9.772	-9.823	-9.872	-9.918	-9.962	-10.004	-10.043
Ressarcimento de Despesas	R$ mil	25.463	27.019	27.166	27.307	27.442	27.572	27.695	27.811	27.922
Despesas Tributárias	R$ mil	-39.510	-42.001	-42.229	-42.449	-42.658	-42.858	-43.049	-43.230	-43.401
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-64.265	-67.934	-68.303	-68.658	-68.997	-69.322	-69.631	-69.924	-70.201
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-30.908	-32.979	-33.157	-33.329	-33.493	-33.650	-33.799	-33.940	-34.074
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-46.701	-47.377	-47.635	-47.889	-48.126	-48.352	-48.568	-48.773	-48.968
EBITDA	**R$ mil**	**935.416**	**988.289**	**993.729**	**998.994**	**1.004.008**	**1.008.799**	**1.013.364**	**1.017.698**	**1.021.801**
Depreciação	R$ mil	-428.376	-427.118	-423.425	-423.995	-424.208	-421.549	-422.432	-423.045	-423.866
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	150.165	157.208	162.628	169.909	176.733	181.669	188.438	194.852	201.198
EBIT	**R$ mil**	**657.206**	**718.379**	**732.932**	**744.908**	**756.533**	**768.919**	**779.371**	**789.505**	**799.134**
Receitas Financeiras	R$ mil	45.661	57.530	72.066	88.612	106.001	124.224	144.097	166.747	192.680
Despesas Financeiras	R$ mil	-56.580	-44.736	-34.760	-25.521	-16.783	-8.719	-2.672	-384	-63
EBT	**R$ mil**	**646.286**	**731.173**	**770.238**	**807.998**	**845.750**	**884.425**	**920.795**	**955.868**	**991.751**
IR & CSLL	R$ mil	-219.713	-248.575	-261.857	-274.695	-287.531	-300.680	-313.046	-324.971	-337.171
Lucro líquido	**R$ mil**	**426.573**	**482.598**	**508.381**	**533.303**	**558.219**	**583.744**	**607.749**	**630.897**	**654.580**

Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO.

Tabela 29 – Balanço Patrimonial – Estudo Global (R$ mil)

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 214

Ativo		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Circulante	**R$ mil**	**1.381.117**	**1.139.359**	**602.553**	**617.158**	**627.191**	**634.325**	**650.186**	**657.099**	**668.572**
Caixa	R$ mil	894.812	644.993	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Clientes	R$ mil	473.219	480.892	488.955	503.550	513.524	519.906	535.269	541.957	552.743
Estoques	R$ mil	4.214	4.255	4.334	4.458	4.542	4.594	4.725	4.782	4.871
Impostos a Recuperar	R$ mil	8.873	9.219	9.264	9.150	9.125	9.825	10.191	10.359	10.958
Não Circulante	**R$ mil**	**5.905.420**	**6.010.416**	**6.657.203**	**7.009.253**	**7.310.088**	**7.614.718**	**7.732.646**	**7.826.619**	**7.943.838**
Imobilizado Líquido	R$ mil	5.146.411	5.499.187	6.386.875	6.884.986	7.242.879	7.557.311	7.685.567	7.788.271	7.911.912
Ajuste Balanço Dívidas Existentes	R$ mil	759.009	511.229	270.327	124.267	67.208	57.407	47.079	38.349	31.926
Total de Ativos	**R$ mil**	**7.286.537**	**7.149.776**	**7.259.756**	**7.626.411**	**7.937.279**	**8.249.044**	**8.382.832**	**8.483.718**	**8.612.410**
Passivo										
Circulante	**R$ mil**	**485.767**	**523.188**	**488.575**	**404.961**	**333.754**	**326.887**	**395.798**	**443.972**	**479.287**
Fornecedores	R$ mil	57.432	58.022	58.959	60.762	61.913	62.614	64.444	65.233	66.499
Impostos a Pagar	R$ mil	46.956	48.790	49.025	48.421	48.291	51.996	53.933	54.823	57.992
Salários a Pagar	R$ mil	133.599	134.934	137.233	141.422	144.569	146.490	151.356	153.346	156.605
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	247.780	281.442	243.357	154.356	78.982	65.788	126.064	170.569	198.192
Não Circulante	**R$ mil**	**976.517**	**943.409**	**1.193.707**	**1.710.908**	**2.128.382**	**2.359.204**	**2.307.547**	**2.250.142**	**2.184.129**
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	831.289	788.985	1.039.283	1.556.484	1.973.958	2.204.780	2.153.123	2.095.718	2.029.705
Ajuste Balanço Recursos Não-Oner	R$ mil	145.228	154.424	154.424	154.424	154.424	154.424	154.424	154.424	154.424
Patrimônio Líquido	**R$ mil**	**5.824.254**	**5.683.178**	**5.577.474**	**5.510.541**	**5.475.143**	**5.562.953**	**5.679.486**	**5.789.605**	**5.948.993**
Capital Social	R$ mil	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	569.432	428.357	322.652	255.720	220.321	308.131	424.665	534.783	694.172
Total de Passivo e PL	**R$ mil**	**7.286.537**	**7.149.776**	**7.259.756**	**7.626.411**	**7.937.279**	**8.249.044**	**8.382.832**	**8.483.718**	**8.612.410**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 215

Ativo		2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
Circulante	**R$ mil**	**678.001**	**686.267**	**910.609**	**1.114.868**	**1.284.595**	**1.382.489**	**1.481.285**	**1.641.973**	**1.711.890**
Caixa	R$ mil	100.000	100.000	298.637	497.988	664.688	756.295	850.648	1.007.048	1.074.526
Clientes	R$ mil	561.727	570.056	595.350	599.806	602.486	608.335	612.404	616.340	618.451
Estoques	R$ mil	4.946	5.028	5.291	5.330	5.354	5.405	5.441	5.476	5.495
Impostos a Recuperar	R$ mil	11.329	11.183	11.332	11.744	12.068	12.454	12.793	13.108	13.417
Não Circulante	**R$ mil**	**8.382.210**	**9.106.895**	**8.751.559**	**8.411.216**	**8.075.998**	**7.757.566**	**7.451.954**	**7.108.137**	**6.915.006**
Imobilizado Líquido	R$ mil	8.356.299	9.087.371	8.738.816	8.405.671	8.074.993	7.757.566	7.451.954	7.108.137	6.915.006
Ajuste Balanço Dívidas Existentes	R$ mil	25.911	19.524	12.744	5.545	1.006	0	0	0	0
Total de Ativos	**R$ mil**	**9.060.211**	**9.793.163**	**9.662.168**	**9.526.084**	**9.360.594**	**9.140.055**	**8.933.239**	**8.750.110**	**8.626.896**
Passivo										
Circulante	**R$ mil**	**492.848**	**507.690**	**536.633**	**584.003**	**659.004**	**661.461**	**650.118**	**606.843**	**552.903**
Fornecedores	R$ mil	67.571	68.680	72.223	72.761	73.084	73.792	74.284	74.761	75.015
Impostos a Pagar	R$ mil	59.953	59.181	59.969	62.154	63.866	65.909	67.701	69.371	71.007
Salários a Pagar	R$ mil	159.377	162.476	173.861	175.153	175.927	177.627	178.809	179.951	180.561
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	205.946	217.354	230.580	273.935	346.127	344.134	329.324	282.760	226.321
Não Circulante	**R$ mil**	**2.467.020**	**3.057.595**	**2.827.015**	**2.553.080**	**2.206.953**	**1.862.819**	**1.533.495**	**1.250.736**	**1.024.415**
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	2.312.596	2.903.171	2.672.591	2.398.656	2.052.529	1.708.395	1.379.071	1.096.312	869.991
Ajuste Balanço Recursos Não-Oner	R$ mil	154.424	154.424	154.424	154.424	154.424	154.424	154.424	154.424	154.424
Patrimônio Líquido	**R$ mil**	**6.100.344**	**6.227.877**	**6.298.520**	**6.389.001**	**6.494.637**	**6.615.775**	**6.749.626**	**6.892.532**	**7.049.577**
Capital Social	R$ mil	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	845.522	973.055	1.043.698	1.134.180	1.239.815	1.360.953	1.494.804	1.637.710	1.794.756
Total de Passivo e PL	**R$ mil**	**9.060.211**	**9.793.163**	**9.662.168**	**9.526.084**	**9.360.594**	**9.140.055**	**8.933.239**	**8.750.110**	**8.626.896**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 216

Ativo		2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048
Circulante	**R$ mil**	**2.004.198**	**2.381.484**	**2.774.822**	**3.185.974**	**3.620.375**	**4.091.564**	**4.627.929**	**5.239.472**
Caixa	R$ mil	1.353.832	1.695.921	2.085.286	2.494.492	2.923.333	3.391.002	3.924.016	4.534.305
Clientes	R$ mil	630.888	664.743	668.356	670.011	675.167	678.339	681.363	682.363
Estoques	R$ mil	5.589	5.813	5.845	5.859	5.904	5.932	5.958	5.967
Impostos a Recuperar	R$ mil	13.889	15.006	15.336	15.612	15.971	16.291	16.593	16.837
Não Circulante	**R$ mil**	**6.573.674**	**6.235.017**	**5.899.679**	**5.563.846**	**5.228.609**	**4.889.447**	**4.548.113**	**4.204.779**
Imobilizado Líquido	R$ mil	6.573.674	6.235.017	5.899.679	5.563.846	5.228.609	4.889.447	4.548.113	4.204.779
Ajuste Balanço Dívidas Existentes	R$ mil	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de Ativos	**R$ mil**	**8.577.872**	**8.616.500**	**8.674.501**	**8.749.820**	**8.848.984**	**8.981.011**	**9.176.042**	**9.444.252**
Passivo									
Circulante	**R$ mil**	**519.643**	**517.416**	**513.644**	**505.679**	**490.021**	**441.089**	**380.557**	**373.254**
Fornecedores	R$ mil	76.307	79.319	79.749	79.944	80.558	80.936	81.295	81.414
Impostos a Pagar	R$ mil	73.503	79.417	81.161	82.621	84.520	86.215	87.813	89.106
Salários a Pagar	R$ mil	184.306	194.796	195.849	196.329	197.833	198.758	199.638	199.926
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	185.528	163.885	156.885	146.785	127.109	75.180	11.811	2.808
Não Circulante	**R$ mil**	**838.887**	**675.003**	**518.117**	**371.333**	**244.223**	**169.043**	**157.232**	**154.424**
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	684.463	520.579	363.693	216.908	89.799	14.619	2.808	0
Ajuste Balanço Recursos Não-Oner	R$ mil	154.424	154.424	154.424	154.424	154.424	154.424	154.424	154.424
Patrimônio Líquido	**R$ mil**	**7.219.342**	**7.424.082**	**7.642.740**	**7.872.808**	**8.114.740**	**8.370.879**	**8.638.253**	**8.916.574**
Capital Social	R$ mil	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822	5.254.822
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	1.964.520	2.169.261	2.387.918	2.617.987	2.859.918	3.116.058	3.383.431	3.661.752
Total de Passivo e PL	**R$ mil**	**8.577.872**	**8.616.500**	**8.674.501**	**8.749.820**	**8.848.984**	**8.981.011**	**9.176.042**	**9.444.252**

Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 217

Tabela 30 – Fluxo de Caixa Livre para a Empresa – Estudo Global (R$ mil)

		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**	**404.919**	**660.564**	**669.188**	**689.331**	**706.430**	**689.126**	**691.170**	**701.278**	**695.076**
(+) EBITDA	R$ mil	750.371	777.248	788.062	810.278	823.049	834.839	851.644	861.357	876.574
(-) IR & CS	R$ mil	-102.491	-111.819	-114.537	-112.936	-111.423	-145.312	-153.367	-156.842	-177.656
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-242.961	-4.865	-4.337	-8.011	-5.195	-401	-7.107	-3.237	-3.842
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**	**-623.283**	**-841.479**	**-1.393.582**	**-1.046.232**	**-939.418**	**-799.424**	**-614.441**	**-599.308**	**-567.613**
(-) Investimentos	R$ mil	-623.283	-841.479	-1.393.582	-1.046.232	-939.418	-799.424	-614.441	-599.308	-567.613
(+) Indenização	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-218.364	-180.915	-724.395	-356.901	-232.988	-110.298	76.728	101.970	127.463
		2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**	**694.195**	**699.253**	**693.436**	**697.572**	**698.395**	**697.446**	**699.117**	**700.712**	**701.831**
(+) EBITDA	R$ mil	890.865	892.462	881.531	888.252	894.783	901.106	907.217	913.135	918.862
(-) IR & CS	R$ mil	-193.418	-189.984	-179.535	-189.035	-195.367	-200.981	-206.318	-210.659	-216.259
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-3.252	-3.225	-8.561	-1.644	-1.020	-2.679	-1.782	-1.764	-772
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**	**-851.377**	**-1.157.812**	**-105.268**	**-103.494**	**-101.858**	**-113.324**	**-123.353**	**-87.263**	**-233.348**
(-) Investimentos	R$ mil	-851.377	-1.157.812	-105.268	-103.494	-101.858	-113.324	-123.353	-87.263	-233.348
(+) Indenização	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-157.182	-458.560	588.168	594.078	596.537	584.121	575.764	613.450	468.482
		2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**	**705.924**	**727.507**	**743.016**	**745.085**	**744.445**	**746.028**	**747.056**	**748.946**	**1.085.022**
(+) EBITDA	R$ mil	935.416	988.289	993.729	998.994	1.004.008	1.008.799	1.013.364	1.017.698	1.021.801
(-) IR & CS	R$ mil	-223.426	-244.225	-249.173	-253.245	-257.197	-261.409	-264.962	-268.408	-271.681
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-6.066	-16.557	-1.540	-664	-2.366	-1.363	-1.346	-344	334.902
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**	**-87.044**	**-88.460**	**-88.087**	**-88.162**	**-88.972**	**-82.386**	**-81.098**	**-79.712**	**-78.255**
(-) Investimentos	R$ mil	-87.044	-88.460	-88.087	-88.162	-88.972	-82.386	-81.098	-79.712	-78.255
(+) Indenização	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	3.859.169
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	618.881	639.047	654.929	656.924	655.473	663.642	665.958	669.234	4.865.935

Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 218

Tabela 31 – Fluxo de Caixa Livre para o Acionista – Estudo Global (R$ mil)

		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**	**670.375**	**670.463**	**684.724**	**718.217**	**742.622**	**730.049**	**733.875**	**744.243**	**737.762**
(+) EBITDA	R$ mil	750.371	777.248	788.062	810.278	823.049	834.839	851.644	861.357	876.574
(-) IR & CS	R$ mil	-90.617	-102.483	-98.624	-82.844	-74.560	-103.983	-110.542	-113.870	-135.032
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	10.621	-4.302	-4.714	-9.217	-5.867	-807	-7.226	-3.245	-3.780
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**	**-623.283**	**-841.479**	**-1.393.582**	**-1.046.232**	**-939.418**	**-799.424**	**-614.441**	**-599.308**	**-567.613**
(-) Investimentos	R$ mil	-623.283	-841.479	-1.393.582	-1.046.232	-939.418	-799.424	-614.441	-599.308	-567.613
(+) Indenização	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Atividades de Financiamento	**R$ mil**	**194.361**	**-29.052**	**163.867**	**338.237**	**232.038**	**94.223**	**-119.419**	**-141.473**	**-164.291**
(+) Receita Financeira	R$ mil	43.727	43.126	27.157	4.249	4.249	4.249	4.249	4.249	4.249
(+) Desembolso	R$ mil	465.288	248.334	493.655	671.557	496.456	296.610	74.408	113.164	132.180
(-) Amortização	R$ mil	-233.987	-247.780	-281.442	-243.357	-154.356	-78.982	-65.788	-126.064	-170.569
(-) Juros Pagos	R$ mil	-75.528	-69.326	-54.912	-66.012	-92.304	-113.543	-126.947	-125.963	-124.261
(+) Juros Capitalizados	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Atualização Monetária	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Despesa Recorrente	R$ mil	-6	-6	-6	-6	-6	-	-	-	-
(-) IOF e Up-Front Fee	R$ mil	-2.300	-504	-18.365	-26.142	-19.858	-11.864	-2.976	-4.527	-5.287
(-) Commitment Fee	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortização - Parcelamentos	R$ mil	-2.018	-2.147	-1.542	-1.456	-1.641	-1.849	-2.084	-2.183	-536
(-) Despesa Financeira - Parcelamentos	R$ mil	-814	-750	-677	-595	-503	-399	-281	-149	-67
Fluxo de Caixa Livre para o Acionista	**R$ mil**	**241.453**	**-200.067**	**-544.992**	**10.223**	**35.241**	**24.848**	**15**	**3.462**	**5.858**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 219

		2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**	**740.361**	**754.239**	**749.434**	**748.563**	**741.697**	**732.410**	**725.981**	**719.502**	**712.357**
(+) EBITDA	R$ mil	890.865	892.462	881.531	888.252	894.783	901.106	907.217	913.135	918.862
(-) IR & CS	R$ mil	-146.881	-133.391	-122.109	-138.796	-152.867	-166.860	-180.259	-192.635	-206.566
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-3.623	-4.831	-9.988	-893	-218	-1.836	-977	-998	62
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**	**-851.377**	**-1.157.812**	**-105.268**	**-103.494**	**-101.858**	**-113.324**	**-123.353**	**-87.263**	**-233.348**
(-) Investimentos	R$ mil	-851.377	-1.157.812	-105.268	-103.494	-101.858	-113.324	-123.353	-87.263	-233.348
(+) Indenização	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Atividades de Financiamento	**R$ mil**	**153.167**	**435.317**	**-386.253**	**-378.344**	**-398.935**	**-446.485**	**-420.780**	**-382.337**	**-311.268**
(+) Receita Financeira	R$ mil	4.249	4.249	4.249	12.690	21.161	28.245	32.138	36.147	42.793
(+) Desembolso	R$ mil	488.837	807.929	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortização	R$ mil	-198.192	-205.946	-217.354	-230.580	-273.935	-346.127	-344.134	-329.324	-282.760
(-) Juros Pagos	R$ mil	-121.536	-138.378	-173.149	-160.454	-146.162	-128.603	-108.785	-89.161	-71.301
(+) Juros Capitalizados	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Atualização Monetária	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Despesa Recorrente	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) IOF e Up-Front Fee	R$ mil	-19.553	-32.317	-	-	-	-	-	-	-
(-) Commitment Fee	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortização - Parcelamentos	R$ mil	-604	-218	-	-	-	-	-	-	-
(-) Despesa Financeira - Parcelamentos	R$ mil	-33	-3	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo de Caixa Livre para o Acionista	**R$ mil**	**42.152**	**31.744**	**257.914**	**266.725**	**240.903**	**172.601**	**181.848**	**249.903**	**167.741**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 220

		2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**	**710.233**	**723.932**	**731.126**	**724.488**	**714.936**	**707.595**	**699.804**	**693.173**	**1.019.352**
(+) EBITDA	R$ mil	935.416	988.289	993.729	998.994	1.004.008	1.008.799	1.013.364	1.017.698	1.021.801
(-) IR & CS	R$ mil	-219.713	-248.575	-261.857	-274.695	-287.531	-300.680	-313.046	-324.971	-337.171
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-5.470	-15.782	-746	190	-1.542	-524	-514	446	334.722
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**	**-87.044**	**-88.460**	**-88.087**	**-88.162**	**-88.972**	**-82.386**	**-81.098**	**-79.712**	**-78.255**
(-) Investimentos	R$ mil	-87.044	-88.460	-88.087	-88.162	-88.972	-82.386	-81.098	-79.712	-78.255
(+) Indenização	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	3.859.169
Atividades de Financiamento	**R$ mil**	**-237.240**	**-172.734**	**-126.579**	**-93.795**	**-57.567**	**-11.604**	**66.245**	**154.552**	**189.809**
(+) Receita Financeira	R$ mil	45.661	57.530	72.066	88.612	106.001	124.224	144.097	166.747	192.680
(+) Desembolso	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortização	R$ mil	-226.321	-185.528	-163.885	-156.885	-146.785	-127.109	-75.180	-11.811	-2.808
(-) Juros Pagos	R$ mil	-56.580	-44.736	-34.760	-25.521	-16.783	-8.719	-2.672	-384	-63
(+) Juros Capitalizados	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Atualização Monetária	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Despesa Recorrente	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) IOF e Up-Front Fee	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Commitment Fee	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Amortização - Parcelamentos	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Despesa Financeira - Parcelamentos	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo de Caixa Livre para o Acionista	**R$ mil**	**385.949**	**462.738**	**516.460**	**542.532**	**568.396**	**613.605**	**684.951**	**768.013**	**4.990.075**

Fonte: Elaboração EY com base em informações da SANEAGO

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 221

Apêndice I – Fluxo de Caixa por Município

As Demonstrações Financeiras, incluindo Demonstrativo de Resultados do Exercício, Balanço Patrimonial e Fluxo de Caixa, individualizadas para cada Município, encontram-se nas páginas a seguir.

Ressalta-se que, embora a maior parte das contas das DFs do Estudo Global seja obtida por meio do somatório das contas individuais dos municípios, isso não se aplica aos cálculos de IRPJ e CSLL, bem como aos resultados dependentes dessas contas. Isso se deve à necessidade de se recalcular essas tributações conforme previamente detalhado neste documento.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 222

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
1	Demonstrativos Resultados - Abadia de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		3.804	3.869	3.912	3.954	3.995	4.034	4.072	4.109	4.145	4.180	4.214	5.002	5.040	5.076	5.111	5.146	5.179	5.211	5.242	5.272	5.301	5.328	5.354	5.380	5.403	5.426	5.448	-
	Receita Direta Água	R$ mil		2.268	2.306	2.332	2.357	2.381	2.405	2.427	2.449	2.470	2.491	2.512	2.531	2.550	2.568	2.586	2.604	2.621	2.636	2.652	2.667	2.682	2.696	2.709	2.722	2.734	2.746	2.757	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		86	88	89	90	91	92	92	93	94	95	96	96	97	98	98	99	100	100	101	102	102	103	103	104	104	105	105	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		759	772	780	789	797	805	812	820	827	834	841	1.548	1.560	1.571	1.582	1.593	1.603	1.613	1.622	1.632	1.641	1.649	1.657	1.665	1.672	1.679	1.686	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		59	60	61	62	62	63	63	64	64	65	66	121	122	122	123	124	125	126	126	127	128	129	129	130	130	131	131	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		632	643	650	657	664	671	677	683	689	695	700	706	711	716	721	726	731	735	740	744	748	752	756	759	762	766	769	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-352	-358	-362	-366	-370	-373	-377	-380	-383	-387	-390	-463	-466	-470	-473	-476	-479	-482	-485	-488	-490	-493	-495	-498	-500	-502	-504	-
	PIS	R$ mil		-63	-64	-65	-65	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-70	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-
	COFINS	R$ mil		-289	-294	-297	-301	-304	-307	-310	-312	-315	-318	-320	-380	-383	-386	-388	-391	-394	-396	-398	-401	-403	-405	-407	-409	-411	-412	-414	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		3.452	3.511	3.550	3.589	3.625	3.661	3.696	3.729	3.761	3.793	3.824	4.539	4.573	4.606	4.639	4.670	4.700	4.729	4.757	4.784	4.810	4.835	4.859	4.882	4.904	4.924	4.944	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.253	-3.286	-3.316	-3.345	-3.373	-3.399	-3.424	-3.448	-3.470	-3.491	-3.512	-4.159	-4.180	-4.200	-4.219	-4.236	-4.253	-4.267	-4.281	-4.294	-4.305	-4.315	-4.323	-4.331	-4.345	-4.354	-4.362	-
	Pessoal	R$ mil		-2.466	-2.489	-2.512	-2.534	-2.555	-2.574	-2.593	-2.611	-2.627	-2.643	-2.658	-3.148	-3.163	-3.178	-3.192	-3.205	-3.217	-3.228	-3.237	-3.247	-3.255	-3.262	-3.267	-3.273	-3.284	-3.297	-3.311	-
	Materiais	R$ mil		-90	-90	-91	-92	-93	-94	-94	-95	-95	-96	-97	-114	-115	-116	-116	-116	-117	-117	-118	-118	-118	-119	-119	-119	-119	-120	-120	-
	Terceiros	R$ mil		-273	-275	-278	-280	-282	-285	-287	-289	-290	-292	-294	-348	-350	-351	-353	-354	-356	-357	-358	-359	-360	-361	-361	-362	-363	-364	-366	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-140	-142	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-151	-179	-180	-181	-182	-182	-183	-184	-184	-185	-185	-186	-186	-186	-187	-188	-188	-
	Ocupação	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Gerais	R$ mil		-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-
	Honorários	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-29	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-32	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-39	-39	-39	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-44	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-45	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-59	-59	-59	-60	-60	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-147	-149	-151	-153	-154	-156	-157	-159	-160	-161	-163	-193	-195	-196	-197	-199	-200	-201	-202	-203	-205	-206	-207	-208	-209	-209	-210	-
	EBITDA	R$ mil		199	226	234	244	253	262	272	282	292	302	312	381	393	406	420	433	447	461	476	490	505	520	536	552	558	561	563	
	Depreciação	R$ mil		-823	-825	-828	-830	-833	-866	-899	-901	-904	-906	-783	-719	-721	-665	-447	-456	-464	-466	-468	-470	-472	-474	-476	-478	-479	-481	-482	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		42	70	95	119	143	166	190	214	236	258	188	130	149	145	73	86	98	110	122	133	144	155	166	176	186	196	205	-
	EBIT	R$ mil		-582	-530	-498	-468	-437	-437	-437	-406	-375	-345	-282	-209	-179	-113	45	63	81	105	129	153	177	201	226	250	265	275	286	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-582	-530	-498	-468	-437	-437	-437	-406	-375	-345	-282	-209	-179	-113	45	63	81	105	129	153	177	201	226	250	265	275	286	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8	-11	-14	-18	-22	-26	-30	-34	-38	-42	-44	-46	-48	-
	Lucro líquido	R$ mil		-582	-530	-498	-468	-437	-437	-437	-406	-375	-345	-282	-209	-179	-113	38	52	67	87	107	127	147	168	188	208	220	229	238	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	18,7%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	8,9%	5,8%	6,4%	6,6%	6,8%	7,0%	7,2%	7,4%	7,6%	7,8%	8,0%	8,2%	8,4%	8,6%	8,8%	9,0%	9,3%	9,5%	9,8%	10,0%	10,2%	10,5%	10,8%	11,0%	11,3%	11,4%	11,4%	11,4%	-
	Margem EBIT	%	-3,6%	-16,9%	-15,1%	-14,0%	-13,0%	-12,1%	-11,9%	-11,8%	-10,9%	-10,0%	-9,1%	-7,4%	-4,6%	-3,9%	-2,5%	1,0%	1,3%	1,7%	2,2%	2,7%	3,2%	3,7%	4,2%	4,6%	5,1%	5,4%	5,6%	5,8%	-
	Margem EBT	%	-3,6%	-16,9%	-15,1%	-14,0%	-13,0%	-12,1%	-11,9%	-11,8%	-10,9%	-10,0%	-9,1%	-7,4%	-4,6%	-3,9%	-2,5%	1,0%	1,3%	1,7%	2,2%	2,7%	3,2%	3,7%	4,2%	4,6%	5,1%	5,4%	5,6%	5,8%	-
	Margem Líquida	%	-3,9%	-16,9%	-15,1%	-14,0%	-13,0%	-12,1%	-11,9%	-11,8%	-10,9%	-10,0%	-9,1%	-7,4%	-4,6%	-3,9%	-2,5%	0,8%	1,1%	1,4%	1,8%	2,3%	2,7%	3,1%	3,5%	3,9%	4,3%	4,5%	4,7%	4,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-16,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,6%	7,3%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,6%	7,6%	7,6%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,8%	7,8%	7,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-12,9%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-25,5%	-25,3%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-131,0%	-129,9%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-5,1%	-5,0%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Abadia de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		476	637	810	992	322	-340	-125	101	339	-4.325	-8.976	-8.593	-8.263	-7.919	-7.741	-7.552	-7.175	-6.786	-6.384	-5.971	-5.544	-5.106	-4.652	-4.186	-3.712	-3.237	-	-
	Caixa	R$ mil		-123	30	184	370	-306	-973	-766	-546	-313	-4.981	-9.639	-9.380	-9.056	-8.716	-8.545	-8.361	-7.990	-7.604	-7.209	-6.800	-6.379	-5.943	-5.495	-5.033	-4.563	-4.089	-	-
	Clientes	R$ mil		586	594	603	609	615	620	627	633	638	642	649	770	776	780	787	792	798	800	807	812	816	818	825	829	832	833	-	-
	Estoques	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-	-
	Não Circulante	R$ mil		8.775	8.017	7.255	6.489	6.582	6.643	5.804	4.961	4.114	8.175	12.359	11.707	11.052	10.450	10.241	10.020	9.615	9.205	8.791	8.374	7.953	7.527	7.098	6.665	6.228	5.787	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		8.775	8.017	7.255	6.489	6.582	6.643	5.804	4.961	4.114	8.175	12.359	11.707	11.052	10.450	10.241	10.020	9.615	9.205	8.791	8.374	7.953	7.527	7.098	6.665	6.228	5.787	-	-
	Ativo Total	R$ mil		9.251	8.654	8.065	7.481	6.905	6.303	5.679	5.062	4.453	3.850	3.383	3.114	2.788	2.530	2.500	2.469	2.440	2.418	2.407	2.403	2.408	2.421	2.446	2.479	2.516	2.550	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		346	349	353	356	359	361	365	367	370	371	374	444	446	447	451	454	456	457	460	462	464	464	467	468	470	471	-	-
	Fornecedores	R$ mil		47	47	48	48	49	49	50	50	50	51	51	60	61	61	61	62	62	62	63	63	63	63	63	64	64	64	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		47	47	48	49	49	49	50	50	51	51	52	61	62	62	63	64	65	65	66	67	68	68	69	70	71	71	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		252	254	257	259	261	263	265	267	269	270	272	322	324	324	326	328	329	329	331	332	333	333	334	335	336	336	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		8.905	8.306	7.712	7.125	6.545	5.942	5.314	4.695	4.083	3.479	3.009	2.670	2.342	2.083	2.048	2.015	1.984	1.962	1.947	1.941	1.945	1.957	1.979	2.011	2.045	2.079	-	-
	Capital Social	R$ mil		9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	9.529	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-624	-1.224	-1.817	-2.404	-2.984	-3.587	-4.215	-4.834	-5.446	-6.050	-6.520	-6.859	-7.187	-7.446	-7.481	-7.514	-7.545	-7.567	-7.582	-7.588	-7.585	-7.572	-7.550	-7.518	-7.484	-7.450	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		9.251	8.654	8.065	7.481	6.905	6.303	5.679	5.062	4.453	3.850	3.383	3.114	2.788	2.530	2.500	2.469	2.440	2.418	2.407	2.403	2.408	2.421	2.446	2.479	2.516	2.550	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Abadia de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-54	220	230	240	249	260	268	279	289	300	309	326	390	404	408	420	431	442	450	462	473	485	494	507	512	514	896	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 223

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		199	226	234	244	253	262	272	282	292	302	312	381	393	406	420	433	447	461	476	490	505	520	536	552	568	561	563	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8	-11	-14	-18	-22	-26	-30	-34	-38	-42	-44	-46	-48	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-253	-6	-4	-3	-3	-3	-4	-3	-3	-2	-4	-55	-3	-2	-4	-3	-3	-2	-4	-3	-3	-2	-4	-3	-2	-0	381	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-69	-68	-66	-64	-926	-926	-60	-59	-56	-4.967	-4.967	-67	-66	-63	-238	-236	-69	-66	-65	-53	-51	-49	-46	-45	-42	-40	-39	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-69	-68	-66	-64	-926	-926	-60	-59	-56	-4.967	-4.967	-67	-66	-63	-238	-236	-69	-66	-65	-53	-51	-49	-46	-45	-42	-40	-39	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.344	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-123	152	164	176	-676	-667	207	220	233	-4.668	-4.658	259	324	340	170	184	371	386	396	408	422	436	448	462	470	473	6.201	-
1	Demonstrativos Resultados - Acreúna																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		9.800	9.967	10.078	10.187	10.292	10.393	14.063	14.191	14.404	14.615	14.733	14.848	14.960	15.068	15.173	15.275	15.373	15.468	15.560	15.649	15.734	15.815	15.894	15.968	16.040	16.108	16.171	-
	Receita Direta Água	R$ mil		5.381	5.473	5.534	5.593	5.651	5.707	5.760	5.812	5.935	6.058	6.106	6.154	6.200	6.245	6.289	6.331	6.372	6.411	6.449	6.486	6.521	6.555	6.588	6.618	6.648	6.676	6.703	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		119	121	122	123	124	126	127	128	131	133	135	136	137	138	139	139	140	141	142	143	144	144	145	146	146	147	148	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		2.964	3.014	3.048	3.081	3.112	3.143	6.603	6.662	6.720	6.777	6.831	6.885	6.936	6.986	7.035	7.082	7.128	7.172	7.215	7.256	7.295	7.333	7.369	7.404	7.437	7.469	7.498	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		123	125	127	128	129	131	274	277	279	282	284	286	288	290	292	294	296	298	300	302	303	305	306	308	309	310	312	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		1.214	1.234	1.248	1.261	1.275	1.287	1.299	1.311	1.339	1.366	1.377	1.388	1.398	1.408	1.418	1.428	1.437	1.446	1.455	1.463	1.471	1.478	1.486	1.493	1.499	1.506	1.512	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-907	-922	-932	-942	-952	-961	-1.301	-1.313	-1.332	-1.352	-1.363	-1.373	-1.384	-1.394	-1.403	-1.413	-1.422	-1.431	-1.439	-1.447	-1.455	-1.463	-1.470	-1.477	-1.484	-1.490	-1.496	-
	PIS	R$ mil		-162	-164	-166	-168	-170	-171	-232	-234	-238	-241	-243	-245	-247	-249	-250	-252	-254	-255	-257	-258	-260	-261	-262	-263	-265	-266	-267	-
	COFINS	R$ mil		-745	-757	-766	-774	-782	-790	-1.069	-1.078	-1.095	-1.111	-1.120	-1.128	-1.137	-1.145	-1.153	-1.161	-1.168	-1.176	-1.183	-1.189	-1.196	-1.202	-1.208	-1.214	-1.219	-1.224	-1.229	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		8.894	9.045	9.146	9.244	9.340	9.432	12.762	12.878	13.072	13.263	13.370	13.475	13.576	13.674	13.769	13.862	13.951	14.037	14.121	14.201	14.278	14.352	14.424	14.491	14.556	14.618	14.675	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-6.257	-6.331	-6.401	-6.470	-6.537	-6.601	-8.932	-9.013	-9.149	-9.283	-9.358	-9.431	-9.502	-9.570	-9.637	-9.702	-9.764	-9.824	-9.883	-9.939	-9.993	-10.045	-10.095	-10.142	-10.188	-10.231	-10.271	-
	Pessoal	R$ mil		-4.021	-4.068	-4.113	-4.157	-4.200	-4.241	-5.739	-5.791	-5.878	-5.965	-6.013	-6.060	-6.105	-6.149	-6.192	-6.234	-6.274	-6.312	-6.350	-6.386	-6.421	-6.454	-6.486	-6.517	-6.546	-6.574	-6.600	-
	Materiais	R$ mil		-225	-228	-231	-233	-235	-238	-322	-325	-330	-334	-337	-340	-342	-345	-347	-349	-352	-354	-356	-358	-360	-362	-364	-365	-367	-369	-370	-
	Terceiros	R$ mil		-611	-618	-625	-632	-639	-645	-873	-881	-894	-907	-914	-921	-928	-935	-941	-948	-954	-960	-965	-971	-976	-981	-986	-991	-995	-999	-1.003	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-591	-598	-604	-611	-617	-623	-843	-851	-864	-876	-883	-890	-897	-903	-910	-916	-922	-927	-933	-938	-943	-948	-953	-957	-962	-966	-970	-
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Gerais	R$ mil		-227	-230	-232	-235	-237	-240	-324	-327	-332	-337	-340	-342	-345	-347	-350	-352	-355	-357	-359	-361	-363	-365	-367	-368	-370	-371	-373	-
	Honorários	R$ mil		-19	-20	-20	-20	-20	-20	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		14	14	14	15	15	15	20	20	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-71	-72	-72	-73	-74	-75	-101	-102	-104	-105	-106	-107	-108	-108	-109	-110	-111	-111	-112	-113	-113	-114	-114	-115	-115	-116	-116	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-240	-243	-246	-249	-251	-254	-343	-346	-352	-357	-360	-362	-365	-368	-370	-373	-375	-377	-380	-382	-384	-386	-388	-390	-391	-393	-395	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-73	-74	-75	-76	-76	-77	-104	-105	-107	-108	-109	-110	-111	-112	-113	-113	-114	-115	-116	-116	-117	-117	-118	-119	-119	-120	-120	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-189	-192	-195	-197	-199	-201	-271	-274	-278	-282	-284	-287	-289	-291	-293	-295	-297	-299	-300	-302	-304	-305	-307	-308	-310	-311	-312	-
	EBITDA	R$ mil		2.637	2.715	2.745	2.774	2.803	2.831	3.830	3.865	3.923	3.981	4.013	4.044	4.074	4.104	4.132	4.160	4.187	4.213	4.238	4.262	4.285	4.307	4.329	4.349	4.369	4.387	4.404	-
	Depreciação	R$ mil		-1.094	-1.101	-1.108	-1.115	-1.122	-1.727	-2.332	-2.419	-2.507	-2.594	-2.623	-2.653	-2.663	-2.674	-2.684	-2.691	-2.698	-2.705	-2.711	-2.626	-1.776	-1.636	-1.641	-1.647	-1.652	-1.657	-1.661	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		55	93	127	159	191	241	310	379	449	519	588	656	722	786	848	909	967	1.024	1.080	1.088	698	656	688	720	750	780	809	-
	EBIT	R$ mil		1.599	1.707	1.763	1.818	1.872	1.345	1.808	1.825	1.865	1.906	1.978	2.047	2.133	2.216	2.296	2.378	2.456	2.532	2.606	2.724	3.207	3.328	3.376	3.422	3.467	3.511	3.552	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		1.599	1.707	1.763	1.818	1.872	1.345	1.808	1.825	1.865	1.906	1.978	2.047	2.133	2.216	2.296	2.378	2.456	2.532	2.606	2.724	3.207	3.328	3.376	3.422	3.467	3.511	3.552	-
	IR & CSLL	R$ mil		-520	-556	-576	-594	-612	-433	-591	-596	-610	-624	-648	-672	-701	-729	-757	-784	-811	-837	-862	-902	-1.066	-1.107	-1.124	-1.140	-1.155	-1.170	-1.184	-
	Lucro líquido	R$ mil		1.079	1.150	1.188	1.224	1.259	912	1.217	1.228	1.255	1.282	1.329	1.375	1.432	1.486	1.540	1.593	1.645	1.695	1.744	1.822	2.141	2.220	2.252	2.283	2.312	2.341	2.368	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	35,3%	0,9%	1,5%	1,5%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	30,0%	29,7%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	-
	Margem EBIT	%	18,5%	18,0%	18,9%	19,3%	19,7%	20,0%	14,3%	14,2%	14,2%	14,3%	14,4%	14,8%	15,2%	15,7%	16,2%	16,7%	17,2%	17,6%	18,0%	18,5%	19,2%	22,5%	23,2%	23,4%	23,6%	23,8%	24,0%	24,2%	-
	Margem EBT	%	18,5%	18,0%	18,9%	19,3%	19,7%	20,0%	14,3%	14,2%	14,2%	14,3%	14,4%	14,8%	15,2%	15,7%	16,2%	16,7%	17,2%	17,6%	18,0%	18,5%	19,2%	22,5%	23,2%	23,4%	23,6%	23,8%	24,0%	24,2%	-
	Margem Líquida	%	12,4%	12,1%	12,7%	13,0%	13,2%	13,5%	9,7%	9,5%	9,5%	9,6%	9,7%	9,9%	10,2%	10,5%	10,9%	11,2%	11,5%	11,8%	12,1%	12,4%	12,8%	15,0%	15,5%	15,6%	15,8%	15,9%	16,0%	16,1%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-32,9%	-32,5%	-32,6%	-32,6%	-32,7%	-32,7%	-32,2%	-32,7%	-32,7%	-32,7%	-32,7%	-32,8%	-32,8%	-32,9%	-32,9%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,1%	-33,1%	-33,1%	-33,1%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	9,0%	9,1%	9,1%	9,1%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	8,9%	8,9%	8,9%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-16,9%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,1%	-179,9%	-178,1%	-19,0%	-18,8%	-18,5%	-6,2%	-6,1%	-2,2%	-2,1%	-2,1%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Acreúna																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		2.667	4.635	6.621	8.620	-5.980	-20.398	-19.308	-18.453	-17.541	-14.966	-12.436	-9.349	-6.254	-3.154	37	3.230	6.430	9.633	12.847	16.050	19.131	22.184	25.251	28.327	31.412	34.503	-	-
	Caixa	R$ mil		1.116	3.060	5.024	7.006	-7.611	-22.037	-21.532	-20.697	-19.819	-17.300	-14.766	-11.698	-8.620	-5.532	-2.365	812	3.996	7.190	10.382	13.571	16.635	19.681	22.729	25.793	28.866	31.953	-	-
	Clientes	R$ mil		1.509	1.531	1.552	1.569	1.585	1.596	2.166	2.185	2.218	2.245	2.269	2.287	2.304	2.314	2.337	2.352	2.367	2.376	2.396	2.410	2.423	2.429	2.448	2.459	2.470	2.474	-	-
	Estoques	R$ mil		10	10	10	10	10	10	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	16	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		33	34	34	35	36	32	44	44	45	45	46	47	48	49	50	50	51	52	53	54	57	58	59	59	60	60	-	-
	Não Circulante	R$ mil		21.041	20.142	19.229	18.304	33.982	49.056	49.155	49.158	49.069	47.300	45.495	43.138	40.764	38.373	35.887	33.389	30.877	28.350	25.814	23.395	21.740	20.259	18.766	17.260	15.744	14.217	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		21.041	20.142	19.229	18.304	33.982	49.056	49.155	49.158	49.069	47.300	45.495	43.138	40.764	38.373	35.887	33.389	30.877	28.350	25.814	23.395	21.740	20.259	18.766	17.260	15.744	14.217	-	-
	Ativo Total	R$ mil		23.709	24.776	25.850	26.924	28.002	28.658	29.846	30.705	31.528	32.304	33.059	33.789	34.510	35.219	35.924	36.619	37.306	37.984	38.661	39.405	40.872	42.443	44.017	45.587	47.156	48.720	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		758	769	781	791	800	786	1.066	1.076	1.093	1.106	1.120	1.131	1.142	1.150	1.164	1.174	1.184	1.190	1.203	1.214	1.238	1.245	1.255	1.262	1.269	1.272	-	-
	Fornecedores	R$ mil		158	160	162	164	166	167	226	228	232	235	237	239	241	242	244	246	247	248	250	252	253	254	256	257	258	258	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		173	178	182	185	189	170	231	233	237	240	245	249	253	257	262	266	270	274	278	284	303	307	311	314	316	318	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		427	431	437	441	446	449	609	615	624	632	638	643	648	651	657	662	666	668	674	678	682	683	689	692	695	696	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		22.950	24.008	25.069	26.133	27.202	27.872	28.780	29.629	30.435	31.198	31.939	32.658	33.368	34.069	34.760	35.445	36.122	36.793	37.458	38.192	39.634	41.198	42.762	44.325	45.887	47.448	-	-
	Capital Social	R$ mil		21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	21.926	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		1.024	2.081	3.142	4.207	5.275	5.946	6.853	7.702	8.509	9.272	10.013	10.732	11.441	12.142	12.834	13.518	14.196	14.867	15.531	16.265	17.708	19.272	20.836	22.398	23.960	25.521	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 224

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil		23.709	24.776	25.850	26.924	29.002	29.658	29.846	30.705	31.528	32.304	33.059	33.789	34.510	35.219	35.924	36.619	37.306	37.984	38.661	39.405	40.872	42.443	44.017	45.587	47.156	48.720	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Acreúna																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		1.324	2.145	2.159	2.173	2.183	2.375	2.935	3.258	3.296	3.343	3.353	3.364	3.366	3.371	3.366	3.369	3.370	3.373	3.367	3.356	3.226	3.200	3.196	3.205	3.209	3.216	4.499	-
	(+) EBITDA	R$ mil		2.637	2.715	2.745	2.774	2.803	2.831	3.830	3.865	3.923	3.981	4.013	4.044	4.074	4.104	4.132	4.160	4.187	4.213	4.238	4.262	4.285	4.307	4.329	4.349	4.369	4.387	4.404	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-520	-556	-576	-594	-612	-633	-591	-596	-610	-624	-648	-672	-701	-729	-757	-784	-811	-837	-862	-902	-1.066	-1.107	-1.124	-1.140	-1.155	-1.170	-1.184	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-794	-12	-10	-8	-7	-22	-304	-10	-17	-14	-11	-8	-7	-3	-10	-6	-6	-2	-9	-4	7	0	-9	-5	-5	-1	1.278	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-208	-202	-196	-191	-16.800	-16.801	-2.430	-2.423	-2.417	-824	-818	-296	-289	-283	-198	-193	-186	-179	-175	-167	-161	-154	-149	-141	-136	-130	-120	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-208	-202	-196	-191	-16.800	-16.801	-2.430	-2.423	-2.417	-824	-818	-296	-289	-283	-198	-193	-186	-179	-175	-167	-161	-154	-149	-141	-136	-130	-120	-
	(+) Indenimção	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.676	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		1.116	1.945	1.964	1.982	-14.617	-14.426	505	835	878	2.518	2.535	3.068	3.077	3.088	3.168	3.176	3.184	3.195	3.192	3.188	3.065	3.046	3.047	3.064	3.073	3.087	17.054	-
1	Demonstrativos Resultados - Adelândia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		854	868	878	888	897	906	914	922	930	938	946	1.670	1.682	1.694	1.706	1.718	1.729	1.739	1.750	1.760	1.769	1.779	1.787	1.796	1.804	1.812	1.819	-
	Receita Direta Água	R$ mil		650	661	668	675	683	689	696	702	708	714	720	725	731	736	741	746	751	756	760	764	768	773	776	780	784	787	790	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	672	677	682	687	691	696	700	704	708	712	716	720	723	726	729	732	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44	45	45	45	46	46	46	46	47	47	47	47	48	48	48	48	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		191	195	197	199	201	203	205	207	209	210	212	214	215	217	218	220	221	223	224	225	226	228	229	230	231	232	233	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-79	-80	-81	-82	-83	-84	-85	-85	-86	-87	-87	-154	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-165	-166	-167	-168	-168	-
	PIS	R$ mil		-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-
	COFINS	R$ mil		-65	-66	-67	-67	-68	-69	-69	-70	-71	-71	-72	-127	-128	-129	-130	-131	-131	-132	-133	-134	-134	-135	-136	-136	-137	-138	-138	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		775	788	797	806	814	822	830	837	844	852	858	1.515	1.527	1.538	1.548	1.559	1.569	1.578	1.588	1.597	1.605	1.614	1.622	1.630	1.637	1.644	1.650	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.449	-1.466	-1.483	-1.498	-1.514	-1.529	-1.544	-1.557	-1.571	-1.584	-1.597	-2.818	-2.840	-2.860	-2.880	-2.900	-2.918	-2.936	-2.954	-2.970	-2.986	-3.002	-3.017	-3.031	-3.045	-3.058	-3.070	-
	Pessoal	R$ mil		-1.184	-1.198	-1.211	-1.224	-1.237	-1.249	-1.261	-1.272	-1.283	-1.294	-1.305	-2.303	-2.320	-2.337	-2.354	-2.369	-2.384	-2.399	-2.414	-2.427	-2.440	-2.453	-2.466	-2.477	-2.488	-2.499	-2.508	-
	Materiais	R$ mil		-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-
	Terceiros	R$ mil		-56	-57	-57	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-62	-109	-110	-110	-111	-112	-113	-113	-114	-115	-115	-116	-117	-117	-118	-118	-119	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-93	-94	-95	-96	-97	-98	-99	-100	-100	-101	-102	-180	-181	-183	-184	-185	-186	-188	-189	-190	-191	-192	-193	-194	-195	-195	-196	-
	Ocupação	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-
	Gerais	R$ mil		-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-32	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-33	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-37	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-69	-70	-70	-70	-
	EBITDA	R$ mil		-674	-678	-686	-693	-700	-707	-714	-720	-726	-732	-738	-1.303	-1.313	-1.323	-1.332	-1.341	-1.349	-1.358	-1.366	-1.373	-1.381	-1.388	-1.395	-1.402	-1.408	-1.414	-1.420	-
	Depreciação	R$ mil		-155	-156	-156	-6	-2	-3	-3	-4	-15	-26	-152	-277	-278	-280	-281	-287	-292	-293	-294	-295	-296	-296	-297	-298	-298	-299	-300	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		8	13	18	1	0	0	0	0	1	2	7	16	24	33	41	49	57	65	72	79	86	93	100	107	113	119	125	-
	EBIT	R$ mil		-821	-820	-824	-698	-702	-710	-717	-723	-740	-757	-884	-1.565	-1.567	-1.570	-1.572	-1.579	-1.585	-1.586	-1.588	-1.589	-1.590	-1.591	-1.592	-1.593	-1.594	-1.594	-1.594	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-821	-820	-824	-698	-702	-710	-717	-723	-740	-757	-884	-1.565	-1.567	-1.570	-1.572	-1.579	-1.585	-1.586	-1.588	-1.589	-1.590	-1.591	-1.592	-1.593	-1.594	-1.594	-1.594	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-821	-820	-824	-698	-702	-710	-717	-723	-740	-757	-884	-1.565	-1.567	-1.570	-1.572	-1.579	-1.585	-1.586	-1.588	-1.589	-1.590	-1.591	-1.592	-1.593	-1.594	-1.594	-1.594	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	76,5%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-86,0%	-87,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-86,0%	-
	Margem EBIT	%	-97,1%	-106,0%	-104,1%	-103,4%	-86,7%	-86,3%	-86,3%	-86,4%	-86,4%	-87,7%	-88,9%	-102,9%	-103,3%	-102,7%	-102,1%	-101,5%	-101,3%	-101,0%	-100,5%	-100,0%	-99,5%	-99,0%	-98,6%	-98,2%	-97,8%	-97,4%	-97,0%	-96,6%	-
	Margem EBT	%	-97,1%	-106,0%	-104,1%	-103,4%	-86,7%	-86,3%	-86,3%	-86,4%	-86,4%	-87,7%	-88,9%	-102,9%	-103,3%	-102,7%	-102,1%	-101,5%	-101,3%	-101,0%	-100,5%	-100,0%	-99,5%	-99,0%	-98,6%	-98,2%	-97,8%	-97,4%	-97,0%	-96,6%	-
	Margem Líquida	%	-97,1%	-106,0%	-104,1%	-103,4%	-86,7%	-86,3%	-86,3%	-86,4%	-86,4%	-87,7%	-88,9%	-102,9%	-103,3%	-102,7%	-102,1%	-101,5%	-101,3%	-101,0%	-100,5%	-100,0%	-99,5%	-99,0%	-98,6%	-98,2%	-97,8%	-97,4%	-97,0%	-96,6%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	-1,3%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-
	Capex, % da ROL	%	-35,0%	-2,2%	-2,0%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-37,4%	-37,1%	-409,5%	-406,2%	-1,9%	-2,5%	-2,4%	-9,8%	-9,6%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Adelândia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-546	-1.238	-1.937	-2.644	-3.398	-4.078	-4.804	-5.636	-6.674	-11.093	-15.316	-16.525	-17.875	-19.233	-20.714	-22.204	-23.575	-24.957	-26.344	-27.738	-29.139	-30.548	-31.961	-33.380	-34.806	-36.237	-	-
	Caixa	R$ mil		-681	-1.375	-2.076	-2.784	-3.499	-4.220	-4.949	-5.682	-7.021	-11.240	-15.465	-16.788	-18.140	-19.500	-20.983	-22.474	-23.948	-25.230	-26.620	-28.016	-29.418	-30.828	-32.243	-33.664	-35.090	-36.522	-	-
	Clientes	R$ mil		132	135	135	137	138	139	141	142	143	144	146	257	259	260	263	265	266	267	270	271	272	273	275	277	278	278	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Não Circulante	R$ mil		331	191	51	60	73	85	96	405	703	4.163	7.498	7.249	7.009	6.767	6.637	6.501	6.233	5.965	5.695	5.422	5.148	4.874	4.597	4.318	4.038	3.756	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		331	191	51	60	73	85	96	405	703	4.163	7.498	7.249	7.009	6.767	6.637	6.501	6.233	5.965	5.695	5.422	5.148	4.874	4.597	4.318	4.038	3.756	-	-
	Ativo Total	R$ mil		-215	-1.047	-1.886	-2.584	-3.326	-3.994	-4.709	-5.431	-6.171	-6.929	-7.818	-9.276	-10.866	-12.467	-14.077	-15.703	-17.342	-18.992	-20.649	-22.316	-23.991	-25.674	-27.364	-29.063	-30.768	-32.481	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		145	147	149	150	152	153	155	156	157	158	160	282	285	286	289	291	292	293	296	298	299	300	302	304	305	306	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 225

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		20	20	20	21	21	21	21	21	22	22	22	39	39	39	40	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	23	24	24	24	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		114	115	117	118	119	120	121	122	124	124	126	222	223	224	227	228	230	230	232	234	235	236	237	238	240	240	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-360	-1.193	-2.035	-2.734	-3.436	-4.146	-4.863	-5.587	-6.329	-7.088	-7.978	-9.559	-11.190	-12.752	-14.366	-15.993	-17.634	-19.285	-20.945	-22.613	-24.290	-25.974	-27.667	-29.366	-31.073	-32.786	-	-
	Capital Social	R$ mil		469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-829	-1.663	-2.504	-3.203	-3.906	-4.616	-5.333	-6.057	-6.798	-7.557	-8.447	-10.028	-11.619	-13.222	-14.835	-16.463	-18.104	-19.755	-21.414	-23.083	-24.759	-26.444	-28.136	-29.836	-31.542	-33.256	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		215	-1.047	-1.886	-2.584	-3.286	-3.994	-4.709	-5.431	-6.171	-6.929	-7.818	-9.276	-10.866	-12.467	-14.077	-15.763	-17.342	-18.992	-20.649	-22.316	-23.991	-25.674	-27.364	-29.063	-30.768	-32.481	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Adelândia

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-664	-678	-685	-693	-700	-707	-714	-720	-726	-732	-738	-1.295	-1.313	-1.322	-1.332	-1.341	-1.349	-1.358	-1.366	-1.373	-1.381	-1.388	-1.395	-1.402	-1.408	-1.414	-1.440	-
(+) EBITDA	R$ mil		-674	-678	-686	-693	-700	-707	-714	-720	-726	-732	-738	-1.303	-1.313	-1.323	-1.332	-1.341	-1.349	-1.358	-1.366	-1.373	-1.381	-1.388	-1.395	-1.402	-1.408	-1.414	-1.420	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		10	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-21	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-17	-16	-16	-15	-15	-15	-15	-313	-313	-3.487	-3.486	-28	-39	-38	-152	-150	-25	-25	-24	-22	-22	-22	-20	-19	-19	-17	-16	-
(-) Investimentos	R$ mil		-17	-16	-16	-15	-15	-15	-15	-313	-313	-3.487	-3.486	-28	-39	-38	-152	-150	-25	-25	-24	-22	-22	-22	-20	-19	-19	-17	-16	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.472	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-681	-694	-702	-708	-715	-722	-728	-1.033	-1.039	-4.219	-4.225	-1.323	-1.352	-1.360	-1.484	-1.491	-1.374	-1.382	-1.390	-1.395	-1.402	-1.410	-1.415	-1.420	-1.427	-1.431	2.016	-

1 Demonstrativos Resultados - Água Fria de Goiás

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		1.229	1.250	1.264	1.277	1.291	1.304	1.316	1.328	1.339	1.350	1.361	2.995	3.017	3.040	3.061	3.082	3.102	3.121	3.139	3.157	3.173	3.191	3.206	3.222	3.235	3.250	3.263	-
Receita Direta Água	R$ mil		927	943	953	964	974	983	992	1.001	1.010	1.019	1.027	1.264	1.273	1.282	1.292	1.300	1.309	1.317	1.324	1.332	1.339	1.346	1.353	1.359	1.365	1.371	1.377	-
Receita Indireta Água	R$ mil		18	18	19	19	19	19	19	19	20	20	20	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	26	27	27	27	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.238	1.247	1.257	1.266	1.274	1.282	1.290	1.298	1.305	1.312	1.319	1.325	1.332	1.338	1.344	1.349	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82	82	83	84	84	85	85	86	86	87	87	87	88	88	89	89	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		284	289	292	295	298	301	304	307	309	312	314	387	390	393	395	398	401	403	405	408	410	412	414	416	418	420	421	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-114	-116	-117	-118	-119	-121	-122	-123	-124	-125	-126	-277	-279	-281	-283	-285	-287	-289	-290	-292	-294	-295	-297	-298	-299	-301	-302	-
PIS	R$ mil		-20	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-49	-50	-50	-51	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-53	-54	-54	-
COFINS	R$ mil		-93	-95	-96	-97	-98	-99	-100	-101	-102	-103	-103	-228	-229	-231	-233	-234	-236	-237	-239	-240	-241	-243	-244	-245	-246	-247	-248	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.115	1.134	1.147	1.159	1.171	1.183	1.194	1.205	1.215	1.225	1.235	2.718	2.738	2.758	2.778	2.797	2.815	2.832	2.848	2.865	2.880	2.896	2.909	2.924	2.936	2.949	2.961	-
Custos & Despesas	R$ mil		-989	-1.000	-1.012	-1.023	-1.033	-1.043	-1.053	-1.063	-1.072	-1.081	-1.089	-2.398	-2.415	-2.433	-2.450	-2.467	-2.483	-2.498	-2.513	-2.527	-2.540	-2.555	-2.566	-2.579	-2.590	-2.602	-2.612	-
Pessoal	R$ mil		-659	-666	-674	-681	-688	-695	-701	-708	-714	-720	-725	-1.597	-1.608	-1.620	-1.632	-1.643	-1.653	-1.663	-1.673	-1.683	-1.691	-1.701	-1.709	-1.717	-1.725	-1.732	-1.739	-
Materiais	R$ mil		-43	-43	-44	-44	-44	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-103	-104	-105	-105	-106	-107	-107	-108	-109	-109	-110	-110	-111	-111	-112	-112	-
Terceiros	R$ mil		-63	-63	-64	-65	-65	-66	-67	-67	-68	-69	-69	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-163	-164	-165	-166	-
Energia Elétrica	R$ mil		-120	-121	-123	-124	-125	-127	-128	-129	-130	-131	-132	-291	-293	-295	-297	-299	-301	-303	-305	-307	-308	-310	-311	-313	-314	-316	-317	-
Ocupação	R$ mil		-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-
Gerais	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-
Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-47	-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-53	-116	-116	-117	-118	-119	-120	-120	-121	-122	-122	-123	-124	-124	-125	-125	-126	-
EBITDA	R$ mil		127	134	135	137	138	139	141	142	143	144	146	320	323	325	328	330	332	334	336	338	340	341	343	345	346	348	349	-
Depreciação	R$ mil		-153	-154	-155	-155	-99	-3	-3	-4	-4	-5	-204	-403	-404	-405	-406	-414	-422	-424	-425	-426	-427	-427	-428	-429	-430	-431	-432	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		8	13	18	22	17	0	0	1	1	1	7	20	33	45	57	69	80	92	102	113	123	133	143	152	162	170	179	-
EBIT	R$ mil		-19	-7	-2	4	56	137	138	139	139	140	-51	-62	-48	-35	-21	-16	-10	2	14	25	36	47	58	68	78	87	96	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-19	-7	-2	4	56	137	138	139	139	140	-51	-62	-48	-35	-21	-16	-10	2	14	25	36	47	58	68	78	87	96	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-1	-11	-33	-33	-33	-33	-34	-	-	-	-	-	-	-	-0	-2	-4	-6	-8	-10	-11	-17	-21	-23	-
Lucro líquido	R$ mil		-19	-7	-2	3	45	104	105	105	106	107	-51	-62	-48	-35	-21	-16	-10	2	11	21	30	39	48	57	61	66	73	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	120,1%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	11,8%	11,3%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	11,8%	-
Margem EBIT	%	2,5%	-1,7%	-0,6%	-0,1%	0,3%	4,8%	11,6%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	-4,1%	-2,3%	-1,6%	-1,3%	-0,8%	-0,6%	-0,4%	0,1%	0,5%	0,9%	1,3%	1,6%	2,0%	2,3%	2,6%	3,0%	3,3%	-
Margem EBT	%	2,5%	-1,7%	-0,6%	-0,1%	0,3%	4,8%	11,6%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	-4,1%	-2,3%	-1,6%	-1,3%	-0,8%	-0,6%	-0,4%	0,1%	0,5%	0,9%	1,3%	1,6%	2,0%	2,3%	2,6%	3,0%	3,3%	-
Margem Líquida	%	1,8%	-1,7%	-0,6%	-0,1%	0,3%	3,8%	8,8%	8,8%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	-4,1%	-2,3%	-1,6%	-1,3%	-0,8%	-0,6%	-0,4%	0,1%	0,4%	0,7%	1,1%	1,4%	1,6%	1,9%	2,1%	2,3%	2,5%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	-20,3%	-	-	-	-16,8%	-20,4%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-21,7%	-24,0%	-24,0%	-
Capital de Giro, % da ROL	%	7,7%	7,7%	7,8%	7,8%	7,8%	7,7%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,7%	7,8%	7,7%	7,7%	7,7%	-	-
Capex, % da ROL	%	-34,8%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-450,8%	-447,2%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-8,3%	-8,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-0,6%	-

2 Balanço Patrimonial - Água Fria de Goiás

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		218	338	459	582	697	792	868	984	1.082	-4.330	-9.711	-9.282	-8.589	-8.695	-8.595	-8.492	-8.189	-7.883	-7.574	-7.266	-6.955	-6.648	-6.334	-6.023	-5.713	-5.407	-	-
Caixa	R$ mil		24	141	260	380	493	586	679	774	870	-4.544	-9.925	-9.755	-9.465	-9.174	-9.078	-8.979	-8.678	-8.374	-8.069	-7.764	-7.456	-7.150	-6.840	-6.532	-6.224	-5.919	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 226

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		189	192	195	197	199	200	203	204	206	207	210	461	465	467	471	475	478	479	483	486	489	490	494	496	498	499	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	3	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	8	8	-	-
	Não Circulante	R$ mil		575	436	297	157	72	84	94	103	112	5.631	10.950	10.582	10.210	9.838	9.662	9.476	9.084	8.689	8.291	7.893	7.491	7.091	6.684	6.279	5.870	5.461	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		575	436	297	157	72	84	94	103	112	5.631	10.950	10.582	10.210	9.838	9.662	9.476	9.084	8.689	8.291	7.893	7.491	7.091	6.684	6.279	5.870	5.461	-	-
	Ativo Total	R$ mil		793	774	756	739	769	876	981	1.087	1.193	1.300	1.239	1.300	1.221	1.142	1.066	984	895	806	718	627	536	443	350	256	157	54	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		108	109	110	112	114	117	118	119	121	121	119	261	263	264	267	269	271	272	274	276	278	279	281	282	284	285	-	-
	Fornecedores	R$ mil		26	26	27	27	27	27	28	28	28	28	29	63	64	64	65	65	65	66	66	67	67	67	68	68	68	68	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		15	15	16	16	17	20	20	20	20	20	17	37	37	37	38	38	38	39	39	40	40	40	41	41	42	42	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		66	67	68	69	69	70	71	71	72	72	73	161	162	163	165	166	167	167	169	170	171	171	172	173	174	174	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		686	665	646	627	655	759	863	968	1.073	1.179	1.121	1.039	958	878	799	715	624	534	443	351	258	164	69	-26	-127	-231	-	-
	Capital Social	R$ mil		713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	713	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-27	-47	-67	-86	-58	46	150	255	360	466	408	326	245	165	87	2	-88	-178	-269	-361	-454	-548	-643	-739	-840	-944	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		793	774	756	739	769	876	981	1.087	1.193	1.300	1.239	1.300	1.221	1.142	1.066	984	895	806	718	627	536	443	350	256	157	54	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Água Fria de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		40	132	134	136	127	108	107	108	109	110	142	205	321	324	325	328	330	333	332	332	332	333	332	332	329	327	553	-
	(+) EBITDA	R$ mil		127	134	135	137	138	139	141	142	143	144	146	320	323	325	328	330	332	334	336	338	340	341	343	345	346	348	349	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-1	-11	-33	-33	-33	-33	-34	-	-	-	-	-	-	-	-0	-2	-4	-6	-8	-10	-11	-17	-21	-23	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-86	-2	-1	-1	0	1	-1	-1	-1	-1	-4	-115	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	-1	-1	-0	-0	227	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-16	-15	-15	-15	-14	-14	-13	-13	-13	-5.524	-5.523	-34	-32	-33	-230	-229	-30	-28	-27	-27	-25	-27	-22	-24	-20	-22	-19	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-16	-15	-15	-15	-14	-14	-13	-13	-13	-5.524	-5.523	-34	-32	-33	-230	-229	-30	-28	-27	-27	-25	-27	-22	-24	-20	-22	-19	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.048	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		24	117	119	120	112	93	93	94	96	-5.413	-5.382	171	290	291	95	100	301	304	305	305	308	306	310	308	308	305	5.582	-
1	Demonstrativos Resultados - Água Limpa																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		692	704	712	719	727	734	741	748	754	761	767	1.304	1.314	1.324	1.333	1.342	1.351	1.359	1.367	1.374	1.382	1.389	1.396	1.403	1.409	1.415	1.420	-
	Receita Direta Água	R$ mil		539	549	555	561	567	572	577	583	588	593	597	602	607	611	615	619	623	627	631	634	638	641	644	647	650	653	656	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		12	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	499	502	506	509	513	516	519	522	525	528	531	534	536	539	541	543	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33	33	33	34	34	34	34	34	35	35	35	35	35	36	36	36	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		140	143	145	146	148	149	150	152	153	154	156	157	158	159	160	161	162	163	164	165	166	167	168	169	169	170	171	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-64	-65	-66	-67	-67	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-121	-122	-122	-123	-124	-125	-126	-126	-127	-128	-128	-129	-130	-130	-131	-131	-
	PIS	R$ mil		-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-
	COFINS	R$ mil		-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-99	-100	-101	-101	-102	-103	-103	-104	-104	-105	-106	-106	-107	-107	-108	-108	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		628	639	646	653	660	666	673	679	684	690	696	1.184	1.193	1.201	1.209	1.218	1.226	1.233	1.240	1.247	1.254	1.260	1.267	1.273	1.279	1.284	1.289	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.088	-1.101	-1.114	-1.125	-1.137	-1.149	-1.159	-1.170	-1.179	-1.190	-1.199	-2.040	-2.055	-2.070	-2.084	-2.098	-2.112	-2.125	-2.138	-2.149	-2.162	-2.172	-2.183	-2.194	-2.204	-2.213	-2.222	-
	Pessoal	R$ mil		-925	-936	-946	-956	-966	-976	-985	-994	-1.002	-1.011	-1.019	-1.733	-1.746	-1.759	-1.771	-1.783	-1.795	-1.806	-1.816	-1.826	-1.837	-1.846	-1.855	-1.864	-1.873	-1.880	-1.888	-
	Materiais	R$ mil		-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-
	Terceiros	R$ mil		-44	-44	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-48	-48	-82	-82	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-43	-43	-44	-44	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-84	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-87	-
	Ocupação	R$ mil		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-
	Honorários	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-27	-27	-27	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-30	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-55	-55	-
	EBITDA	R$ mil		-460	-462	-468	-472	-477	-482	-487	-491	-495	-499	-503	-856	-863	-869	-875	-881	-887	-892	-897	-902	-907	-912	-916	-921	-925	-929	-932	-
	Depreciação	R$ mil		-70	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-39	-3	-86	-169	-170	-170	-171	-174	-178	-178	-179	-179	-180	-180	-181	-181	-182	-182	-182	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		4	6	8	10	12	14	16	18	10	0	3	9	14	19	24	29	34	39	43	48	52	56	60	64	68	72	76	-
	EBIT	R$ mil		-526	-526	-530	-533	-536	-539	-542	-545	-523	-502	-586	-1.017	-1.018	-1.020	-1.022	-1.026	-1.031	-1.032	-1.033	-1.034	-1.035	-1.036	-1.037	-1.038	-1.038	-1.039	-1.039	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-526	-526	-530	-533	-536	-539	-542	-545	-523	-502	-586	-1.017	-1.018	-1.020	-1.022	-1.026	-1.031	-1.032	-1.033	-1.034	-1.035	-1.036	-1.037	-1.038	-1.038	-1.039	-1.039	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-526	-526	-530	-533	-536	-539	-542	-545	-523	-502	-586	-1.017	-1.018	-1.020	-1.022	-1.026	-1.031	-1.032	-1.033	-1.034	-1.035	-1.036	-1.037	-1.038	-1.038	-1.039	-1.039	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,2%	1,0%	1,1%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,9%	0,8%	70,1%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-72,4%	-73,2%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-72,3%	-
	Margem EBIT	%	-82,1%	-83,8%	-82,4%	-82,0%	-81,6%	-81,3%	-80,9%	-80,6%	-80,3%	-76,5%	-72,7%	-84,2%	-85,9%	-85,4%	-84,9%	-84,5%	-84,3%	-84,1%	-83,7%	-83,3%	-82,9%	-82,5%	-82,2%	-81,8%	-81,5%	-81,2%	-80,9%	-80,6%	-
	Margem EBT	%	-82,1%	-83,8%	-82,4%	-82,0%	-81,6%	-81,3%	-80,9%	-80,6%	-80,3%	-76,5%	-72,7%	-84,2%	-85,9%	-85,4%	-84,9%	-84,5%	-84,3%	-84,1%	-83,7%	-83,3%	-82,9%	-82,5%	-82,2%	-81,8%	-81,5%	-81,2%	-80,9%	-80,6%	-
	Margem Líquida	%	-82,1%	-83,8%	-82,4%	-82,0%	-81,6%	-81,3%	-80,9%	-80,6%	-80,3%	-76,5%	-72,7%	-84,2%	-85,9%	-85,4%	-84,9%	-84,5%	-84,3%	-84,1%	-83,7%	-83,3%	-82,9%	-82,5%	-82,2%	-81,8%	-81,5%	-81,2%	-80,9%	-80,6%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 227

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	0,1%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-26,3%	-1,5%	-1,5%	-1,5%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-334,6%	-331,9%	-1,5%	-1,3%	-1,3%	-8,1%	-8,0%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,1%	-0,9%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,7%	-
2	Balanço Patrimonial - Água Limpa																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-360	-831	-1.306	-1.786	-2.271	-2.761	-3.254	-3.752	-4.254	-7.082	-9.873	-10.663	-11.540	-12.424	-13.395	-14.371	-15.272	-16.177	-17.086	-17.999	-18.919	-19.841	-20.768	-21.699	-22.634	-23.572	-	-
	Caixa	R$ mil		-470	-942	-1.419	-1.899	-2.386	-2.879	-3.371	-3.870	-4.372	-7.182	-9.994	-10.868	-11.747	-12.632	-13.605	-14.583	-15.485	-16.390	-17.301	-18.216	-19.137	-20.060	-20.988	-21.920	-22.856	-23.795	-	-
	Clientes	R$ mil		107	108	110	111	112	113	114	115	116	117	118	201	202	203	205	207	208	209	211	212	213	213	215	216	217	217	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Não Circulante	R$ mil		534	473	412	350	287	225	161	97	66	2.373	4.596	4.445	4.291	4.137	4.063	3.987	3.824	3.659	3.494	3.327	3.161	2.991	2.823	2.653	2.482	2.310	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		534	473	412	350	287	225	161	97	66	2.373	4.596	4.445	4.291	4.137	4.063	3.987	3.824	3.659	3.494	3.327	3.161	2.991	2.823	2.653	2.482	2.310	-	-
	Ativo Total	R$ mil		173	-358	-894	-1.436	-1.983	-2.536	-3.093	-3.655	-4.188	-4.689	-5.277	-6.218	-7.249	-8.287	-9.331	-10.385	-11.448	-12.518	-13.592	-14.672	-15.758	-16.850	-17.946	-19.046	-20.152	-21.263	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		109	110	112	113	114	115	116	117	118	119	120	204	206	207	209	210	212	212	214	215	216	217	219	220	221	221	-	-
	Fornecedores	R$ mil		11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	21	21	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		89	90	91	92	93	94	95	96	96	97	98	167	168	169	170	172	173	173	175	176	177	177	179	179	180	180	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		64	-468	-1.006	-1.549	-2.097	-2.651	-3.209	-3.772	-4.306	-4.808	-5.397	-6.422	-7.455	-8.494	-9.540	-10.595	-11.659	-12.730	-13.806	-14.888	-15.975	-17.067	-18.164	-19.266	-20.373	-21.483	-	-
	Capital Social	R$ mil		594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	594	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-530	-1.062	-1.600	-2.143	-2.692	-3.245	-3.803	-4.366	-4.900	-5.402	-5.991	-7.017	-8.049	-9.088	-10.134	-11.189	-12.254	-13.324	-14.400	-15.482	-16.569	-17.661	-18.758	-19.860	-20.967	-22.078	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		173	-358	-894	-1.436	-1.983	-2.536	-3.093	-3.655	-4.188	-4.689	-5.277	-6.218	-7.249	-8.287	-9.331	-10.385	-11.448	-12.518	-13.592	-14.672	-15.758	-16.850	-17.946	-19.046	-20.152	-21.263	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Água Limpa																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-460	-463	-468	-472	-477	-482	-487	-491	-495	-499	-503	-857	-863	-869	-875	-881	-887	-892	-897	-902	-907	-912	-917	-921	-925	-929	-931	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-460	-462	-468	-472	-477	-482	-487	-491	-495	-499	-503	-856	-863	-869	-875	-881	-887	-892	-897	-902	-907	-912	-916	-921	-925	-929	-932	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-0	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	1	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-9	-9	-9	-8	-9	-9	-8	-8	-7	-2.310	-2.309	-17	-16	-16	-98	-98	-15	-14	-14	-12	-14	-11	-12	-11	-11	-10	-10	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-9	-9	-9	-8	-9	-9	-8	-8	-7	-2.310	-2.309	-17	-16	-16	-98	-98	-15	-14	-14	-12	-14	-11	-12	-11	-11	-10	-10	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.137	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-470	-472	-477	-481	-486	-491	-495	-499	-503	-2.810	-2.812	-874	-879	-885	-973	-978	-902	-906	-911	-914	-921	-923	-929	-932	-936	-938	1.196	-
1	Demonstrativos Resultados - Águas Lindas de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		39.484	40.156	40.605	41.041	41.463	41.872	42.267	42.649	43.019	43.934	45.926	47.933	48.293	48.642	48.981	49.310	49.627	49.934	50.231	50.517	50.792	51.057	51.310	51.551	51.782	52.000	52.207	-
	Receita Direta Água	R$ mil		21.219	21.580	21.821	22.055	22.282	22.502	22.714	22.919	23.118	23.312	23.500	23.683	23.861	24.033	24.201	24.363	24.520	24.672	24.818	24.960	25.096	25.226	25.351	25.471	25.584	25.693	25.795	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		895	910	920	930	940	949	958	967	975	983	991	999	1.006	1.014	1.021	1.028	1.034	1.041	1.047	1.053	1.059	1.064	1.069	1.074	1.079	1.084	1.088	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		9.099	9.254	9.398	9.458	9.555	9.649	9.740	9.828	9.914	10.517	12.138	13.780	13.883	13.984	14.081	14.355	14.441	14.523	14.602	14.678	14.751	14.820	14.886	14.949	15.009	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		601	611	618	624	631	637	643	649	654	694	801	909	916	923	929	936	942	947	953	958	964	969	974	978	982	987	991	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		7.671	7.802	7.889	7.973	8.056	8.135	8.212	8.286	8.358	8.428	8.496	8.562	8.626	8.689	8.749	8.808	8.865	8.919	8.972	9.024	9.073	9.120	9.165	9.208	9.249	9.288	9.325	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-3.652	-3.714	-3.756	-3.796	-3.835	-3.873	-3.910	-3.945	-3.979	-4.064	-4.248	-4.434	-4.467	-4.499	-4.531	-4.561	-4.591	-4.619	-4.646	-4.673	-4.698	-4.723	-4.746	-4.768	-4.790	-4.810	-4.829	-
	PIS	R$ mil		-651	-663	-670	-677	-684	-691	-697	-704	-710	-725	-758	-791	-797	-803	-808	-814	-819	-824	-829	-834	-838	-842	-847	-851	-854	-858	-861	-
	COFINS	R$ mil		-3.001	-3.052	-3.086	-3.119	-3.151	-3.182	-3.212	-3.241	-3.269	-3.339	-3.490	-3.643	-3.670	-3.697	-3.723	-3.748	-3.772	-3.795	-3.818	-3.839	-3.860	-3.880	-3.900	-3.918	-3.935	-3.952	-3.968	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		35.832	36.442	36.849	37.245	37.628	37.999	38.357	38.704	39.040	39.870	41.678	43.499	43.826	44.143	44.450	44.748	45.037	45.316	45.585	45.844	46.094	46.334	46.564	46.783	46.992	47.190	47.378	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-44.089	-44.431	-44.915	-45.397	-45.864	-46.316	-46.753	-47.176	-47.585	-48.597	-50.800	-53.020	-53.418	-53.805	-54.180	-54.543	-54.895	-55.234	-55.563	-55.879	-56.183	-56.476	-56.756	-57.023	-57.277	-57.519	-57.748	-
	Pessoal	R$ mil		-20.827	-20.988	-21.217	-21.445	-21.666	-21.879	-22.086	-22.285	-22.479	-22.957	-23.997	-25.046	-25.234	-25.417	-25.594	-25.765	-25.931	-26.092	-26.247	-26.396	-26.540	-26.678	-26.811	-26.937	-27.057	-27.171	-27.279	-
	Materiais	R$ mil		-2.126	-2.142	-2.166	-2.189	-2.211	-2.233	-2.254	-2.275	-2.294	-2.343	-2.449	-2.556	-2.576	-2.594	-2.612	-2.630	-2.647	-2.663	-2.679	-2.694	-2.709	-2.723	-2.736	-2.749	-2.762	-2.773	-2.784	-
	Terceiros	R$ mil		-7.342	-7.398	-7.479	-7.559	-7.637	-7.712	-7.785	-7.855	-7.924	-8.092	-8.459	-8.829	-8.895	-8.959	-9.022	-9.082	-9.141	-9.197	-9.252	-9.305	-9.355	-9.404	-9.451	-9.495	-9.538	-9.578	-9.616	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-9.619	-9.694	-9.799	-9.905	-10.007	-10.105	-10.200	-10.293	-10.382	-10.603	-11.083	-11.568	-11.655	-11.739	-11.821	-11.900	-11.977	-12.051	-12.122	-12.192	-12.258	-12.322	-12.383	-12.441	-12.497	-12.549	-12.599	-
	Ocupação	R$ mil		-195	-197	-199	-201	-203	-205	-207	-209	-211	-215	-225	-235	-237	-238	-240	-242	-243	-245	-246	-248	-249	-250	-251	-253	-254	-255	-256	-
	Gerais	R$ mil		-2.872	-2.894	-2.926	-2.957	-2.987	-3.017	-3.045	-3.073	-3.099	-3.165	-3.309	-3.453	-3.479	-3.505	-3.529	-3.553	-3.575	-3.598	-3.619	-3.640	-3.659	-3.678	-3.697	-3.714	-3.731	-3.746	-3.761	-
	Honorários	R$ mil		-198	-200	-202	-204	-206	-208	-210	-212	-214	-219	-229	-239	-240	-242	-244	-245	-247	-249	-250	-251	-253	-254	-255	-257	-258	-259	-260	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2.661	2.681	2.710	2.740	2.768	2.795	2.821	2.847	2.872	2.933	3.066	3.200	3.224	3.247	3.270	3.291	3.313	3.333	3.353	3.372	3.390	3.408	3.425	3.441	3.456	3.471	3.485	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-924	-931	-941	-952	-961	-971	-980	-989	-997	-1.019	-1.065	-1.111	-1.120	-1.128	-1.136	-1.143	-1.151	-1.158	-1.165	-1.171	-1.178	-1.184	-1.190	-1.195	-1.201	-1.206	-1.210	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-2.148	-2.165	-2.188	-2.212	-2.236	-2.257	-2.278	-2.299	-2.319	-2.368	-2.475	-2.583	-2.603	-2.622	-2.640	-2.658	-2.675	-2.691	-2.707	-2.723	-2.738	-2.752	-2.765	-2.778	-2.791	-2.803	-2.814	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-498	-502	-508	-513	-519	-524	-529	-533	-538	-549	-574	-599	-604	-608	-613	-617	-621	-624	-628	-632	-635	-638	-642	-645	-648	-650	-653	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil		-8.257	-7.989	-8.066	-8.152	-8.236	-8.317	-8.396	-8.472	-8.545	-8.727	-9.123	-9.521	-9.593	-9.662	-9.729	-9.795	-9.858	-9.919	-9.978	-10.035	-10.089	-10.142	-10.192	-10.240	-10.286	-10.329	-10.370	-
	Depreciação	R$ mil		-3.256	-3.298	-3.548	-3.797	-4.045	-4.292	-4.540	-4.583	-4.625	-5.273	-7.090	-8.908	-8.944	-8.979	-9.034	-9.131	-9.227	-9.258	-8.396	-7.948	-7.387	-6.115	-6.141	-6.165	-6.189	-6.211	-6.233	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		165	278	387	498	615	735	860	982	1.102	1.239	1.431	1.676	1.915	2.146	2.372	2.594	2.812	3.023	2.800	2.747	2.615	2.083	2.216	2.346	2.472	2.595	2.714	-
	EBIT	R$ mil		-11.349	-11.009	-11.227	-11.451	-11.667	-11.874	-12.075	-12.072	-12.068	-12.761	-14.782	-16.753	-16.622	-16.495	-16.392	-16.332	-16.273	-16.154	-15.574	-15.236	-14.861	-14.173	-14.116	-14.059	-14.002	-13.946	-13.889	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-11.349	-11.009	-11.227	-11.451	-11.667	-11.874	-12.075	-12.072	-12.068	-12.761	-14.782	-16.753	-16.622	-16.495	-16.392	-16.332	-16.273	-16.154	-15.574	-15.236	-14.861	-14.173	-14.116	-14.059	-14.002	-13.946	-13.889	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 228

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-11.349	-11.009	-11.227	-11.451	-11.667	-11.874	-12.075	-12.072	-12.068	-12.761	-14.782	-16.753	-16.622	-16.495	-16.392	-16.332	-16.273	-16.154	-15.574	-15.236	-14.861	-14.173	-14.116	-14.059	-14.002	-13.946	-13.889	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	2,1%	4,5%	4,4%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-21,9%	-23,0%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-
	Margem EBIT	%	-32,8%	-31,7%	-30,2%	-30,5%	-30,7%	-31,0%	-31,2%	-31,5%	-31,2%	-30,9%	-32,0%	-35,5%	-38,5%	-37,9%	-37,4%	-36,9%	-36,5%	-36,1%	-35,6%	-34,2%	-33,2%	-32,2%	-30,6%	-30,3%	-30,1%	-29,8%	-29,6%	-29,3%	-
	Margem EBT	%	-32,8%	-31,7%	-30,2%	-30,5%	-30,7%	-31,0%	-31,2%	-31,5%	-31,2%	-30,9%	-32,0%	-35,5%	-38,5%	-37,9%	-37,4%	-36,9%	-36,5%	-36,1%	-35,6%	-34,2%	-33,2%	-32,2%	-30,6%	-30,3%	-30,1%	-29,8%	-29,6%	-29,3%	-
	Margem Líquida	%	-32,8%	-31,7%	-30,2%	-30,5%	-30,7%	-31,0%	-31,2%	-31,5%	-31,2%	-30,9%	-32,0%	-35,5%	-38,5%	-37,9%	-37,4%	-36,9%	-36,5%	-36,1%	-35,6%	-34,2%	-33,2%	-32,2%	-30,6%	-30,3%	-30,1%	-29,8%	-29,6%	-29,3%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,5%	4,4%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-16,0%	-3,2%	-19,1%	-18,8%	-18,5%	-18,2%	-18,1%	-3,1%	-3,0%	-46,1%	-126,6%	-121,2%	-2,3%	-2,2%	-3,5%	-6,0%	-5,9%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-
2	Balanço Patrimonial - Águas Lindas de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-4.690	-19.607	-34.532	-49.524	-64.569	-79.719	-89.256	-98.852	-125.357	-184.462	-243.842	-254.120	-264.637	-275.818	-288.179	-300.596	-311.274	-322.003	-332.731	-343.505	-354.306	-365.148	-375.978	-386.844	-397.726	-408.639	-	-
	Caixa	R$ mil		-10.970	-25.975	-40.989	-56.050	-71.162	-86.359	-95.978	-105.634	-132.198	-191.429	-251.145	-261.742	-272.316	-283.532	-295.968	-308.497	-319.166	-329.921	-340.719	-351.538	-362.383	-373.245	-384.137	-395.041	-405.960	-416.885	-	-
	Clientes	R$ mil		6.081	6.167	6.253	6.320	6.385	6.431	6.509	6.568	6.625	6.747	7.073	7.382	7.437	7.471	7.543	7.594	7.643	7.669	7.736	7.780	7.822	7.841	7.902	7.939	7.974	7.986	-	-
	Estoques	R$ mil		94	94	95	96	97	98	99	100	101	103	108	113	113	114	115	116	117	117	118	119	119	120	121	121	122	122	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		105	107	108	109	110	111	113	114	115	117	122	128	129	129	131	131	132	133	134	135	135	136	137	137	138	138	-	-
	Não Circulante	R$ mil		62.055	65.713	69.089	72.183	74.997	77.572	74.234	70.820	84.200	129.398	172.816	164.902	156.924	149.490	143.143	136.673	128.304	119.876	112.282	105.107	98.464	93.064	87.608	82.097	76.532	70.913	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		62.055	65.713	69.089	72.183	74.997	77.572	74.234	70.820	84.200	129.398	172.816	164.902	156.924	149.490	143.143	136.673	128.304	119.876	112.282	105.107	98.464	93.064	87.608	82.097	76.532	70.913	-	-
	Ativo Total	R$ mil		57.365	46.106	34.557	22.659	10.427	-2.147	-15.022	-28.032	-41.158	-55.064	-71.026	-89.219	-107.713	-126.328	-145.036	-163.923	-182.970	-202.127	-220.450	-238.399	-255.842	-272.084	-288.370	-304.747	-321.194	-337.725	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		4.712	4.740	4.804	4.856	4.906	4.941	5.001	5.046	5.090	5.184	5.434	5.671	5.714	5.740	5.795	5.834	5.872	5.892	5.943	5.977	6.010	6.025	6.071	6.100	6.127	6.136	-	-
	Fornecedores	R$ mil		1.550	1.558	1.579	1.596	1.613	1.624	1.644	1.659	1.673	1.704	1.786	1.864	1.878	1.887	1.905	1.918	1.930	1.937	1.954	1.966	1.976	1.981	1.996	2.005	2.014	2.017	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		558	565	573	579	585	589	596	601	607	618	648	676	681	684	691	695	700	702	708	712	716	718	724	727	730	731	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		2.604	2.617	2.652	2.681	2.708	2.728	2.761	2.786	2.810	2.862	3.000	3.131	3.155	3.169	3.200	3.221	3.242	3.253	3.281	3.300	3.318	3.326	3.352	3.367	3.382	3.387	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		52.653	41.366	29.753	17.803	5.522	-7.088	-20.023	-33.078	-46.248	-60.248	-76.460	-94.890	-113.427	-132.068	-150.832	-169.758	-188.842	-208.019	-226.393	-244.376	-261.852	-278.108	-294.441	-310.846	-327.321	-343.861	-	-
	Capital Social	R$ mil		64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	64.167	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-11.514	-22.800	-34.414	-46.364	-58.645	-71.255	-84.190	-97.245	-110.415	-124.415	-140.627	-159.057	-177.594	-196.235	-214.998	-233.924	-253.009	-272.186	-290.560	-308.543	-326.019	-342.275	-358.608	-375.013	-391.488	-408.028	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		57.365	46.106	34.557	22.659	10.427	-2.147	-15.022	-28.032	-41.158	-55.064	-71.026	-89.219	-107.713	-126.328	-145.036	-163.923	-182.970	-202.127	-220.450	-238.399	-255.842	-272.084	-288.370	-304.747	-321.194	-337.725	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Águas Lindas de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-9.825	-8.050	-8.090	-8.170	-8.253	-8.329	-8.417	-8.487	-8.560	-8.759	-9.208	-9.603	-9.607	-9.671	-9.749	-9.808	-9.871	-9.926	-9.995	-10.046	-10.100	-10.147	-10.208	-10.250	-10.295	-10.332	-8.260	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-8.257	-7.989	-8.066	-8.152	-8.236	-8.317	-8.396	-8.472	-8.545	-8.727	-9.123	-9.521	-9.593	-9.662	-9.729	-9.795	-9.858	-9.919	-9.978	-10.035	-10.089	-10.142	-10.192	-10.240	-10.286	-10.329	-10.370	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-1.567	-61	-24	-18	-17	-12	-21	-16	-15	-32	-86	-82	-15	-9	-19	-13	-13	-7	-18	-12	-11	-5	-16	-10	-9	-3	2.110	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-1.145	-6.955	-6.924	-6.891	-6.859	-6.867	-1.202	-1.169	-18.004	-50.472	-50.508	-994	-966	-1.545	-2.687	-2.661	-858	-830	-802	-773	-744	-715	-684	-654	-624	-593	-561	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-1.145	-6.955	-6.924	-6.891	-6.859	-6.867	-1.202	-1.169	-18.004	-50.472	-50.508	-994	-966	-1.545	-2.687	-2.661	-858	-830	-802	-773	-744	-715	-684	-654	-624	-593	-561	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65.242	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-10.970	-15.005	-15.014	-15.061	-15.112	-15.197	-9.618	-9.656	-26.565	-59.231	-59.716	-10.597	-10.574	-11.216	-12.436	-12.469	-10.729	-10.756	-10.798	-10.819	-10.845	-10.862	-10.892	-10.904	-10.919	-10.925	56.421	-
1	Demonstrativos Resultados - Alexânia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		8.062	8.200	8.291	8.380	8.466	8.550	14.675	14.808	14.936	15.061	15.183	15.301	15.416	15.527	15.636	15.741	15.842	15.940	16.034	16.126	16.214	16.298	16.379	16.456	16.529	16.599	16.665	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		6.210	6.316	6.387	6.455	6.522	6.586	6.648	6.708	6.766	6.823	6.878	6.932	6.984	7.034	7.083	7.131	7.177	7.221	7.264	7.305	7.345	7.383	7.420	7.455	7.488	7.520	7.550	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		131	133	134	136	137	139	140	141	142	144	145	146	147	148	149	150	151	152	153	154	154	155	156	157	157	158	159	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	5.670	5.722	5.771	5.819	5.866	5.912	5.956	6.000	6.041	6.082	6.121	6.159	6.196	6.231	6.265	6.297	6.329	6.358	6.387	6.414	6.439	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	374	378	381	384	387	390	393	396	399	401	404	406	409	411	413	416	418	420	422	423	425	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		1.721	1.751	1.770	1.789	1.808	1.825	1.843	1.859	1.876	1.891	1.907	1.921	1.936	1.950	1.963	1.977	1.989	2.002	2.013	2.025	2.036	2.047	2.057	2.066	2.076	2.084	2.093	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-746	-758	-767	-775	-783	-791	-1.357	-1.370	-1.382	-1.393	-1.404	-1.415	-1.426	-1.436	-1.446	-1.456	-1.465	-1.474	-1.483	-1.492	-1.500	-1.508	-1.515	-1.522	-1.529	-1.535	-1.542	-
	PIS	**R$ mil**		-133	-135	-137	-138	-140	-141	-242	-244	-246	-249	-251	-252	-254	-256	-258	-260	-261	-263	-265	-266	-268	-269	-270	-272	-273	-274	-275	-
	COFINS	**R$ mil**		-613	-623	-630	-637	-643	-650	-1.115	-1.125	-1.135	-1.145	-1.154	-1.163	-1.172	-1.180	-1.188	-1.196	-1.204	-1.211	-1.219	-1.226	-1.232	-1.239	-1.245	-1.251	-1.256	-1.262	-1.267	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		7.317	7.441	7.524	7.605	7.683	7.759	13.318	13.438	13.555	13.668	13.778	13.886	13.990	14.091	14.189	14.285	14.377	14.466	14.551	14.634	14.714	14.790	14.864	14.934	15.000	15.064	15.124	-
	Custos & Despeas	R$ mil		-6.200	-6.274	-6.344	-6.412	-6.478	-6.542	-11.229	-11.330	-11.429	-11.524	-11.617	-11.708	-11.795	-11.881	-11.964	-12.044	-12.122	-12.197	-12.269	-12.339	-12.406	-12.470	-12.532	-12.592	-12.648	-12.701	-12.752	-
	Pessoal	R$ mil		-3.429	-3.469	-3.507	-3.545	-3.581	-3.617	-6.208	-6.264	-6.318	-6.371	-6.423	-6.473	-6.521	-6.568	-6.614	-6.659	-6.701	-6.743	-6.783	-6.822	-6.859	-6.894	-6.929	-6.961	-6.992	-7.022	-7.050	-
	Materiais	R$ mil		-205	-207	-209	-212	-214	-216	-370	-374	-377	-380	-383	-386	-389	-392	-395	-397	-400	-402	-405	-407	-409	-411	-413	-415	-417	-419	-421	-
	Terceiros	R$ mil		-770	-779	-788	-796	-804	-812	-1.394	-1.407	-1.419	-1.431	-1.443	-1.454	-1.465	-1.475	-1.486	-1.496	-1.505	-1.514	-1.523	-1.532	-1.540	-1.548	-1.556	-1.563	-1.570	-1.577	-1.583	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-1.141	-1.154	-1.167	-1.179	-1.191	-1.203	-2.065	-2.084	-2.102	-2.119	-2.137	-2.153	-2.169	-2.185	-2.200	-2.215	-2.229	-2.243	-2.256	-2.269	-2.282	-2.293	-2.305	-2.316	-2.326	-2.336	-2.345	-
	Ocupação	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
	Gerais	R$ mil		-132	-134	-135	-136	-138	-139	-239	-241	-243	-245	-247	-249	-251	-253	-255	-256	-258	-260	-261	-263	-264	-265	-267	-268	-269	-270	-271	-
	Honorários	R$ mil		-18	-18	-18	-18	-18	-19	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-36	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		13	13	13	13	13	13	23	23	23	24	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-70	-71	-72	-73	-73	-74	-127	-128	-129	-130	-132	-133	-134	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-140	-140	-141	-142	-143	-143	-144	-144	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-69	-70	-71	-72	-72	-73	-125	-126	-127	-129	-130	-131	-132	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-138	-138	-139	-140	-140	-141	-142	-142	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-65	-66	-67	-68	-68	-69	-118	-119	-120	-121	-122	-123	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-129	-130	-131	-131	-132	-133	-133	-134	-134	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-311	-317	-320	-323	-327	-330	-566	-572	-577	-581	-586	-591	-595	-599	-604	-608	-612	-615	-619	-622	-626	-629	-632	-635	-638	-641	-643	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 229

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		1.117	1.167	1.180	1.193	1.205	1.217	2.089	2.108	2.126	2.144	2.161	2.178	2.194	2.210	2.226	2.241	2.255	2.269	2.282	2.296	2.308	2.320	2.332	2.343	2.353	2.363	2.372	-
	Depreciação	R$ mil		-823	-829	-834	-839	-704	-1.384	-2.747	-2.758	-2.768	-2.778	-2.837	-2.895	-2.905	-2.914	-2.923	-2.932	-2.940	-2.948	-2.956	-2.964	-2.971	-2.978	-2.985	-2.991	-2.998	-3.003	-3.009	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		42	70	95	120	120	47	136	222	305	386	467	546	624	699	772	843	912	978	1.043	1.106	1.167	1.227	1.285	1.341	1.395	1.448	1.499	-
	EBIT	R$ mil		335	409	442	474	621	-120	-523	-428	-337	-248	-209	-171	-87	-5	75	152	227	299	370	438	504	569	631	692	750	807	862	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		335	409	442	474	621	-120	-523	-428	-337	-248	-209	-171	-87	-5	75	152	227	299	370	438	504	569	631	692	750	807	862	-
	IR & CSLL	R$ mil		-90	-115	-126	-137	-187	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-13	-25	-38	-50	-64	-80	-96	-134	-191	-211	-231	-250	-269	-
	Lucro líquido	R$ mil		245	294	316	337	434	-120	-523	-428	-337	-248	-209	-171	-87	-5	62	126	188	249	306	358	408	435	441	481	519	557	593	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	71,6%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	15,7%	15,3%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	-
	Margem EBIT	%	2,1%	4,6%	5,5%	5,9%	6,2%	8,1%	-1,5%	-3,9%	-3,2%	-2,5%	-1,8%	-1,5%	-1,2%	-0,6%	-0,0%	0,5%	1,1%	1,6%	2,1%	2,5%	3,0%	3,4%	3,8%	4,2%	4,6%	5,0%	5,4%	5,7%	-
	Margem EBT	%	2,1%	4,6%	5,5%	5,9%	6,2%	8,1%	-1,5%	-3,9%	-3,2%	-2,5%	-1,8%	-1,5%	-1,2%	-0,6%	-0,0%	0,5%	1,1%	1,6%	2,1%	2,5%	3,0%	3,4%	3,8%	4,2%	4,6%	5,0%	5,4%	5,7%	-
	Margem Líquida	%	1,4%	3,3%	3,9%	4,2%	4,4%	5,6%	-1,5%	-3,9%	-3,2%	-2,5%	-1,8%	-1,5%	-1,2%	-0,6%	-0,0%	0,4%	0,9%	1,3%	1,7%	2,1%	2,4%	2,8%	2,9%	3,0%	3,2%	3,5%	3,7%	3,9%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-24,5%	-26,8%	-28,1%	-28,6%	-28,9%	-30,1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-17,3%	-18,3%	-19,0%	-23,6%	-30,2%	-30,5%	-30,8%	-31,0%	-31,2%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,0%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,8%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-38,6%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-462,9%	-488,1%	-2,2%	-2,1%	-2,1%	-2,1%	-11,9%	-11,8%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Alexânia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		1.573	2.490	3.415	4.343	-32.496	-69.166	-66.856	-65.025	-63.168	-62.647	-62.095	-60.170	-58.221	-56.253	-54.267	-52.275	-50.273	-48.267	-46.245	-44.224	-42.198	-40.192	-38.216	-36.248	-34.281	-32.320	-	-
	Caixa	R$ mil		302	1.201	2.108	3.022	-33.832	-70.508	-69.166	-67.356	-65.518	-65.011	-64.484	-62.578	-60.647	-58.692	-56.728	-54.752	-52.767	-50.769	-48.770	-46.764	-44.752	-42.753	-40.797	-38.942	-36.987	-34.930	-	-
	Clientes	R$ mil		1.242	1.259	1.277	1.291	1.304	1.313	2.260	2.280	2.300	2.313	2.338	2.356	2.374	2.385	2.408	2.424	2.440	2.448	2.469	2.483	2.497	2.503	2.522	2.534	2.546	2.549	-	-
	Estoques	R$ mil		9	9	9	9	9	9	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		20	21	21	22	23	19	33	34	34	34	34	34	35	35	35	36	36	37	37	38	38	39	40	41	42	42	43	-	-
	Não Circulante	R$ mil		3.302	2.618	1.924	1.221	38.387	74.875	72.427	69.957	67.468	66.320	65.106	62.473	59.823	57.158	54.476	51.777	49.063	46.332	43.587	40.827	38.051	35.260	32.457	29.637	26.803	23.955	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		3.302	2.618	1.924	1.221	38.387	74.875	72.427	69.957	67.468	66.320	65.106	62.473	59.823	57.158	54.476	51.777	49.063	46.332	43.587	40.827	38.051	35.260	32.457	29.637	26.803	23.955	-	-
	Ativo Total	R$ mil		4.875	5.108	5.339	5.565	5.891	5.709	5.571	4.932	4.300	3.673	3.011	2.303	1.603	905	209	-497	-1.211	-1.934	-2.659	-3.398	-4.148	-4.932	-5.759	-6.610	-7.478	-8.365	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		694	704	715	723	736	721	1.240	1.251	1.262	1.269	1.283	1.293	1.303	1.309	1.323	1.333	1.343	1.349	1.362	1.372	1.381	1.388	1.405	1.414	1.422	1.426	-	-
	Fornecedores	R$ mil		200	202	205	207	209	211	363	366	370	372	376	379	381	383	387	389	392	393	397	399	401	402	405	407	409	410	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		107	111	114	116	122	102	176	178	179	180	182	184	185	186	189	192	195	197	200	203	205	210	218	221	224	226	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		387	390	396	400	404	407	701	707	713	717	725	731	736	739	747	752	756	759	766	770	774	776	782	786	789	790	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		4.181	4.404	4.624	4.841	5.155	4.989	4.330	3.680	3.038	2.404	1.728	1.010	300	-404	-1.114	-1.930	-2.554	-3.283	-4.021	-4.769	-5.528	-6.320	-7.164	-8.024	-8.900	-9.791	-	-
	Capital Social	R$ mil		3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	3.978	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		203	427	647	864	1.178	1.011	353	-297	-940	-1.574	-2.250	-2.967	-3.678	-4.382	-5.091	-5.808	-6.531	-7.261	-7.998	-8.747	-9.506	-10.298	-11.142	-12.002	-12.878	-13.769	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		4.875	5.108	5.339	5.565	5.891	5.709	5.571	4.932	4.300	3.673	3.011	2.303	1.603	905	209	-497	-1.211	-1.934	-2.659	-3.398	-4.148	-4.932	-5.759	-6.610	-7.478	-8.365	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Alexânia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		450	1.043	1.047	1.050	1.016	1.196	1.641	2.098	2.117	2.138	2.149	2.169	2.186	2.205	2.203	2.209	2.211	2.216	2.210	2.210	2.207	2.186	2.137	2.128	2.118	2.112	3.287	-
	(+) EBITDA	R$ mil		1.117	1.167	1.180	1.193	1.205	1.217	2.089	2.108	2.126	2.144	2.161	2.178	2.194	2.210	2.226	2.241	2.255	2.269	2.282	2.296	2.308	2.320	2.332	2.343	2.353	2.363	2.372	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-90	-115	-126	-137	-187	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-13	-25	-38	-50	-64	-80	-96	-134	-191	-211	-231	-250	-269	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-577	-9	-7	-6	-2	-21	-448	-10	-9	-6	-12	-9	-8	-5	-10	-6	-6	-3	-9	-5	-5	0	-4	-4	-4	-0	1.184	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-148	-145	-140	-136	-37.870	-37.871	-299	-288	-279	-1.630	-1.623	-263	-255	-249	-241	-233	-226	-218	-210	-204	-195	-187	-181	-172	-163	-156	-148	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-148	-145	-140	-136	-37.870	-37.871	-299	-288	-279	-1.630	-1.623	-263	-255	-249	-241	-233	-226	-218	-210	-204	-195	-187	-181	-172	-163	-156	-148	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.094	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		302	899	907	914	-36.854	-36.675	1.342	1.810	1.837	507	527	1.907	1.931	1.957	1.962	1.975	1.985	1.998	1.999	2.006	2.012	1.999	1.956	1.955	1.955	1.957	24.234	-
1	Demonstrativos Resultados - Alcândia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		806	820	829	838	847	855	863	871	879	886	893	1.533	1.545	1.556	1.567	1.577	1.588	1.597	1.607	1.616	1.625	1.633	1.641	1.649	1.656	1.664	1.670	-
	Receita Direta Água	R$ mil		633	644	651	658	664	671	678	684	690	695	701	706	711	717	722	727	731	736	740	744	748	752	756	759	763	766	769	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		12	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	594	598	603	607	611	615	619	623	626	630	633	636	639	642	645	647	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39	39	40	40	40	41	41	41	42	42	42	42	42	42	43	43	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		161	164	166	167	169	171	173	174	176	177	178	180	181	182	184	185	186	187	189	190	191	192	193	193	194	195	196	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-75	-76	-77	-78	-78	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-142	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-149	-150	-151	-152	-153	-153	-154	-155	-
	PIS	R$ mil		-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-
	COFINS	R$ mil		-61	-62	-63	-64	-64	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-117	-117	-118	-119	-120	-121	-121	-122	-123	-123	-124	-125	-125	-126	-126	-127	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		732	744	753	760	768	776	783	791	797	804	810	1.392	1.402	1.412	1.422	1.431	1.441	1.450	1.458	1.466	1.475	1.482	1.489	1.496	1.503	1.510	1.516	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.284	-1.300	-1.314	-1.328	-1.342	-1.355	-1.368	-1.381	-1.392	-1.404	-1.415	-2.430	-2.448	-2.465	-2.483	-2.499	-2.516	-2.531	-2.547	-2.561	-2.575	-2.588	-2.601	-2.613	-2.624	-2.636	-2.647	-
	Pessoal	R$ mil		-1.043	-1.055	-1.067	-1.078	-1.089	-1.100	-1.111	-1.121	-1.130	-1.140	-1.149	-1.973	-1.987	-2.001	-2.016	-2.029	-2.043	-2.055	-2.068	-2.079	-2.091	-2.101	-2.112	-2.121	-2.131	-2.140	-2.149	-
	Materiais	R$ mil		-25	-25	-25	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-51	-
	Terceiros	R$ mil		-49	-49	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-53	-92	-92	-93	-94	-94	-95	-96	-96	-97	-97	-98	-98	-99	-99	-100	-100	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 230

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil		-93	-94	-95	-96	-97	-98	-99	-100	-101	-102	-103	-176	-178	-179	-180	-181	-182	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-189	-190	-191	-192	-
	Ocupação	R$ mil		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-16	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-31	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-64	-
	EBITDA	R$ mil		-553	-555	-562	-567	-573	-579	-585	-590	-595	-600	-605	-1.038	-1.046	-1.053	-1.061	-1.068	-1.075	-1.082	-1.088	-1.094	-1.100	-1.106	-1.111	-1.116	-1.121	-1.127	-1.131	-
	Depreciação	R$ mil		-566	-1	-1	-2	-2	-3	-3	-4	-4	-4	-111	-217	-218	-219	-220	-225	-229	-230	-231	-232	-232	-233	-234	-234	-235	-236	-236	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		29	0	0	0	0	0	0	0	1	1	4	11	18	25	31	37	44	50	56	62	67	73	78	83	88	93	98	-
	EBIT	R$ mil		-1.090	-556	-563	-569	-575	-581	-587	-593	-598	-604	-711	-1.244	-1.246	-1.248	-1.250	-1.255	-1.261	-1.262	-1.263	-1.264	-1.266	-1.266	-1.267	-1.268	-1.269	-1.269	-1.270	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.090	-556	-563	-569	-575	-581	-587	-593	-598	-604	-711	-1.244	-1.246	-1.248	-1.250	-1.255	-1.261	-1.262	-1.263	-1.264	-1.266	-1.266	-1.267	-1.268	-1.269	-1.269	-1.270	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.090	-556	-563	-569	-575	-581	-587	-593	-598	-604	-711	-1.244	-1.246	-1.248	-1.250	-1.255	-1.261	-1.262	-1.263	-1.264	-1.266	-1.266	-1.267	-1.268	-1.269	-1.269	-1.270	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	71,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-74,7%	-75,5%	-74,6%	-74,8%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-74,6%	-
	Margem EBIT	%	-85,0%	-149,0%	-74,7%	-74,8%	-74,8%	-74,9%	-74,9%	-74,9%	-75,0%	-75,0%	-75,1%	-75,1%	-87,8%	-89,4%	-88,9%	-88,4%	-87,9%	-87,7%	-87,5%	-87,0%	-86,6%	-86,2%	-85,8%	-85,4%	-85,1%	-84,7%	-84,4%	-84,1%	-83,8%	-
	Margem EBT	%	-85,0%	-149,0%	-74,7%	-74,8%	-74,8%	-74,9%	-74,9%	-74,9%	-75,0%	-75,0%	-75,1%	-75,1%	-87,8%	-89,4%	-88,9%	-88,4%	-87,9%	-87,7%	-87,5%	-87,0%	-86,6%	-86,2%	-85,8%	-85,4%	-85,1%	-84,7%	-84,4%	-84,1%	-83,8%	-
	Margem Líquida	%	-85,0%	-149,0%	-74,7%	-74,8%	-74,8%	-74,9%	-74,9%	-75,0%	-75,0%	-75,0%	-75,1%	-75,1%	-87,8%	-89,4%	-88,9%	-88,4%	-87,9%	-87,7%	-87,5%	-87,0%	-86,6%	-86,2%	-85,8%	-85,4%	-85,1%	-84,7%	-84,4%	-84,1%	-83,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	-0,2%	-0,3%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-29,1%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-367,2%	-364,2%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-9,2%	-9,0%	-1,7%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Aloândia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		438	1.008	1.582	2.162	2.748	3.339	3.936	4.537	5.143	8.695	12.250	13.212	14.282	15.359	16.548	17.744	18.841	19.944	21.053	22.166	23.295	24.410	25.538	26.670	27.808	28.951	-	-
	Caixa	R$ mil		566	1.137	1.713	2.294	2.881	3.474	4.072	4.675	5.282	8.834	12.391	13.454	14.525	15.604	16.796	17.993	19.092	20.196	21.306	22.421	23.542	24.667	25.797	26.930	28.069	29.213	-	-
	Clientes	R$ mil		124	126	128	129	130	131	133	134	135	136	138	236	238	239	241	243	245	245	247	249	250	251	253	254	255	255	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Não Circulante	R$ mil		15	30	43	55	67	78	89	98	106	3.054	5.895	5.704	5.511	5.318	5.229	5.133	4.928	4.720	4.512	4.301	4.089	3.874	3.659	3.442	3.224	3.006	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		15	30	43	55	67	78	89	98	106	3.054	5.895	5.704	5.511	5.318	5.229	5.133	4.928	4.720	4.512	4.301	4.089	3.874	3.659	3.442	3.224	3.006	-	-
	Ativo Total	R$ mil		423	978	1.539	2.106	2.680	3.261	3.847	4.439	5.037	5.641	6.355	7.508	8.770	10.041	11.320	12.611	13.913	15.224	16.541	17.865	19.197	20.535	21.878	23.228	24.583	25.945	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		129	131	132	134	135	136	138	139	140	141	143	245	246	248	250	252	253	254	256	258	259	260	262	263	264	265	-	-
	Fornecedores	R$ mil		18	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	35	35	35	36	36	36	36	37	37	37	37	37	38	38	38	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	21	22	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		100	101	103	104	105	106	107	108	109	109	111	190	191	192	194	195	197	197	199	200	201	202	203	204	205	205	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-553	-1.108	-1.671	-2.240	-2.816	-3.397	-3.985	-4.578	-5.177	-5.782	-6.497	-7.753	-9.017	-10.289	-11.570	-12.862	-14.167	-15.478	-16.797	-18.123	-19.456	-20.795	-22.140	-23.491	-24.848	-26.210	-	-
	Capital Social	R$ mil		566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.119	-1.675	-2.237	-2.806	-3.382	-3.964	-4.551	-5.145	-5.744	-6.348	-7.064	-8.319	-9.583	-10.855	-12.136	-13.429	-14.733	-16.045	-17.364	-18.690	-20.022	-21.361	-22.707	-24.057	-25.414	-26.776	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		423	978	1.539	2.106	2.680	3.261	3.847	4.439	5.037	5.641	6.355	7.508	8.770	10.041	11.320	12.611	13.913	15.224	16.541	17.865	19.197	20.535	21.878	23.228	24.583	25.945	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Aloândia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-550	-556	-562	-567	-573	-579	-585	-590	-595	-600	-605	-1.037	-1.046	-1.053	-1.061	-1.068	-1.075	-1.082	-1.088	-1.094	-1.100	-1.106	-1.111	-1.116	-1.121	-1.127	-1.134	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-553	-555	-562	-567	-573	-579	-585	-590	-595	-600	-605	-1.038	-1.046	-1.053	-1.061	-1.068	-1.075	-1.082	-1.088	-1.094	-1.100	-1.106	-1.111	-1.116	-1.121	-1.127	-1.131	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		2	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-15	-15	-14	-14	-14	-14	-14	-13	-12	-2.952	-2.952	-27	-25	-25	-131	-129	-24	-22	-22	-21	-21	-19	-19	-17	-17	-17	-15	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-15	-15	-14	-14	-14	-14	-14	-13	-12	-2.952	-2.952	-27	-25	-25	-131	-129	-24	-22	-22	-21	-21	-19	-19	-17	-17	-17	-15	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.785	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-566	-571	-576	-581	-587	-593	-598	-603	-607	-3.552	-3.556	-1.064	-1.071	-1.078	-1.192	-1.197	-1.099	-1.104	-1.110	-1.115	-1.121	-1.125	-1.130	-1.134	-1.139	-1.144	1.635	-
1	Demonstrativos Resultados - Alto Horizonte																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		2.454	2.496	2.524	2.551	2.578	2.603	2.627	2.651	2.674	2.697	2.718	4.292	4.325	4.356	4.386	4.416	4.444	4.472	4.498	4.524	4.548	4.572	4.595	4.616	4.637	4.656	4.675	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		2.002	2.036	2.059	2.081	2.102	2.123	2.143	2.162	2.181	2.200	2.217	2.234	2.251	2.268	2.283	2.299	2.314	2.328	2.342	2.355	2.368	2.380	2.392	2.403	2.414	2.424	2.434	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		40	41	41	42	42	42	43	43	44	44	44	45	45	45	46	46	46	47	47	47	47	48	48	48	48	48	49	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.457	1.468	1.478	1.488	1.498	1.508	1.517	1.527	1.535	1.543	1.552	1.559	1.566	1.574	1.580	1.586	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96	97	98	98	99	100	100	101	101	102	102	103	103	104	104	105	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		413	420	424	429	433	438	442	446	449	453	457	460	464	467	471	474	477	480	483	485	488	491	493	495	497	500	502	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 231

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-227	-231	-233	-236	-238	-241	-243	-245	-247	-249	-251	-397	-400	-403	-406	-408	-411	-414	-416	-418	-421	-423	-425	-427	-429	-431	-432	-
	PIS	R$ mil		-40	-41	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-45	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-77	-
	COFINS	R$ mil		-187	-190	-192	-194	-196	-198	-200	-202	-203	-205	-207	-326	-329	-331	-333	-336	-338	-340	-342	-344	-346	-347	-349	-351	-352	-354	-355	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.227	2.265	2.291	2.315	2.339	2.362	2.384	2.406	2.427	2.447	2.467	3.895	3.924	3.953	3.980	4.007	4.033	4.058	4.082	4.105	4.128	4.149	4.170	4.189	4.208	4.226	4.242	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.628	-1.647	-1.666	-1.683	-1.701	-1.717	-1.734	-1.749	-1.764	-1.779	-1.794	-2.832	-2.853	-2.874	-2.894	-2.913	-2.932	-2.950	-2.968	-2.985	-3.001	-3.017	-3.032	-3.046	-3.060	-3.072	-3.085	-
	Pessoal	R$ mil		-1.008	-1.019	-1.031	-1.042	-1.052	-1.063	-1.073	-1.083	-1.092	-1.101	-1.110	-1.753	-1.766	-1.779	-1.791	-1.803	-1.815	-1.826	-1.837	-1.847	-1.857	-1.867	-1.876	-1.885	-1.893	-1.901	-1.909	-
	Materiais	R$ mil		-88	-89	-90	-91	-91	-92	-93	-94	-95	-96	-96	-152	-153	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-161	-162	-163	-164	-165	-165	-166	-
	Terceiros	R$ mil		-109	-110	-111	-113	-114	-115	-116	-117	-118	-119	-120	-189	-191	-192	-193	-195	-196	-197	-198	-200	-201	-202	-203	-204	-205	-205	-206	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-278	-282	-285	-288	-291	-294	-296	-299	-302	-304	-307	-484	-488	-491	-495	-498	-501	-504	-507	-510	-513	-516	-518	-521	-523	-525	-527	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Gerais	R$ mil		-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-50	-51	-
	Honorários	R$ mil		-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	26	26	26	26	26	27	27	27	27	27	27	27	28	28	28	28	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-95	-96	-97	-98	-99	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-166	-167	-168	-169	-170	-172	-173	-174	-175	-176	-176	-177	-178	-179	-180	-180	-
	EBITDA	R$ mil		600	618	625	632	638	645	651	657	662	668	673	1.063	1.071	1.079	1.086	1.094	1.101	1.108	1.114	1.120	1.126	1.132	1.138	1.143	1.149	1.153	1.158	-
	Depreciação	R$ mil		-261	-262	-263	-265	-266	-78	-8	-26	-45	-63	-362	-661	-664	-667	-670	-682	-695	-697	-699	-701	-703	-705	-707	-708	-710	-711	-713	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		13	22	30	38	45	15	1	2	3	5	17	38	58	78	98	117	136	154	172	190	206	223	239	254	269	284	298	-
	EBIT	R$ mil		352	378	392	405	418	581	644	632	621	610	328	440	466	491	515	528	541	565	587	609	630	650	670	689	708	725	743	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		352	378	392	405	418	581	644	632	621	610	328	440	466	491	515	528	541	565	587	609	630	650	670	689	708	725	743	-
	IR & CSLL	R$ mil		-96	-105	-109	-114	-118	-174	-195	-191	-187	-183	-88	-126	-134	-143	-151	-156	-160	-168	-176	-183	-190	-197	-204	-210	-217	-223	-229	-
	Lucro líquido	R$ mil		256	274	283	291	300	408	449	441	434	427	241	315	331	348	364	373	381	397	411	426	440	453	466	479	491	503	514	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	57,9%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	27,3%	26,9%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	27,3%	-
	Margem EBIT	%	17,0%	15,8%	16,7%	17,1%	17,5%	17,9%	24,6%	27,0%	26,3%	25,6%	24,9%	13,3%	11,3%	11,9%	12,4%	12,9%	13,2%	13,4%	13,9%	14,4%	14,8%	15,3%	15,7%	16,1%	16,4%	16,8%	17,2%	17,5%	-
	Margem EBT	%	17,0%	15,8%	16,7%	17,1%	17,5%	17,9%	24,6%	27,0%	26,3%	25,6%	24,9%	13,3%	11,3%	11,9%	12,4%	12,9%	13,2%	13,4%	13,9%	14,4%	14,8%	15,3%	15,7%	16,1%	16,4%	16,8%	17,2%	17,5%	-
	Margem Líquida	%	12,0%	11,5%	12,1%	12,3%	12,6%	12,8%	17,3%	18,8%	18,3%	17,9%	17,4%	9,8%	8,1%	8,4%	8,8%	9,1%	9,3%	9,5%	9,8%	10,1%	10,4%	10,7%	10,9%	11,2%	11,4%	11,7%	11,9%	12,1%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-29,4%	-27,2%	-27,7%	-27,9%	-28,1%	-28,3%	-29,9%	-30,3%	-30,2%	-30,1%	-30,1%	-26,7%	-28,5%	-28,8%	-29,1%	-29,3%	-29,5%	-29,6%	-29,7%	-29,9%	-30,1%	-30,2%	-30,3%	-30,4%	-30,5%	-30,6%	-30,7%	-30,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-29,1%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-21,5%	-21,3%	-21,0%	-339,3%	-336,8%	-2,1%	-2,1%	-2,0%	-9,0%	-8,9%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Alto Horizonte																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		660	1.139	1.623	2.109	2.598	3.043	2.991	2.945	2.911	-4.909	-12.634	-11.659	-10.800	-9.941	-9.358	-8.773	-7.888	-7.002	-6.113	-5.224	-4.335	-3.446	-2.954	-1.662	-770	123	-	-
	Caixa	R$ mil		270	744	1.222	1.704	2.189	2.630	2.572	2.523	2.485	-5.337	-13.065	-12.339	-11.485	-10.629	-10.054	-9.473	-8.593	-7.709	-6.827	-5.942	-5.056	-4.170	-3.263	-2.395	-1.507	-615	-	-
	Clientes	R$ mil		378	383	389	393	397	400	405	408	412	414	419	661	666	669	675	680	684	687	693	697	700	702	708	711	714	715	-	-
	Estoques	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		7	8	8	8	8	9	10	10	10	10	8	12	12	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	15	15	15	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.153	928	700	469	237	192	697	1.184	1.650	9.892	17.833	17.256	16.672	16.085	15.772	15.446	14.808	14.166	13.521	12.871	12.217	11.561	10.900	10.234	9.567	8.895	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.153	928	700	469	237	192	697	1.184	1.650	9.892	17.833	17.256	16.672	16.085	15.772	15.446	14.808	14.166	13.521	12.871	12.217	11.561	10.900	10.234	9.567	8.895	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.812	2.067	2.322	2.578	2.835	3.235	3.688	4.129	4.561	4.983	5.199	5.596	5.872	6.144	6.414	6.672	6.920	7.165	7.408	7.647	7.882	8.114	8.345	8.572	8.797	9.017	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		193	196	199	202	204	212	216	218	219	220	211	332	336	338	342	345	347	349	353	356	358	360	363	366	368	369	-	-
	Fornecedores	R$ mil		51	51	52	53	53	54	54	55	55	56	56	89	89	90	91	91	92	92	93	94	94	94	95	95	96	96	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		40	41	42	43	43	50	52	52	52	52	42	65	66	67	68	69	70	71	72	74	75	75	77	78	79	79	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		103	104	105	106	107	108	110	111	111	112	113	179	180	181	183	184	185	186	188	189	190	190	192	192	193	194	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-																														
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.619	1.871	2.123	2.376	2.631	3.024	3.472	3.911	4.342	4.764	4.987	5.264	5.537	5.806	6.072	6.328	6.573	6.815	7.055	7.291	7.524	7.755	7.982	8.207	8.429	8.648	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	1.376	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		243	495	747	1.001	1.255	1.648	2.096	2.536	2.966	3.388	3.612	3.888	4.161	4.431	4.696	4.952	5.197	5.440	5.679	5.915	6.148	6.379	6.606	6.831	7.053	7.272	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.812	2.067	2.322	2.578	2.835	3.235	3.688	4.129	4.561	4.983	5.199	5.596	5.872	6.144	6.414	6.672	6.920	7.165	7.408	7.647	7.882	8.114	8.345	8.572	8.797	9.017	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Alto Horizonte																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		308	511	513	516	519	474	455	463	473	483	575	809	935	935	933	936	939	939	936	936	935	935	932	932	931	931	1.298	-
	(+) EBITDA	R$ mil		600	618	625	632	638	645	651	657	662	668	673	1.063	1.071	1.079	1.086	1.094	1.101	1.108	1.114	1.120	1.126	1.132	1.138	1.143	1.149	1.153	1.158	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-96	-105	-109	-114	-118	-174	-195	-191	-187	-183	-88	-126	-134	-143	-151	-156	-160	-168	-176	-183	-190	-197	-204	-210	-217	-223	-229	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-196	-3	-2	-2	-2	3	-1	-2	-2	-2	-11	-128	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-1	-1	-0	-2	-1	-1	-0	368	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-38	-37	-36	-35	-33	-34	-513	-512	-511	-8.305	-8.303	-83	-81	-79	-357	-356	-58	-55	-54	-51	-50	-48	-46	-43	-43	-39	-37	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-38	-37	-36	-35	-33	-34	-513	-512	-511	-8.305	-8.303	-83	-81	-79	-357	-356	-58	-55	-54	-51	-50	-48	-46	-43	-43	-39	-37	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.219	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		270	474	478	482	485	441	-58	-49	-38	-7.822	-7.728	726	854	856	575	580	881	884	882	885	885	887	886	889	888	892	9.480	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 232

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Alto Paraíso de Goiás																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		5.139	5.227	5.285	5.342	5.396	5.450	5.502	5.552	6.830	8.129	8.195	8.258	8.320	8.381	8.438	8.495	8.550	8.602	8.654	8.704	8.751	8.797	8.839	8.882	8.922	8.959	8.994	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		4.361	4.436	4.485	4.533	4.579	4.625	4.669	4.711	4.752	4.791	4.830	4.868	4.904	4.940	4.974	5.007	5.040	5.071	5.101	5.131	5.158	5.186	5.210	5.235	5.259	5.281	5.302	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		69	70	71	71	72	73	73	74	75	75	76	77	77	78	78	79	79	80	80	81	81	82	82	82	83	83	83	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	1.155	2.329	2.347	2.366	2.383	2.401	2.417	2.433	2.449	2.464	2.479	2.493	2.507	2.520	2.532	2.544	2.556	2.566	2.577	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	76	154	155	156	157	158	160	161	162	163	164	165	165	166	167	168	169	169	170	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		709	722	730	737	745	752	760	766	773	779	786	792	798	804	809	815	820	825	830	835	839	844	848	852	856	859	862	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-475	-483	-489	-494	-499	-504	-509	-514	-632	-752	-758	-764	-770	-775	-781	-786	-791	-796	-800	-805	-809	-814	-818	-822	-825	-829	-832	-	
	PIS	R$ mil		-85	-86	-87	-88	-89	-90	-91	-92	-113	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-144	-144	-145	-146	-147	-147	-148	-148	-	
	COFINS	R$ mil		-391	-397	-402	-406	-410	-414	-418	-422	-519	-618	-623	-628	-632	-637	-641	-646	-650	-654	-658	-662	-665	-669	-672	-675	-678	-681	-684	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		4.664	4.743	4.796	4.848	4.897	4.946	4.993	5.038	6.199	7.377	7.437	7.494	7.550	7.606	7.658	7.709	7.759	7.807	7.853	7.899	7.941	7.983	8.021	8.060	8.097	8.130	8.162	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.495	-3.537	-3.576	-3.615	-3.651	-3.688	-3.723	-3.757	-4.622	-5.500	-5.545	-5.588	-5.630	-5.671	-5.710	-5.748	-5.785	-5.821	-5.856	-5.890	-5.921	-5.953	-5.981	-6.010	-6.037	-6.062	-6.086	-	
	Pessoal	R$ mil		-2.498	-2.527	-2.556	-2.583	-2.609	-2.635	-2.660	-2.684	-3.302	-3.930	-3.962	-3.993	-4.022	-4.052	-4.080	-4.107	-4.133	-4.159	-4.184	-4.208	-4.231	-4.253	-4.273	-4.294	-4.313	-4.331	-4.348	-	
	Materiais	R$ mil		-121	-123	-124	-125	-127	-128	-129	-130	-160	-191	-192	-194	-195	-197	-198	-199	-201	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-210	-211	-	
	Terceiros	R$ mil		-237	-239	-242	-245	-247	-250	-252	-254	-313	-372	-375	-378	-381	-384	-386	-389	-392	-394	-396	-399	-401	-403	-405	-407	-409	-410	-412	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-290	-293	-296	-299	-302	-305	-308	-311	-383	-456	-459	-463	-466	-470	-473	-476	-479	-482	-485	-488	-490	-493	-495	-498	-500	-502	-504	-	
	Ocupação	R$ mil		-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-	
	Gerais	R$ mil		-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-47	-58	-68	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-75	-75	-76	-	
	Honorários	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-10	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		5	6	6	6	6	6	6	6	7	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-45	-53	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-20	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-51	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-67	-80	-80	-81	-81	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-87	-88	-88	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-198	-202	-204	-206	-208	-210	-212	-214	-264	-314	-316	-319	-321	-323	-326	-328	-330	-332	-334	-336	-338	-340	-341	-343	-344	-346	-347	-	
	EBITDA	R$ mil		1.169	1.207	1.220	1.233	1.246	1.258	1.270	1.282	1.577	1.876	1.892	1.906	1.920	1.935	1.948	1.961	1.974	1.986	1.998	2.009	2.020	2.031	2.040	2.050	2.059	2.068	2.076		
	Depreciação	R$ mil		-434	-436	-437	-438	-440	-441	-442	-674	-907	-1.140	-1.143	-1.027	-721	-732	-742	-744	-746	-748	-750	-752	-754	-756	-757	-759	-761	-762	-763	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		22	37	50	63	75	87	99	118	144	176	208	198	110	130	150	170	189	207	225	242	259	275	291	306	321	336	350	-	
	EBIT	R$ mil		756	808	833	858	881	905	927	725	813	912	957	1.077	1.309	1.333	1.356	1.386	1.416	1.444	1.472	1.499	1.525	1.550	1.574	1.598	1.620	1.642	1.663		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		756	808	833	858	881	905	927	725	813	912	957	1.077	1.309	1.333	1.356	1.386	1.416	1.444	1.472	1.499	1.525	1.550	1.574	1.598	1.620	1.642	1.663		
	IR & CSLL	R$ mil		-233	-251	-259	-268	-276	-284	-291	-222	-253	-286	-301	-342	-421	-429	-437	-447	-457	-467	-477	-486	-494	-503	-511	-519	-527	-534	-541	-	
	Lucro líquido	R$ mil		523	557	574	590	606	621	636	502	561	626	656	735	888	904	919	939	958	977	996	1.013	1.030	1.047	1.063	1.078	1.093	1.108	1.121	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	23,0%	19,0%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	25,4%	25,1%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	25,4%	-	
	Margem EBIT	%	17,6%	16,2%	17,0%	17,4%	17,7%	18,0%	18,3%	18,6%	14,4%	13,1%	12,4%	12,9%	14,4%	17,3%	17,5%	17,7%	18,0%	18,2%	18,5%	18,7%	19,0%	19,2%	19,4%	19,6%	19,8%	20,0%	20,2%	20,4%	-	
	Margem EBT	%	17,6%	16,2%	17,0%	17,4%	17,7%	18,0%	18,3%	18,6%	14,4%	13,1%	12,4%	12,9%	14,4%	17,3%	17,5%	17,7%	18,0%	18,2%	18,5%	18,7%	19,0%	19,2%	19,4%	19,6%	19,8%	20,0%	20,2%	20,4%	-	
	Margem Líquida	%	12,0%	11,2%	11,7%	12,0%	12,2%	12,4%	12,6%	12,7%	10,0%	9,0%	8,5%	8,8%	9,8%	11,8%	11,9%	12,0%	12,2%	12,4%	12,5%	12,7%	12,8%	13,0%	13,1%	13,2%	13,4%	13,5%	13,6%	13,7%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-31,9%	-30,8%	-31,0%	-31,1%	-31,2%	-31,3%	-31,3%	-31,4%	-30,7%	-31,0%	-31,4%	-31,5%	-31,8%	-32,2%	-32,2%	-32,2%	-32,3%	-32,3%	-32,3%	-32,4%	-32,4%	-32,4%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,6%	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,5%	8,6%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	-	
	Capex, % da ROL	%	-14,4%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-129,4%	-128,2%	-104,5%	-0,5%	-0,5%	-0,5%	-3,5%	-3,5%	-3,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,5%	-0,5%	-0,5%	-0,4%	-	
2	Balanço Patrimonial - Alto Paraíso de Goiás																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		1.310	2.236	3.169	4.106	5.049	5.994	527	-4.868	-9.943	-8.321	-6.788	-5.509	-4.289	-3.072	-1.613	-151	1.314	2.782	4.258	5.735	7.218	8.700	10.193	11.685	13.180	14.678	-	-	
	Caixa	R$ mil		497	1.411	2.333	3.260	4.194	5.133	-264	-5.766	-11.023	-9.602	-8.083	-6.815	-5.606	-4.396	-2.950	-1.497	-40	1.423	2.887	4.356	5.831	7.310	8.792	10.277	11.766	13.261	-	-	
	Clientes	R$ mil		791	803	814	823	831	837	847	855	1.052	1.248	1.262	1.272	1.281	1.287	1.300	1.308	1.317	1.321	1.333	1.340	1.348	1.351	1.361	1.368	1.374	1.376	-	-	
	Estoques	R$ mil		5	5	5	6	6	6	6	6	7	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		16	17	17	18	18	18	19	17	21	24	25	26	28	28	28	29	29	29	29	30	30	30	31	31	31	31	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		4.698	4.298	3.895	3.490	3.083	2.675	8.695	14.480	20.052	18.978	17.901	17.169	16.740	16.301	15.617	14.930	14.239	13.544	12.846	12.145	11.438	10.730	10.015	9.299	8.580	7.855	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		4.698	4.298	3.895	3.490	3.083	2.675	8.695	14.480	20.052	18.978	17.901	17.169	16.740	16.301	15.617	14.930	14.239	13.544	12.846	12.145	11.438	10.730	10.015	9.299	8.580	7.855	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		6.008	6.534	7.064	7.596	8.132	8.669	9.212	9.593	10.109	10.657	11.113	11.660	12.451	13.228	14.004	14.778	15.553	16.327	17.104	17.880	18.656	19.430	20.208	20.984	21.760	22.533	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		411	417	423	429	434	437	443	439	538	637	646	655	668	672	679	684	689	692	699	704	708	711	717	721	725	726	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		72	73	74	75	76	76	77	78	96	114	115	116	117	117	119	119	120	121	122	122	123	123	124	125	125	126	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		87	90	92	93	95	96	98	91	110	128	131	137	146	147	149	151	153	154	156	158	159	160	162	163	165	166	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		252	254	257	260	263	265	268	270	333	395	399	402	405	407	411	414	416	418	422	424	426	427	431	433	435	435	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		5.597	6.117	6.641	7.168	7.698	8.232	8.769	9.153	9.570	10.020	10.468	11.005	11.783	12.556	13.325	14.094	14.864	15.634	16.405	17.176	17.948	18.719	19.491	20.263	21.035	21.807	-	-	
	Capital Social	R$ mil		5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	5.096	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		501	1.021	1.545	2.072	2.602	3.136	3.673	4.058	4.475	4.924	5.372	5.909	6.687	7.461	8.229	8.998	9.768	10.538	11.309	12.080	12.852	13.624	14.395	15.167	15.939	16.711	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		6.008	6.534	7.064	7.596	8.132	8.669	9.212	9.593	10.109	10.657	11.113	11.660	12.451	13.228	14.004	14.778	15.553	16.327	17.104	17.880	18.656	19.430	20.208	20.984	21.760	22.533	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Alto Paraíso de Goiás																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		534	950	956	961	966	972	974	1.049	1.221	1.488	1.584	1.562	1.501	1.503	1.505	1.510	1.512	1.517	1.516	1.520	1.522	1.526	1.525	1.528	1.530	1.533	2.225	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 233

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil	1.169	1.207	1.220	1.233	1.246	1.258	1.270	1.282	1.577	1.876	1.892	1.906	1.920	1.935	1.948	1.961	1.974	1.986	1.998	2.009	2.020	2.031	2.040	2.050	2.059	2.068	2.076	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-233	-251	-259	-268	-276	-284	-291	-222	-253	-296	-301	-342	-421	-429	-437	-447	-457	-467	-477	-486	-494	-503	-511	-519	-527	-534	-541	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-402	-6	-5	-4	-4	-3	-5	-10	-103	-102	-6	-2	2	-3	-6	-4	-4	-2	-5	-3	-3	-1	-5	-3	-3	-0	690	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-37	-36	-34	-34	-32	-33	-6.461	-6.460	-6.478	-67	-66	-295	-292	-293	-58	-57	-56	-63	-52	-51	-47	-47	-42	-44	-41	-37	-36	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-37	-36	-34	-34	-32	-33	-6.461	-6.460	-6.478	-67	-66	-295	-292	-293	-58	-57	-56	-63	-52	-51	-47	-47	-42	-44	-41	-37	-36	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.128	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	497	914	921	928	934	939	-6.487	-6.412	-6.257	1.421	1.519	1.268	1.209	1.210	1.447	1.453	1.457	1.464	1.464	1.469	1.475	1.479	1.482	1.485	1.489	1.496	9.317	-
1	Demonstrativos Resultados - Alvorada do Norte																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	4.044	4.113	4.159	4.204	4.247	4.289	4.329	4.369	4.406	4.443	4.479	4.514	4.548	4.581	4.613	4.644	4.673	4.702	4.730	4.757	4.783	4.808	4.832	4.855	4.876	4.897	4.917	-
	Receita Direta Água	R$ mil	2.104	2.139	2.163	2.187	2.209	2.231	2.252	2.272	2.292	2.311	2.330	2.348	2.366	2.383	2.400	2.416	2.431	2.446	2.461	2.475	2.488	2.501	2.513	2.525	2.537	2.547	2.556	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	44	45	45	45	46	46	47	47	48	48	48	49	49	50	50	50	51	51	51	51	52	52	52	53	53	53	53	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	1.269	1.291	1.305	1.319	1.333	1.346	1.359	1.371	1.383	1.394	1.405	1.416	1.427	1.437	1.447	1.457	1.466	1.475	1.484	1.493	1.501	1.509	1.516	1.523	1.530	1.537	1.543	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	54	55	55	56	56	57	57	58	58	59	59	60	60	61	61	62	62	62	63	63	63	64	64	64	65	65	65	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	574	584	590	597	603	609	615	620	625	631	636	641	646	650	655	659	663	667	671	675	679	682	686	689	692	695	698	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-374	-380	-385	-389	-393	-397	-400	-404	-408	-411	-414	-418	-421	-424	-427	-430	-432	-435	-438	-440	-442	-445	-447	-449	-451	-453	-455	-
	PIS	R$ mil	-67	-68	-69	-69	-70	-71	-71	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-80	-81	-81	-
	COFINS	R$ mil	-307	-313	-316	-319	-323	-326	-329	-332	-335	-338	-340	-343	-346	-348	-351	-353	-355	-357	-360	-362	-364	-365	-367	-369	-371	-372	-374	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	3.670	3.732	3.774	3.815	3.854	3.892	3.929	3.965	3.999	4.032	4.065	4.096	4.127	4.157	4.186	4.214	4.241	4.267	4.293	4.317	4.341	4.364	4.385	4.406	4.425	4.444	4.462	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-4.167	-4.216	-4.263	-4.309	-4.353	-4.396	-4.438	-4.478	-4.516	-4.554	-4.591	-4.627	-4.662	-4.695	-4.728	-4.760	-4.790	-4.820	-4.849	-4.876	-4.903	-4.929	-4.953	-4.976	-4.998	-5.019	-5.039	-
	Pessoal	R$ mil	-3.100	-3.136	-3.171	-3.206	-3.238	-3.270	-3.301	-3.331	-3.360	-3.388	-3.415	-3.442	-3.468	-3.493	-3.517	-3.541	-3.564	-3.586	-3.607	-3.627	-3.647	-3.667	-3.684	-3.702	-3.718	-3.734	-3.749	-
	Materiais	R$ mil	-205	-207	-209	-212	-214	-216	-218	-220	-222	-224	-225	-227	-229	-231	-232	-234	-235	-237	-238	-239	-241	-242	-243	-244	-245	-246	-247	-
	Terceiros	R$ mil	-402	-407	-412	-416	-420	-424	-428	-432	-436	-440	-443	-447	-450	-453	-457	-460	-463	-465	-468	-471	-473	-476	-478	-480	-483	-485	-487	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-434	-439	-444	-448	-453	-457	-462	-466	-470	-474	-478	-482	-485	-489	-492	-495	-499	-502	-505	-507	-510	-513	-515	-518	-520	-522	-524	-
	Ocupação	R$ mil	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-
	Gerais	R$ mil	-74	-74	-75	-76	-77	-78	-78	-79	-80	-80	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-86	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-
	Honorários	R$ mil	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	340	344	348	352	356	359	362	366	369	372	375	378	381	384	386	389	391	394	396	398	400	403	405	406	408	410	412	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-50	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-156	-159	-161	-162	-164	-166	-167	-169	-170	-172	-173	-174	-176	-177	-178	-179	-180	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-187	-188	-189	-190	-
	EBITDA	R$ mil	-496	-483	-489	-494	-499	-504	-509	-513	-518	-522	-526	-530	-534	-538	-542	-546	-549	-552	-556	-559	-562	-565	-568	-570	-573	-575	-578	-
	Depreciação	R$ mil	-580	-584	-588	-592	-595	-599	-602	-606	-609	-612	-616	-760	-763	-766	-768	-774	-779	-781	-784	-786	-788	-790	-792	-684	-632	-634	-636	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	29	49	67	84	101	118	133	149	164	179	195	214	232	249	266	283	299	315	331	345	360	374	388	340	320	330	340	-
	EBIT	R$ mil	-1.047	-1.018	-1.009	-1.001	-993	-985	-977	-970	-962	-955	-1.017	-1.076	-1.065	-1.054	-1.044	-1.036	-1.028	-1.018	-1.009	-999	-990	-981	-972	-915	-885	-879	-873	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-1.047	-1.018	-1.009	-1.001	-993	-985	-977	-970	-962	-955	-1.017	-1.076	-1.065	-1.054	-1.044	-1.036	-1.028	-1.018	-1.009	-999	-990	-981	-972	-915	-885	-879	-873	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-1.047	-1.018	-1.009	-1.001	-993	-985	-977	-970	-962	-955	-1.017	-1.076	-1.065	-1.054	-1.044	-1.036	-1.028	-1.018	-1.009	-999	-990	-981	-972	-915	-885	-879	-873	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-13,0%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-
	Margem EBIT	%	-24,1%	-28,5%	-27,3%	-26,7%	-26,2%	-25,8%	-25,3%	-24,9%	-24,5%	-24,1%	-23,7%	-25,0%	-26,3%	-25,8%	-25,4%	-24,9%	-24,6%	-24,2%	-23,9%	-23,5%	-23,1%	-22,8%	-22,5%	-22,2%	-20,8%	-20,0%	-19,8%	-19,6%	-
	Margem EBT	%	-24,1%	-28,5%	-27,3%	-26,7%	-26,2%	-25,8%	-25,3%	-24,9%	-24,5%	-24,1%	-23,7%	-25,0%	-26,3%	-25,8%	-25,4%	-24,9%	-24,6%	-24,2%	-23,9%	-23,5%	-23,1%	-22,8%	-22,5%	-22,2%	-20,8%	-20,0%	-19,8%	-19,6%	-
	Margem Líquida	%	-24,1%	-28,5%	-27,3%	-26,7%	-26,2%	-25,8%	-25,3%	-24,9%	-24,5%	-24,1%	-23,7%	-25,0%	-26,3%	-25,8%	-25,4%	-24,9%	-24,6%	-24,2%	-23,9%	-23,5%	-23,1%	-22,8%	-22,5%	-22,2%	-20,8%	-20,0%	-19,8%	-19,6%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	5,7%	5,6%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-5,6%	-2,9%	-2,8%	-2,7%	-2,6%	-2,5%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-2,2%	-51,0%	-50,5%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-3,5%	-3,4%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Alvorada do Norte																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	-170	-754	-1.338	-1.927	-2.517	-3.115	-3.712	-4.312	-4.913	-7.488	-10.061	-10.669	-11.278	-11.890	-12.572	-13.257	-13.872	-14.489	-15.106	-15.724	-16.344	-16.966	-17.584	-18.205	-18.826	-19.448	-	-
	Caixa	R$ mil	-812	-1.404	-1.998	-2.594	-3.191	-3.793	-4.399	-5.005	-5.612	-8.191	-10.772	-11.385	-12.000	-12.615	-13.304	-13.994	-14.613	-15.233	-15.857	-16.479	-17.103	-17.726	-18.351	-18.976	-19.600	-20.223	-	-
	Clientes	R$ mil	623	632	640	647	654	659	667	673	679	682	690	695	700	704	710	715	720	722	728	733	737	738	744	748	751	752	-	-
	Estoques	R$ mil	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	-	-
	Não Circulante	R$ mil	38.638	38.159	37.673	37.182	36.682	36.180	35.672	35.158	34.636	36.080	37.446	36.767	36.083	35.394	34.770	34.139	33.430	32.715	31.997	31.273	30.545	29.813	29.076	28.445	27.862	27.275	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	38.638	38.159	37.673	37.182	36.682	36.180	35.672	35.158	34.636	36.080	37.446	36.767	36.083	35.394	34.770	34.139	33.430	32.715	31.997	31.273	30.545	29.813	29.076	28.445	27.862	27.275	-	-
	Ativo Total	R$ mil	38.469	37.405	36.335	35.254	34.165	33.065	31.960	30.846	29.723	28.592	27.385	26.098	24.805	23.503	22.198	20.882	19.558	18.226	16.891	15.549	14.202	12.848	11.491	10.239	9.036	7.827	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	435	439	445	450	454	457	463	467	471	474	479	483	486	489	493	497	500	502	506	509	512	513	517	519	522	522	-	-
	Fornecedores	R$ mil	60	60	61	62	63	63	64	64	65	65	66	67	67	67	68	68	69	69	70	70	70	71	71	72	72	72	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	52	53	54	54	55	55	56	56	57	57	58	58	59	59	60	60	60	61	61	61	62	62	62	63	63	63	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	322	325	330	333	337	339	343	346	349	351	355	358	361	362	366	368	371	372	375	377	379	380	383	385	387	387	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	38.034	36.967	35.890	34.804	33.710	32.608	31.497	30.378	29.252	28.118	26.906	25.616	24.318	23.015	21.704	20.385	19.058	17.724	16.385	15.040	13.690	12.335	10.975	9.720	8.515	7.305	-	-
	Capital Social	R$ mil	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	39.111	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-1.077	-2.144	-3.221	-4.306	-5.400	-6.503	-7.613	-8.732	-9.859	-10.993	-12.205	-13.495	-14.792	-16.096	-17.406	-18.725	-20.053	-21.386	-22.726	-24.071	-25.421	-26.776	-28.136	-29.391	-30.596	-31.805	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 234

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	38.469	37.405	36.335	35.254	34.165	33.065	31.960	30.846	29.723	28.592	27.385	26.098	24.805	23.503	22.198	20.882	19.558	18.226	16.891	15.549	14.202	12.848	11.491	10.239	9.036	7.827	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Alvorada do Norte

3.1 FCFF

	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-703	-488	-492	-496	-501	-505	-511	-515	-520	-523	-529	-532	-536	-539	-544	-547	-551	-553	-558	-560	-563	-566	-570	-572	-574	-576	-325	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-496	-483	-489	-494	-499	-504	-509	-513	-518	-522	-526	-530	-534	-538	-542	-546	-549	-552	-556	-559	-562	-565	-568	-570	-573	-575	-578	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-207	-5	-3	-2	-2	-2	-3	-2	-2	-1	-2	-2	-2	-1	-2	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	252	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-108	-105	-102	-100	-95	-97	-94	-91	-87	-2.056	-2.052	-81	-79	-76	-145	-142	-69	-67	-65	-62	-61	-58	-55	-53	-50	-47	-46	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-108	-105	-102	-100	-95	-97	-94	-91	-87	-2.056	-2.052	-81	-79	-76	-145	-142	-69	-67	-65	-62	-61	-58	-55	-53	-50	-47	-46	-
	(+) Indenimção	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.686	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-812	-593	-594	-596	-596	-602	-606	-606	-607	-2.579	-2.581	-613	-615	-616	-689	-690	-620	-620	-623	-622	-624	-624	-624	-625	-624	-623	26.314	-

1 Demonstrativos Resultados - Amaralina

1.1 DRE

	Receita Bruta Total	R$ mil	467	475	588	594	600	606	931	939	947	956	963	971	978	985	992	999	1.005	1.011	1.017	1.023	1.029	1.034	1.039	1.044	1.048	1.053	1.057	-
	Receita Direta Água	R$ mil	343	349	353	356	360	364	367	370	374	377	380	383	386	388	391	394	396	399	401	403	406	408	410	411	413	415	417	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	101	102	104	105	405	408	412	415	419	422	425	428	431	434	437	439	442	445	447	449	452	454	456	458	460	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	7	7	7	7	27	27	27	27	28	28	28	28	28	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	30	30	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	118	120	121	123	124	125	126	127	128	130	131	132	133	134	134	135	136	137	138	139	139	140	141	142	142	143	143	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-43	-44	-54	-55	-56	-56	-86	-87	-88	-88	-89	-90	-90	-91	-92	-92	-93	-94	-94	-95	-95	-96	-96	-97	-97	-97	-98	-
	PIS	R$ mil	-8	-8	-10	-10	-10	-10	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-
	COFINS	R$ mil	-35	-36	-45	-45	-46	-46	-71	-71	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-79	-80	-80	-80	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	424	431	534	539	545	550	845	852	860	867	874	881	888	894	900	906	912	917	923	929	933	938	943	947	951	956	959	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-431	-436	-540	-545	-551	-556	-855	-862	-870	-877	-884	-891	-898	-904	-910	-917	-922	-928	-933	-939	-944	-949	-953	-958	-962	-967	-970	-
	Pessoal	R$ mil	-292	-295	-366	-370	-373	-377	-579	-584	-589	-594	-599	-604	-608	-613	-617	-621	-625	-629	-632	-636	-640	-643	-646	-649	-652	-655	-658	-
	Materiais	R$ mil	-16	-16	-20	-20	-21	-21	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-36	-
	Terceiros	R$ mil	-38	-39	-48	-48	-49	-49	-76	-77	-77	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-86	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-49	-49	-61	-62	-62	-63	-97	-98	-99	-99	-100	-101	-102	-102	-103	-104	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-108	-109	-109	-110	-110	-
	Ocupação	R$ mil	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-
	Honorários	R$ mil	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-4	-4	-5	-6	-6	-6	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-18	-18	-23	-23	-23	-23	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-
	EBITDA	R$ mil	-7	-5	-6	-6	-6	-6	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-
	Depreciação	R$ mil	-177	-177	-153	-36	-36	-92	-147	-149	-149	-150	-153	-155	-156	-156	-157	-157	-158	-158	-159	-159	-159	-160	-160	-161	-161	-161	-162	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	9	15	15	2	3	6	11	15	20	24	28	33	37	40	44	48	52	55	58	62	65	68	71	74	77	80	82	-
	EBIT	R$ mil	-175	-167	-144	-40	-39	-92	-146	-143	-139	-136	-134	-133	-129	-126	-123	-120	-116	-114	-111	-108	-105	-102	-100	-97	-95	-93	-90	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-175	-167	-144	-40	-39	-92	-146	-143	-139	-136	-134	-133	-129	-126	-123	-120	-116	-114	-111	-108	-105	-102	-100	-97	-95	-93	-90	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-175	-167	-144	-40	-39	-92	-146	-143	-139	-136	-134	-133	-129	-126	-123	-120	-116	-114	-111	-108	-105	-102	-100	-97	-95	-93	-90	-

1.2 Margens

	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	23,8%	1,1%	1,1%	1,0%	53,6%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-1,2%	-1,7%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-
	Margem EBIT	%	-15,2%	-41,3%	-38,8%	-27,0%	-7,3%	-7,1%	-16,6%	-17,2%	-16,8%	-16,2%	-15,7%	-15,4%	-15,1%	-14,6%	-14,1%	-13,6%	-13,2%	-12,8%	-12,4%	-12,0%	-11,6%	-11,3%	-10,9%	-10,6%	-10,3%	-10,0%	-9,7%	-9,4%	-
	Margem EBT	%	-15,2%	-41,3%	-38,8%	-27,0%	-7,3%	-7,1%	-16,6%	-17,2%	-16,8%	-16,2%	-15,7%	-15,4%	-15,1%	-14,6%	-14,1%	-13,6%	-13,2%	-12,8%	-12,4%	-12,0%	-11,6%	-11,3%	-10,9%	-10,6%	-10,3%	-10,0%	-9,7%	-9,4%	-
	Margem Líquida	%	-15,2%	-41,3%	-38,8%	-27,0%	-7,3%	-7,1%	-16,6%	-17,2%	-16,8%	-16,2%	-15,7%	-15,4%	-15,1%	-14,6%	-14,1%	-13,6%	-13,2%	-12,8%	-12,4%	-12,0%	-11,6%	-11,3%	-10,9%	-10,6%	-10,3%	-10,0%	-9,7%	-9,4%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	-
	Capex, % da ROL	%	-31,2%	-2,1%	-225,6%	-2,0%	-2,0%	-282,9%	-280,1%	-6,2%	-1,9%	-1,9%	-8,2%	-8,0%	-1,7%	-1,7%	-1,5%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-

2 Balanço Patrimonial - Amaralina

2.1 Ativo

	Circulante	R$ mil	30	-947	-952	-968	-2.515	-4.062	-4.091	-4.116	-4.142	-4.222	-4.301	-4.325	-4.350	-4.373	-4.396	-4.420	-4.442	-4.464	-4.486	-4.508	-4.529	-4.551	-4.570	-4.590	-4.610	-4.631	-	-
	Caixa	R$ mil	-44	-1.021	-1.045	-1.062	-2.610	-4.157	-4.238	-4.265	-4.291	-4.373	-4.453	-4.479	-4.504	-4.528	-4.553	-4.577	-4.600	-4.623	-4.647	-4.670	-4.692	-4.714	-4.734	-4.755	-4.776	-4.796	-	-
	Clientes	R$ mil	72	73	91	92	92	93	143	145	146	147	148	149	151	151	153	154	155	155	157	158	158	159	160	161	161	162	-	-
	Estoques	R$ mil	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Não Circulante	R$ mil	303	1.098	956	931	2.436	3.885	3.750	3.658	3.524	3.446	3.363	3.223	3.082	2.940	2.797	2.653	2.508	2.362	2.215	2.069	1.920	1.771	1.621	1.470	1.318	1.167	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	303	1.098	956	931	2.436	3.885	3.750	3.658	3.524	3.446	3.363	3.223	3.082	2.940	2.797	2.653	2.508	2.362	2.215	2.069	1.920	1.771	1.621	1.470	1.318	1.167	-	-
	Ativo Total	R$ mil	333	152	4	-37	-79	-176	-301	-459	-617	-777	-938	-1.103	-1.268	-1.434	-1.600	-1.767	-1.934	-2.102	-2.271	-2.440	-2.609	-2.780	-2.950	-3.121	-3.292	-3.464	-	-

2.2 Passivo

	Circulante	R$ mil	46	46	58	58	59	59	91	92	93	93	94	95	96	96	97	98	98	99	100	100	101	101	102	102	103	103	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 235

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		10	10	12	12	12	13	19	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		6	6	7	7	7	7	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		30	31	38	39	39	39	60	61	61	62	62	63	63	64	64	65	65	65	66	66	67	67	67	68	68	68	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		287	105	-54	-95	-138	-296	-392	-561	-710	-870	-1.033	-1.198	-1.364	-1.530	-1.697	-1.864	-2.033	-2.201	-2.370	-2.540	-2.710	-2.881	-3.052	-3.223	-3.395	-3.567	-	-
	Capital Social	R$ mil		471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	471	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-184	-366	-525	-567	-609	-707	-863	-1.022	-1.181	-1.341	-1.504	-1.669	-1.835	-2.001	-2.168	-2.336	-2.504	-2.672	-2.842	-3.011	-3.181	-3.352	-3.523	-3.694	-3.866	-4.038	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		333	152	4	-37	-79	-176	-301	-459	-617	-777	-938	-1.103	-1.268	-1.434	-1.600	-1.767	-1.934	-2.102	-2.271	-2.440	-2.609	-2.780	-2.950	-3.121	-3.292	-3.464	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Amarelina

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-35	-6	-13	-7	-7	-7	-29	-10	-10	-10	-11	-10	-11	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	52	-
(+) EBITDA	R$ mil		-7	-5	-6	-6	-6	-6	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-28	-1	-7	-0	-0	-0	-20	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	63	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-9	-972	-11	-11	-1.541	-1.541	-52	-16	-16	-71	-70	-15	-15	-14	-14	-14	-12	-12	-12	-12	-11	-11	-10	-10	-10	-10	-8	-
(-) Investimentos	R$ mil		-9	-972	-11	-11	-1.541	-1.541	-52	-16	-16	-71	-70	-15	-15	-14	-14	-14	-12	-12	-12	-12	-11	-11	-10	-10	-10	-10	-8	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.013	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-44	-978	-23	-17	-1.548	-1.547	-81	-26	-26	-81	-80	-26	-26	-24	-25	-24	-23	-23	-23	-23	-22	-22	-21	-21	-21	-21	1.057	-

1 Demonstrativos Resultados - Americano do Brasil

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		1.908	1.940	1.962	1.983	2.003	2.023	2.042	2.060	2.078	2.096	2.113	3.818	3.847	3.875	3.902	3.928	3.953	3.978	4.001	4.024	4.046	4.067	4.088	4.107	4.125	4.143	4.159	-
Receita Direta Água	R$ mil		1.429	1.453	1.469	1.485	1.500	1.515	1.529	1.543	1.557	1.570	1.582	1.594	1.606	1.618	1.629	1.640	1.651	1.661	1.671	1.680	1.690	1.698	1.707	1.715	1.723	1.730	1.737	-
Receita Indireta Água	R$ mil		30	30	30	31	31	31	32	32	32	33	33	33	33	34	34	34	34	34	35	35	35	35	35	36	36	36	36	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.585	1.597	1.608	1.619	1.630	1.641	1.651	1.661	1.670	1.679	1.688	1.696	1.704	1.712	1.719	1.726	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105	105	106	107	108	108	109	110	110	111	111	112	112	113	113	114	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		449	457	462	467	472	477	481	485	490	494	498	502	505	509	513	516	519	523	526	529	532	534	537	540	542	544	546	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-176	-179	-181	-183	-185	-187	-189	-191	-192	-194	-195	-353	-356	-358	-361	-363	-366	-368	-370	-372	-374	-376	-378	-380	-382	-383	-385	-
PIS	R$ mil		-31	-32	-32	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-35	-35	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-66	-67	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-
COFINS	R$ mil		-145	-147	-149	-151	-152	-154	-155	-157	-158	-159	-161	-290	-292	-295	-297	-299	-300	-302	-304	-306	-308	-309	-311	-312	-314	-315	-316	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.731	1.761	1.780	1.799	1.818	1.836	1.853	1.870	1.886	1.902	1.917	3.465	3.491	3.517	3.541	3.565	3.588	3.610	3.631	3.652	3.672	3.691	3.709	3.727	3.744	3.759	3.774	-
Custos & Despesas	R$ mil		-2.454	-2.483	-2.511	-2.538	-2.564	-2.590	-2.614	-2.637	-2.661	-2.683	-2.704	-4.887	-4.924	-4.960	-4.995	-5.028	-5.060	-5.091	-5.122	-5.151	-5.179	-5.206	-5.232	-5.257	-5.280	-5.303	-5.323	-
Pessoal	R$ mil		-1.871	-1.893	-1.914	-1.934	-1.954	-1.974	-1.992	-2.010	-2.028	-2.045	-2.061	-3.725	-3.753	-3.780	-3.807	-3.832	-3.857	-3.880	-3.904	-3.926	-3.948	-3.968	-3.988	-4.007	-4.024	-4.041	-4.057	-
Materiais	R$ mil		-64	-64	-65	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-70	-70	-127	-128	-129	-130	-130	-131	-132	-133	-134	-134	-135	-136	-136	-137	-138	-138	-
Terceiros	R$ mil		-184	-186	-188	-190	-192	-194	-196	-198	-200	-201	-203	-367	-370	-372	-375	-377	-380	-382	-384	-387	-389	-391	-393	-395	-396	-398	-400	-
Energia Elétrica	R$ mil		-174	-176	-178	-180	-182	-184	-186	-187	-189	-191	-192	-347	-350	-352	-355	-357	-359	-362	-364	-366	-368	-370	-372	-373	-375	-377	-378	-
Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
Gerais	R$ mil		-21	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-
Honorários	R$ mil		-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-23	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-50	-51	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-23	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-50	-51	-51	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-74	-75	-76	-77	-77	-78	-79	-80	-80	-81	-82	-147	-148	-150	-151	-152	-153	-154	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-159	-160	-161	-
EBITDA	R$ mil		-723	-723	-731	-739	-746	-754	-761	-768	-774	-781	-787	-1.422	-1.433	-1.444	-1.454	-1.463	-1.473	-1.482	-1.491	-1.499	-1.507	-1.515	-1.523	-1.530	-1.537	-1.543	-1.549	-
Depreciação	R$ mil		-260	-262	-263	-265	-266	-267	-43	-9	-11	-12	-328	-644	-646	-649	-651	-665	-678	-680	-683	-685	-687	-689	-690	-692	-694	-696	-697	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		13	22	30	38	45	53	9	1	2	2	13	33	53	73	92	111	129	147	165	182	199	215	230	245	260	274	288	-
EBIT	R$ mil		-970	-962	-964	-965	-967	-968	-795	-776	-783	-791	-1.102	-2.033	-2.026	-2.019	-2.013	-2.017	-2.022	-2.015	-2.008	-2.002	-1.996	-1.989	-1.983	-1.977	-1.971	-1.964	-1.958	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-970	-962	-964	-965	-967	-968	-795	-776	-783	-791	-1.102	-2.033	-2.026	-2.019	-2.013	-2.017	-2.022	-2.015	-2.008	-2.002	-1.996	-1.989	-1.983	-1.977	-1.971	-1.964	-1.958	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil		-970	-962	-964	-965	-967	-968	-795	-776	-783	-791	-1.102	-2.033	-2.026	-2.019	-2.013	-2.017	-2.022	-2.015	-2.008	-2.002	-1.996	-1.989	-1.983	-1.977	-1.971	-1.964	-1.958	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	80,7%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-41,1%	-41,8%	-41,0%	-41,0%	-41,1%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-41,0%	-
Margem EBIT	%	-53,0%	-56,1%	-54,7%	-54,1%	-53,7%	-53,2%	-52,7%	-42,9%	-41,5%	-41,5%	-41,6%	-57,5%	-58,7%	-58,0%	-57,4%	-56,8%	-56,6%	-56,4%	-55,8%	-55,3%	-54,8%	-54,3%	-53,9%	-53,5%	-53,0%	-52,6%	-52,3%	-51,9%	-
Margem EBT	%	-53,0%	-56,1%	-54,7%	-54,1%	-53,7%	-53,2%	-52,7%	-42,9%	-41,5%	-41,5%	-41,6%	-57,5%	-58,7%	-58,0%	-57,4%	-56,8%	-56,6%	-56,4%	-55,8%	-55,3%	-54,8%	-54,3%	-53,9%	-53,5%	-53,0%	-52,6%	-52,3%	-51,9%	-
Margem Líquida	%	-53,0%	-56,1%	-54,7%	-54,1%	-53,7%	-53,2%	-52,7%	-42,9%	-41,5%	-41,5%	-41,6%	-57,5%	-58,7%	-58,0%	-57,4%	-56,8%	-56,6%	-56,4%	-55,8%	-55,3%	-54,8%	-54,3%	-53,9%	-53,5%	-53,0%	-52,6%	-52,3%	-51,9%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital de Giro, % da ROL	%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	-	-
Capex, % da ROL	%	-36,3%	-2,4%	-2,2%	-2,1%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-461,3%	-457,6%	-2,0%	-2,0%	-1,9%	-10,7%	-10,6%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-

2 Balanço Patrimonial - Americano do Brasil

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-513	-1.272	-2.038	-2.811	-3.591	-4.379	-5.171	-5.971	-6.776	-16.329	-25.886	-27.155	-28.683	-30.161	-31.989	-33.826	-35.357	-36.896	-38.440	-39.993	-41.551	-43.115	-44.684	-46.259	-47.838	-49.423	-	-
Caixa	R$ mil		-814	-1.578	-2.348	-3.124	-3.907	-4.698	-5.494	-6.296	-7.104	-16.959	-26.220	-27.758	-29.260	-30.771	-32.605	-34.446	-35.981	-37.522	-39.072	-40.628	-42.190	-43.755	-45.329	-46.907	-48.489	-50.075	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 236

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil	294	298	302	305	308	311	314	317	320	322	325	588	592	595	601	605	609	611	616	620	623	625	629	632	635	636	-	-
	Estoques	R$ mil	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	-	-
	Não Circulante	R$ mil	1.378	1.155	930	703	473	242	234	258	281	9.043	17.489	16.915	16.337	15.756	15.484	15.196	14.579	13.959	13.334	12.706	12.073	11.434	10.794	10.150	9.500	8.847	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	1.378	1.155	930	703	473	242	234	258	281	9.043	17.489	16.915	16.337	15.756	15.484	15.196	14.579	13.959	13.334	12.706	12.073	11.434	10.794	10.150	9.500	8.847	-	-
	Ativo Total	R$ mil	865	-117	-1.108	-2.108	-3.118	-4.137	-4.938	-5.712	-6.495	-7.286	-8.398	-10.240	-12.316	-14.405	-16.505	-18.630	-20.777	-22.938	-25.106	-27.287	-29.478	-31.681	-33.890	-36.109	-38.338	-40.576	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	251	254	257	260	263	265	268	270	273	274	277	501	504	507	512	515	518	520	525	528	531	532	536	539	541	542	-	-
	Fornecedores	R$ mil	38	39	39	40	40	40	41	41	42	42	42	77	77	77	78	79	79	80	80	81	81	81	82	82	83	83	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	24	24	25	25	25	25	26	26	26	26	26	48	48	48	49	49	49	50	50	50	51	51	51	51	52	52	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	189	191	193	195	197	199	201	203	205	206	208	376	379	381	385	387	390	391	394	397	399	400	403	405	407	407	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	614	-371	-1.365	-2.368	-3.380	-4.401	-5.205	-5.982	-6.767	-7.560	-8.675	-10.741	-12.820	-14.912	-17.017	-19.145	-21.296	-23.458	-25.631	-27.815	-30.009	-32.213	-34.426	-36.648	-38.879	-41.117	-	-
	Capital Social	R$ mil	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	1.597	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-984	-1.968	-2.962	-3.965	-4.978	-5.999	-6.802	-7.580	-8.365	-9.157	-10.272	-12.338	-14.417	-16.509	-18.614	-20.742	-22.893	-25.055	-27.228	-29.412	-31.606	-33.810	-36.023	-38.245	-40.476	-42.715	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	865	-117	-1.108	-2.108	-3.118	-4.137	-4.938	-5.712	-6.495	-7.286	-8.398	-10.240	-12.316	-14.405	-16.505	-18.630	-20.777	-22.938	-25.106	-27.287	-29.478	-31.681	-33.890	-36.109	-38.338	-40.576	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Americano do Brasil

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-773	-725	-732	-739	-747	-754	-761	-768	-775	-781	-788	-1.468	-1.434	-1.444	-1.455	-1.464	-1.473	-1.482	-1.492	-1.500	-1.508	-1.515	-1.524	-1.530	-1.537	-1.543	-1.439	-
(+) EBITDA	R$ mil	-723	-723	-731	-739	-746	-754	-761	-768	-774	-781	-787	-1.422	-1.433	-1.444	-1.454	-1.463	-1.473	-1.482	-1.491	-1.499	-1.507	-1.515	-1.523	-1.530	-1.537	-1.543	-1.549	-
(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-50	-2	-1	-1	-1	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-46	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-0	-0	110	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-41	-39	-38	-37	-36	-37	-35	-34	-33	-8.774	-8.773	-70	-69	-67	-379	-377	-61	-60	-58	-56	-54	-50	-50	-47	-44	-43	-40	-
(-) Investimentos	R$ mil	-41	-39	-38	-37	-36	-37	-35	-34	-33	-8.774	-8.773	-70	-69	-67	-379	-377	-61	-60	-58	-56	-54	-50	-50	-47	-44	-43	-40	-
(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.190	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-814	-764	-770	-776	-783	-791	-796	-802	-808	-9.555	-9.560	-1.538	-1.502	-1.511	-1.833	-1.841	-1.534	-1.542	-1.550	-1.556	-1.561	-1.566	-1.574	-1.578	-1.582	-1.586	6.711	-

1 Demonstrativos Resultados - Amorinópolis

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil	1.015	1.032	1.043	1.055	1.066	1.076	1.086	1.096	1.105	1.115	1.124	2.108	2.123	2.139	2.154	2.169	2.183	2.196	2.209	2.222	2.234	2.246	2.256	2.268	2.278	2.287	2.296	-
Receita Direta Água	R$ mil	749	762	770	779	787	794	802	809	816	823	830	836	842	848	854	860	866	871	876	881	886	891	895	899	903	907	910	-
Receita Indireta Água	R$ mil	12	13	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	915	922	929	935	942	948	954	959	965	970	975	980	985	989	993	997	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60	61	61	62	62	63	63	63	64	64	64	65	65	65	66	66	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	253	257	260	263	266	268	271	273	276	278	280	283	285	287	289	291	293	294	296	298	299	301	302	304	305	306	308	-
Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil	-94	-95	-96	-98	-99	-100	-100	-101	-102	-103	-104	-195	-196	-198	-199	-201	-202	-203	-204	-206	-207	-208	-209	-210	-211	-212	-212	-
PIS	R$ mil	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-
COFINS	R$ mil	-77	-78	-79	-80	-81	-82	-83	-83	-84	-85	-85	-160	-161	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-171	-171	-172	-173	-174	-174	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil	921	936	947	957	967	976	985	995	1.003	1.012	1.020	1.913	1.927	1.941	1.954	1.968	1.981	1.993	2.005	2.017	2.027	2.038	2.048	2.058	2.067	2.075	2.083	-
Custos & Despesas	R$ mil	-1.401	-1.417	-1.433	-1.449	-1.464	-1.478	-1.492	-1.506	-1.518	-1.531	-1.544	-2.896	-2.917	-2.939	-2.959	-2.979	-2.999	-3.017	-3.035	-3.053	-3.069	-3.085	-3.100	-3.116	-3.129	-3.141	-3.154	-
Pessoal	R$ mil	-1.110	-1.122	-1.135	-1.147	-1.159	-1.170	-1.181	-1.192	-1.202	-1.213	-1.223	-2.293	-2.310	-2.327	-2.343	-2.359	-2.375	-2.390	-2.403	-2.418	-2.430	-2.443	-2.455	-2.467	-2.478	-2.488	-2.497	-
Materiais	R$ mil	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-96	-97	-98	-98	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-103	-104	-104	-105	-
Terceiros	R$ mil	-65	-66	-67	-67	-68	-69	-69	-70	-71	-71	-72	-135	-136	-137	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-143	-144	-145	-145	-146	-147	-
Energia Elétrica	R$ mil	-84	-85	-86	-87	-88	-89	-90	-91	-91	-92	-93	-174	-176	-177	-178	-179	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-189	-190	-
Ocupação	R$ mil	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
Gerais	R$ mil	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-
Honorários	R$ mil	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
Despesas Tributárias	R$ mil	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-
-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-39	-40	-40	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-81	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-88	-89	-
EBITDA	R$ mil	-480	-481	-486	-492	-497	-502	-506	-511	-515	-520	-524	-983	-990	-998	-1.004	-1.011	-1.018	-1.024	-1.030	-1.036	-1.042	-1.047	-1.052	-1.057	-1.062	-1.066	-1.070	-
Depreciação	R$ mil	-375	-375	-376	-376	-377	-377	-378	-117	-4	-5	-127	-249	-250	-251	-252	-257	-262	-263	-264	-265	-266	-267	-267	-268	-269	-269	-270	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	19	32	43	54	65	75	85	29	1	1	5	13	21	28	36	43	50	57	64	70	77	83	89	95	101	106	112	-
EBIT	R$ mil	-836	-825	-819	-814	-809	-804	-799	-599	-519	-524	-646	-1.219	-1.219	-1.220	-1.220	-1.226	-1.230	-1.230	-1.230	-1.231	-1.231	-1.231	-1.230	-1.230	-1.230	-1.229	-1.229	-
Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil	-836	-825	-819	-814	-809	-804	-799	-599	-519	-524	-646	-1.219	-1.219	-1.220	-1.220	-1.226	-1.230	-1.230	-1.230	-1.231	-1.231	-1.231	-1.230	-1.230	-1.230	-1.229	-1.229	-
IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil	-836	-825	-819	-814	-809	-804	-799	-599	-519	-524	-646	-1.219	-1.219	-1.220	-1.220	-1.226	-1.230	-1.230	-1.230	-1.231	-1.231	-1.231	-1.230	-1.230	-1.230	-1.229	-1.229	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,9%	0,8%	87,6%	0,7%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-51,4%	-52,2%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-51,4%	-
Margem EBIT	%	-66,8%	-90,8%	-88,1%	-86,5%	-85,0%	-83,7%	-82,4%	-81,1%	-60,2%	-51,7%	-51,8%	-63,3%	-63,7%	-63,3%	-62,8%	-62,4%	-62,3%	-62,1%	-61,7%	-61,4%	-61,0%	-60,7%	-60,4%	-60,1%	-59,8%	-59,5%	-59,2%	-59,0%	-
Margem EBT	%	-66,8%	-90,8%	-88,1%	-86,5%	-85,0%	-83,7%	-82,4%	-81,1%	-60,2%	-51,7%	-51,8%	-63,3%	-63,7%	-63,3%	-62,8%	-62,4%	-62,3%	-62,1%	-61,7%	-61,4%	-61,0%	-60,7%	-60,4%	-60,1%	-59,8%	-59,5%	-59,2%	-59,0%	-
Margem Líquida	%	-66,8%	-90,8%	-88,1%	-86,5%	-85,0%	-83,7%	-82,4%	-81,1%	-60,2%	-51,7%	-51,8%	-63,3%	-63,7%	-63,3%	-62,8%	-62,4%	-62,3%	-62,1%	-61,7%	-61,4%	-61,0%	-60,7%	-60,4%	-60,1%	-59,8%	-59,5%	-59,2%	-59,0%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 237

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	-
	Capex, % da ROL	%	-26,4%	-1,8%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-335,3%	-332,5%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-7,5%	-7,5%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,2%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-1,0%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Amorinópolis																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-354	-949	-1.349	-1.855	-2.385	-2.879	-3.398	-3.921	-4.448	-8.358	-12.271	-13.144	-14.158	-15.182	-16.329	-17.486	-18.527	-19.574	-20.624	-21.682	-22.742	-23.809	-24.878	-25.954	-27.032	-28.114	-	-
	Caixa	R$ mil		-515	-1.012	-1.514	-2.022	-2.533	-3.049	-3.570	-4.095	-4.623	-8.534	-12.449	-13.478	-14.495	-15.520	-16.671	-17.830	-18.873	-19.921	-20.974	-22.034	-23.096	-24.164	-25.235	-26.313	-27.393	-28.475	-	-
	Clientes	R$ mil		156	158	161	162	164	165	167	169	170	171	173	325	327	329	332	334	336	337	340	342	344	345	347	349	351	351	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	-	-
	Não Circulante	R$ mil		2.378	2.018	1.657	1.296	934	570	206	103	112	3.498	6.762	6.541	6.317	6.094	5.989	5.879	5.642	5.402	5.160	4.919	4.674	4.428	4.179	3.932	3.681	3.427	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		2.378	2.018	1.657	1.296	934	570	206	103	112	3.498	6.762	6.541	6.317	6.094	5.989	5.879	5.642	5.402	5.160	4.919	4.674	4.428	4.179	3.932	3.681	3.427	-	-
	Ativo Total	R$ mil		2.023	1.168	308	-559	-1.431	-2.309	-3.192	-3.818	-4.336	-4.860	-5.509	-6.603	-7.841	-9.088	-10.341	-11.607	-12.885	-14.172	-15.463	-16.763	-18.069	-19.381	-20.698	-22.022	-23.352	-24.687	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		143	144	146	148	149	150	152	153	155	156	157	295	297	299	301	304	306	307	309	311	313	313	316	317	319	319	-	-
	Fornecedores	R$ mil		21	22	22	22	22	22	23	23	23	23	24	44	44	45	45	45	46	46	46	47	47	47	47	47	48	48	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		13	13	14	14	14	14	14	14	14	15	15	28	28	28	28	28	29	29	29	29	29	29	30	30	30	30	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		108	109	111	112	113	114	115	116	117	118	119	223	225	226	228	230	231	232	234	235	237	237	239	240	241	242	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.881	1.024	162	-706	-1.580	-2.459	-3.344	-3.971	-4.491	-5.015	-5.666	-6.898	-8.138	-9.386	-10.642	-11.911	-13.191	-14.478	-15.773	-17.074	-18.381	-19.695	-21.014	-22.340	-23.670	-25.006	-	-
	Capital Social	R$ mil		2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	2.736	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-855	-1.712	-2.574	-3.442	-4.316	-5.195	-6.079	-6.707	-7.227	-7.751	-8.402	-9.634	-10.874	-12.122	-13.378	-14.646	-15.927	-17.214	-18.508	-19.810	-21.117	-22.431	-23.750	-25.075	-26.406	-27.742	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		2.023	1.168	308	-559	-1.431	-2.309	-3.192	-3.818	-4.336	-4.860	-5.509	-6.603	-7.841	-9.088	-10.341	-11.607	-12.885	-14.172	-15.463	-16.763	-18.069	-19.381	-20.698	-22.022	-23.352	-24.687	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Amorinópolis																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-499	-482	-487	-492	-497	-502	-507	-511	-515	-520	-524	-1.001	-990	-998	-1.005	-1.012	-1.018	-1.024	-1.030	-1.036	-1.042	-1.047	-1.052	-1.058	-1.062	-1.066	-1.028	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-480	-481	-486	-492	-497	-502	-506	-511	-515	-520	-524	-983	-990	-998	-1.004	-1.011	-1.018	-1.024	-1.030	-1.036	-1.042	-1.047	-1.052	-1.057	-1.062	-1.066	-1.070	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-18	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-18	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	42	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-17	-15	-15	-15	-15	-14	-14	-14	-13	-3.391	-3.391	-28	-26	-28	-146	-148	-25	-24	-22	-24	-21	-21	-19	-20	-17	-16	-16	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-17	-15	-15	-15	-15	-14	-14	-14	-13	-3.391	-3.391	-28	-26	-28	-146	-148	-25	-24	-22	-24	-21	-21	-19	-20	-17	-16	-16	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.173	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-515	-497	-502	-507	-512	-516	-521	-525	-528	-3.911	-3.915	-1.029	-1.017	-1.025	-1.151	-1.159	-1.043	-1.048	-1.052	-1.060	-1.062	-1.068	-1.071	-1.078	-1.080	-1.082	2.129	-
1	Demonstrativos Resultados - Anápolis																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		224.977	228.807	231.367	237.121	239.561	241.923	244.205	246.411	251.976	254.085	256.137	261.639	263.603	265.511	267.361	269.155	270.888	272.565	283.993	285.609	287.166	288.660	290.090	291.456	292.757	293.994	295.164	-
	Receita Direta Água	R$ mil		108.897	110.750	111.990	113.748	114.919	116.052	117.146	118.205	119.231	120.229	121.200	122.142	123.059	123.950	124.814	125.651	126.460	127.243	128.000	128.728	129.430	130.103	130.748	131.363	131.950	132.507	133.034	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		2.284	2.323	2.349	2.385	2.410	2.434	2.457	2.479	2.500	2.521	2.542	2.561	2.581	2.599	2.617	2.635	2.652	2.668	2.684	2.700	2.714	2.728	2.742	2.755	2.767	2.779	2.790	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		82.240	83.640	84.575	87.942	88.847	89.723	90.569	91.387	95.473	96.272	97.049	101.177	101.936	102.674	103.390	104.083	104.754	105.402	115.454	116.110	116.743	117.351	117.932	118.487	119.016	119.519	119.995	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		3.342	3.398	3.437	3.573	3.610	3.646	3.680	3.713	3.879	3.912	3.943	4.111	4.142	4.172	4.201	4.229	4.256	4.283	4.691	4.718	4.744	4.768	4.792	4.814	4.836	4.856	4.876	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		28.215	28.695	29.017	29.472	29.775	30.069	30.353	30.627	30.893	31.151	31.403	31.647	31.885	32.115	32.339	32.556	32.766	32.969	33.165	33.353	33.535	33.710	33.877	34.036	34.188	34.333	34.469	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-20.810	-21.165	-21.401	-21.934	-22.159	-22.378	-22.589	-22.793	-23.308	-23.503	-23.693	-24.202	-24.383	-24.560	-24.731	-24.897	-25.057	-25.212	-26.269	-26.419	-26.563	-26.701	-26.833	-26.960	-27.080	-27.194	-27.303	-
	PIS	R$ mil		-3.712	-3.775	-3.818	-3.913	-3.953	-3.992	-4.029	-4.066	-4.158	-4.192	-4.226	-4.317	-4.349	-4.381	-4.411	-4.441	-4.470	-4.497	-4.686	-4.713	-4.738	-4.763	-4.786	-4.809	-4.830	-4.851	-4.870	-
	COFINS	R$ mil		-17.098	-17.389	-17.584	-18.021	-18.207	-18.386	-18.560	-18.727	-19.150	-19.310	-19.466	-19.885	-20.034	-20.179	-20.319	-20.456	-20.588	-20.715	-21.583	-21.706	-21.825	-21.938	-22.047	-22.151	-22.250	-22.344	-22.432	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		204.167	207.642	209.965	215.188	217.402	219.545	221.616	223.618	228.669	230.582	232.444	237.438	239.220	240.951	242.630	244.258	245.831	247.353	257.724	259.190	260.603	261.959	263.257	264.496	265.677	266.800	267.861	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-152.165	-153.719	-155.439	-159.305	-160.944	-162.531	-164.064	-165.546	-169.285	-170.702	-172.080	-175.777	-177.096	-178.378	-179.621	-180.826	-181.991	-183.117	-190.795	-191.880	-192.926	-193.930	-194.891	-195.808	-196.683	-197.514	-198.300	-
	Pessoal	R$ mil		-62.268	-63.108	-64.037	-66.128	-67.014	-67.872	-68.703	-69.502	-91.523	-92.289	-93.035	-95.033	-95.746	-96.439	-97.112	-97.763	-98.393	-99.002	-103.153	-103.740	-104.305	-104.848	-105.367	-105.863	-106.336	-106.785	-107.210	-
	Materiais	R$ mil		-5.550	-5.607	-5.669	-5.810	-5.870	-5.928	-5.984	-6.038	-6.174	-6.226	-6.276	-6.411	-6.459	-6.506	-6.551	-6.595	-6.638	-6.679	-6.959	-6.998	-7.037	-7.073	-7.108	-7.142	-7.174	-7.204	-7.233	-
	Terceiros	R$ mil		-30.164	-30.472	-30.813	-31.579	-31.904	-32.219	-32.523	-32.817	-33.558	-33.839	-34.112	-34.845	-35.106	-35.360	-35.607	-35.846	-36.077	-36.300	-37.822	-38.037	-38.244	-38.443	-38.634	-38.816	-38.989	-39.154	-39.310	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-17.958	-18.141	-18.344	-18.800	-18.994	-19.181	-19.362	-19.537	-19.978	-20.145	-20.308	-20.744	-20.900	-21.051	-21.198	-21.340	-21.477	-21.610	-22.516	-22.644	-22.768	-22.886	-23.000	-23.108	-23.211	-23.309	-23.402	-
	Ocupação	R$ mil		-220	-223	-225	-231	-233	-235	-238	-240	-245	-247	-249	-254	-256	-258	-260	-262	-263	-265	-276	-278	-279	-281	-282	-283	-285	-286	-287	-
	Gerais	R$ mil		-9.003	-9.095	-9.197	-9.426	-9.523	-9.617	-9.707	-9.795	-10.016	-10.100	-10.182	-10.401	-10.479	-10.554	-10.628	-10.699	-10.768	-10.835	-11.289	-11.353	-11.415	-11.475	-11.531	-11.586	-11.638	-11.687	-11.733	-
	Honorários	R$ mil		-491	-496	-501	-514	-519	-524	-529	-534	-546	-551	-555	-567	-571	-575	-579	-583	-587	-591	-615	-619	-622	-625	-629	-632	-634	-637	-640	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		357	361	365	374	377	381	385	388	397	400	404	412	415	418	421	424	427	429	447	450	452	455	457	459	461	463	465	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-1.863	-1.882	-1.903	-1.951	-1.971	-1.990	-2.009	-2.027	-2.073	-2.090	-2.107	-2.152	-2.168	-2.184	-2.199	-2.214	-2.228	-2.242	-2.336	-2.349	-2.362	-2.375	-2.386	-2.398	-2.408	-2.418	-2.428	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-3.498	-3.534	-3.574	-3.662	-3.700	-3.737	-3.772	-3.806	-3.892	-3.924	-3.956	-4.041	-4.071	-4.101	-4.129	-4.157	-4.184	-4.210	-4.386	-4.411	-4.435	-4.458	-4.481	-4.502	-4.522	-4.541	-4.559	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-1.507	-1.522	-1.539	-1.577	-1.594	-1.609	-1.625	-1.639	-1.676	-1.690	-1.704	-1.741	-1.754	-1.766	-1.779	-1.790	-1.802	-1.813	-1.889	-1.900	-1.910	-1.920	-1.930	-1.939	-1.948	-1.956	-1.964	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil		52.002	53.923	54.527	55.883	56.458	57.014	57.552	58.072	59.384	59.881	60.364	61.661	62.124	62.573	63.009	63.432	63.841	64.236	66.929	67.310	67.677	68.029	68.366	68.688	68.995	69.286	69.562	-
	Depreciação	R$ mil		-26.783	-26.957	-29.105	-32.798	-32.960	-33.117	-33.276	-33.500	-24.443	-22.020	-22.162	-24.279	-16.265	-11.717	-11.846	-11.971	-12.164	-12.281	-17.670	-17.785	-17.895	-18.002	-18.104	-18.392	-18.485	-18.575	-18.660	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		1.354	2.281	3.171	4.143	5.088	6.008	6.902	7.775	5.574	5.428	5.977	6.578	4.178	2.742	3.041	3.334	3.623	3.907	4.359	4.799	5.229	5.648	6.057	6.462	6.856	7.241	7.615	-
	EBIT	R$ mil		26.573	29.247	28.592	27.228	28.586	29.905	31.179	32.347	40.515	43.289	44.179	43.960	50.037	53.599	54.204	54.795	55.301	55.862	53.618	54.324	55.011	55.675	56.319	56.758	57.365	57.952	58.517	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		26.573	29.247	28.592	27.228	28.586	29.905	31.179	32.347	40.515	43.289	44.179	43.960	50.037	53.599	54.204	54.795	55.301	55.862	53.618	54.324	55.011	55.675	56.319	56.758	57.365	57.952	58.517	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 238

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-9.011	-9.920	-9.697	-9.233	-9.695	-10.144	-10.577	-10.974	-13.751	-14.694	-14.997	-14.922	-16.989	-18.200	-18.405	-18.606	-18.778	-18.969	-18.206	-18.446	-18.680	-18.906	-19.124	-19.274	-19.480	-19.680	-19.872	-
	Lucro líquido	R$ mil		17.562	19.327	18.895	17.994	18.891	19.761	20.602	21.373	26.764	28.595	29.182	29.037	33.048	35.399	35.799	36.189	36.522	36.893	35.412	35.878	36.331	36.770	37.194	37.484	37.885	38.272	38.646	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	2,5%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	2,3%	0,8%	0,8%	2,1%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	4,2%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	26,0%	25,5%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	-
	Margem EBIT	%	18,8%	13,0%	14,1%	13,6%	12,7%	13,1%	13,6%	14,1%	14,5%	17,7%	18,8%	19,0%	18,5%	20,9%	22,2%	22,3%	22,4%	22,5%	22,6%	20,8%	21,0%	21,1%	21,3%	21,4%	21,5%	21,6%	21,7%	21,8%	-
	Margem EBT	%	18,8%	13,0%	14,1%	13,6%	12,7%	13,1%	13,6%	14,1%	14,5%	17,7%	18,8%	19,0%	18,5%	20,9%	22,2%	22,3%	22,4%	22,5%	22,6%	20,8%	21,0%	21,1%	21,3%	21,4%	21,5%	21,6%	21,7%	21,8%	-
	Margem Líquida	%	12,4%	8,6%	9,3%	9,0%	8,4%	8,7%	9,0%	9,3%	9,6%	11,7%	12,4%	12,6%	12,2%	13,8%	14,7%	14,8%	14,8%	14,9%	14,9%	13,7%	13,8%	13,9%	14,0%	14,1%	14,2%	14,3%	14,3%	14,4%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,5%	8,7%	8,6%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,6%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,5%	8,5%	8,5%	8,4%	8,5%	8,4%	8,4%	8,4%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-8,4%	-2,4%	-28,7%	-48,9%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-2,8%	-28,0%	-1,8%	-1,7%	-25,3%	-1,6%	-2,4%	-1,5%	-1,4%	-2,2%	-1,3%	-60,5%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-3,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Anápolis																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		56.062	40.626	-16.905	25.618	68.245	110.887	151.899	136.606	178.899	220.342	207.154	250.503	290.346	331.352	372.700	412.333	454.283	349.929	396.298	442.243	488.426	534.784	576.238	623.159	670.314	717.611	-	-
	Caixa	R$ mil		20.481	4.525	-53.504	-11.877	30.357	72.723	113.262	97.615	138.974	180.176	166.549	209.033	248.525	289.320	330.258	369.605	411.278	306.774	351.244	396.929	442.862	489.106	530.195	576.909	623.855	671.080	-	-
	Clientes	R$ mil		34.647	35.140	35.631	36.517	36.893	37.155	37.608	37.948	38.805	39.023	39.446	40.293	40.595	40.777	41.174	41.450	41.717	41.861	43.735	43.984	44.234	44.333	44.674	44.885	45.095	45.152	-	-
	Estoques	R$ mil		244	246	250	256	259	260	264	266	272	273	276	282	285	286	289	291	292	293	307	308	310	311	313	315	316	316	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		690	715	718	721	736	749	765	778	848	870	883	894	942	968	979	988	995	1.000	1.012	1.021	1.029	1.034	1.045	1.051	1.058	1.062	-	-
	Não Circulante	R$ mil		251.246	283.967	357.439	329.146	300.555	271.840	244.798	273.896	253.515	235.444	272.079	251.593	240.994	232.862	224.493	217.870	208.968	346.393	331.908	317.190	302.250	287.086	276.975	261.184	245.178	228.962	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		251.246	283.967	357.439	329.146	300.555	271.840	244.798	273.896	253.515	235.444	272.079	251.593	240.994	232.862	224.493	217.870	208.968	346.393	331.908	317.190	302.250	287.086	276.975	261.184	245.178	228.962	-	-
	Ativo Total	R$ mil		307.308	324.593	340.533	354.764	368.800	382.726	396.696	410.503	432.414	455.786	479.233	502.096	531.341	564.214	597.193	630.204	663.251	696.322	728.206	759.432	790.676	821.869	853.203	884.344	915.493	946.573	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		17.905	18.144	18.360	18.739	18.973	19.146	19.417	19.625	20.347	20.552	20.795	21.198	21.572	21.788	22.009	22.165	22.313	22.398	23.230	23.377	23.519	23.591	23.787	23.905	24.025	24.074	-	-
	Fornecedores	R$ mil		3.889	3.918	3.973	4.072	4.114	4.143	4.193	4.231	4.327	4.351	4.398	4.493	4.527	4.547	4.591	4.622	4.652	4.668	4.877	4.904	4.931	4.943	4.981	5.005	5.027	5.026	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		3.651	3.784	3.800	3.817	3.896	3.963	4.048	4.118	4.489	4.605	4.676	4.732	4.983	5.125	5.183	5.226	5.266	5.292	5.358	5.403	5.447	5.475	5.531	5.563	5.601	5.622	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		10.364	10.442	10.587	10.851	10.962	11.040	11.175	11.276	11.531	11.595	11.721	11.973	12.063	12.117	12.235	12.317	12.396	12.439	12.996	13.070	13.141	13.173	13.275	13.337	13.397	13.417	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		289.403	306.449	322.173	336.025	349.827	363.580	377.280	390.878	412.067	435.234	458.439	480.898	509.769	542.426	575.184	608.039	640.938	673.924	704.976	736.055	767.157	798.278	829.416	860.439	891.468	922.499	-	-
	Capital Social	R$ mil		273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	273.194	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		16.208	33.255	48.979	62.830	76.633	90.386	104.086	117.683	138.873	162.040	185.245	207.704	236.575	269.232	301.990	334.845	367.744	400.729	431.782	462.861	493.963	525.084	556.222	587.244	618.273	649.305	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		307.308	324.593	340.533	354.764	368.800	382.726	396.696	410.503	432.414	455.786	479.233	502.096	531.341	564.214	597.193	630.204	663.251	696.322	728.206	759.432	790.676	821.869	853.203	884.344	915.493	946.573	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Anápolis																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		25.315	43.722	44.549	46.133	46.602	46.768	46.774	46.951	45.421	45.150	45.171	46.278	45.157	44.380	44.414	44.696	44.935	45.202	47.655	48.752	48.890	49.081	49.082	49.315	49.425	49.584	72.147	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		52.002	53.923	54.527	55.883	56.458	57.014	57.552	58.072	59.384	59.881	60.364	61.661	62.124	62.573	63.009	63.432	63.841	64.236	66.929	67.310	67.677	68.029	68.366	68.688	68.995	69.286	69.562	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-9.011	-9.920	-9.697	-9.233	-9.695	-10.144	-10.577	-10.974	-13.751	-14.694	-14.997	-14.922	-16.989	-18.200	-18.405	-18.606	-18.778	-18.969	-18.206	-18.446	-18.680	-18.906	-19.124	-19.274	-19.480	-19.680	-19.872	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-17.676	-282	-280	-517	-160	-103	-202	-147	-212	-36	-196	-461	22	6	-190	-130	-128	-65	-1.069	-112	-108	-43	-159	-99	-89	-23	22.457	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-4.834	-59.678	-102.577	-4.506	-4.369	-4.402	-6.234	-62.599	-4.062	-3.948	-58.798	-3.793	-5.666	-3.585	-3.477	-5.348	-3.261	-149.706	-3.185	-3.067	-2.956	-2.837	-7.994	-2.601	-2.479	-2.359	-2.231	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-4.834	-59.678	-102.577	-4.506	-4.369	-4.402	-6.234	-62.599	-4.062	-3.948	-58.798	-3.793	-5.666	-3.585	-3.477	-5.348	-3.261	-149.706	-3.185	-3.067	-2.956	-2.837	-7.994	-2.601	-2.479	-2.359	-2.231	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	212.534	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		20.481	-15.956	-58.028	41.627	42.234	42.366	40.539	-15.649	41.359	41.202	-13.627	42.485	39.492	40.795	40.937	39.347	41.673	-104.504	44.470	45.685	45.933	46.244	41.089	46.714	46.946	47.225	282.450	-
1	Demonstrativos Resultados - Anhanguera																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		489	497	502	508	513	518	523	528	532	537	923	931	938	945	951	957	964	970	976	981	986	991	996	1.001	1.005	1.010	1.014	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		373	380	384	388	392	396	400	404	407	410	413	417	420	423	426	429	432	434	437	439	442	444	446	448	450	452	454	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	359	362	364	367	370	372	374	377	379	381	383	385	387	389	391	392	394	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		107	109	111	112	113	114	115	116	117	118	119	120	121	122	123	123	124	125	126	126	127	128	128	129	130	130	131	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-45	-46	-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-85	-86	-87	-87	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-93	-94	-
	PIS	**R$ mil**		-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-
	COFINS	**R$ mil**		-37	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-75	-76	-76	-76	-77	-77	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		443	451	456	461	466	470	475	479	483	487	838	845	851	857	863	869	875	880	885	890	895	899	904	908	912	916	920	-
	Custos & Despeas	R$ mil		-717	-725	-734	-742	-749	-756	-764	-771	-777	-783	-1.348	-1.359	-1.370	-1.379	-1.389	-1.398	-1.407	-1.416	-1.425	-1.432	-1.440	-1.447	-1.455	-1.461	-1.468	-1.474	-1.481	-
	Pessoal	R$ mil		-482	-487	-493	-498	-504	-508	-513	-518	-522	-527	-906	-913	-920	-927	-934	-939	-946	-952	-957	-962	-968	-973	-978	-982	-986	-991	-995	-
	Materiais	R$ mil		-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-39	-
	Terceiros	R$ mil		-52	-52	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-98	-98	-99	-100	-100	-101	-102	-102	-103	-104	-104	-105	-105	-106	-106	-107	-107	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-107	-109	-110	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-202	-204	-205	-207	-208	-209	-211	-212	-213	-214	-216	-217	-218	-219	-220	-221	-222	-
	Ocupação	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-
	Gerais	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-
	Honorários	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 239

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		-274	-275	-278	-281	-284	-286	-289	-292	-294	-297	-510	-514	-518	-522	-526	-529	-533	-536	-539	-542	-545	-548	-551	-553	-556	-558	-561	-
	Depreciação	R$ mil		-182	-182	-106	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-62	-132	-133	-133	-134	-136	-139	-140	-140	-141	-141	-141	-142	-142	-142	-143	-143	-143	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		9	15	12	0	0	0	0	0	0	2	7	11	15	19	23	26	30	34	37	41	44	47	50	53	56	59	62	-
	EBIT	R$ mil		-446	-441	-372	-282	-285	-287	-291	-293	-296	-356	-636	-636	-637	-637	-640	-642	-642	-643	-643	-643	-642	-642	-643	-642	-642	-642	-642	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-446	-441	-372	-282	-285	-287	-291	-293	-296	-356	-636	-636	-637	-637	-640	-642	-642	-643	-643	-643	-642	-642	-643	-642	-642	-642	-642	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-446	-441	-372	-282	-285	-287	-291	-293	-296	-356	-636	-636	-637	-637	-640	-642	-642	-643	-643	-643	-642	-642	-643	-642	-642	-642	-642	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	0,9%	1,0%	0,9%	0,8%	0,8%	72,1%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,6%	0,7%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-60,9%	-61,7%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-60,9%	-
	Margem EBIT	%	-72,4%	-100,6%	-97,8%	-81,5%	-61,1%	-61,1%	-61,2%	-61,2%	-61,2%	-61,3%	-73,2%	-75,9%	-75,4%	-74,8%	-74,3%	-74,1%	-73,9%	-73,4%	-73,0%	-72,6%	-72,2%	-71,8%	-71,4%	-71,1%	-70,7%	-70,4%	-70,1%	-69,8%	-
	Margem EBT	%	-72,4%	-100,6%	-97,8%	-81,5%	-61,1%	-61,1%	-61,2%	-61,2%	-61,2%	-61,3%	-73,2%	-75,9%	-75,4%	-74,8%	-74,3%	-74,1%	-73,9%	-73,4%	-73,0%	-72,6%	-72,2%	-71,8%	-71,4%	-71,1%	-70,7%	-70,4%	-70,1%	-69,8%	-
	Margem Líquida	%	-72,4%	-100,6%	-97,8%	-81,5%	-61,1%	-61,1%	-61,2%	-61,2%	-61,2%	-61,3%	-73,2%	-75,9%	-75,4%	-74,8%	-74,3%	-74,1%	-73,9%	-73,4%	-73,0%	-72,6%	-72,2%	-71,8%	-71,4%	-71,1%	-70,7%	-70,4%	-70,1%	-69,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	0,9%	0,8%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	-
	Capex, % da ROL	%	-29,4%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,5%	-1,4%	-344,9%	-402,7%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-8,4%	-9,6%	-1,3%	-1,5%	-1,3%	-1,3%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Anhanguera																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-208	-489	-773	-1.061	-1.351	-1.643	-1.939	-2.236	-4.194	-6.441	-6.907	-7.434	-7.965	-8.559	-9.166	-9.705	-10.250	-10.797	-11.346	-11.898	-12.452	-13.010	-13.569	-14.130	-14.694	-15.260	-	-
	Caixa	R$ mil		-285	-568	-853	-1.141	-1.432	-1.725	-2.021	-2.320	-4.278	-6.525	-7.053	-7.581	-8.113	-8.708	-9.316	-9.857	-10.403	-10.950	-11.501	-12.053	-12.608	-13.166	-13.727	-14.289	-14.853	-15.420	-	-
	Clientes	R$ mil		75	76	77	78	79	80	81	81	82	82	142	143	144	145	147	147	148	149	150	151	152	152	153	154	155	155	155	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	-	-
	Não Circulante	R$ mil		296	121	22	29	35	40	46	50	1.712	3.601	3.483	3.364	3.245	3.183	3.130	3.002	2.875	2.746	2.617	2.486	2.355	2.223	2.091	1.957	1.823	1.689	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		296	121	22	29	35	40	46	50	1.712	3.601	3.483	3.364	3.245	3.183	3.130	3.002	2.875	2.746	2.617	2.486	2.355	2.223	2.091	1.957	1.823	1.689	-	-
	Ativo Total	R$ mil		88	-368	-751	-1.032	-1.316	-1.603	-1.893	-2.186	-2.481	-2.839	-3.424	-4.070	-4.720	-5.375	-6.036	-6.704	-7.375	-8.051	-8.729	-9.412	-10.097	-10.787	-11.478	-12.173	-12.871	-13.572	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		74	75	76	76	77	78	79	79	80	80	139	140	141	142	143	144	145	145	147	148	148	149	150	151	151	151	-	-
	Fornecedores	R$ mil		18	18	19	19	19	19	19	20	20	20	34	35	35	35	35	36	36	36	36	36	37	37	37	37	37	37	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		49	50	50	51	51	52	52	53	53	54	92	93	94	94	95	96	96	97	98	98	99	99	100	100	101	101	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		14	-443	-827	-1.108	-1.393	-1.681	-1.972	-2.265	-2.561	-2.920	-3.562	-4.210	-4.861	-5.517	-6.179	-6.848	-7.520	-8.196	-8.876	-9.559	-10.246	-10.935	-11.626	-12.324	-13.022	-13.723	-	-
	Capital Social	R$ mil		469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	469	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-455	-912	-1.296	-1.577	-1.862	-2.150	-2.441	-2.734	-3.030	-3.389	-4.032	-4.679	-5.330	-5.986	-6.648	-7.317	-7.989	-8.665	-9.345	-10.028	-10.715	-11.404	-12.097	-12.793	-13.491	-14.192	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		88	-368	-751	-1.032	-1.316	-1.603	-1.893	-2.186	-2.481	-2.839	-3.424	-4.070	-4.720	-5.375	-6.036	-6.704	-7.375	-8.051	-8.729	-9.412	-10.097	-10.787	-11.478	-12.173	-12.871	-13.572	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Anhanguera																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-277	-275	-278	-281	-284	-286	-289	-292	-294	-297	-513	-514	-519	-522	-526	-529	-533	-536	-539	-542	-545	-548	-551	-553	-556	-558	-553	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-274	-275	-278	-281	-284	-286	-289	-292	-294	-297	-510	-514	-518	-522	-526	-529	-533	-536	-539	-542	-545	-548	-551	-553	-556	-558	-561	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-3	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-3	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	8	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-8	-8	-8	-8	-7	-7	-7	-7	-1.664	-1.951	-14	-14	-14	-72	-83	-11	-13	-11	-11	-10	-10	-10	-10	-9	-9	-9	-9	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-8	-8	-8	-8	-7	-7	-7	-7	-1.664	-1.951	-14	-14	-14	-72	-83	-11	-13	-11	-11	-10	-10	-10	-10	-9	-9	-9	-9	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.554	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-285	-282	-286	-288	-291	-293	-296	-298	-1.958	-2.247	-527	-528	-532	-594	-608	-541	-546	-548	-551	-552	-555	-558	-561	-562	-564	-567	993	-
1	Demonstrativos Resultados - Anicuns																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		8.834	8.974	9.075	9.172	10.071	11.337	11.448	11.552	11.653	11.750	11.846	11.937	12.027	12.113	12.198	12.280	12.359	12.436	12.509	12.581	12.649	12.715	12.778	12.838	12.896	12.950	13.002	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		4.859	4.942	4.997	5.051	5.103	5.153	5.205	5.253	5.298	5.343	5.386	5.428	5.469	5.508	5.546	5.584	5.619	5.654	5.688	5.720	5.751	5.781	5.810	5.837	5.864	5.888	5.912	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		102	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	114	115	116	117	117	118	119	119	120	121	121	122	123	123	124	124	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		2.289	2.328	2.364	2.379	3.180	4.337	4.377	4.417	4.455	4.493	4.529	4.564	4.599	4.632	4.664	4.696	4.726	4.755	4.783	4.810	4.837	4.862	4.886	4.909	4.931	4.952	4.971	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		84	86	87	88	117	160	161	163	164	165	167	168	169	171	172	173	174	175	176	177	178	179	180	181	182	182	183	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		1.489	1.514	1.531	1.548	1.564	1.579	1.595	1.609	1.623	1.637	1.650	1.663	1.676	1.688	1.699	1.711	1.722	1.733	1.743	1.753	1.762	1.771	1.780	1.789	1.797	1.804	1.811	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-816	-830	-839	-848	-932	-1.049	-1.059	-1.069	-1.078	-1.087	-1.096	-1.104	-1.113	-1.120	-1.128	-1.136	-1.143	-1.150	-1.157	-1.164	-1.170	-1.176	-1.182	-1.188	-1.193	-1.198	-1.203	-
	PIS	**R$ mil**		-146	-148	-150	-151	-166	-187	-189	-191	-192	-194	-195	-197	-198	-200	-201	-203	-204	-205	-206	-208	-209	-210	-211	-212	-213	-214	-215	-
	COFINS	**R$ mil**		-671	-682	-690	-697	-765	-862	-870	-878	-886	-893	-900	-907	-914	-921	-927	-933	-939	-945	-951	-956	-961	-966	-971	-976	-980	-984	-988	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		8.008	8.144	8.235	8.323	9.139	10.288	10.390	10.484	10.575	10.663	10.750	10.833	10.915	10.993	11.070	11.144	11.216	11.286	11.352	11.417	11.479	11.539	11.596	11.650	11.703	11.752	11.799	-
	Custos & Despesas	**R$ mil**		-7.910	-8.004	-8.094	-8.180	-8.982	-10.111	-10.211	-10.303	-10.393	-10.480	-10.565	-10.647	-10.727	-10.804	-10.879	-10.953	-11.023	-11.091	-11.157	-11.221	-11.282	-11.341	-11.397	-11.450	-11.502	-11.550	-11.596	-
	Pessoal	**R$ mil**		-5.851	-5.919	-5.986	-6.050	-6.643	-7.478	-7.552	-7.620	-7.687	-7.751	-7.814	-7.874	-7.934	-7.991	-8.046	-8.101	-8.153	-8.203	-8.252	-8.299	-8.344	-8.387	-8.429	-8.468	-8.507	-8.543	-8.576	-
	Materiais	**R$ mil**		-299	-303	-306	-310	-340	-383	-387	-390	-393	-397	-400	-403	-406	-409	-412	-415	-417	-420	-422	-425	-427	-429	-431	-433	-435	-437	-439	-
	Terceiros	**R$ mil**		-837	-847	-856	-865	-950	-1.070	-1.080	-1.090	-1.099	-1.109	-1.118	-1.126	-1.135	-1.143	-1.151	-1.159	-1.166	-1.173	-1.180	-1.187	-1.193	-1.200	-1.206	-1.211	-1.217	-1.222	-1.227	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 240

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil		-373	-377	-381	-385	-423	-476	-481	-485	-489	-493	-497	-501	-505	-509	-512	-516	-519	-522	-525	-528	-531	-534	-537	-539	-542	-544	-546	-
	Ocupação	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Gerais	R$ mil		-111	-113	-114	-115	-126	-142	-144	-145	-146	-147	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-159	-160	-161	-162	-162	-163	-
	Honorários	R$ mil		-22	-22	-22	-22	-25	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		16	16	16	16	18	20	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	23	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-72	-73	-74	-74	-82	-92	-93	-94	-95	-95	-96	-97	-98	-98	-99	-100	-100	-101	-102	-102	-103	-103	-104	-104	-105	-105	-106	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		79	80	81	82	90	101	102	103	104	105	106	107	107	108	109	110	110	111	112	112	113	114	114	115	115	116	116	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-95	-96	-97	-98	-108	-121	-122	-123	-125	-126	-127	-128	-129	-129	-130	-131	-132	-133	-134	-134	-135	-136	-137	-137	-138	-138	-139	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-341	-346	-350	-354	-389	-438	-442	-446	-450	-454	-457	-461	-464	-468	-471	-474	-477	-480	-483	-486	-488	-491	-493	-496	-498	-500	-502	-
	EBITDA	R$ mil		98	140	142	143	157	177	179	180	182	183	185	186	188	189	190	192	193	194	195	196	197	198	199	200	201	202	203	-
	Depreciação	R$ mil		-1.123	-1.131	-1.138	-1.146	-1.561	-2.247	-2.347	-2.355	-2.364	-2.386	-2.419	-2.430	-2.437	-2.445	-2.452	-2.413	-1.831	-1.553	-1.355	-1.361	-1.367	-1.372	-1.378	-1.383	-1.388	-1.392	-1.397	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		57	96	130	164	209	276	344	410	474	537	599	659	717	774	829	863	652	559	493	522	550	577	603	628	653	678	701	-
	EBIT	R$ mil		-969	-895	-866	-839	-1.195	-1.794	-1.824	-1.765	-1.708	-1.666	-1.635	-1.585	-1.532	-1.482	-1.432	-1.358	-986	-800	-666	-643	-620	-597	-576	-554	-533	-513	-493	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-969	-895	-866	-839	-1.195	-1.794	-1.824	-1.765	-1.708	-1.666	-1.635	-1.585	-1.532	-1.482	-1.432	-1.358	-986	-800	-666	-643	-620	-597	-576	-554	-533	-513	-493	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-969	-895	-866	-839	-1.195	-1.794	-1.824	-1.765	-1.708	-1.666	-1.635	-1.585	-1.532	-1.482	-1.432	-1.358	-986	-800	-666	-643	-620	-597	-576	-554	-533	-513	-493	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	9,8%	12,6%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	1,7%	1,2%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	-
	Margem EBIT	%	-10,5%	-12,1%	-11,0%	-10,5%	-10,1%	-13,1%	-17,4%	-17,6%	-16,8%	-16,1%	-15,6%	-15,2%	-14,6%	-14,0%	-13,5%	-12,9%	-12,2%	-8,8%	-7,1%	-5,9%	-5,6%	-5,4%	-5,2%	-5,0%	-4,8%	-4,6%	-4,4%	-4,2%	-
	Margem EBT	%	-10,5%	-12,1%	-11,0%	-10,5%	-10,1%	-13,1%	-17,4%	-17,6%	-16,8%	-16,1%	-15,6%	-15,2%	-14,6%	-14,0%	-13,5%	-12,9%	-12,2%	-8,8%	-7,1%	-5,9%	-5,6%	-5,4%	-5,2%	-5,0%	-4,8%	-4,6%	-4,4%	-4,2%	-
	Margem Líquida	%	-10,5%	-12,1%	-11,0%	-10,5%	-10,1%	-13,1%	-17,4%	-17,6%	-16,8%	-16,1%	-15,6%	-15,2%	-14,6%	-14,0%	-13,5%	-12,9%	-12,2%	-8,8%	-7,1%	-5,9%	-5,6%	-5,4%	-5,2%	-5,0%	-4,8%	-4,6%	-4,4%	-4,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,0%	6,9%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-15,8%	-2,7%	-2,6%	-2,5%	-138,8%	-208,3%	-27,0%	-2,3%	-2,2%	-6,0%	-8,4%	-2,9%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-	-
2	Balanço Patrimonial - Anicuns																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		717	657	606	-10.792	-29.584	-32.066	-32.114	-32.157	-32.599	-33.307	-33.417	-33.430	-33.438	-33.439	-33.429	-33.416	-33.393	-33.370	-33.331	-33.290	-33.241	-33.189	-33.124	-33.053	-32.978	-32.898	-	-
	Caixa	R$ mil		-675	-756	-826	-12.239	-31.174	-33.850	-33.921	-33.979	-34.438	-35.156	-35.267	-35.314	-35.336	-35.345	-35.354	-35.354	-35.344	-35.327	-35.305	-35.275	-35.237	-35.190	-35.140	-35.079	-35.013	-34.936	-	-
	Clientes	R$ mil		1.359	1.378	1.397	1.412	1.551	1.741	1.763	1.779	1.795	1.805	1.824	1.838	1.852	1.860	1.879	1.891	1.903	1.910	1.926	1.937	1.948	1.953	1.968	1.977	1.986	1.989	-	-
	Estoques	R$ mil		13	13	13	14	15	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		20	21	21	21	23	26	26	27	27	27	27	28	28	28	28	28	29	29	29	29	29	29	30	30	30	30	-	-
	Não Circulante	R$ mil		17.709	16.787	15.853	26.257	43.730	44.258	42.152	40.029	38.299	36.811	34.699	32.477	30.243	27.994	25.733	23.507	21.854	20.476	19.287	18.089	16.876	15.654	14.420	13.172	11.915	10.647	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		17.709	16.787	15.853	26.257	43.730	44.258	42.152	40.029	38.299	36.811	34.699	32.477	30.243	27.994	25.733	23.507	21.854	20.476	19.287	18.089	16.876	15.654	14.420	13.172	11.915	10.647	-	-
	Ativo Total	R$ mil		18.426	17.443	16.459	15.465	14.146	12.192	10.038	7.873	5.700	3.503	1.282	-663	-3.194	-5.445	-7.695	-9.909	-11.539	-12.894	-14.044	-15.201	-16.364	-17.535	-18.704	-19.881	-21.062	-22.251	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		836	844	856	865	950	1.066	1.080	1.090	1.099	1.105	1.117	1.126	1.134	1.139	1.151	1.158	1.166	1.170	1.180	1.187	1.193	1.196	1.205	1.211	1.216	1.218	-	-
	Fornecedores	R$ mil		112	113	115	116	127	143	145	146	147	148	150	151	152	153	154	155	156	157	158	159	160	160	162	162	163	163	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		108	110	111	112	123	139	140	141	143	143	145	146	147	148	149	150	151	152	153	154	155	155	156	157	158	158	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		616	621	630	637	699	785	795	802	809	814	822	829	835	839	847	853	858	861	869	873	878	880	887	891	895	897	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		17.590	16.599	15.603	14.600	13.196	11.126	8.958	6.783	4.601	2.398	164	-2.079	-4.329	-6.584	-8.846	-11.067	-12.705	-14.064	-15.223	-16.388	-17.557	-18.731	-19.910	-21.092	-22.279	-23.469	-	-
	Capital Social	R$ mil		18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	18.615	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.025	-2.016	-3.013	-4.015	-5.420	-7.489	-9.657	-11.832	-14.014	-16.217	-18.451	-20.695	-22.944	-25.200	-27.461	-29.682	-31.320	-32.679	-33.839	-35.003	-36.173	-37.347	-38.525	-39.708	-40.894	-42.084	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		18.426	17.443	16.459	15.465	14.146	12.192	10.038	7.873	5.700	3.503	1.282	-663	-3.194	-5.445	-7.695	-9.909	-11.539	-12.894	-14.044	-15.201	-16.364	-17.535	-18.704	-19.881	-21.062	-22.251	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Anicuns																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-459	128	134	137	100	99	170	174	175	179	177	180	182	186	183	186	188	191	188	192	193	196	193	197	198	201	1.023	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		98	140	142	143	157	177	179	180	182	183	185	186	188	189	190	192	193	194	195	196	197	198	199	200	201	202	203	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-556	-12	-8	-6	-57	-78	-9	-7	-6	-4	-8	-6	-6	-3	-7	-5	-5	-3	-7	-5	-4	-2	-6	-4	-4	-1	820	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-216	-209	-204	-11.550	-19.034	-2.775	-240	-233	-634	-897	-307	-208	-204	-195	-191	-187	-178	-174	-167	-162	-155	-150	-144	-135	-131	-124	-117	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-216	-209	-204	-11.550	-19.034	-2.775	-240	-233	-634	-897	-307	-208	-204	-195	-191	-187	-178	-174	-167	-162	-155	-150	-144	-135	-131	-124	-117	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.366	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-675	-81	-71	-11.413	-18.934	-2.677	-70	-59	-459	-718	-130	-27	-22	-10	-9	-5	10	17	22	30	38	47	50	62	66	77	10.272	-
1	Demonstrativos Resultados - Aparecida de Goiânia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		126.584	129.276	133.738	142.859	152.097	158.289	161.339	164.368	165.762	167.118	168.437	169.718	170.964	172.174	173.347	174.484	175.584	176.648	197.508	306.619	308.269	309.853	311.370	312.819	314.199	315.510	316.750	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		104.930	107.230	111.042	118.836	126.729	132.019	134.625	137.213	138.404	139.562	140.689	141.784	142.848	143.882	144.885	145.856	146.796	147.705	148.582	149.428	150.242	151.024	151.772	152.487	153.168	153.815	154.427	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		1.904	1.946	2.015	2.157	2.300	2.396	2.443	2.490	2.512	2.533	2.553	2.573	2.593	2.611	2.630	2.647	2.664	2.681	2.697	2.712	2.727	2.741	2.755	2.768	2.780	2.792	2.803	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.620	120.032	120.686	121.314	121.915	122.489	123.036	123.556	124.047	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	213	7.922	7.965	8.007	8.046	8.084	8.120	8.155	8.187	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		15.977	16.327	16.908	18.094	19.296	20.102	20.498	20.892	21.074	21.250	21.422	21.589	21.751	21.908	22.061	22.209	22.352	22.490	22.624	22.753	22.876	22.995	23.109	23.218	23.322	23.420	23.514	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 241

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	3.772	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-11.360	-11.609	-12.022	-12.866	-13.720	-14.293	-14.575	-14.855	-14.984	-15.109	-15.231	-15.350	-15.465	-15.577	-15.686	-15.791	-15.893	-15.991	-17.921	-28.013	-28.166	-28.312	-28.453	-28.587	-28.714	-28.836	-28.950	-
	PIS	R$ mil		-2.026	-2.071	-2.144	-2.295	-2.447	-2.550	-2.600	-2.650	-2.673	-2.695	-2.717	-2.738	-2.759	-2.779	-2.798	-2.817	-2.835	-2.852	-3.197	-4.997	-5.024	-5.050	-5.075	-5.099	-5.122	-5.144	-5.164	-
	COFINS	R$ mil		-9.334	-9.538	-9.877	-10.571	-11.273	-11.743	-11.975	-12.205	-12.311	-12.414	-12.514	-12.612	-12.707	-12.799	-12.888	-12.974	-13.058	-13.139	-14.724	-23.016	-23.142	-23.262	-23.377	-23.488	-23.592	-23.692	-23.786	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		115.224	117.667	121.716	129.994	138.377	143.996	146.764	149.513	150.778	152.008	153.205	154.368	155.498	156.597	157.662	158.693	159.692	160.657	179.587	278.606	280.103	281.541	282.917	284.232	285.484	286.674	287.799	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-83.700	-84.551	-86.995	-92.659	-98.813	-102.938	-104.970	-106.988	-107.916	-108.820	-109.698	-110.552	-111.382	-112.188	-112.970	-113.727	-114.460	-115.169	-129.065	-201.754	-202.854	-203.909	-204.919	-205.885	-206.804	-207.677	-208.504	-
	Pessoal	R$ mil		-48.991	-49.489	-50.920	-54.235	-57.837	-60.252	-61.441	-62.622	-63.166	-63.694	-64.208	-64.708	-65.194	-65.666	-66.123	-66.567	-66.996	-67.410	-75.544	-118.091	-118.734	-119.352	-119.943	-120.508	-121.046	-121.558	-122.041	-
	Materiais	R$ mil		-2.263	-2.286	-2.352	-2.505	-2.671	-2.783	-2.838	-2.892	-2.918	-2.942	-2.966	-2.989	-3.011	-3.033	-3.054	-3.075	-3.094	-3.114	-3.489	-5.455	-5.484	-5.513	-5.540	-5.566	-5.591	-5.615	-5.637	-
	Terceiros	R$ mil		-21.443	-21.663	-22.288	-23.739	-25.315	-26.372	-26.892	-27.409	-27.647	-27.879	-28.104	-28.323	-28.535	-28.742	-28.942	-29.136	-29.324	-29.505	-33.066	-51.688	-51.970	-52.240	-52.499	-52.746	-52.982	-53.205	-53.417	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-5.988	-6.049	-6.224	-6.629	-7.069	-7.364	-7.510	-7.654	-7.721	-7.785	-7.848	-7.909	-7.969	-8.026	-8.082	-8.136	-8.189	-8.240	-9.234	-14.434	-14.513	-14.588	-14.661	-14.730	-14.795	-14.858	-14.917	-
	Ocupação	R$ mil		-50	-50	-52	-55	-59	-61	-62	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-76	-119	-120	-121	-121	-122	-122	-123	-123	-
	Gerais	R$ mil		-906	-915	-942	-1.003	-1.070	-1.114	-1.136	-1.158	-1.168	-1.178	-1.187	-1.197	-1.206	-1.214	-1.223	-1.231	-1.239	-1.247	-1.397	-2.184	-2.196	-2.207	-2.218	-2.228	-2.238	-2.248	-2.257	-
	Honorários	R$ mil		-348	-352	-362	-385	-411	-428	-436	-445	-449	-452	-456	-460	-463	-466	-470	-473	-476	-479	-537	-839	-843	-848	-852	-856	-860	-864	-867	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1.448	1.462	1.505	1.603	1.709	1.781	1.816	1.851	1.867	1.882	1.897	1.912	1.927	1.941	1.954	1.967	1.980	1.992	2.232	3.490	3.509	3.527	3.544	3.561	3.577	3.592	3.606	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-1.279	-1.292	-1.330	-1.416	-1.510	-1.573	-1.604	-1.635	-1.650	-1.663	-1.677	-1.690	-1.703	-1.715	-1.727	-1.738	-1.750	-1.760	-1.973	-3.084	-3.101	-3.117	-3.132	-3.147	-3.161	-3.174	-3.187	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-2.674	-2.701	-2.779	-2.960	-3.156	-3.288	-3.353	-3.417	-3.447	-3.476	-3.504	-3.531	-3.558	-3.583	-3.608	-3.633	-3.656	-3.679	-4.123	-6.444	-6.480	-6.513	-6.546	-6.576	-6.605	-6.634	-6.660	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-1.206	-1.218	-1.253	-1.335	-1.423	-1.483	-1.512	-1.541	-1.555	-1.568	-1.580	-1.593	-1.604	-1.616	-1.627	-1.638	-1.649	-1.659	-1.859	-2.906	-2.922	-2.937	-2.952	-2.966	-2.979	-2.992	-3.004	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil		31.524	33.116	34.721	37.335	39.564	41.058	41.794	42.525	42.861	43.189	43.507	43.816	44.117	44.409	44.692	44.966	45.232	45.488	50.522	76.851	77.249	77.632	77.998	78.347	78.680	78.997	79.296	-
	Depreciação	R$ mil		-4.905	-5.376	-7.332	-12.071	-16.813	-19.701	-20.750	-21.851	-22.121	-22.388	-22.586	-22.714	-22.840	-22.929	-23.017	-23.101	-23.183	-23.262	-23.338	-23.426	-23.573	-23.715	-23.851	-23.982	-24.107	-24.228	-24.344	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		248	434	662	1.037	1.554	2.150	2.760	3.386	4.001	4.604	5.194	5.769	6.329	6.874	7.403	7.918	8.419	8.906	9.380	9.841	10.291	10.732	11.162	11.583	11.994	12.395	12.787	-
	EBIT	R$ mil		26.867	28.173	28.051	26.301	24.306	23.507	23.804	24.061	24.742	25.405	26.115	26.871	27.606	28.353	29.079	29.783	30.468	31.132	36.563	63.266	63.967	64.648	65.308	65.948	66.567	67.163	67.739	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		26.867	28.173	28.051	26.301	24.306	23.507	23.804	24.061	24.742	25.405	26.115	26.871	27.606	28.353	29.079	29.783	30.468	31.132	36.563	63.266	63.967	64.648	65.308	65.948	66.567	67.163	67.739	-
	IR & CSLL	R$ mil		-9.111	-9.555	-9.513	-8.918	-8.240	-7.968	-8.069	-8.157	-8.388	-8.614	-8.855	-9.112	-9.362	-9.616	-9.863	-10.102	-10.335	-10.561	-12.407	-21.486	-21.725	-21.956	-22.181	-22.398	-22.609	-22.812	-23.007	-
	Lucro líquido	R$ mil		17.756	18.618	18.538	17.383	16.066	15.538	15.734	15.904	16.354	16.791	17.260	17.759	18.244	18.737	19.216	19.681	20.133	20.571	24.155	41.779	42.242	42.692	43.128	43.550	43.958	44.352	44.732	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	2,1%	3,4%	6,8%	6,4%	4,1%	1,9%	1,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	11,8%	55,1%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	28,1%	27,4%	28,1%	28,5%	28,7%	28,6%	28,5%	28,5%	28,4%	28,4%	28,4%	28,4%	28,4%	28,4%	28,4%	28,4%	28,4%	28,3%	28,3%	28,3%	28,1%	27,6%	27,6%	27,6%	27,6%	27,6%	27,6%	27,6%	-
	Margem EBIT	%	20,0%	23,3%	23,9%	23,0%	20,2%	17,6%	16,3%	16,2%	16,1%	16,4%	16,7%	17,0%	17,4%	17,8%	18,1%	18,4%	18,8%	19,1%	19,4%	20,4%	22,7%	22,8%	23,0%	23,1%	23,2%	23,3%	23,4%	23,5%	-
	Margem EBT	%	20,0%	23,3%	23,9%	23,0%	20,2%	17,6%	16,3%	16,2%	16,1%	16,4%	16,7%	17,0%	17,4%	17,8%	18,1%	18,4%	18,8%	19,1%	19,4%	20,4%	22,7%	22,8%	23,0%	23,1%	23,2%	23,3%	23,4%	23,5%	-
	Margem Líquida	%	13,2%	15,4%	15,8%	15,2%	13,4%	11,6%	10,8%	10,7%	10,6%	10,8%	11,0%	11,3%	11,5%	11,7%	12,0%	12,2%	12,4%	12,6%	12,8%	13,5%	15,0%	15,1%	15,2%	15,2%	15,3%	15,4%	15,5%	15,5%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,8%	8,7%	8,7%	8,8%	8,9%	8,9%	8,9%	9,0%	9,0%	9,0%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,8%	8,8%	8,7%	8,7%	8,6%	8,7%	8,7%	8,7%	8,6%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-15,0%	-11,4%	-46,2%	-108,2%	-101,3%	-58,0%	-20,2%	-20,8%	-5,0%	-4,9%	-3,6%	-2,3%	-2,3%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-
2	Balanço Patrimonial - Aparecida de Goiânia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		19.473	-11.167	-117.304	-220.045	-268.352	-264.018	-260.588	-233.490	-206.311	-177.141	-145.897	-114.564	-82.184	-49.733	-17.103	15.595	48.395	81.257	118.720	178.964	230.696	282.663	335.061	387.666	440.489	493.517	-	-
	Caixa	R$ mil		-657	-31.671	-138.564	-242.725	-292.470	-289.035	-286.155	-259.534	-232.579	-203.554	-172.595	-141.468	-109.269	-76.959	-44.593	-12.079	20.543	53.310	87.380	130.291	181.759	233.607	285.627	338.000	390.602	443.557	-	-
	Clientes	R$ mil		19.553	19.913	20.655	22.060	23.482	24.369	24.906	25.372	25.587	25.725	25.999	26.196	26.388	26.502	26.755	26.930	27.099	27.189	30.476	47.279	47.533	47.647	48.011	48.234	48.446	48.515	-	-
	Estoques	R$ mil		100	100	104	110	118	122	125	127	129	129	131	132	133	133	135	135	136	137	154	240	242	242	244	245	246	247	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		477	491	501	510	517	525	536	544	552	559	568	577	585	591	601	608	616	621	710	1.153	1.162	1.168	1.179	1.187	1.195	1.199	-	-
	Não Circulante	R$ mil		224.591	273.544	397.857	517.505	580.924	590.368	600.180	585.831	571.131	554.237	535.218	515.996	495.649	475.141	454.473	433.648	412.667	391.535	370.613	351.278	331.644	311.711	291.481	270.973	250.239	229.217	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		224.591	273.544	397.857	517.505	580.924	590.368	600.180	585.831	571.131	554.237	535.218	515.996	495.649	475.141	454.473	433.648	412.667	391.535	370.613	351.278	331.644	311.711	291.481	270.973	250.239	229.217	-	-
	Ativo Total	R$ mil		244.064	262.378	280.553	297.460	312.572	326.350	339.592	352.340	364.820	377.096	389.320	401.432	413.465	425.409	437.370	449.242	461.062	472.792	489.332	530.242	562.340	594.374	626.542	658.639	690.728	722.734	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		10.153	10.282	10.581	11.143	11.744	12.133	12.400	12.631	12.758	12.847	13.005	13.127	13.246	13.325	13.475	13.584	13.690	13.755	15.520	24.491	24.638	24.711	24.914	25.044	25.168	25.217	-	-
	Fornecedores	R$ mil		1.131	1.139	1.176	1.252	1.335	1.387	1.418	1.446	1.458	1.467	1.482	1.494	1.505	1.512	1.527	1.537	1.547	1.552	1.744	2.726	2.741	2.748	2.769	2.782	2.795	2.799	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		2.525	2.597	2.653	2.699	2.739	2.778	2.834	2.881	2.924	2.957	3.008	3.052	3.095	3.129	3.180	3.220	3.259	3.288	3.758	6.104	6.151	6.179	6.240	6.281	6.322	6.343	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		6.497	6.545	6.752	7.192	7.670	7.968	8.148	8.304	8.376	8.423	8.515	8.581	8.645	8.684	8.769	8.827	8.884	8.915	10.018	15.660	15.745	15.784	15.906	15.980	16.052	16.076	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		233.911	252.096	269.971	286.317	300.828	314.217	327.192	339.709	352.062	364.249	376.315	388.305	400.220	412.083	423.896	435.658	447.372	459.037	473.812	505.751	537.702	569.663	601.628	633.595	665.560	697.517	-	-
	Capital Social	R$ mil		216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	216.403	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		17.508	35.693	53.569	69.915	84.426	97.815	110.789	123.307	135.659	147.847	159.913	171.902	183.817	195.681	207.493	219.256	230.969	242.634	257.410	289.349	321.300	353.260	385.226	417.193	449.158	481.114	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		244.064	262.378	280.553	297.460	312.572	326.350	339.592	352.340	364.820	377.096	389.320	401.432	413.465	425.409	437.370	449.242	461.062	472.792	489.332	530.242	562.340	594.374	626.542	658.639	690.728	722.734	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Aparecida de Goiânia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		12.436	23.315	24.752	27.559	30.487	32.580	33.442	34.122	34.377	34.518	34.525	34.619	34.672	34.752	34.714	34.790	34.825	34.897	36.487	47.002	55.487	55.630	55.643	55.847	55.974	56.161	81.032	-
	(+) EBITDA	R$ mil		31.524	33.116	34.721	37.335	39.564	41.058	41.794	42.525	42.861	43.189	43.507	43.816	44.117	44.409	44.692	44.966	45.232	45.488	50.522	76.851	77.249	77.632	77.998	78.347	78.680	78.997	79.296	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-9.111	-9.555	-9.513	-8.918	-8.240	-7.968	-8.069	-8.157	-8.388	-8.614	-8.855	-9.112	-9.362	-9.616	-9.863	-10.102	-10.335	-10.561	-12.407	-21.486	-21.725	-21.956	-22.181	-22.398	-22.609	-22.812	-23.007	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-9.977	-246	-456	-858	-837	-509	-283	-247	-97	-57	-126	-85	-82	-41	-115	-74	-72	-30	-1.628	-8.362	-117	-46	-174	-102	-97	-24	24.743	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-13.093	-54.330	-131.644	-131.719	-80.232	-29.145	-30.562	-7.501	-7.421	-5.494	-3.566	-3.492	-2.493	-2.421	-2.349	-2.276	-2.203	-2.130	-2.417	-4.092	-3.939	-3.782	-3.622	-3.474	-3.373	-3.206	-3.034	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-13.093	-54.330	-131.644	-131.719	-80.232	-29.145	-30.562	-7.501	-7.421	-5.494	-3.566	-3.492	-2.493	-2.421	-2.349	-2.276	-2.203	-2.130	-2.417	-4.092	-3.939	-3.782	-3.622	-3.474	-3.373	-3.206	-3.034	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	207.908	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-657	-31.015	-106.893	-104.161	-49.745	3.435	2.880	26.620	26.956	29.024	30.959	31.127	32.179	32.330	32.366	32.514	32.622	32.767	34.070	42.911	51.469	51.847	52.021	52.373	52.601	52.955	285.905	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 242

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Aparecida do Rio Doce																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.717	1.746	1.765	1.785	1.803	1.821	1.838	1.854	1.871	1.886	1.901	1.916	1.931	1.944	1.958	1.971	1.984	1.996	2.008	2.020	2.030	2.041	2.051	2.061	2.070	2.079	2.087	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		724	737	745	753	761	768	776	783	789	796	802	808	815	821	826	832	837	842	848	852	857	861	865	870	873	877	881	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		17	17	17	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		745	757	766	774	782	790	797	804	811	818	824	831	837	843	849	855	860	866	871	876	881	885	889	894	898	902	905	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	21	22	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		213	217	219	221	224	226	228	230	232	234	236	238	240	241	243	245	246	248	249	251	252	253	254	256	257	258	259	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-159	-162	-163	-165	-167	-168	-170	-172	-173	-174	-176	-177	-179	-180	-181	-182	-183	-185	-186	-187	-188	-189	-190	-191	-191	-192	-193	-	
	PIS	R$ mil		-28	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-	
	COFINS	R$ mil		-130	-133	-134	-136	-137	-138	-140	-141	-142	-143	-144	-146	-147	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-154	-155	-156	-157	-157	-158	-159	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.558	1.585	1.602	1.620	1.636	1.652	1.668	1.683	1.698	1.712	1.725	1.739	1.752	1.765	1.777	1.789	1.800	1.811	1.823	1.833	1.843	1.852	1.861	1.870	1.878	1.886	1.894	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.342	-1.359	-1.373	-1.388	-1.402	-1.416	-1.430	-1.443	-1.455	-1.467	-1.479	-1.490	-1.502	-1.513	-1.523	-1.534	-1.543	-1.553	-1.562	-1.571	-1.580	-1.588	-1.595	-1.603	-1.610	-1.617	-1.623	-	
	Pessoal	R$ mil		-858	-869	-878	-888	-897	-906	-914	-922	-931	-938	-946	-953	-960	-967	-974	-981	-987	-993	-999	-1.005	-1.010	-1.015	-1.020	-1.025	-1.029	-1.034	-1.038	-	
	Materiais	R$ mil		-37	-38	-38	-38	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-	
	Terceiros	R$ mil		-223	-226	-228	-230	-233	-235	-237	-239	-242	-244	-245	-247	-249	-251	-253	-255	-256	-258	-259	-261	-262	-264	-265	-266	-267	-268	-269	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-92	-93	-94	-95	-96	-97	-98	-99	-100	-101	-102	-102	-103	-104	-105	-105	-106	-107	-107	-108	-108	-109	-110	-110	-111	-111	-112	-	
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-	
	Gerais	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-	
	Honorários	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-18	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-66	-67	-68	-69	-70	-70	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-80	-81	-	
	EBITDA	R$ mil		216	226	229	231	234	236	238	240	242	244	246	248	250	252	254	255	257	259	260	262	263	264	266	267	268	269	270		
	Depreciação	R$ mil		-240	-241	-242	-243	-245	-246	-247	-260	-274	-288	-289	-290	-291	-292	-294	-295	-295	-296	-297	-298	-298	-220	-156	-134	-61	-61	-62	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		12	20	28	35	42	48	55	62	69	76	83	90	96	103	109	115	121	127	132	138	143	106	75	65	25	26	27	-	
	EBIT	R$ mil		-12	6	14	23	31	39	46	41	37	32	40	48	55	62	69	76	83	89	96	102	108	151	184	197	232	234	235		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-12	6	14	23	31	39	46	41	37	32	40	48	55	62	69	76	83	89	96	102	108	151	184	197	232	234	235		
	IR & CSLL	R$ mil		-	-1	-3	-5	-7	-9	-11	-10	-9	-8	-10	-12	-13	-15	-17	-18	-20	-21	-23	-24	-26	-36	-44	-47	-56	-56	-56	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-12	5	11	17	23	29	35	32	28	25	31	37	42	47	52	58	63	68	73	77	82	115	140	150	176	178	179	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	14,3%	13,8%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%	-	
	Margem EBIT	%	4,7%	-0,8%	0,3%	0,9%	1,4%	1,9%	2,3%	2,8%	2,5%	2,2%	1,9%	2,3%	2,8%	3,2%	3,5%	3,9%	4,2%	4,6%	4,9%	5,2%	5,6%	5,8%	8,1%	9,9%	10,6%	12,3%	12,4%	12,4%	-	
	Margem EBT	%	4,7%	-0,8%	0,3%	0,9%	1,4%	1,9%	2,3%	2,8%	2,5%	2,2%	1,9%	2,3%	2,8%	3,2%	3,5%	3,9%	4,2%	4,6%	4,9%	5,2%	5,6%	5,8%	8,1%	9,9%	10,6%	12,3%	12,4%	12,4%	-	
	Margem Líquida	%	3,6%	-0,8%	0,3%	0,7%	1,1%	1,4%	1,8%	2,1%	1,9%	1,6%	1,4%	1,8%	2,1%	2,4%	2,7%	2,9%	3,2%	3,5%	3,7%	4,0%	4,2%	4,4%	6,2%	7,5%	8,0%	9,4%	9,4%	9,4%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-23,6%	-	-16,8%	-19,8%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	-	
	Capex, % da ROL	%	-3,8%	-2,1%	-2,1%	-1,9%	-2,0%	-1,8%	-1,8%	-22,9%	-22,6%	-22,4%	-1,5%	-1,4%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-	
2	Balanço Patrimonial - Aparecida do Rio Doce																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		328	521	719	915	1.114	1.311	1.158	1.009	863	1.074	1.288	1.488	1.689	1.891	2.107	2.323	2.541	2.758	2.976	3.195	3.415	3.627	3.834	4.039	4.238	4.436	-	-	
	Caixa	R$ mil		58	247	441	634	830	1.026	869	717	569	778	989	1.187	1.385	1.586	1.788	2.013	2.236	2.444	2.660	2.877	3.096	3.307	3.511	3.714	3.911	4.109	-	-	
	Clientes	R$ mil		264	268	272	275	278	280	283	286	288	290	293	295	297	299	302	304	305	307	309	311	313	313	316	317	319	319	-	-	
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		5.163	4.955	4.743	4.532	4.316	4.101	4.236	4.357	4.463	4.202	3.938	3.686	3.432	3.176	2.905	2.633	2.358	2.083	1.807	1.528	1.248	1.046	907	789	743	697	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		5.163	4.955	4.743	4.532	4.316	4.101	4.236	4.357	4.463	4.202	3.938	3.686	3.432	3.176	2.905	2.633	2.358	2.083	1.807	1.528	1.248	1.046	907	789	743	697	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		5.491	5.477	5.462	5.447	5.430	5.412	5.395	5.366	5.326	5.276	5.226	5.174	5.121	5.067	5.012	4.956	4.899	4.841	4.783	4.724	4.664	4.674	4.741	4.827	4.981	5.133	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		145	147	149	151	152	154	156	157	158	159	161	162	164	165	166	168	169	170	171	173	174	175	177	178	180	180	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		24	25	25	25	26	26	26	26	27	27	27	27	27	28	28	28	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		21	21	22	22	23	23	24	24	24	24	24	25	25	25	26	26	26	26	27	27	27	29	30	30	31	31	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		100	101	102	103	104	105	106	106	107	108	109	110	111	111	112	113	114	115	116	117	117	118	118	119	120	120	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		5.346	5.330	5.314	5.296	5.278	5.259	5.239	5.209	5.168	5.117	5.065	5.012	4.957	4.902	4.845	4.788	4.730	4.671	4.611	4.551	4.490	4.498	4.564	4.649	4.801	4.952	-	-	
	Capital Social	R$ mil		5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	5.370	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-24	-40	-57	-74	-92	-111	-131	-161	-202	-253	-305	-358	-413	-468	-525	-582	-640	-699	-759	-819	-880	-872	-806	-721	-569	-418	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		5.491	5.477	5.462	5.447	5.430	5.412	5.395	5.366	5.326	5.276	5.226	5.174	5.121	5.067	5.012	4.956	4.899	4.841	4.783	4.724	4.664	4.674	4.741	4.827	4.981	5.133	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Aparecida do Rio Doce																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		91	223	224	225	225	226	226	229	232	236	235	236	236	237	236	236	236	237	236	237	237	229	221	219	213	213	361	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 243

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	(+) EBITDA	R$ mil	216	226	229	231	234	236	238	240	242	244	246	248	250	252	254	255	257	259	260	262	263	264	266	267	268	269	270	-	
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-1	-3	-5	-7	-9	-11	-10	-9	-8	-10	-12	-13	-15	-17	-18	-20	-21	-23	-24	-26	-36	-44	-47	-56	-56	-56	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-125	-2	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	1	-0	-0	0	-0	147	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-33	-33	-30	-32	-29	-30	-382	-381	-381	-26	-25	-38	-37	-36	-23	-22	-21	-21	-21	-19	-18	-18	-17	-17	-15	-15	-14	-	
	(-) Investimentos	R$ mil	-33	-33	-30	-32	-29	-30	-382	-381	-381	-26	-25	-38	-37	-36	-23	-22	-21	-21	-21	-19	-18	-18	-17	-17	-15	-15	-14	-	
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	649	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	58	190	194	193	196	196	-157	-152	-149	210	210	198	198	200	213	214	216	216	215	217	219	211	204	203	197	198	996	-	
1	Demonstrativos Resultados - Aporé																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil	1.665	1.694	1.713	1.731	2.580	2.605	2.630	2.654	2.677	2.699	2.721	3.014	3.036	3.058	3.080	3.101	3.121	3.140	3.158	3.177	3.193	3.348	3.364	3.379	3.395	3.409	3.422	-	
	Receita Direta Água	R$ mil	1.314	1.336	1.351	1.366	1.380	1.393	1.407	1.419	1.432	1.443	1.455	1.467	1.477	1.488	1.499	1.509	1.518	1.528	1.537	1.546	1.554	1.562	1.570	1.577	1.584	1.591	1.597	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil	34	35	35	36	36	37	37	37	38	38	38	39	39	39	39	40	40	40	40	41	41	41	41	41	42	42	42	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	780	787	795	802	809	815	822	1.084	1.092	1.100	1.108	1.115	1.122	1.129	1.136	1.142	1.148	1.283	1.289	1.295	1.301	1.306	1.311	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	51	52	52	53	53	54	54	72	72	73	73	74	74	75	75	75	76	85	85	85	86	86	87	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	317	322	326	330	333	336	339	342	345	348	351	354	356	359	362	364	366	369	371	373	375	377	379	380	382	384	385	-	
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil	-154	-157	-158	-160	-239	-241	-243	-245	-248	-250	-252	-279	-281	-283	-285	-287	-289	-290	-292	-294	-295	-310	-311	-313	-314	-315	-317	-	
	PIS	R$ mil	-27	-28	-28	-29	-43	-43	-43	-44	-44	-45	-45	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-55	-56	-56	-56	-56	-56	-	
	COFINS	R$ mil	-127	-129	-130	-132	-196	-198	-200	-202	-203	-205	-207	-229	-231	-232	-234	-236	-237	-239	-240	-241	-243	-254	-256	-257	-258	-259	-260	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	1.511	1.537	1.554	1.571	2.341	2.364	2.387	2.408	2.429	2.449	2.470	2.735	2.755	2.775	2.795	2.814	2.832	2.850	2.866	2.883	2.898	3.038	3.053	3.067	3.081	3.094	3.106	-	
	Custos & Despesas	R$ mil	-1.082	-1.095	-1.107	-1.120	-1.668	-1.684	-1.701	-1.716	-1.731	-1.745	-1.760	-1.949	-1.963	-1.978	-1.992	-2.005	-2.018	-2.030	-2.042	-2.054	-2.065	-2.165	-2.175	-2.185	-2.195	-2.204	-2.213	-	
	Pessoal	R$ mil	-768	-777	-785	-794	-1.183	-1.195	-1.206	-1.217	-1.228	-1.238	-1.248	-1.382	-1.392	-1.403	-1.413	-1.422	-1.431	-1.440	-1.448	-1.457	-1.465	-1.535	-1.543	-1.550	-1.557	-1.563	-1.570	-	
	Materiais	R$ mil	-45	-46	-46	-47	-70	-70	-71	-72	-72	-73	-74	-81	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-90	-91	-91	-92	-92	-92	-	
	Terceiros	R$ mil	-89	-90	-91	-92	-137	-138	-140	-141	-142	-143	-144	-160	-161	-162	-163	-164	-166	-167	-168	-169	-169	-178	-178	-179	-180	-181	-182	-	
	Energia Elétrica	R$ mil	-75	-76	-77	-78	-116	-117	-119	-120	-121	-122	-123	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-142	-143	-144	-151	-152	-152	-153	-154	-154	-	
	Ocupação	R$ mil	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-	
	Gerais	R$ mil	-9	-9	-9	-9	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-	
	Honorários	R$ mil	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil	-13	-13	-14	-14	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil	-7	-8	-8	-8	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-9	-9	-9	-9	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-	
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-64	-65	-66	-67	-100	-101	-102	-102	-103	-104	-105	-116	-117	-118	-119	-120	-120	-121	-122	-123	-123	-129	-130	-130	-131	-132	-132	-	
	EBITDA	R$ mil	429	442	447	452	673	680	686	692	698	704	710	786	792	798	804	809	814	819	824	829	833	873	878	882	886	889	893	-	
	Depreciação	R$ mil	-143	-144	-145	-145	-361	-363	-266	-242	-257	-280	-281	-354	-356	-357	-359	-360	-364	-365	-366	-367	-368	-403	-404	-405	-406	-407	-409	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	7	12	17	21	33	44	33	30	38	45	53	63	73	82	91	100	109	117	125	133	141	149	158	166	174	181	189	-	
	EBIT	R$ mil	293	310	319	327	324	341	434	480	479	470	482	495	509	522	536	548	559	571	583	595	606	619	631	642	653	664	673	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil	293	310	319	327	324	341	434	480	479	470	482	495	509	522	536	548	559	571	583	595	606	619	631	642	653	664	673	-	
	IR & CSLL	R$ mil	-76	-81	-84	-87	-86	-92	-123	-139	-139	-136	-140	-144	-149	-154	-158	-162	-166	-170	-174	-178	-182	-187	-191	-194	-198	-202	-205	-	
	Lucro líquido	R$ mil	217	229	234	240	238	249	310	341	340	334	342	351	360	369	377	386	393	401	409	417	424	433	440	448	455	462	468	-	
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	49,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	10,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	4,8%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	28,4%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	28,7%	-	
	Margem EBIT	%	19,4%	20,2%	20,5%	20,8%	13,9%	14,4%	18,2%	20,0%	19,7%	19,2%	19,5%	18,1%	18,5%	18,8%	19,2%	19,5%	19,7%	20,0%	20,3%	20,6%	20,9%	20,4%	20,7%	20,9%	21,2%	21,5%	21,7%	-	
	Margem EBT	%	19,4%	20,2%	20,5%	20,8%	13,9%	14,4%	18,2%	20,0%	19,7%	19,2%	19,5%	18,1%	18,5%	18,8%	19,2%	19,5%	19,7%	20,0%	20,3%	20,6%	20,9%	20,4%	20,7%	20,9%	21,2%	21,5%	21,7%	-	
	Margem Líquida	%	14,4%	14,9%	15,1%	15,3%	10,2%	10,5%	13,0%	14,2%	14,0%	13,6%	13,9%	12,8%	13,1%	13,3%	13,5%	13,7%	13,9%	14,1%	14,3%	14,4%	14,6%	14,2%	14,4%	14,6%	14,8%	14,9%	15,1%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-28,9%	-25,8%	-26,3%	-26,5%	-26,7%	-26,6%	-27,0%	-28,5%	-29,0%	-29,0%	-28,9%	-29,0%	-29,2%	-29,3%	-29,4%	-29,5%	-29,6%	-29,7%	-29,8%	-29,9%	-30,0%	-30,0%	-30,1%	-30,2%	-30,3%	-30,3%	-30,4%	-30,4%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,9%	9,0%	8,9%	9,0%	8,9%	9,1%	9,1%	9,0%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	9,0%	9,0%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,8%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-22,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-417,0%	-1,5%	-1,5%	-1,5%	-17,0%	-26,5%	-1,3%	-82,8%	-1,3%	-1,7%	-1,7%	-1,2%	-3,7%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-33,6%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-1,8%	-0,7%	-
2	Balanço Patrimonial - Aporé																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil	462	804	1.150	-5.036	-4.424	-3.870	-3.337	-3.190	-3.273	-2.735	-4.207	-3.578	-2.980	-2.382	-1.767	-1.222	-603	18	642	1.267	945	1.614	2.278	2.943	3.608	4.239	-	-	
	Caixa	R$ mil	198	537	879	-5.310	-4.832	-4.281	-3.754	-3.610	-3.697	-3.162	-4.638	-4.056	-3.461	-2.865	-2.255	-1.713	-1.097	-478	142	763	438	1.085	1.744	2.407	3.069	3.700	-	-	
	Clientes	R$ mil	256	260	264	267	397	400	405	409	412	414	419	464	468	470	474	477	481	482	486	489	492	514	518	520	523	524	-	-	
	Estoques	R$ mil	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil	5	5	6	6	7	8	8	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	12	12	12	-	-	
	Não Circulante	R$ mil	782	657	531	6.938	6.593	6.245	5.995	6.162	6.550	6.301	8.065	7.746	7.437	7.126	6.801	6.544	6.210	5.875	5.537	5.197	5.804	5.429	5.050	4.669	4.286	3.936	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil	782	657	531	6.938	6.593	6.245	5.995	6.162	6.550	6.301	8.065	7.746	7.437	7.126	6.801	6.544	6.210	5.875	5.537	5.197	5.804	5.429	5.050	4.669	4.286	3.936	-	-	
	Ativo Total	R$ mil	1.244	1.462	1.682	1.902	2.168	2.375	2.658	2.973	3.277	3.566	3.858	4.167	4.457	4.745	5.034	5.322	5.608	5.893	6.179	6.464	6.749	7.043	7.328	7.611	7.894	8.175	-	-	
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil	128	130	132	134	195	197	202	206	207	208	211	232	234	236	238	240	242	243	246	248	249	260	262	264	265	266	-	-	
	Fornecedores	R$ mil	22	22	22	22	33	34	34	34	35	35	35	39	39	40	40	40	40	41	41	41	41	43	44	44	44	44	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil	28	29	29	30	40	40	44	46	46	46	47	51	52	52	53	54	55	55	56	57	57	59	60	61	61	62	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil	79	80	81	82	122	122	124	125	126	127	128	142	143	144	145	146	147	148	149	150	151	157	159	159	160	160	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil	1.115	1.332	1.549	1.768	1.974	2.179	2.456	2.767	3.070	3.358	3.647	3.935	4.222	4.509	4.795	5.081	5.366	5.649	5.933	6.216	6.499	6.783	7.065	7.347	7.629	7.909	-	-	
	Capital Social	R$ mil	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	905	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	210	427	644	863	1.069	1.274	1.551	1.862	2.164	2.453	2.742	3.030	3.317	3.604	3.890	4.176	4.460	4.744	5.028	5.311	5.594	5.877	6.160	6.442	6.723	7.004	-	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 244

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	1.244	1.462	1.682	1.902	2.168	2.375	2.658	2.973	3.277	3.566	3.858	4.167	4.457	4.745	5.034	5.322	5.608	5.893	6.179	6.464	6.749	7.043	7.329	7.611	7.894	8.175	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Aporé																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	218	358	361	363	514	587	563	552	557	567	568	617	642	643	643	645	647	648	648	649	650	675	685	686	686	687	961	-
	(+) EBITDA	R$ mil	429	442	447	452	673	680	686	692	698	704	710	786	792	798	804	809	814	819	824	829	833	873	878	882	886	889	893	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-76	-81	-84	-87	-86	-92	-123	-139	-139	-136	-140	-144	-149	-154	-158	-162	-166	-170	-174	-178	-182	-187	-191	-194	-198	-202	-205	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-135	-2	-2	-1	-73	-1	0	-1	-2	-2	-2	-25	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-12	-2	-1	-1	-0	273	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-20	-20	-19	-6.552	-36	-36	-36	-409	-644	-32	-2.045	-35	-47	-47	-33	-103	-31	-29	-28	-28	-975	-28	-25	-24	-24	-57	-21	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-20	-20	-19	-6.552	-36	-36	-36	-409	-644	-32	-2.045	-35	-47	-47	-33	-103	-31	-29	-28	-28	-975	-28	-25	-24	-24	-57	-21	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.548	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	198	339	342	-6.189	478	551	527	144	-87	535	-1.477	582	595	596	610	542	616	619	620	621	-325	646	660	662	663	631	4.488	-
1	Demonstrativos Resultados - Araçu																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	1.386	1.409	1.435	1.440	1.455	1.470	1.494	2.277	2.641	2.663	2.685	2.706	2.726	2.746	2.765	2.784	2.802	2.819	2.836	2.852	2.867	2.882	2.897	2.910	2.924	2.936	2.947	-
	Receita Direta Água	R$ mil	1.053	1.071	1.083	1.095	1.106	1.117	1.128	1.138	1.147	1.157	1.167	1.176	1.184	1.193	1.201	1.209	1.217	1.225	1.232	1.239	1.246	1.252	1.258	1.264	1.270	1.275	1.280	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	21	21	21	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	24	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	25	25	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	732	1.062	1.070	1.079	1.088	1.096	1.104	1.111	1.119	1.126	1.133	1.140	1.146	1.152	1.158	1.164	1.170	1.175	1.180	1.184	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	48	70	71	71	72	72	73	73	74	74	75	75	76	76	76	76	77	77	78	78	78	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	312	317	321	324	327	331	334	337	340	342	345	348	350	353	355	358	360	362	365	367	369	371	372	374	376	377	379	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-128	-130	-132	-133	-135	-136	-137	-211	-244	-246	-248	-250	-252	-254	-256	-258	-259	-261	-262	-264	-265	-267	-268	-269	-270	-272	-273	-
	PIS	R$ mil	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-38	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-48	-49	-
	COFINS	R$ mil	-105	-107	-108	-109	-111	-112	-113	-173	-201	-202	-204	-206	-207	-209	-210	-212	-213	-214	-216	-217	-218	-219	-220	-221	-222	-223	-224	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	1.258	1.279	1.293	1.307	1.320	1.334	1.346	2.067	2.397	2.417	2.437	2.456	2.474	2.492	2.510	2.526	2.543	2.558	2.574	2.588	2.602	2.616	2.629	2.641	2.653	2.664	2.675	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-1.948	-1.971	-1.993	-2.014	-2.034	-2.055	-2.074	-3.184	-3.693	-3.724	-3.755	-3.784	-3.812	-3.840	-3.866	-3.892	-3.917	-3.941	-3.965	-3.987	-4.009	-4.030	-4.050	-4.069	-4.088	-4.105	-4.121	-
	Pessoal	R$ mil	-1.626	-1.647	-1.665	-1.683	-1.700	-1.717	-1.733	-2.661	-3.086	-3.112	-3.137	-3.162	-3.185	-3.208	-3.231	-3.252	-3.273	-3.293	-3.313	-3.331	-3.350	-3.367	-3.384	-3.400	-3.416	-3.430	-3.443	-
	Materiais	R$ mil	-54	-54	-55	-55	-56	-57	-57	-88	-102	-102	-103	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-108	-109	-110	-110	-111	-111	-112	-112	-113	-113	-
	Terceiros	R$ mil	-99	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-163	-189	-190	-192	-193	-195	-196	-197	-199	-200	-201	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-210	-210	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-87	-88	-89	-90	-91	-92	-93	-142	-165	-167	-168	-169	-171	-172	-173	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-184	-
	Ocupação	R$ mil	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Gerais	R$ mil	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-29	-44	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-56	-57	-57	-
	Honorários	R$ mil	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	2	2	2	2	2	2	3	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-21	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	39	39	40	40	41	41	41	64	74	74	75	76	76	77	77	78	78	79	79	80	80	80	81	81	82	82	82	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-39	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-53	-54	-55	-56	-56	-57	-57	-88	-102	-103	-104	-104	-105	-106	-107	-107	-108	-109	-109	-110	-111	-111	-112	-112	-113	-113	-114	-
	EBITDA	R$ mil	-690	-692	-699	-707	-714	-721	-728	-1.118	-1.296	-1.307	-1.318	-1.328	-1.338	-1.347	-1.357	-1.366	-1.375	-1.383	-1.392	-1.399	-1.407	-1.414	-1.421	-1.428	-1.435	-1.441	-1.446	-
	Depreciação	R$ mil	-468	-469	-470	-95	-3	-4	-5	-184	-364	-366	-383	-400	-408	-416	-417	-419	-421	-422	-424	-425	-426	-427	-428	-429	-430	-431	-432	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	24	40	54	14	0	0	1	7	18	30	41	53	65	76	87	98	109	119	129	139	148	157	166	175	183	191	199	-
	EBIT	R$ mil	-1.135	-1.121	-1.115	-788	-717	-725	-732	-1.295	-1.642	-1.643	-1.659	-1.675	-1.681	-1.687	-1.687	-1.687	-1.687	-1.686	-1.686	-1.685	-1.685	-1.684	-1.683	-1.682	-1.682	-1.680	-1.679	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-1.135	-1.121	-1.115	-788	-717	-725	-732	-1.295	-1.642	-1.643	-1.659	-1.675	-1.681	-1.687	-1.687	-1.687	-1.687	-1.686	-1.686	-1.685	-1.685	-1.684	-1.683	-1.682	-1.682	-1.680	-1.679	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-1.135	-1.121	-1.115	-788	-717	-725	-732	-1.295	-1.642	-1.643	-1.659	-1.675	-1.681	-1.687	-1.687	-1.687	-1.687	-1.686	-1.686	-1.685	-1.685	-1.684	-1.683	-1.682	-1.682	-1.680	-1.679	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	53,5%	16,0%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-54,1%	-54,9%	-54,1%	-54,3%	-64,1%	-54,1%	-64,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-54,1%	-
	Margem EBIT	%	-66,7%	-90,2%	-87,6%	-86,2%	-60,3%	-54,3%	-54,3%	-54,4%	-62,7%	-68,5%	-68,0%	-68,1%	-68,2%	-67,9%	-67,7%	-67,2%	-66,8%	-66,3%	-65,9%	-65,5%	-65,1%	-64,7%	-64,4%	-64,0%	-63,7%	-63,4%	-63,1%	-62,8%	-
	Margem EBT	%	-66,7%	-90,2%	-87,6%	-86,2%	-60,3%	-54,3%	-54,3%	-54,4%	-62,7%	-68,5%	-68,0%	-68,1%	-68,2%	-67,9%	-67,7%	-67,2%	-66,8%	-66,3%	-65,9%	-65,5%	-65,1%	-64,7%	-64,4%	-64,0%	-63,7%	-63,4%	-63,1%	-62,8%	-
	Margem Líquida	%	-66,7%	-90,2%	-87,6%	-86,2%	-60,3%	-54,3%	-54,3%	-54,4%	-62,7%	-68,5%	-68,0%	-68,1%	-68,2%	-67,9%	-67,7%	-67,2%	-66,8%	-66,3%	-65,9%	-65,5%	-65,1%	-64,7%	-64,4%	-64,0%	-63,7%	-63,4%	-63,1%	-62,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	1,9%	1,8%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-25,9%	-1,5%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-389,9%	-241,8%	-1,9%	-19,6%	-19,5%	-8,9%	-8,8%	-1,6%	-2,2%	-2,1%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Araçu																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	-517	-1.231	-1.950	-2.676	-3.409	-4.151	-9.857	-15.860	-17.150	-18.930	-20.718	-22.263	-23.816	-25.203	-26.610	-28.027	-29.436	-30.852	-32.275	-33.704	-35.141	-36.585	-38.032	-39.485	-40.946	-42.410	-	-
	Caixa	R$ mil	-737	-1.453	-2.176	-2.904	-3.640	-4.383	-10.092	-16.220	-17.568	-19.350	-21.143	-22.691	-24.247	-25.636	-27.048	-28.467	-29.879	-31.297	-32.724	-34.155	-35.594	-37.039	-38.490	-39.946	-41.408	-42.873	-	-
	Clientes	R$ mil	213	216	220	222	224	226	228	351	407	409	414	417	420	422	426	429	431	433	437	439	442	443	446	448	450	451	-	-
	Estoques	R$ mil	2	2	2	2	2	2	3	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	3	3	4	4	4	4	4	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-
	Não Circulante	R$ mil	1.053	607	160	87	105	123	5.098	9.912	9.593	9.702	9.794	9.614	9.425	9.050	8.687	8.321	7.937	7.549	7.160	6.768	6.374	5.977	5.578	5.176	4.773	4.367	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	1.053	607	160	87	105	123	5.098	9.912	9.593	9.702	9.794	9.614	9.425	9.050	8.687	8.321	7.937	7.549	7.160	6.768	6.374	5.977	5.578	5.176	4.773	4.367	-	-
	Ativo Total	R$ mil	536	-623	-1.790	-2.590	-3.305	-4.028	-4.759	-5.948	-7.557	-9.228	-10.924	-12.649	-14.391	-16.153	-17.923	-19.706	-21.499	-23.303	-25.115	-26.936	-28.767	-30.608	-32.454	-34.309	-36.172	-38.043	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	197	198	201	203	205	207	209	321	373	375	379	382	385	387	390	393	395	397	400	402	405	406	409	411	413	413	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 245

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		20	20	20	20	21	21	21	32	37	38	38	38	39	39	39	39	40	40	40	40	40	41	41	41	41	41	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		18	19	19	19	19	19	19	30	34	35	35	35	36	36	36	36	37	37	37	37	37	37	38	38	38	38	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		159	160	162	164	166	167	169	260	301	303	306	308	311	312	315	317	319	320	323	325	327	328	330	332	333	334	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		339	-822	-1.991	-2.793	-3.510	-4.235	-4.968	-6.270	-7.930	-9.603	-11.303	-13.031	-14.776	-16.539	-18.313	-20.099	-21.894	-23.700	-25.515	-27.339	-29.172	-31.013	-32.863	-34.720	-36.585	-38.457	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	1.497	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.158	-2.319	-3.488	-4.290	-5.007	-5.733	-6.466	-7.767	-9.427	-11.100	-12.800	-14.528	-16.274	-18.037	-19.811	-21.596	-23.392	-25.197	-27.012	-28.836	-30.669	-32.511	-34.360	-36.217	-38.082	-39.954	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		536	-623	-1.790	-2.590	-3.305	-4.029	-4.759	-5.948	-7.557	-9.228	-10.924	-12.649	-14.391	-16.153	-17.923	-19.706	-21.499	-23.303	-25.115	-26.936	-28.767	-30.608	-32.454	-34.309	-36.172	-38.043	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Araçu

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-713	-693	-700	-707	-714	-721	-728	-1.131	-1.302	-1.307	-1.318	-1.328	-1.338	-1.348	-1.357	-1.366	-1.375	-1.383	-1.392	-1.400	-1.407	-1.414	-1.422	-1.428	-1.435	-1.441	-1.396	-
(+) EBITDA	R$ mil		-690	-692	-699	-707	-714	-721	-728	-1.118	-1.296	-1.307	-1.318	-1.328	-1.338	-1.347	-1.357	-1.366	-1.375	-1.383	-1.392	-1.399	-1.407	-1.414	-1.421	-1.428	-1.435	-1.441	-1.446	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-23	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-14	-6	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	50	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-24	-23	-23	-22	-21	-22	-4.981	-4.997	-45	-475	-475	-220	-219	-41	-55	-53	-36	-35	-35	-32	-32	-31	-29	-28	-28	-25	-23	-
(-) Investimentos	R$ mil		-24	-23	-23	-22	-21	-22	-4.981	-4.997	-45	-475	-475	-220	-219	-41	-55	-53	-36	-35	-35	-32	-32	-31	-29	-28	-28	-25	-23	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.958	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-737	-716	-723	-729	-735	-743	-5.709	-6.128	-1.348	-1.782	-1.793	-1.548	-1.557	-1.388	-1.412	-1.420	-1.411	-1.418	-1.427	-1.432	-1.439	-1.445	-1.451	-1.456	-1.462	-1.465	2.538	-

1 Demonstrativos Resultados - Araçarças

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		7.891	8.026	8.116	8.202	8.287	8.369	8.448	8.524	11.252	14.022	14.135	14.245	14.352	14.456	14.557	14.655	14.749	14.840	14.928	15.013	15.095	15.174	15.249	15.320	15.389	15.454	15.516	-
Receita Direta Água	R$ mil		6.298	6.405	6.477	6.546	6.614	6.679	6.742	6.803	6.862	6.919	6.975	7.030	7.082	7.134	7.183	7.232	7.278	7.323	7.367	7.409	7.449	7.488	7.525	7.560	7.594	7.626	7.656	-
Receita Indireta Água	R$ mil		144	146	148	149	151	152	154	155	157	158	159	160	162	163	164	165	166	167	168	169	170	171	172	173	174	175	-	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	2.490	5.021	5.061	5.101	5.139	5.176	5.212	5.247	5.281	5.314	5.345	5.376	5.405	5.433	5.460	5.486	5.510	5.533	5.556	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	164	331	334	337	339	342	344	346	349	351	353	355	357	359	360	362	364	365	367	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		1.450	1.474	1.491	1.507	1.522	1.537	1.552	1.566	1.579	1.593	1.606	1.618	1.630	1.642	1.653	1.664	1.675	1.686	1.696	1.705	1.715	1.723	1.732	1.740	1.748	1.755	1.762	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-730	-742	-751	-759	-767	-774	-781	-788	-1.041	-1.297	-1.308	-1.318	-1.326	-1.337	-1.347	-1.356	-1.364	-1.373	-1.381	-1.389	-1.396	-1.404	-1.411	-1.417	-1.423	-1.429	-1.435	-
PIS	R$ mil		-130	-132	-134	-135	-137	-138	-139	-141	-186	-231	-233	-235	-237	-239	-240	-242	-243	-245	-246	-248	-249	-250	-252	-253	-254	-255	-256	-
COFINS	R$ mil		-600	-610	-617	-623	-630	-636	-642	-648	-855	-1.066	-1.074	-1.083	-1.091	-1.099	-1.106	-1.114	-1.121	-1.128	-1.135	-1.141	-1.147	-1.153	-1.159	-1.164	-1.170	-1.174	-1.179	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		7.161	7.283	7.365	7.444	7.520	7.595	7.666	7.735	10.211	12.725	12.828	12.928	13.025	13.119	13.210	13.299	13.385	13.468	13.547	13.625	13.699	13.770	13.838	13.903	13.966	14.024	14.080	-
Custos & Despesas	R$ mil		-5.471	-5.537	-5.599	-5.659	-5.717	-5.773	-5.828	-5.880	-7.762	-9.673	-9.751	-9.827	-9.901	-9.973	-10.042	-10.110	-10.175	-10.238	-10.298	-10.357	-10.414	-10.468	-10.519	-10.569	-10.616	-10.661	-10.704	-
Pessoal	R$ mil		-3.448	-3.488	-3.527	-3.565	-3.601	-3.637	-3.671	-3.704	-4.890	-6.094	-6.143	-6.191	-6.238	-6.283	-6.326	-6.369	-6.410	-6.450	-6.488	-6.525	-6.560	-6.594	-6.627	-6.658	-6.688	-6.716	-6.743	-
Materiais	R$ mil		-219	-221	-224	-226	-228	-231	-233	-235	-310	-386	-390	-393	-396	-398	-401	-404	-406	-409	-411	-414	-416	-418	-420	-422	-424	-426	-428	-
Terceiros	R$ mil		-490	-496	-501	-507	-512	-517	-522	-527	-695	-866	-873	-880	-887	-893	-899	-905	-911	-917	-922	-928	-933	-938	-942	-947	-951	-955	-959	-
Energia Elétrica	R$ mil		-594	-601	-608	-615	-621	-627	-633	-639	-843	-1.051	-1.059	-1.067	-1.075	-1.083	-1.091	-1.098	-1.105	-1.112	-1.119	-1.125	-1.131	-1.137	-1.143	-1.148	-1.153	-1.158	-1.163	-
Ocupação	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
Gerais	R$ mil		-293	-297	-300	-303	-306	-309	-312	-315	-416	-518	-523	-527	-531	-534	-538	-542	-545	-549	-552	-555	-558	-561	-564	-566	-569	-571	-574	-
Honorários	R$ mil		-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-21	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		11	11	11	11	11	11	11	11	15	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-64	-64	-65	-66	-66	-67	-68	-68	-90	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-117	-118	-119	-120	-120	-121	-122	-122	-123	-123	-124	-124	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		32	32	32	33	33	33	34	34	45	56	56	57	57	58	58	58	59	59	59	60	60	60	61	61	61	62	62	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-82	-83	-84	-85	-86	-87	-88	-88	-117	-145	-146	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-156	-157	-158	-159	-159	-160	-161	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-305	-310	-313	-317	-320	-323	-326	-329	-434	-541	-546	-550	-554	-558	-562	-566	-569	-573	-576	-580	-583	-586	-589	-591	-594	-597	-599	-
EBITDA	R$ mil		1.690	1.747	1.766	1.785	1.804	1.821	1.839	1.855	2.449	3.052	3.076	3.100	3.124	3.146	3.168	3.189	3.210	3.230	3.249	3.268	3.285	3.302	3.319	3.334	3.349	3.363	3.377	-
Depreciação	R$ mil		-1.090	-1.094	-1.099	-1.104	-1.108	-1.206	-1.304	-2.021	-2.411	-2.963	-2.976	-2.988	-3.022	-2.997	-2.493	-2.501	-2.509	-2.516	-2.523	-2.530	-2.537	-2.544	-2.550	-2.556	-2.561	-2.567	-2.572	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		55	93	126	158	189	223	258	316	305	348	434	518	600	658	517	582	645	707	766	824	880	935	988	1.039	1.089	1.138	1.185	-
EBIT	R$ mil		656	745	793	839	885	838	792	150	344	437	535	631	702	808	1.192	1.271	1.347	1.420	1.492	1.561	1.629	1.694	1.757	1.818	1.877	1.934	1.990	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		656	745	793	839	885	838	792	150	344	437	535	631	702	808	1.192	1.271	1.347	1.420	1.492	1.561	1.629	1.694	1.757	1.818	1.877	1.934	1.990	-
IR & CSLL	R$ mil		-199	-229	-246	-261	-277	-261	-245	-36	-93	-124	-158	-190	-215	-251	-381	-408	-434	-459	-483	-507	-530	-552	-573	-594	-614	-634	-653	-
Lucro líquido	R$ mil		457	516	547	578	608	577	547	114	251	312	377	440	487	557	811	863	913	961	1.009	1.055	1.099	1.142	1.184	1.224	1.263	1.301	1.337	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	32,0%	24,6%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	24,0%	23,6%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	-
Margem EBIT	%	9,5%	9,2%	10,2%	10,8%	11,3%	11,8%	11,0%	10,3%	1,9%	3,4%	3,4%	4,2%	4,9%	5,4%	6,2%	9,0%	9,6%	10,1%	10,5%	11,0%	11,5%	11,9%	12,3%	12,7%	13,1%	13,4%	13,8%	14,1%	-
Margem EBT	%	9,5%	9,2%	10,2%	10,8%	11,3%	11,8%	11,0%	10,3%	1,9%	3,4%	3,4%	4,2%	4,9%	5,4%	6,2%	9,0%	9,6%	10,1%	10,5%	11,0%	11,5%	11,9%	12,3%	12,7%	13,1%	13,4%	13,8%	14,1%	-
Margem Líquida	%	6,5%	6,4%	7,1%	7,4%	7,8%	8,1%	7,6%	7,1%	1,5%	2,5%	2,5%	2,9%	3,4%	3,7%	4,2%	6,1%	6,5%	6,8%	7,1%	7,4%	7,7%	8,0%	8,3%	8,6%	8,8%	9,0%	9,3%	9,5%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	-31,1%	-30,3%	-30,8%	-31,0%	-31,1%	-31,3%	-31,1%	-31,0%	-24,0%	-27,0%	-28,5%	-29,5%	-30,2%	-30,6%	-31,0%	-32,0%	-32,1%	-32,2%	-32,3%	-32,4%	-32,5%	-32,5%	-32,6%	-32,6%	-32,7%	-32,7%	-32,8%	-32,8%	-
Capital de Giro, % da ROL	%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,9%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	-	-
Capex, % da ROL	%	-31,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-36,2%	-35,8%	-259,7%	-257,3%	-195,6%	-2,7%	-2,6%	-7,3%	-7,2%	-7,1%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-

2 Balanço Patrimonial - Araçarças

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		1.985	3.379	4.781	6.189	5.003	3.845	-14.461	-32.562	-49.961	-47.164	-44.567	-42.594	-40.616	-38.649	-36.058	-33.480	-30.901	-28.324	-25.739	-23.156	-20.571	-17.989	-15.397	-12.806	-10.215	-7.624	-	-
Caixa	R$ mil		738	2.113	3.497	4.891	3.652	2.525	-15.797	-33.905	-51.736	-49.370	-46.797	-44.942	-42.981	-40.925	-38.359	-35.797	-33.233	-30.665	-28.101	-25.531	-22.960	-20.394	-17.810	-15.232	-12.652	-10.065	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 246

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil	1.215	1.233	1.250	1.263	1.276	1.285	1.301	1.313	1.733	2.154	2.177	17	2.194	2.210	2.220	2.242	2.257	2.271	2.279	2.299	2.312	2.325	2.330	2.348	2.359	2.370	2.373	-	-
	Estoques	R$ mil	10	10	10	10	10	10	10	10	14	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	22	23	24	24	25	25	25	20	28	35	36	37	38	38	41	42	43	44	44	45	46	46	46	47	48	48	49	-	-
	Não Circulante	R$ mil	11.450	10.488	9.518	8.538	10.150	11.665	30.267	48.148	65.709	63.089	60.449	58.410	56.330	54.271	51.999	49.712	47.411	45.095	42.765	40.421	38.064	35.693	33.308	30.911	28.500	26.076	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	11.450	10.488	9.518	8.538	10.150	11.665	30.267	48.148	65.709	63.089	60.449	58.410	56.330	54.271	51.999	49.712	47.411	45.095	42.765	40.421	38.064	35.693	33.308	30.911	28.500	26.076	-	-
	Ativo Total	R$ mil	13.435	13.867	14.299	14.727	15.153	15.510	15.805	15.586	15.747	15.924	15.882	15.817	15.715	15.622	15.941	16.232	16.510	16.771	17.026	17.265	17.493	17.705	17.912	18.104	18.285	18.452	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	630	639	650	658	666	669	675	658	873	1.086	1.102	1.114	1.125	1.133	1.159	1.169	1.179	1.186	1.198	1.207	1.216	1.221	1.233	1.241	1.248	1.252	-	-
	Fornecedores	R$ mil	149	150	152	154	156	157	159	160	211	263	265	268	270	271	273	275	277	278	280	282	283	284	286	288	289	289	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	118	123	126	129	132	130	130	108	147	184	190	195	199	203	220	224	228	231	235	239	242	245	249	252	255	258	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	363	366	371	375	379	382	386	390	515	640	646	651	656	659	666	670	675	677	683	687	690	692	697	701	704	705	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	12.805	13.228	13.649	14.069	14.487	14.842	15.130	14.929	14.874	14.838	14.781	14.703	14.590	14.489	14.783	15.063	15.331	15.585	15.828	16.058	16.276	16.483	16.679	16.864	17.037	17.200	-	-
	Capital Social	R$ mil	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	12.403	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	402	825	1.246	1.666	2.084	2.438	2.727	2.525	2.471	2.435	2.378	2.300	2.187	2.086	2.380	2.660	2.927	3.182	3.425	3.655	3.873	4.080	4.276	4.460	4.634	4.797	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	13.435	13.867	14.299	14.727	15.153	15.510	15.805	15.586	15.747	15.924	15.882	15.817	15.715	15.622	15.941	16.232	16.510	16.771	17.026	17.265	17.493	17.705	17.912	18.104	18.285	18.452	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Aragarças																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	874	1.508	1.513	1.518	1.521	1.554	1.584	1.794	2.141	2.709	2.909	2.904	2.902	2.894	2.787	2.776	2.771	2.769	2.758	2.756	2.751	2.749	2.738	2.736	2.731	2.729	3.913	-
	(+) EBITDA	R$ mil	1.690	1.747	1.766	1.785	1.804	1.821	1.839	1.855	2.449	3.052	3.076	3.100	3.124	3.146	3.168	3.189	3.210	3.230	3.249	3.268	3.285	3.302	3.319	3.334	3.349	3.363	3.377	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-199	-229	-246	-261	-277	-261	-245	-36	-93	-124	-158	-190	-215	-251	-381	-408	-434	-459	-483	-507	-530	-552	-573	-594	-614	-634	-653	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-617	-9	-8	-6	-5	-6	-10	-25	-215	-218	-9	-6	-6	-2	0	-6	-5	-2	-8	-5	-5	-1	-7	-4	-4	-0	1.189	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-136	-133	-129	-124	-2.720	-2.721	-19.906	-19.902	-19.971	-343	-336	-949	-942	-938	-221	-214	-207	-200	-194	-187	-180	-173	-165	-158	-151	-143	-136	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-136	-133	-129	-124	-2.720	-2.721	-19.906	-19.902	-19.971	-343	-336	-949	-942	-938	-221	-214	-207	-200	-194	-187	-180	-173	-165	-158	-151	-143	-136	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.640	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	738	1.376	1.384	1.394	-1.199	-1.167	-18.323	-18.108	-17.831	2.366	2.573	1.955	1.961	1.956	2.566	2.562	2.564	2.569	2.564	2.569	2.571	2.576	2.573	2.578	2.580	2.587	27.417	-
1	Demonstrativos Resultados - Aragoiânia																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	2.580	2.624	2.654	2.682	3.638	3.674	4.302	4.941	4.984	5.025	5.066	5.105	5.143	5.181	5.217	5.252	5.286	5.319	5.350	5.381	5.410	5.438	5.465	5.491	5.515	5.539	5.561	-
	Receita Direta Água	R$ mil	1.956	1.990	2.012	2.034	2.055	2.075	2.094	2.113	2.132	2.149	2.167	2.184	2.200	2.216	2.231	2.247	2.261	2.275	2.288	2.302	2.314	2.326	2.338	2.349	2.359	2.369	2.379	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	50	51	51	52	52	53	53	54	54	55	55	55	56	56	57	57	57	58	58	58	59	59	59	60	60	60	60	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	871	879	1.445	2.020	2.038	2.055	2.071	2.087	2.103	2.118	2.133	2.147	2.161	2.175	2.188	2.200	2.212	2.223	2.235	2.245	2.255	2.265	2.274	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	57	58	95	133	134	136	137	138	139	140	141	142	143	144	144	145	146	147	147	148	149	149	150	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	574	584	590	597	603	609	615	620	626	631	636	641	646	650	655	659	663	668	672	675	679	683	686	689	692	695	698	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-239	-243	-245	-248	-337	-340	-398	-457	-461	-465	-469	-472	-476	-479	-483	-486	-489	-492	-495	-498	-500	-503	-506	-508	-510	-512	-514	-
	PIS	R$ mil	-43	-43	-44	-44	-60	-61	-71	-82	-82	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-91	-92	-
	COFINS	R$ mil	-196	-199	-202	-204	-276	-279	-327	-375	-379	-382	-385	-388	-391	-394	-396	-399	-402	-404	-407	-409	-411	-413	-415	-417	-419	-421	-423	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	2.342	2.382	2.408	2.434	3.302	3.334	3.904	4.484	4.523	4.560	4.597	4.633	4.668	4.702	4.734	4.766	4.797	4.827	4.855	4.883	4.909	4.935	4.960	4.983	5.005	5.026	5.046	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-2.916	-2.950	-2.983	-3.016	-4.090	-4.130	-4.837	-5.554	-5.603	-5.649	-5.695	-5.739	-5.782	-5.825	-5.865	-5.904	-5.942	-5.980	-6.015	-6.049	-6.082	-6.113	-6.144	-6.173	-6.200	-6.227	-6.251	-
	Pessoal	R$ mil	-2.206	-2.232	-2.257	-2.281	-3.094	-3.125	-3.660	-4.202	-4.239	-4.274	-4.309	-4.342	-4.375	-4.407	-4.437	-4.467	-4.496	-4.524	-4.551	-4.577	-4.601	-4.625	-4.648	-4.671	-4.691	-4.711	-4.730	-
	Materiais	R$ mil	-71	-72	-73	-74	-100	-101	-118	-136	-137	-138	-140	-141	-142	-143	-144	-145	-146	-146	-147	-148	-149	-150	-150	-151	-152	-153	-153	-
	Terceiros	R$ mil	-153	-155	-156	-158	-214	-216	-253	-291	-294	-296	-298	-301	-303	-305	-307	-309	-311	-313	-315	-317	-319	-320	-322	-323	-325	-326	-328	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-283	-286	-290	-293	-397	-401	-470	-539	-544	-549	-553	-557	-561	-566	-569	-573	-577	-581	-584	-587	-591	-594	-597	-599	-602	-605	-607	-
	Ocupação	R$ mil	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Gerais	R$ mil	-29	-29	-30	-30	-41	-41	-48	-55	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-
	Honorários	R$ mil	-6	-6	-6	-6	-8	-9	-10	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	4	4	5	5	6	6	7	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-24	-24	-24	-25	-33	-34	-39	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-50	-51	-51	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-10	-10	-10	-11	-14	-14	-17	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-36	-37	-37	-37	-51	-51	-60	-69	-69	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-77	-77	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-100	-101	-102	-104	-140	-142	-166	-191	-192	-194	-196	-197	-199	-200	-201	-203	-204	-205	-207	-208	-209	-210	-211	-212	-213	-214	-215	-
	EBITDA	R$ mil	-574	-569	-575	-581	-788	-796	-932	-1.071	-1.080	-1.089	-1.098	-1.106	-1.115	-1.123	-1.131	-1.138	-1.146	-1.153	-1.159	-1.166	-1.172	-1.178	-1.184	-1.190	-1.195	-1.200	-1.205	-
	Depreciação	R$ mil	-458	-459	-468	-477	-812	-822	-1.036	-1.251	-1.187	-827	-837	-848	-859	-862	-865	-868	-871	-873	-876	-878	-880	-883	-885	-887	-889	-891	-892	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	23	39	53	67	92	116	146	182	197	115	139	162	185	207	229	250	270	290	309	328	346	364	381	397	413	429	444	-
	EBIT	R$ mil	-1.009	-989	-990	-991	-1.509	-1.503	-1.823	-2.140	-2.070	-1.801	-1.796	-1.792	-1.788	-1.777	-1.767	-1.756	-1.746	-1.736	-1.726	-1.716	-1.707	-1.697	-1.688	-1.680	-1.671	-1.662	-1.653	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-1.009	-989	-990	-991	-1.509	-1.503	-1.823	-2.140	-2.070	-1.801	-1.796	-1.792	-1.788	-1.777	-1.767	-1.756	-1.746	-1.736	-1.726	-1.716	-1.707	-1.697	-1.688	-1.680	-1.671	-1.662	-1.653	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-1.009	-989	-990	-991	-1.509	-1.503	-1.823	-2.140	-2.070	-1.801	-1.796	-1.792	-1.788	-1.777	-1.767	-1.756	-1.746	-1.736	-1.726	-1.716	-1.707	-1.697	-1.688	-1.680	-1.671	-1.662	-1.653	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	35,6%	1,0%	17,1%	14,8%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-23,9%	-24,5%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-23,9%	-
	Margem EBIT	%	-38,7%	-43,1%	-41,5%	-41,3%	-40,7%	-45,7%	-45,1%	-46,7%	-47,7%	-45,8%	-39,5%	-39,1%	-38,7%	-38,3%	-37,8%	-37,3%	-36,9%	-36,4%	-36,0%	-35,5%	-35,1%	-34,8%	-34,4%	-34,0%	-33,7%	-33,4%	-33,1%	-32,8%	-32,8%	-32,8%	-
	Margem EBT	%	-38,7%	-43,1%	-41,5%	-41,3%	-40,7%	-45,7%	-45,1%	-46,7%	-47,7%	-45,8%	-39,5%	-39,1%	-38,7%	-38,3%	-37,8%	-37,3%	-36,9%	-36,4%	-36,0%	-35,5%	-35,1%	-34,8%	-34,4%	-34,0%	-33,7%	-33,4%	-33,1%	-32,8%	-32,8%	-32,8%	-
	Margem Líquida	%	-38,7%	-43,1%	-41,5%	-41,3%	-40,7%	-45,7%	-45,1%	-46,7%	-47,7%	-45,8%	-39,5%	-39,1%	-38,7%	-38,3%	-37,8%	-37,3%	-36,9%	-36,4%	-36,0%	-35,5%	-35,1%	-34,8%	-34,4%	-34,0%	-33,7%	-33,4%	-33,1%	-32,8%	-32,8%	-32,8%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 247

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,5%	4,4%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-29,8%	-2,0%	-10,4%	-10,2%	-382,3%	-8,1%	-178,7%	-153,1%	-6,7%	-13,8%	-6,5%	-6,5%	-6,3%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-

2 Balanço Patrimonial - Aragoiânia

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-317	-1.130	-1.946	-11.831	-12.775	-19.526	-26.360	-27.655	-29.353	-30.733	-32.122	-33.518	-34.716	-35.922	-37.130	-38.338	-39.551	-40.771	-41.991	-43.218	-44.448	-45.684	-46.922	-48.163	-49.407	-50.655	-	-
Caixa	R$ mil		-724	-1.543	-2.364	-12.354	-13.349	-20.103	-27.038	-28.434	-30.138	-31.523	-32.921	-34.322	-35.526	-36.737	-37.952	-39.166	-40.384	-41.607	-42.834	-44.066	-45.301	-46.539	-47.783	-49.029	-50.276	-51.526	-	-
Clientes	R$ mil		397	403	409	413	560	564	663	761	767	772	780	786	792	796	803	809	814	817	824	829	833	835	842	846	849	851	-	-
Estoques	R$ mil		3	3	3	3	4	4	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil		6	6	6	6	9	9	10	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-	-
Não Circulante	R$ mil		3.633	3.421	3.197	12.027	11.482	16.618	21.558	20.606	20.042	19.510	18.969	18.415	17.644	16.869	16.086	15.292	14.493	13.689	12.879	12.065	11.247	10.423	9.596	8.764	7.926	7.085	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil		3.633	3.421	3.197	12.027	11.482	16.618	21.558	20.606	20.042	19.510	18.969	18.415	17.644	16.869	16.086	15.292	14.493	13.689	12.879	12.065	11.247	10.423	9.596	8.764	7.926	7.085	-	-
Ativo Total	R$ mil		3.316	2.291	1.251	196	-1.293	-2.908	-4.802	-7.049	-9.311	-11.224	-13.153	-15.103	-17.072	-19.054	-21.044	-23.046	-25.058	-27.082	-29.112	-31.152	-33.202	-35.261	-37.326	-39.399	-41.481	-43.571	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil		303	306	310	314	425	428	503	578	583	586	592	597	601	604	610	614	618	620	626	629	633	634	639	642	645	646	-	-
Fornecedores	R$ mil		53	54	54	55	75	75	88	101	102	103	104	105	106	106	107	108	109	109	110	110	111	111	112	113	113	113	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil		33	33	34	34	46	47	55	63	63	64	64	65	65	66	66	67	67	67	68	68	69	69	69	70	70	70	-	-
Salários a Pagar	R$ mil		217	219	222	224	304	307	360	413	417	419	424	427	430	432	437	440	442	444	448	450	453	454	457	460	462	462	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil		3.013	1.985	941	-117	-1.718	-3.336	-5.305	-7.627	-9.894	-11.810	-13.745	-15.700	-17.673	-19.658	-21.654	-23.660	-25.676	-27.702	-29.737	-31.781	-33.834	-35.895	-37.965	-40.042	-42.126	-44.217	-	-
Capital Social	R$ mil		4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	4.045	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.032	-2.060	-3.104	-4.162	-5.763	-7.381	-9.350	-11.672	-13.939	-15.855	-17.790	-19.744	-21.718	-23.703	-25.698	-27.705	-29.721	-31.747	-33.782	-35.826	-37.879	-39.940	-42.009	-44.086	-46.170	-48.261	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil		3.316	2.291	1.251	196	-1.293	-2.908	-4.802	-7.049	-9.311	-11.224	-13.153	-15.103	-17.072	-19.054	-21.044	-23.046	-25.058	-27.082	-29.112	-31.152	-33.202	-35.261	-37.326	-39.399	-41.481	-43.571	-	-
Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Aragoiânia

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-678	-572	-577	-582	-827	-797	-958	-1.097	-1.082	-1.090	-1.100	-1.108	-1.116	-1.124	-1.133	-1.140	-1.147	-1.153	-1.161	-1.167	-1.174	-1.179	-1.186	-1.191	-1.196	-1.201	-980	-
(+) EBITDA	**R$ mil**		-574	-569	-575	-581	-788	-796	-932	-1.071	-1.080	-1.089	-1.098	-1.106	-1.115	-1.123	-1.131	-1.138	-1.146	-1.153	-1.159	-1.166	-1.172	-1.178	-1.184	-1.190	-1.195	-1.200	-1.205	-
(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-104	-3	-1	-1	-39	-1	-26	-26	-2	-1	-2	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	225	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-46	-247	-245	-9.307	-268	-5.957	-5.977	-299	-623	-295	-297	-294	-88	-87	-83	-74	-71	-70	-66	-64	-62	-59	-58	-55	-51	-49	-47	-
(-) Investimentos	**R$ mil**		-46	-247	-245	-9.307	-268	-5.957	-5.977	-299	-623	-295	-297	-294	-88	-87	-83	-74	-71	-70	-66	-64	-62	-59	-58	-55	-51	-49	-47	-
(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.239	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-724	-819	-822	-9.889	-1.096	-6.755	-6.935	-1.396	-1.704	-1.385	-1.397	-1.402	-1.204	-1.210	-1.215	-1.214	-1.218	-1.223	-1.227	-1.232	-1.235	-1.238	-1.244	-1.246	-1.247	-1.250	5.212	-

1 Demonstrativos Resultados - Araguapaz

1.1 DRE

Receita Bruta Total	**R$ mil**		2.766	2.813	2.844	2.875	2.904	2.933	3.199	3.228	3.256	3.284	3.310	3.336	3.360	3.385	3.408	3.432	3.454	3.475	3.496	3.515	3.535	3.553	3.571	3.587	3.603	3.618	3.633	-
Receita Direta Água	**R$ mil**		1.383	1.407	1.423	1.438	1.453	1.467	1.481	1.494	1.507	1.520	1.532	1.544	1.555	1.567	1.578	1.588	1.599	1.608	1.618	1.627	1.636	1.645	1.653	1.660	1.668	1.675	1.682	-
Receita Indireta Água	**R$ mil**		31	31	32	32	32	33	33	33	34	34	34	34	35	35	35	35	36	36	36	36	36	37	37	37	37	37	37	-
Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		900	915	926	935	945	954	1.194	1.205	1.216	1.226	1.236	1.245	1.255	1.264	1.273	1.281	1.289	1.297	1.305	1.312	1.320	1.327	1.333	1.339	1.345	1.351	1.356	-
Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		29	29	30	30	30	31	38	39	39	39	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	43	44	-
Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		423	430	435	439	444	448	453	457	461	465	468	472	475	479	482	485	489	492	495	497	500	503	505	508	510	512	514	-
Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	**R$ mil**		-256	-260	-263	-266	-269	-271	-296	-299	-301	-304	-306	-309	-311	-313	-315	-317	-319	-321	-323	-325	-327	-329	-330	-332	-333	-335	-336	-
PIS	**R$ mil**		-46	-46	-47	-47	-48	-48	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-59	-60	-60	-
COFINS	**R$ mil**		-210	-214	-216	-218	-221	-223	-243	-245	-247	-250	-252	-254	-255	-257	-259	-261	-262	-264	-266	-267	-269	-270	-271	-273	-274	-275	-276	-
Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		2.510	2.553	2.581	2.609	2.636	2.662	2.903	2.930	2.955	2.980	3.004	3.027	3.050	3.072	3.093	3.114	3.134	3.153	3.172	3.190	3.208	3.224	3.240	3.256	3.270	3.284	3.297	-
Custos & Despesas	R$ mil		-2.909	-2.943	-2.976	-3.008	-3.039	-3.069	-3.347	-3.377	-3.407	-3.435	-3.463	-3.490	-3.516	-3.542	-3.566	-3.590	-3.613	-3.635	-3.657	-3.678	-3.698	-3.717	-3.736	-3.753	-3.770	-3.786	-3.801	-
Pessoal	R$ mil		-2.106	-2.130	-2.154	-2.177	-2.200	-2.221	-2.423	-2.445	-2.466	-2.487	-2.507	-2.526	-2.545	-2.564	-2.581	-2.599	-2.615	-2.631	-2.647	-2.662	-2.677	-2.691	-2.704	-2.717	-2.729	-2.740	-2.751	-
Materiais	R$ mil		-147	-149	-151	-152	-154	-156	-170	-171	-173	-174	-176	-177	-178	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-190	-191	-192	-193	-
Terceiros	R$ mil		-289	-292	-295	-298	-302	-305	-332	-335	-338	-341	-344	-346	-349	-352	-354	-356	-359	-361	-363	-365	-367	-369	-371	-372	-374	-376	-377	-
Energia Elétrica	R$ mil		-168	-170	-172	-173	-175	-177	-193	-195	-197	-198	-200	-201	-203	-204	-206	-207	-208	-210	-211	-212	-213	-214	-215	-217	-217	-218	-219	-
Ocupação	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
Gerais	R$ mil		-54	-55	-56	-56	-57	-57	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-67	-67	-68	-68	-68	-68	-69	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-
Honorários	R$ mil		-7	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-23	-23	-23	-23	-24	-24	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-79	-80	-81	-82	-83	-84	-91	-92	-93	-94	-94	-95	-96	-96	-97	-98	-98	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-103	-104	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-33	-34	-34	-34	-35	-35	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-43	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	R$ mil		-399	-390	-395	-399	-403	-407	-444	-448	-452	-455	-459	-463	-466	-470	-473	-476	-479	-482	-485	-488	-490	-493	-495	-498	-500	-502	-504	-
Depreciação	R$ mil		-861	-864	-866	-869	-871	-950	-851	-480	-508	-392	-233	-238	-241	-244	-247	-249	-251	-253	-255	-256	-258	-260	-262	-263	-265	-266	-267	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		44	73	100	125	149	176	163	86	100	78	36	42	49	55	61	68	74	80	85	91	96	102	107	112	117	122	127	-
EBIT	R$ mil		-1.216	-1.181	-1.161	-1.143	-1.125	-1.182	-1.132	-841	-860	-769	-656	-658	-658	-659	-658	-657	-656	-655	-654	-653	-652	-651	-650	-649	-647	-646	-645	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-1.216	-1.181	-1.161	-1.143	-1.125	-1.182	-1.132	-841	-860	-769	-656	-658	-658	-659	-658	-657	-656	-655	-654	-653	-652	-651	-650	-649	-647	-646	-645	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 248

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.216	-1.181	-1.161	-1.143	-1.125	-1.182	-1.132	-841	-860	-769	-656	-658	-658	-659	-658	-657	-656	-655	-654	-653	-652	-651	-650	-649	-647	-646	-645	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	9,1%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-15,3%	-15,9%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-15,3%	-
	Margem EBIT	%	-27,6%	-48,5%	-46,2%	-45,0%	-43,8%	-42,7%	-44,4%	-39,0%	-28,7%	-29,1%	-25,8%	-21,9%	-21,7%	-21,6%	-21,4%	-21,3%	-21,1%	-20,9%	-20,8%	-20,6%	-20,5%	-20,3%	-20,2%	-20,1%	-19,9%	-19,8%	-19,7%	-19,5%	-
	Margem EBT	%	-27,6%	-48,5%	-46,2%	-45,0%	-43,8%	-42,7%	-44,4%	-39,0%	-28,7%	-29,1%	-25,8%	-21,9%	-21,7%	-21,6%	-21,4%	-21,3%	-21,1%	-20,9%	-20,8%	-20,6%	-20,5%	-20,3%	-20,2%	-20,1%	-19,9%	-19,8%	-19,7%	-19,5%	-
	Margem Líquida	%	-27,6%	-48,5%	-46,2%	-45,0%	-43,8%	-42,7%	-44,4%	-39,0%	-28,7%	-29,1%	-25,8%	-21,9%	-21,7%	-21,6%	-21,4%	-21,3%	-21,1%	-20,9%	-20,8%	-20,6%	-20,5%	-20,3%	-20,2%	-20,1%	-19,9%	-19,8%	-19,7%	-19,5%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-10,0%	-3,1%	-2,9%	-2,8%	-2,7%	-83,1%	-82,3%	-27,3%	-27,0%	-2,3%	-4,8%	-4,7%	-3,0%	-2,9%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-
2	Balanço Patrimonial - Araguapaz																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-173	-634	-1.098	-1.563	-4.152	-6.747	-7.952	-9.187	-9.704	-10.301	-10.868	-11.448	-11.998	-12.527	-13.054	-13.585	-14.116	-14.649	-15.183	-15.717	-16.253	-16.791	-17.326	-17.864	-18.401	-18.940	-	-
	Caixa	R$ mil		-612	-1.079	-1.549	-2.019	-4.613	-7.211	-8.460	-9.699	-10.221	-10.821	-11.423	-11.977	-12.531	-13.063	-13.595	-14.129	-14.664	-15.199	-15.737	-16.274	-16.814	-17.353	-17.893	-18.433	-18.973	-19.513	-	-
	Clientes	R$ mil		426	432	438	443	447	450	493	497	501	504	510	514	518	520	525	528	532	534	538	541	544	546	550	552	555	556	-	-
	Estoques	R$ mil		6	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		6	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	-
	Não Circulante	R$ mil		5.795	5.006	4.213	3.413	4.732	5.971	5.912	6.222	5.783	5.534	5.443	5.294	5.140	4.957	4.768	4.577	4.381	4.181	3.978	3.770	3.560	3.346	3.128	2.907	2.681	2.453	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		5.795	5.006	4.213	3.413	4.732	5.971	5.912	6.222	5.783	5.534	5.443	5.294	5.140	4.957	4.768	4.577	4.381	4.181	3.978	3.770	3.560	3.346	3.128	2.907	2.681	2.453	-	-
	Ativo Total	R$ mil		5.622	4.371	3.115	1.851	580	-775	-2.040	-2.965	-3.922	-4.767	-5.425	-6.153	-6.858	-7.570	-8.286	-9.008	-9.735	-10.468	-11.204	-11.946	-12.693	-13.444	-14.198	-14.957	-15.720	-16.487	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		304	307	311	314	317	320	350	353	356	358	362	364	367	369	372	375	377	379	382	384	386	387	390	392	394	394	-	-
	Fornecedores	R$ mil		49	49	50	51	51	51	56	57	57	58	58	59	59	59	60	60	61	61	62	62	62	62	63	63	63	64	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		34	35	35	36	36	36	40	40	40	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	44	44	44	44	44	45	45	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		220	222	226	228	230	232	254	256	258	260	262	264	266	268	270	272	274	275	277	279	280	281	283	284	286	286	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		5.319	4.065	2.804	1.537	262	-1.095	-2.390	-3.317	-4.277	-5.125	-5.817	-6.518	-7.225	-7.939	-8.658	-9.383	-10.112	-10.847	-11.586	-12.330	-13.079	-13.831	-14.588	-15.349	-16.113	-16.881	-	-
	Capital Social	R$ mil		6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	6.578	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.260	-2.514	-3.774	-5.042	-6.316	-7.673	-8.968	-9.896	-10.856	-11.704	-12.395	-13.096	-13.803	-14.517	-15.237	-15.961	-16.691	-17.425	-18.165	-18.909	-19.657	-20.410	-21.167	-21.927	-22.692	-23.460	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		5.622	4.371	3.115	1.851	580	-775	-2.040	-2.965	-3.922	-4.767	-5.455	-6.153	-6.858	-7.570	-8.286	-9.008	-9.735	-10.468	-11.204	-11.946	-12.693	-13.444	-14.198	-14.957	-15.720	-16.487	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Araguapaz																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-534	-394	-396	-400	-404	-408	-457	-449	-453	-456	-461	-464	-467	-470	-474	-477	-480	-483	-486	-489	-491	-493	-497	-498	-501	-502	-326	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-399	-390	-395	-399	-403	-407	-444	-448	-452	-455	-459	-463	-466	-470	-473	-476	-479	-482	-485	-488	-490	-493	-495	-498	-500	-502	-504	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-135	-3	-2	-1	-1	-1	-14	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	178	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-78	-74	-73	-70	-2.190	-2.190	-792	-790	-69	-144	-141	-90	-87	-61	-57	-57	-55	-52	-52	-48	-48	-46	-43	-42	-39	-38	-37	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-78	-74	-73	-70	-2.190	-2.190	-792	-790	-69	-144	-141	-90	-87	-61	-57	-57	-55	-52	-52	-48	-48	-46	-43	-42	-39	-38	-37	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.223	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-612	-468	-470	-470	-2.594	-2.598	-1.249	-1.239	-522	-600	-602	-554	-555	-532	-532	-534	-535	-535	-539	-537	-540	-539	-540	-540	-540	-540	1.860	-
1	Demonstrativos Resultados - Arenópolis																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		994	1.011	1.023	1.034	1.044	1.054	1.064	1.074	1.083	1.966	1.982	1.998	2.012	2.027	2.041	2.054	2.068	2.081	2.093	2.105	2.116	2.128	2.138	2.148	2.157	2.167	2.175	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		730	742	751	759	766	774	781	788	795	802	808	815	821	827	832	838	843	849	854	859	863	868	872	876	880	884	887	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		22	22	22	23	23	23	23	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	26	26	27	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	820	826	833	839	845	851	856	862	868	873	878	882	887	891	896	899	904	907	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	54	55	55	55	56	56	57	57	57	58	58	58	59	59	59	59	60	60	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		242	246	249	252	254	257	259	262	264	266	268	271	272	274	276	278	280	282	283	285	287	288	290	291	292	293	295	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-92	-94	-95	-96	-97	-98	-98	-99	-100	-182	-183	-185	-186	-187	-189	-190	-191	-192	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-200	-200	-201	-
	PIS	**R$ mil**		-16	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-
	COFINS	**R$ mil**		-76	-77	-78	-79	-79	-80	-81	-82	-82	-149	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-162	-163	-164	-165	-165	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		902	917	928	938	947	957	966	974	983	1.784	1.798	1.813	1.826	1.839	1.852	1.864	1.877	1.888	1.899	1.910	1.920	1.931	1.940	1.949	1.957	1.967	1.974	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.276	-1.291	-1.305	-1.320	-1.332	-1.346	-1.359	-1.371	-1.383	-2.510	-2.530	-2.551	-2.568	-2.588	-2.606	-2.622	-2.640	-2.657	-2.672	-2.687	-2.701	-2.717	-2.729	-2.742	-2.754	-2.767	-2.777	-
	Pessoal	R$ mil		-907	-917	-928	-938	-947	-956	-965	-974	-983	-1.783	-1.796	-1.812	-1.825	-1.839	-1.851	-1.863	-1.876	-1.888	-1.899	-1.910	-1.920	-1.930	-1.940	-1.949	-1.957	-1.966	-1.973	-
	Materiais	R$ mil		-60	-61	-61	-62	-63	-63	-64	-65	-65	-118	-119	-120	-121	-122	-123	-123	-124	-125	-126	-127	-127	-128	-129	-129	-130	-130	-131	-
	Terceiros	R$ mil		-105	-106	-107	-108	-109	-110	-111	-112	-113	-206	-207	-209	-211	-212	-214	-215	-216	-218	-219	-220	-221	-223	-224	-225	-226	-227	-228	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-93	-94	-95	-96	-97	-98	-99	-100	-101	-183	-184	-186	-187	-189	-190	-191	-192	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-200	-201	-202	-202	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-35	-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-76	-77	-77	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-38	-39	-39	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-76	-76	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-83	-84	-84	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 249

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		-374	-373	-377	-382	-385	-389	-393	-396	-400	-726	-732	-738	-743	-748	-753	-758	-763	-768	-773	-777	-781	-786	-789	-793	-796	-800	-803	-
	Depreciação	R$ mil		-167	-168	-168	-169	-169	-170	-100	-3	-98	-209	-209	-210	-211	-215	-220	-221	-222	-222	-223	-224	-224	-225	-226	-226	-227	-227	-228	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		8	14	19	24	29	34	22	0	4	10	17	23	29	36	42	47	53	59	64	69	74	79	84	89	93	98	102	-
	EBIT	R$ mil		-533	-527	-527	-526	-526	-525	-471	-399	-494	-924	-924	-925	-925	-928	-932	-932	-932	-932	-932	-932	-931	-931	-931	-930	-930	-930	-929	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-533	-527	-527	-526	-526	-525	-471	-399	-494	-924	-924	-925	-925	-928	-932	-932	-932	-932	-932	-932	-931	-931	-931	-930	-930	-930	-929	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-533	-527	-527	-526	-526	-525	-471	-399	-494	-924	-924	-925	-925	-928	-932	-932	-932	-932	-932	-932	-931	-931	-931	-930	-930	-930	-929	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,6%	1,2%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	81,5%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,4%	0,5%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-40,7%	-41,4%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-40,7%	-
	Margem EBIT	%	-50,6%	-59,0%	-57,4%	-56,7%	-56,1%	-55,5%	-54,9%	-48,8%	-41,0%	-50,3%	-51,8%	-51,4%	-51,0%	-50,6%	-50,5%	-50,3%	-50,0%	-49,7%	-49,4%	-49,1%	-48,8%	-48,5%	-48,2%	-48,0%	-47,7%	-47,5%	-47,3%	-47,1%	-
	Margem EBT	%	-50,6%	-59,0%	-57,4%	-56,7%	-56,1%	-55,5%	-54,9%	-48,8%	-41,0%	-50,3%	-51,8%	-51,4%	-51,0%	-50,6%	-50,5%	-50,3%	-50,0%	-49,7%	-49,4%	-49,1%	-48,8%	-48,5%	-48,2%	-48,0%	-47,7%	-47,5%	-47,3%	-47,1%	-
	Margem Líquida	%	-50,6%	-59,0%	-57,4%	-56,7%	-56,1%	-55,5%	-54,9%	-48,8%	-41,0%	-50,3%	-51,8%	-51,4%	-51,0%	-50,6%	-50,5%	-50,3%	-50,0%	-49,7%	-49,4%	-49,1%	-48,8%	-48,5%	-48,2%	-48,0%	-47,7%	-47,5%	-47,3%	-47,1%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,0%	2,9%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-23,0%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,3%	-1,2%	-269,9%	-312,7%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-6,3%	-7,2%	-1,2%	-1,1%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-1,0%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,8%	-0,6%	-

2 Balanço Patrimonial - Arenópolis

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil	-256	-640	-1.029	-1.422	-1.817	-2.218	-2.621	-5.645	-9.117	-9.752	-10.505	-11.264	-12.121	-13.001	-13.773	-14.550	-15.333	-16.121	-16.910	-17.704	-18.501	-19.304	-20.107	-20.914	-21.723	-22.538	-	-
Caixa	R$ mil	-414	-801	-1.192	-1.586	-1.983	-2.385	-2.790	-5.816	-9.290	-10.064	-10.820	-11.582	-12.441	-13.322	-14.098	-14.877	-15.662	-16.451	-17.243	-18.039	-18.837	-19.642	-20.447	-21.256	-22.066	-22.882	-	-
Clientes	R$ mil	153	155	157	159	161	162	164	165	167	302	305	308	310	311	314	316	318	320	322	324	326	327	329	331	332	333	-	-
Estoques	R$ mil	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil	2	2	2	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
Não Circulante	R$ mil	950	795	640	483	325	168	79	2.706	5.681	5.497	5.312	5.125	5.030	4.947	4.749	4.548	4.348	4.146	3.941	3.736	3.529	3.323	3.112	2.902	2.689	2.477	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil	950	795	640	483	325	168	79	2.706	5.681	5.497	5.312	5.125	5.030	4.947	4.749	4.548	4.348	4.146	3.941	3.736	3.529	3.323	3.112	2.902	2.689	2.477	-	-
Ativo Total	R$ mil	694	154	-389	-938	-1.492	-2.050	-2.541	-2.940	-3.436	-4.255	-5.193	-6.139	-7.091	-8.054	-9.025	-10.002	-10.985	-11.975	-12.969	-13.968	-14.972	-15.982	-16.994	-18.012	-19.034	-20.061	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil	132	133	135	136	138	139	140	141	143	258	261	263	265	266	269	271	272	273	276	277	279	280	282	283	284	285	-	-
Fornecedores	R$ mil	26	26	26	27	27	27	27	28	28	51	51	52	52	52	53	53	53	54	54	54	55	55	55	55	56	56	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil	13	13	13	13	13	13	14	14	14	25	25	26	26	26	26	26	27	27	27	27	27	27	27	28	28	28	-	-
Salários a Pagar	R$ mil	93	94	95	96	97	98	99	100	101	183	185	186	187	188	190	191	193	193	195	196	197	198	199	200	201	201	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil	563	22	-524	-1.075	-1.629	-2.188	-2.681	-3.081	-3.579	-4.513	-5.454	-6.402	-7.356	-8.320	-9.293	-10.273	-11.258	-12.249	-13.244	-14.245	-15.251	-16.261	-17.276	-18.295	-19.318	-20.346	-	-
Capital Social	R$ mil	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	1.104	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-541	-1.082	-1.628	-2.178	-2.733	-3.292	-3.785	-4.185	-4.683	-5.617	-6.558	-7.506	-8.460	-9.424	-10.397	-11.377	-12.362	-13.352	-14.348	-15.349	-16.354	-17.365	-18.380	-19.399	-20.422	-21.450	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil	694	154	-389	-938	-1.492	-2.050	-2.541	-2.940	-3.436	-4.255	-5.193	-6.139	-7.091	-8.054	-9.025	-10.002	-10.985	-11.975	-12.969	-13.968	-14.972	-15.982	-16.994	-18.012	-19.034	-20.061	-	-
Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Arenópolis

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**	-400	-374	-378	-382	-386	-389	-393	-397	-400	-750	-732	-738	-743	-749	-754	-759	-764	-768	-773	-777	-781	-786	-790	-793	-797	-800	-744	-
(+) EBITDA	**R$ mil**	-374	-373	-377	-382	-385	-389	-393	-396	-400	-726	-732	-738	-743	-748	-753	-758	-763	-768	-773	-777	-781	-786	-789	-793	-796	-800	-803	-
(-) IR & CS	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**	-27	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-24	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	59	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**	-14	-13	-13	-13	-11	-12	-12	-2.630	-3.073	-24	-24	-24	-115	-133	-22	-20	-22	-20	-19	-19	-17	-19	-16	-16	-14	-15	-13	-
(-) Investimentos	**R$ mil**	-14	-13	-13	-13	-11	-12	-12	-2.630	-3.073	-24	-24	-24	-115	-133	-22	-20	-22	-20	-19	-19	-17	-19	-16	-16	-14	-15	-13	-
(+) Indenização	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.262	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-414	-387	-391	-394	-397	-402	-405	-3.026	-3.474	-774	-756	-762	-859	-881	-776	-779	-786	-789	-792	-796	-799	-804	-805	-809	-811	-816	1.505	-

1 Demonstrativos Resultados - Aruanã

1.1 DRE

Receita Bruta Total	**R$ mil**	5.089	5.175	5.233	6.183	6.247	6.308	6.368	6.426	6.481	6.535	6.588	6.639	6.689	6.738	6.784	6.830	6.874	6.917	6.958	6.998	7.035	7.072	7.107	7.141	7.173	7.203	7.232	-
Receita Direta Água	**R$ mil**	3.002	3.053	3.087	3.120	3.152	3.183	3.213	3.243	3.271	3.298	3.324	3.350	3.375	3.400	3.424	3.447	3.469	3.490	3.511	3.531	3.550	3.569	3.587	3.603	3.620	3.635	3.649	-
Receita Indireta Água	**R$ mil**	82	83	84	85	86	86	87	88	89	90	90	91	92	92	93	94	94	95	95	96	96	97	97	98	98	99	99	-
Receita Direta Esgoto	**R$ mil**	1.261	1.282	1.296	2.168	2.191	2.212	2.233	2.253	2.273	2.292	2.310	2.328	2.346	2.363	2.379	2.395	2.411	2.426	2.440	2.454	2.467	2.480	2.493	2.504	2.516	2.526	2.536	-
Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**	52	53	54	90	91	92	93	94	95	95	96	97	98	98	99	100	100	101	102	102	103	103	104	104	105	105	106	-
Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**	692	704	712	720	727	734	741	748	754	761	767	773	778	784	790	795	800	805	810	814	819	823	827	831	835	838	842	-
Outorga	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	**R$ mil**	-471	-479	-484	-572	-578	-584	-589	-594	-600	-605	-609	-614	-619	-623	-628	-632	-636	-640	-644	-647	-651	-654	-657	-661	-663	-666	-669	-
PIS	**R$ mil**	-84	-85	-86	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-110	-111	-112	-113	-113	-114	-115	-115	-116	-117	-117	-118	-118	-119	-119	-
COFINS	**R$ mil**	-387	-393	-398	-470	-475	-479	-484	-488	-493	-497	-501	-505	-508	-512	-516	-519	-522	-526	-529	-532	-535	-538	-540	-543	-545	-547	-550	-
Receita Operacional Líquida	**R$ mil**	4.618	4.697	4.749	5.611	5.669	5.725	5.779	5.831	5.882	5.931	5.979	6.025	6.070	6.115	6.157	6.198	6.238	6.277	6.314	6.350	6.385	6.418	6.450	6.480	6.509	6.536	6.563	-
Custos & Despesas	**R$ mil**	-4.306	-4.348	-4.388	-5.173	-5.215	-5.254	-5.291	-5.326	-5.359	-5.390	-5.420	-5.448	-5.474	-5.499	-5.522	-5.559	-5.595	-5.629	-5.663	-5.695	-5.726	-5.756	-5.785	-5.812	-5.838	-5.862	-5.886	-
Pessoal	**R$ mil**	-2.697	-2.722	-2.746	-3.237	-3.263	-3.287	-3.310	-3.332	-3.352	-3.371	-3.389	-3.406	-3.422	-3.437	-3.451	-3.474	-3.497	-3.519	-3.539	-3.560	-3.579	-3.598	-3.616	-3.633	-3.649	-3.664	-3.679	-
Materiais	**R$ mil**	-286	-289	-292	-344	-346	-349	-351	-354	-356	-358	-360	-362	-363	-365	-366	-369	-371	-373	-376	-378	-380	-382	-384	-386	-387	-389	-390	-
Terceiros	**R$ mil**	-439	-443	-447	-527	-531	-535	-539	-542	-545	-548	-551	-554	-557	-559	-561	-565	-569	-572	-576	-579	-582	-585	-588	-591	-594	-596	-599	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 250

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil		-411	-415	-419	-494	-498	-502	-505	-508	-511	-514	-517	-520	-522	-524	-527	-530	-534	-537	-540	-543	-546	-549	-552	-554	-557	-559	-561	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Gerais	R$ mil		-81	-82	-82	-97	-98	-99	-99	-100	-100	-101	-102	-102	-103	-103	-103	-104	-105	-105	-106	-107	-107	-108	-108	-109	-109	-110	-110	-
	Honorários	R$ mil		-11	-11	-11	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-37	-37	-37	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-100	-100	-101	-119	-120	-121	-122	-123	-124	-124	-125	-126	-126	-127	-127	-128	-129	-130	-131	-131	-132	-133	-133	-134	-135	-135	-136	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-56	-56	-57	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-75	-75	-76	-76	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-196	-200	-202	-239	-241	-244	-246	-248	-250	-252	-254	-256	-258	-260	-262	-264	-265	-267	-269	-270	-272	-273	-274	-276	-277	-278	-279	-
	EBITDA	R$ mil		312	348	361	438	455	471	488	505	523	541	559	577	596	616	635	639	643	647	651	655	659	662	665	668	671	674	677	-
	Depreciação	R$ mil		-551	-554	-751	-948	-952	-955	-959	-995	-1.032	-1.061	-1.064	-1.068	-1.072	-1.076	-1.079	-1.082	-1.085	-1.088	-1.090	-1.093	-1.095	-1.097	-1.099	-1.102	-1.104	-1.105	-979	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		28	47	70	99	127	154	181	207	234	261	288	313	338	362	386	409	431	453	473	494	514	533	551	569	587	604	543	-
	EBIT	R$ mil		-211	-159	-319	-410	-370	-330	-290	-283	-275	-259	-218	-177	-137	-97	-58	-34	-10	12	35	56	77	98	117	136	155	173	241	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-211	-159	-319	-410	-370	-330	-290	-283	-275	-259	-218	-177	-137	-97	-58	-34	-10	12	35	56	77	98	117	136	155	173	241	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2	-6	-9	-13	-16	-20	-23	-26	-29	-40	-
	Lucro líquido	R$ mil		-211	-159	-319	-410	-370	-330	-290	-283	-275	-259	-218	-177	-137	-97	-58	-34	-10	10	29	47	64	81	97	113	129	144	200	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	18,2%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	9,4%	6,7%	7,4%	7,6%	7,8%	8,0%	8,2%	8,4%	8,7%	8,9%	9,1%	9,3%	9,6%	9,8%	10,1%	10,3%	10,3%	10,3%	10,3%	10,3%	10,3%	10,3%	10,3%	10,3%	10,3%	10,3%	10,3%	10,3%	-
	Margem EBIT	%	-1,8%	-4,6%	-3,4%	-6,7%	-7,3%	-6,5%	-5,8%	-5,0%	-4,9%	-4,7%	-4,4%	-3,6%	-2,9%	-2,3%	-1,6%	-0,9%	-0,5%	-0,2%	0,2%	0,5%	0,9%	1,2%	1,5%	1,8%	2,1%	2,4%	2,6%	3,7%	-
	Margem EBT	%	-1,8%	-4,6%	-3,4%	-6,7%	-7,3%	-6,5%	-5,8%	-5,0%	-4,9%	-4,7%	-4,4%	-3,6%	-2,9%	-2,3%	-1,6%	-0,9%	-0,5%	-0,2%	0,2%	0,5%	0,9%	1,2%	1,5%	1,8%	2,1%	2,4%	2,6%	3,7%	-
	Margem Líquida	%	-1,9%	-4,6%	-3,4%	-6,7%	-7,3%	-6,5%	-5,8%	-5,0%	-4,9%	-4,7%	-4,4%	-3,6%	-2,9%	-2,3%	-1,6%	-0,9%	-0,5%	-0,2%	0,2%	0,5%	0,7%	1,0%	1,3%	1,5%	1,7%	2,0%	2,2%	3,1%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-16,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,6%	7,4%	7,4%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-11,5%	-2,0%	-116,5%	-115,2%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-17,6%	-17,3%	-13,9%	-1,5%	-1,5%	-1,8%	-1,8%	-1,8%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-
2	Balanço Patrimonial - Aruanã																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		688	-4.434	-9.537	-9.118	-8.761	-8.388	-8.909	-9.412	-9.700	-9.248	-8.772	-8.302	-7.812	-7.302	-6.740	-6.172	-5.598	-5.021	-4.439	-3.855	-3.269	-2.681	-2.090	-1.497	-902	-305	-	-
	Caixa	R$ mil		-120	-5.253	-10.368	-10.100	-9.753	-9.387	-9.920	-10.432	-10.729	-10.262	-9.817	-9.356	-8.873	-8.368	-7.816	-7.256	-6.689	-6.116	-5.543	-4.966	-4.386	-3.802	-3.218	-2.631	-2.041	-1.446	-	-
	Clientes	R$ mil		784	795	806	952	962	969	981	990	998	1.004	1.015	1.022	1.030	1.035	1.045	1.052	1.059	1.062	1.072	1.078	1.083	1.086	1.095	1.100	1.105	1.106	-	-
	Estoques	R$ mil		13	13	13	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		12	12	12	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	-	-
	Não Circulante	R$ mil		21.989	26.909	31.628	30.785	29.936	29.081	29.138	29.154	28.937	27.966	26.989	26.033	25.070	24.102	23.100	22.093	21.082	20.065	19.044	18.018	16.985	15.950	14.909	13.863	12.813	11.757	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		21.989	26.909	31.628	30.785	29.936	29.081	29.138	29.154	28.937	27.966	26.989	26.033	25.070	24.102	23.100	22.093	21.082	20.065	19.044	18.018	16.985	15.950	14.909	13.863	12.813	11.757	-	-
	Ativo Total	R$ mil		22.677	22.475	22.091	21.667	21.175	20.693	20.228	19.742	19.237	18.718	18.218	17.731	17.259	16.800	16.360	15.921	15.484	15.044	14.605	14.162	13.717	13.267	12.818	12.366	11.911	11.452	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		466	470	476	561	566	569	574	578	582	584	589	592	595	597	601	605	609	611	617	621	625	627	632	635	638	639	-	-
	Fornecedores	R$ mil		116	117	118	139	141	141	143	144	145	145	146	147	148	148	149	150	151	152	153	154	155	155	156	157	158	158	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		62	63	64	75	76	76	77	78	79	79	80	80	81	81	82	83	83	84	85	86	86	87	88	89	90	90	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		289	291	294	347	349	351	354	357	359	360	363	365	366	367	370	372	374	376	379	381	383	384	387	389	391	391	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		22.210	22.005	21.615	21.106	20.609	20.125	19.654	19.164	18.655	18.134	17.629	17.138	16.663	16.204	15.759	15.316	14.875	14.433	13.988	13.541	13.092	12.640	12.187	11.731	11.273	10.812	-	-
	Capital Social	R$ mil		22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	22.449	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-239	-445	-834	-1.343	-1.840	-2.324	-2.795	-3.285	-3.794	-4.315	-4.821	-5.311	-5.786	-6.246	-6.690	-7.133	-7.574	-8.016	-8.461	-8.908	-9.357	-9.809	-10.263	-10.719	-11.177	-11.637	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		22.677	22.475	22.091	21.667	21.175	20.693	20.228	19.742	19.237	18.718	18.218	17.731	17.259	16.800	16.360	15.921	15.484	15.044	14.605	14.162	13.717	13.267	12.818	12.366	11.911	11.452	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Aruanã																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-30	340	356	373	449	467	482	500	518	537	553	573	592	612	629	636	640	644	642	643	643	645	642	643	643	645	1.137	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		312	348	361	438	455	471	488	505	523	541	559	577	596	616	635	639	643	647	651	655	659	662	665	668	671	674	677	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2	-6	-9	-13	-16	-20	-23	-26	-29	-40	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-341	-8	-6	-65	-5	-4	-6	-5	-5	-4	-6	-5	-5	-4	-6	-3	-3	-1	-4	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-0	501	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-91	-5.473	-5.471	-105	-102	-101	-1.015	-1.012	-815	-90	-88	-111	-109	-108	-77	-76	-73	-71	-69	-66	-63	-62	-58	-56	-53	-50	-49	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-91	-5.473	-5.471	-105	-102	-101	-1.015	-1.012	-815	-90	-88	-111	-109	-108	-77	-76	-73	-71	-69	-66	-63	-62	-58	-56	-53	-50	-49	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.827	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-120	-5.133	-5.115	268	347	366	-534	-512	-297	447	465	461	483	505	552	560	567	573	573	577	580	583	584	588	590	595	11.915	-
1	Demonstrativos Resultados - Aurilândia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		1.243	1.265	1.279	1.293	1.306	1.319	1.331	1.343	1.355	1.366	1.377	2.402	2.420	2.438	2.454	2.471	2.487	2.502	2.517	2.531	2.545	2.558	2.571	2.583	2.595	2.605	2.616	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		958	975	986	996	1.006	1.016	1.026	1.035	1.044	1.053	1.061	1.070	1.078	1.086	1.093	1.100	1.108	1.114	1.121	1.127	1.133	1.139	1.145	1.150	1.156	1.160	1.165	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		16	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	951	958	965	972	978	985	991	997	1.002	1.008	1.013	1.018	1.023	1.028	1.032	1.036	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63	63	64	64	65	65	65	66	66	67	67	67	68	68	68	68	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		269	273	276	279	282	285	288	290	293	295	298	300	302	304	306	309	311	312	314	316	318	319	321	323	324	325	327	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 251

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-115	-117	-118	-120	-121	-122	-123	-124	-125	-126	-127	-222	-224	-225	-227	-229	-230	-231	-233	-234	-235	-237	-238	-239	-240	-241	-242	-
	PIS	R$ mil		-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-
	COFINS	R$ mil		-94	-96	-97	-98	-99	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-183	-184	-185	-187	-188	-189	-190	-191	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.128	1.148	1.160	1.173	1.185	1.197	1.208	1.219	1.230	1.240	1.250	2.180	2.196	2.212	2.227	2.242	2.257	2.270	2.284	2.297	2.309	2.322	2.333	2.344	2.355	2.364	2.374	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.601	-1.620	-1.638	-1.656	-1.673	-1.690	-1.705	-1.721	-1.736	-1.750	-1.764	-3.077	-3.101	-3.123	-3.145	-3.166	-3.186	-3.206	-3.225	-3.243	-3.261	-3.278	-3.294	-3.309	-3.325	-3.338	-3.352	-
	Pessoal	R$ mil		-1.357	-1.373	-1.389	-1.404	-1.418	-1.432	-1.446	-1.459	-1.472	-1.484	-1.496	-2.609	-2.628	-2.647	-2.666	-2.684	-2.701	-2.717	-2.734	-2.749	-2.764	-2.779	-2.792	-2.805	-2.818	-2.829	-2.841	-
	Materiais	R$ mil		-46	-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-50	-88	-89	-89	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-94	-94	-95	-95	-96	-96	-
	Terceiros	R$ mil		-73	-74	-75	-75	-76	-77	-78	-78	-79	-80	-80	-140	-141	-142	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-149	-150	-151	-152	-152	-153	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-32	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-43	-43	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-93	-93	-94	-95	-95	-96	-97	-97	-98	-98	-99	-99	-100	-100	-101	-101	-
	EBITDA	R$ mil		-473	-473	-478	-483	-488	-493	-498	-502	-506	-511	-515	-898	-905	-911	-917	-924	-930	-935	-941	-946	-951	-956	-961	-966	-970	-974	-978	-
	Depreciação	R$ mil		-560	-1	-2	-2	-3	-4	-4	-5	-6	-6	-162	-319	-320	-321	-323	-329	-336	-337	-338	-340	-341	-342	-343	-344	-344	-345	-346	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		28	0	0	0	0	0	0	1	1	1	6	17	26	36	46	55	64	73	82	90	98	106	114	122	129	136	143	-
	EBIT	R$ mil		-1.005	-473	-479	-485	-491	-496	-501	-506	-511	-516	-671	-1.200	-1.198	-1.196	-1.194	-1.198	-1.202	-1.199	-1.198	-1.196	-1.193	-1.192	-1.190	-1.187	-1.185	-1.183	-1.181	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.005	-473	-479	-485	-491	-496	-501	-506	-511	-516	-671	-1.200	-1.198	-1.196	-1.194	-1.198	-1.202	-1.199	-1.198	-1.196	-1.193	-1.192	-1.190	-1.187	-1.185	-1.183	-1.181	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.005	-473	-479	-485	-491	-496	-501	-506	-511	-516	-671	-1.200	-1.198	-1.196	-1.194	-1.198	-1.202	-1.199	-1.198	-1.196	-1.193	-1.192	-1.190	-1.187	-1.185	-1.183	-1.181	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	74,4%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-41,2%	-41,9%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-41,2%	-
	Margem EBIT	%	-50,1%	-89,0%	-41,3%	-41,3%	-41,4%	-41,4%	-41,4%	-41,5%	-41,5%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-53,7%	-55,0%	-54,6%	-54,1%	-53,6%	-53,4%	-53,2%	-52,8%	-52,4%	-52,0%	-51,7%	-51,3%	-51,0%	-50,7%	-50,3%	-50,0%	-49,7%	-
	Margem EBT	%	-50,1%	-89,0%	-41,3%	-41,3%	-41,4%	-41,4%	-41,4%	-41,5%	-41,5%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-53,7%	-55,0%	-54,6%	-54,1%	-53,6%	-53,4%	-53,2%	-52,8%	-52,4%	-52,0%	-51,7%	-51,3%	-51,0%	-50,7%	-50,3%	-50,0%	-49,7%	-
	Margem Líquida	%	-50,1%	-89,0%	-41,3%	-41,3%	-41,4%	-41,4%	-41,4%	-41,5%	-41,5%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-53,7%	-55,0%	-54,6%	-54,1%	-53,6%	-53,4%	-53,2%	-52,8%	-52,4%	-52,0%	-51,7%	-51,3%	-51,0%	-50,7%	-50,3%	-50,0%	-49,7%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,1%	3,0%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-27,7%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,5%	-349,9%	-347,1%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-8,5%	-8,4%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Aurilândia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-332	-824	-1.320	-1.821	-2.327	-2.838	-3.352	-3.870	-4.393	-9.240	-14.089	-14.892	-15.831	-16.776	-17.879	-18.990	-19.950	-20.915	-21.884	-22.858	-23.835	-24.819	-25.803	-26.792	-27.785	-28.780	-	-
	Caixa	R$ mil		-528	-1.023	-1.522	-2.026	-2.533	-3.046	-3.562	-4.083	-4.607	-9.455	-14.307	-15.272	-16.214	-17.160	-18.267	-19.380	-20.343	-21.310	-22.282	-23.258	-24.238	-25.222	-26.210	-27.200	-28.195	-29.190	-	-
	Clientes	R$ mil		191	194	197	199	201	203	205	207	209	210	212	370	373	374	378	381	383	384	388	390	392	393	396	398	400	400	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Não Circulante	R$ mil		21	41	60	78	94	110	124	137	149	4.480	8.654	8.374	8.091	7.804	7.671	7.531	7.227	6.921	6.614	6.303	5.991	5.677	5.360	5.041	4.722	4.398	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		21	41	60	78	94	110	124	137	149	4.480	8.654	8.374	8.091	7.804	7.671	7.531	7.227	6.921	6.614	6.303	5.991	5.677	5.360	5.041	4.722	4.398	-	-
	Ativo Total	R$ mil		-310	-782	-1.260	-1.743	-2.233	-2.728	-3.228	-3.733	-4.244	-4.760	-5.435	-6.518	-7.740	-8.972	-10.208	-11.459	-12.723	-13.994	-15.271	-16.555	-17.845	-19.142	-20.443	-21.751	-23.063	-24.382	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		162	164	166	168	170	171	173	175	176	177	179	312	315	316	319	321	323	324	327	329	331	332	334	336	337	338	-	-
	Fornecedores	R$ mil		15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	28	28	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	30	31	31	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		16	16	17	17	17	17	17	18	18	18	18	31	32	32	32	32	32	33	33	33	33	33	34	34	34	34	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		132	133	135	136	137	138	140	141	143	143	145	253	255	256	258	260	262	263	265	266	268	269	271	272	273	273	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-473	-946	-1.426	-1.911	-2.402	-2.899	-3.401	-3.908	-4.420	-4.937	-5.614	-6.831	-8.055	-9.288	-10.526	-11.781	-13.046	-14.319	-15.598	-16.884	-18.176	-19.474	-20.777	-22.086	-23.401	-24.720	-	-
	Capital Social	R$ mil		560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	560	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.033	-1.506	-1.986	-2.471	-2.962	-3.459	-3.961	-4.468	-4.980	-5.497	-6.174	-7.391	-8.615	-9.848	-11.088	-12.341	-13.606	-14.879	-16.158	-17.444	-18.736	-20.034	-21.337	-22.646	-23.961	-25.280	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		-310	-782	-1.260	-1.743	-2.233	-2.728	-3.228	-3.733	-4.244	-4.760	-5.435	-6.518	-7.740	-8.972	-10.208	-11.459	-12.723	-13.994	-15.271	-16.555	-17.845	-19.142	-20.443	-21.751	-23.063	-24.382	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Aurilândia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-507	-474	-479	-484	-489	-493	-498	-502	-507	-511	-515	-627	-905	-911	-918	-924	-930	-935	-941	-947	-952	-956	-962	-966	-970	-974	-905	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-473	-473	-478	-483	-488	-493	-498	-502	-506	-511	-515	-898	-905	-911	-917	-924	-930	-935	-941	-946	-951	-956	-961	-966	-970	-974	-978	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-34	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-29	-1	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	73	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-21	-21	-20	-20	-19	-19	-19	-18	-18	-4.337	-4.337	-38	-37	-35	-189	-189	-33	-31	-31	-29	-28	-28	-26	-25	-25	-21	-23	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-21	-21	-20	-20	-19	-19	-19	-18	-18	-4.337	-4.337	-38	-37	-35	-189	-189	-33	-31	-31	-29	-28	-28	-26	-25	-25	-21	-23	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.074	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-528	-495	-499	-503	-508	-512	-517	-520	-525	-4.848	-4.852	-665	-942	-947	-1.107	-1.113	-963	-967	-973	-976	-979	-984	-988	-990	-995	-995	3.146	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 252

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Avelinópolis																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		983	1.001	1.012	1.024	1.034	1.044	1.054	1.064	1.073	1.082	1.099	1.873	1.887	1.900	1.914	1.927	1.939	1.951	1.963	1.974	1.984	1.996	2.005	2.013	2.023	2.031	2.040	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		766	780	788	797	805	813	821	828	836	842	856	863	869	875	882	888	893	899	904	909	914	919	924	927	932	936	940	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		15	15	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	19	19	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	718	723	728	733	738	743	748	752	756	760	765	768	771	775	778	781	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47	48	48	48	49	49	49	50	50	50	50	51	51	51	51	52	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		202	206	208	211	213	215	217	219	221	223	226	228	230	231	233	235	236	238	239	241	242	243	244	245	246	247	248	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-91	-93	-94	-95	-96	-97	-98	-98	-99	-100	-102	-173	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-182	-183	-184	-185	-185	-186	-187	-188	-189	-	
	PIS	R$ mil		-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-	
	COFINS	R$ mil		-75	-76	-77	-78	-79	-79	-80	-81	-82	-82	-84	-142	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-151	-152	-152	-153	-154	-154	-155	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		892	909	919	929	939	948	957	965	974	982	997	1.700	1.712	1.724	1.737	1.748	1.760	1.771	1.782	1.792	1.801	1.811	1.819	1.827	1.836	1.843	1.851	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.408	-1.427	-1.442	-1.459	-1.474	-1.488	-1.502	-1.515	-1.529	-1.541	-1.566	-2.688	-2.688	-2.707	-2.727	-2.745	-2.763	-2.780	-2.797	-2.813	-2.827	-2.843	-2.856	-2.868	-2.882	-2.894	-2.906	-	
	Pessoal	R$ mil		-1.077	-1.091	-1.103	-1.116	-1.127	-1.138	-1.149	-1.159	-1.170	-1.179	-1.198	-2.041	-2.056	-2.071	-2.086	-2.100	-2.113	-2.126	-2.139	-2.151	-2.163	-2.175	-2.185	-2.194	-2.204	-2.214	-2.223	-	
	Materiais	R$ mil		-56	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-62	-106	-107	-108	-109	-109	-110	-111	-112	-112	-113	-113	-114	-114	-115	-115	-116	-	
	Terceiros	R$ mil		-129	-131	-132	-134	-135	-136	-138	-139	-140	-141	-143	-244	-246	-248	-250	-251	-253	-255	-256	-258	-259	-260	-262	-263	-264	-265	-266	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-87	-88	-89	-90	-91	-92	-93	-94	-94	-95	-97	-165	-166	-167	-168	-169	-171	-172	-173	-174	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-179	-	
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-	
	Gerais	R$ mil		-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-	
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		22	22	22	22	23	23	23	23	24	24	24	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	44	44	44	44	45	45	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-38	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-	
	EBITDA	R$ mil		-516	-518	-524	-529	-535	-540	-545	-550	-555	-559	-568	-969	-976	-983	-990	-996	-1.003	-1.009	-1.015	-1.021	-1.026	-1.032	-1.037	-1.041	-1.046	-1.050	-1.055		
	Depreciação	R$ mil		-243	-247	-233	-4	-5	-5	-6	-6	-7	-7	-129	-234	-235	-236	-236	-242	-246	-247	-248	-248	-249	-250	-250	-251	-252	-252	-253	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		12	21	27	0	1	1	1	1	1	1	6	13	20	27	34	41	48	54	61	67	73	79	84	90	95	100	105	-	
	EBIT	R$ mil		-747	-744	-730	-534	-539	-545	-550	-555	-561	-565	-692	-1.189	-1.190	-1.191	-1.192	-1.197	-1.201	-1.202	-1.202	-1.203	-1.203	-1.203	-1.203	-1.203	-1.203	-1.202	-1.202		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-747	-744	-730	-534	-539	-545	-550	-555	-561	-565	-692	-1.189	-1.190	-1.191	-1.192	-1.197	-1.201	-1.202	-1.202	-1.203	-1.203	-1.203	-1.203	-1.203	-1.203	-1.202	-1.202		
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-747	-744	-730	-534	-539	-545	-550	-555	-561	-565	-692	-1.189	-1.190	-1.191	-1.192	-1.197	-1.201	-1.202	-1.202	-1.203	-1.203	-1.203	-1.203	-1.203	-1.203	-1.202	-1.202	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,8%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	1,6%	70,4%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%	0,5%	0,4%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-57,0%	-57,8%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-57,0%	-	
	Margem EBIT	%	-66,4%	-83,7%	-81,8%	-79,4%	-57,4%	-57,5%	-57,5%	-57,5%	-57,5%	-57,6%	-57,6%	-57,6%	-69,3%	-70,0%	-69,5%	-69,1%	-68,6%	-68,4%	-68,3%	-67,9%	-67,5%	-67,1%	-66,8%	-66,4%	-66,1%	-65,8%	-65,5%	-65,2%	-65,0%	-
	Margem EBT	%	-66,4%	-83,7%	-81,8%	-79,4%	-57,4%	-57,5%	-57,5%	-57,5%	-57,5%	-57,6%	-57,6%	-57,6%	-69,3%	-70,0%	-69,5%	-69,1%	-68,6%	-68,4%	-68,3%	-67,9%	-67,5%	-67,1%	-66,8%	-66,4%	-66,1%	-65,8%	-65,5%	-65,2%	-65,0%	-
	Margem Líquida	%	-66,4%	-83,7%	-81,8%	-79,4%	-57,4%	-57,5%	-57,5%	-57,5%	-57,5%	-57,6%	-57,6%	-57,6%	-69,3%	-70,0%	-69,5%	-69,1%	-68,6%	-68,4%	-68,3%	-67,9%	-67,5%	-67,1%	-66,8%	-66,4%	-66,1%	-65,8%	-65,5%	-65,2%	-65,0%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	1,6%	1,5%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	-	
	Capex, % da ROL	%	-25,5%	-10,9%	-1,5%	-1,4%	-1,5%	-1,3%	-1,6%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-343,8%	-292,2%	-1,6%	-1,4%	-1,4%	-8,3%	-7,2%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,1%	-0,9%	-0,8%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-	
2	Balanço Patrimonial - Avelinópolis																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-471	-1.001	-1.536	-2.077	-2.623	-3.178	-3.734	-4.294	-4.860	-5.793	-12.273	-13.156	-14.153	-15.158	-16.290	-17.411	-18.434	-19.464	-20.497	-21.536	-22.579	-23.630	-24.681	-25.736	-26.797	-27.862	-	-	
	Caixa	R$ mil		-627	-1.159	-1.696	-2.240	-2.788	-3.343	-3.901	-4.463	-5.030	-6.905	-12.448	-13.454	-14.453	-15.459	-16.594	-17.717	-18.745	-19.773	-20.809	-21.850	-22.895	-23.946	-25.000	-26.056	-27.119	-28.184	-	-	
	Clientes	R$ mil		151	154	156	158	159	160	162	164	165	166	169	288	291	292	295	297	299	300	302	304	306	306	309	310	312	312	-	-	
	Estoques	R$ mil		2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		569	337	117	126	134	144	151	156	161	3.529	6.314	6.107	5.896	5.684	5.592	5.477	5.253	5.027	4.801	4.572	4.341	4.110	3.877	3.641	3.405	3.168	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		569	337	117	126	134	144	151	156	161	3.529	6.314	6.107	5.896	5.684	5.592	5.477	5.253	5.027	4.801	4.572	4.341	4.110	3.877	3.641	3.405	3.168	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		99	-664	-1.418	-1.951	-2.489	-3.034	-3.583	-4.138	-4.699	-5.264	-5.959	-7.049	-8.258	-9.475	-10.698	-11.934	-13.181	-14.436	-15.697	-16.965	-18.238	-19.519	-20.805	-22.096	-23.392	-24.694	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		143	144	146	148	149	150	152	154	155	156	159	270	272	274	276	278	280	281	283	285	286	287	289	291	292	292	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		19	19	20	20	20	20	20	21	21	21	21	36	36	37	37	37	37	38	38	38	38	38	39	39	39	39	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	24	24	24	25	25	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		111	112	114	115	116	117	118	119	120	121	123	210	212	213	215	216	218	218	220	222	223	223	225	226	227	227	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-44	-808	-1.565	-2.099	-2.638	-3.184	-3.735	-4.292	-4.853	-5.420	-6.117	-7.320	-8.530	-9.748	-10.974	-12.212	-13.461	-14.717	-15.980	-17.249	-18.525	-19.807	-21.094	-22.386	-23.684	-24.986	-	-	
	Capital Social	R$ mil		715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	715	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-759	-1.523	-2.280	-2.814	-3.353	-3.899	-4.450	-5.007	-5.569	-6.135	-6.832	-8.035	-9.245	-10.463	-11.689	-12.927	-14.176	-15.432	-16.695	-17.965	-19.240	-20.522	-21.809	-23.101	-24.399	-25.702	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		99	-664	-1.418	-1.951	-2.489	-3.034	-3.583	-4.138	-4.699	-5.264	-5.959	-7.049	-8.258	-9.475	-10.698	-11.934	-13.181	-14.436	-15.697	-16.965	-18.238	-19.519	-20.805	-22.096	-23.392	-24.694	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Avelinópolis																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-529	-519	-524	-530	-535	-540	-545	-550	-555	-559	-569	-980	-976	-983	-990	-997	-1.003	-1.009	-1.015	-1.021	-1.026	-1.032	-1.037	-1.041	-1.046	-1.050	-1.025	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 253

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		-516	-518	-524	-529	-535	-540	-545	-550	-555	-559	-568	-969	-976	-983	-990	-996	-1.003	-1.009	-1.015	-1.021	-1.026	-1.032	-1.037	-1.041	-1.046	-1.050	-1.055	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-14	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-11	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	30	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-97	-14	-13	-14	-13	-16	-13	-12	-12	-3.375	-2.914	-26	-23	-23	-145	-127	-23	-21	-21	-20	-18	-20	-17	-15	-17	-15	-15	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-97	-14	-13	-14	-13	-16	-13	-12	-12	-3.375	-2.914	-26	-23	-23	-145	-127	-23	-21	-21	-20	-18	-20	-17	-15	-17	-15	-15	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.931	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-627	-533	-537	-543	-548	-556	-558	-562	-567	-3.934	-3.483	-1.006	-999	-1.006	-1.135	-1.123	-1.026	-1.030	-1.037	-1.041	-1.044	-1.052	-1.054	-1.056	-1.063	-1.066	1.890	-
1	Demonstrativos Resultados - Baliza																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		551	560	566	573	578	584	590	595	600	605	610	1.132	1.140	1.149	1.157	1.164	1.172	1.179	1.186	1.193	1.200	1.206	1.212	1.217	1.223	1.228	1.233	-
	Receita Direta Água	R$ mil		403	410	414	419	423	427	431	435	439	443	446	460	463	466	469	463	466	469	471	474	477	479	481	484	486	488	490	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	485	489	492	496	499	503	506	508	512	514	517	519	522	524	526	529	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32	32	33	33	33	33	33	34	34	34	34	34	34	35	35	35	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		138	140	142	143	145	146	147	149	150	151	153	154	155	156	157	158	159	160	161	162	163	164	165	165	166	167	167	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-51	-52	-52	-53	-53	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-105	-105	-106	-107	-108	-108	-109	-110	-110	-111	-112	-112	-113	-113	-114	-114	-
	PIS	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-
	COFINS	R$ mil		-42	-43	-43	-44	-44	-44	-45	-45	-46	-46	-46	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-93	-94	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		500	508	514	520	525	530	535	540	544	549	553	1.027	1.035	1.042	1.050	1.057	1.064	1.070	1.076	1.083	1.089	1.094	1.099	1.105	1.110	1.114	1.119	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-866	-869	-872	-874	-876	-878	-880	-881	-882	-883	-884	-1.629	-1.630	-1.631	-1.631	-1.631	-1.631	-1.630	-1.629	-1.628	-1.627	-1.625	-1.623	-1.621	-1.619	-1.616	-1.614	-
	Pessoal	R$ mil		-642	-644	-646	-648	-649	-650	-652	-653	-653	-654	-654	-1.205	-1.206	-1.206	-1.206	-1.206	-1.206	-1.205	-1.204	-1.203	-1.202	-1.200	-1.198	-1.197	-1.195	-1.193	-1.191	-
	Materiais	R$ mil		-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-44	-44	-44	-44	-44	-44	-
	Terceiros	R$ mil		-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-90	-90	-90	-90	-90	-90	-90	-90	-90	-90	-90	-90	-90	-90	-89	-89	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-107	-108	-108	-108	-109	-109	-109	-109	-109	-109	-110	-202	-202	-202	-202	-202	-202	-202	-202	-201	-201	-201	-201	-200	-200	-200	-199	-
	Ocupação	R$ mil		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-8	-8	-8	-8	-8	-
	Honorários	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-21	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-47	-48	-
	EBITDA	R$ mil		-366	-361	-358	-355	-351	-348	-345	-342	-338	-334	-331	-602	-595	-588	-581	-574	-567	-560	-553	-546	-538	-531	-524	-516	-509	-502	-494	-
	Depreciação	R$ mil		-221	-221	-221	-28	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-93	-182	-183	-184	-184	-188	-192	-193	-193	-194	-194	-195	-195	-196	-196	-197	-197	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		11	19	25	4	0	0	0	0	0	1	4	9	15	21	26	31	37	42	47	51	56	61	65	69	74	78	82	-
	EBIT	R$ mil		-575	-563	-554	-379	-353	-350	-347	-344	-340	-337	-420	-775	-763	-751	-740	-731	-723	-711	-699	-688	-676	-665	-654	-643	-632	-621	-610	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-575	-563	-554	-379	-353	-350	-347	-344	-340	-337	-420	-775	-763	-751	-740	-731	-723	-711	-699	-688	-676	-665	-654	-643	-632	-621	-610	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-575	-563	-554	-379	-353	-350	-347	-344	-340	-337	-420	-775	-763	-751	-740	-731	-723	-711	-699	-688	-676	-665	-654	-643	-632	-621	-610	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	85,6%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-57,1%	-73,2%	-70,9%	-69,6%	-68,3%	-67,0%	-65,7%	-64,5%	-63,3%	-62,1%	-60,9%	-59,7%	-58,6%	-57,5%	-56,4%	-55,4%	-54,3%	-53,3%	-52,3%	-51,4%	-50,4%	-49,5%	-48,5%	-47,6%	-46,7%	-45,9%	-45,0%	-44,2%	-
	Margem EBIT	%	-70,4%	-115,1%	-110,7%	-107,7%	-72,9%	-67,3%	-66,0%	-64,8%	-63,7%	-62,5%	-61,4%	-75,9%	-75,4%	-73,7%	-72,1%	-70,5%	-69,2%	-67,9%	-66,4%	-65,0%	-63,5%	-62,1%	-60,8%	-59,5%	-58,2%	-56,9%	-55,7%	-54,5%	-
	Margem EBT	%	-70,4%	-115,1%	-110,7%	-107,7%	-72,9%	-67,3%	-66,0%	-64,8%	-63,7%	-62,5%	-61,4%	-75,9%	-75,4%	-73,7%	-72,1%	-70,5%	-69,2%	-67,9%	-66,4%	-65,0%	-63,5%	-62,1%	-60,8%	-59,5%	-58,2%	-56,9%	-55,7%	-54,5%	-
	Margem Líquida	%	-70,4%	-115,1%	-110,7%	-107,7%	-72,9%	-67,3%	-66,0%	-64,8%	-63,7%	-62,5%	-61,4%	-75,9%	-75,4%	-73,7%	-72,1%	-70,5%	-69,2%	-67,9%	-66,4%	-65,0%	-63,5%	-62,1%	-60,8%	-59,5%	-58,2%	-56,9%	-55,7%	-54,5%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	1,3%	-0,1%	0,1%	0,2%	0,3%	0,4%	0,5%	0,7%	0,8%	0,9%	1,0%	1,1%	1,2%	1,3%	1,4%	1,5%	1,6%	1,7%	1,8%	1,9%	2,0%	2,1%	2,1%	2,2%	2,3%	2,4%	2,5%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-35,5%	-2,3%	-2,1%	-2,1%	-1,9%	-1,8%	-1,9%	-1,9%	-1,7%	-1,6%	-452,7%	-449,0%	-1,8%	-1,8%	-1,8%	-10,1%	-10,1%	-1,7%	-1,5%	-1,4%	-1,5%	-1,4%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-
2	Balanço Patrimonial - Baliza																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-289	-660	-1.028	-1.393	-1.754	-2.112	-2.466	-2.817	-3.163	-5.983	-8.798	-9.343	-9.957	-10.564	-11.251	-11.932	-12.517	-13.093	-13.661	-14.222	-14.776	-15.321	-15.857	-16.387	-16.908	-17.422	-	-
	Caixa	R$ mil		-376	-749	-1.118	-1.484	-1.845	-2.204	-2.560	-2.911	-3.258	-6.078	-8.895	-9.522	-10.137	-10.745	-11.434	-12.116	-12.702	-13.279	-13.848	-14.411	-14.965	-15.511	-16.049	-16.579	-17.101	-17.616	-	-
	Clientes	R$ mil		85	86	87	88	89	90	91	92	92	93	94	174	176	176	178	179	181	181	183	184	185	185	187	187	188	189	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Não Circulante	R$ mil		479	269	59	41	49	57	64	71	77	2.559	4.951	4.788	4.624	4.459	4.381	4.299	4.125	3.949	3.771	3.593	3.414	3.232	3.050	2.868	2.684	2.499	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		479	269	59	41	49	57	64	71	77	2.559	4.951	4.788	4.624	4.459	4.381	4.299	4.125	3.949	3.771	3.593	3.414	3.232	3.050	2.868	2.684	2.499	-	-
	Ativo Total	R$ mil		190	-391	-970	-1.352	-1.705	-2.055	-2.402	-2.746	-3.087	-3.424	-3.847	-4.555	-5.333	-6.105	-6.870	-7.632	-8.392	-9.145	-9.890	-10.629	-11.362	-12.088	-12.807	-13.519	-14.224	-14.923	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		88	88	89	89	89	89	90	90	90	90	90	167	167	166	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	167	166	-	-
	Fornecedores	R$ mil		17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	33	33	33	33	33	33	33	33	33	33	33	33	33	33	33	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		7	7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		63	64	64	64	64	64	64	65	65	64	65	119	119	119	119	119	119	119	119	119	118	118	118	118	118	118	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		102	-479	-1.058	-1.441	-1.794	-2.145	-2.492	-2.836	-3.177	-3.514	-3.938	-4.722	-5.500	-6.272	-7.037	-7.800	-8.559	-9.311	-10.057	-10.796	-11.529	-12.255	-12.974	-13.686	-14.391	-15.089	-	-
	Capital Social	R$ mil		689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	689	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-586	-1.168	-1.747	-2.130	-2.483	-2.833	-3.181	-3.525	-3.866	-4.203	-4.626	-5.411	-6.189	-6.961	-7.726	-8.488	-9.248	-10.000	-10.746	-11.485	-12.218	-12.944	-13.662	-14.374	-15.080	-15.778	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 254

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil		190	-391	-970	-1.362	-1.705	-2.055	-2.402	-2.746	-3.087	-3.424	-3.847	-4.555	-5.333	-6.105	-6.870	-7.632	-8.392	-9.145	-9.890	-10.629	-11.362	-12.088	-12.807	-13.519	-14.224	-14.923	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Baliza																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-365	-362	-358	-355	-352	-349	-346	-342	-339	-335	-331	-608	-596	-589	-582	-575	-568	-561	-554	-547	-539	-532	-525	-517	-510	-503	-467	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-366	-361	-358	-355	-351	-348	-345	-342	-338	-334	-331	-602	-595	-588	-581	-574	-567	-560	-553	-546	-538	-531	-524	-516	-509	-502	-494	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-6	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	28	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-11	-11	-11	-10	-10	-10	-10	-9	-9	-2.485	-2.485	-19	-19	-19	-106	-106	-18	-16	-15	-16	-15	-13	-13	-13	-12	-12	-12	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-11	-11	-11	-10	-10	-10	-10	-9	-9	-2.485	-2.485	-19	-19	-19	-106	-106	-18	-16	-15	-16	-15	-13	-13	-13	-12	-12	-12	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.314	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-376	-372	-369	-366	-362	-359	-356	-351	-347	-2.820	-2.817	-627	-615	-608	-689	-682	-586	-577	-569	-563	-554	-545	-538	-531	-522	-514	1.835	-
1	Demonstrativos Resultados - Barro Alto																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		3.942	4.009	4.054	4.097	6.628	6.693	6.757	6.817	6.877	6.934	6.990	7.045	7.097	7.149	7.199	7.247	7.293	7.338	7.382	7.425	7.464	7.503	7.541	7.576	7.610	7.642	7.673	-
	Receita Direta Água	R$ mil		3.189	3.243	3.280	3.315	3.349	3.382	3.414	3.445	3.475	3.504	3.532	3.560	3.586	3.613	3.638	3.662	3.685	3.708	3.730	3.752	3.772	3.792	3.810	3.828	3.846	3.862	3.877	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		59	60	61	62	62	63	64	64	65	65	66	66	67	67	68	68	69	69	69	70	70	71	71	71	72	72	72	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	2.334	2.368	2.380	2.401	2.422	2.442	2.462	2.481	2.500	2.518	2.536	2.552	2.569	2.585	2.600	2.615	2.629	2.643	2.656	2.668	2.680	2.692	2.703	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	154	156	157	158	160	161	162	164	165	166	167	168	170	171	172	173	174	174	175	176	177	178	178	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		693	705	713	720	728	735	742	749	755	762	768	774	779	785	791	796	801	806	811	815	820	824	828	832	836	839	843	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-365	-371	-375	-379	-613	-619	-625	-631	-636	-641	-647	-652	-656	-661	-666	-670	-675	-679	-683	-687	-690	-694	-698	-701	-704	-707	-710	-
	PIS	R$ mil		-65	-66	-67	-68	-109	-110	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-118	-119	-120	-120	-121	-122	-123	-123	-124	-124	-125	-126	-126	-127	-
	COFINS	R$ mil		-300	-305	-308	-311	-504	-509	-514	-518	-523	-527	-531	-535	-539	-543	-547	-551	-554	-558	-561	-564	-567	-570	-573	-576	-578	-581	-583	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		3.577	3.638	3.679	3.718	6.015	6.074	6.132	6.187	6.241	6.293	6.344	6.393	6.441	6.488	6.533	6.577	6.619	6.660	6.699	6.738	6.774	6.809	6.843	6.875	6.906	6.935	6.963	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.501	-3.542	-3.582	-3.620	-5.856	-5.914	-5.970	-6.023	-6.076	-6.127	-6.177	-6.224	-6.271	-6.317	-6.361	-6.403	-6.444	-6.484	-6.523	-6.560	-6.595	-6.630	-6.663	-6.694	-6.724	-6.753	-6.780	-
	Pessoal	R$ mil		-2.395	-2.413	-2.440	-2.466	-3.989	-4.028	-4.067	-4.103	-4.139	-4.173	-4.207	-4.240	-4.271	-4.303	-4.333	-4.361	-4.389	-4.417	-4.443	-4.469	-4.492	-4.516	-4.538	-4.559	-4.580	-4.599	-4.618	-
	Materiais	R$ mil		-158	-160	-162	-164	-265	-267	-270	-272	-274	-277	-279	-281	-283	-285	-287	-289	-291	-293	-295	-296	-298	-299	-301	-302	-304	-305	-306	-
	Terceiros	R$ mil		-273	-276	-279	-282	-456	-461	-465	-469	-473	-477	-481	-485	-488	-492	-495	-499	-502	-505	-508	-511	-514	-516	-519	-521	-524	-526	-528	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-380	-384	-389	-393	-635	-642	-648	-654	-659	-665	-670	-675	-680	-685	-690	-695	-699	-703	-708	-712	-716	-719	-723	-726	-730	-733	-736	-
	Ocupação	R$ mil		-8	-9	-9	-9	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-
	Gerais	R$ mil		-32	-32	-33	-33	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-
	Honorários	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		5	5	5	5	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-28	-28	-28	-29	-46	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-53	-54	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-49	-50	-50	-51	-83	-83	-84	-85	-86	-86	-87	-88	-88	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-94	-94	-95	-95	-96	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-34	-34	-34	-35	-56	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-65	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-152	-155	-156	-158	-256	-258	-261	-263	-265	-268	-270	-272	-274	-276	-278	-280	-282	-283	-285	-287	-288	-290	-291	-292	-294	-295	-296	-
	EBITDA	R$ mil		77	96	97	98	159	160	162	163	165	166	167	169	170	171	172	173	175	176	177	178	179	180	180	181	182	183	184	-
	Depreciação	R$ mil		-248	-250	-291	-332	-1.196	-1.200	-1.204	-1.209	-1.101	-1.000	-1.003	-1.006	-1.009	-1.012	-1.015	-1.018	-1.021	-1.024	-1.026	-1.029	-1.031	-1.033	-1.036	-1.038	-1.040	-1.042	-1.043	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		13	21	30	40	78	115	150	185	188	178	205	232	257	282	306	329	352	374	396	416	436	456	475	494	511	529	546	-
	EBIT	R$ mil		-159	-133	-164	-194	-960	-925	-891	-860	-749	-655	-630	-606	-582	-559	-537	-515	-494	-474	-454	-435	-416	-398	-380	-363	-346	-330	-314	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-159	-133	-164	-194	-960	-925	-891	-860	-749	-655	-630	-606	-582	-559	-537	-515	-494	-474	-454	-435	-416	-398	-380	-363	-346	-330	-314	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-159	-133	-164	-194	-960	-925	-891	-860	-749	-655	-630	-606	-582	-559	-537	-515	-494	-474	-454	-435	-416	-398	-380	-363	-346	-330	-314	-
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	61,8%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	2,6%	2,1%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	2,6%	-
	Margem EBIT	%	-8,1%	-4,4%	-3,6%	-4,4%	-5,2%	-16,0%	-15,2%	-14,5%	-13,9%	-12,0%	-10,4%	-9,9%	-9,5%	-9,0%	-8,6%	-8,2%	-7,8%	-7,5%	-7,1%	-6,8%	-6,5%	-6,1%	-5,8%	-5,6%	-5,3%	-5,0%	-4,8%	-4,5%	-
	Margem EBT	%	-8,1%	-4,4%	-3,6%	-4,4%	-5,2%	-16,0%	-15,2%	-14,5%	-13,9%	-12,0%	-10,4%	-9,9%	-9,5%	-9,0%	-8,6%	-8,2%	-7,8%	-7,5%	-7,1%	-6,8%	-6,5%	-6,1%	-5,8%	-5,6%	-5,3%	-5,0%	-4,8%	-4,5%	-
	Margem Líquida	%	-8,1%	-4,4%	-3,6%	-4,4%	-5,2%	-16,0%	-15,2%	-14,5%	-13,9%	-12,0%	-10,4%	-9,9%	-9,5%	-9,0%	-8,6%	-8,2%	-7,8%	-7,5%	-7,1%	-6,8%	-6,5%	-6,1%	-5,8%	-5,6%	-5,3%	-5,0%	-4,8%	-4,5%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,0%	6,9%	6,9%	7,0%	7,0%	7,0%	6,9%	7,0%	7,0%	7,0%	6,9%	7,0%	7,0%	7,0%	6,9%	7,0%	7,0%	7,0%	6,9%	7,0%	7,0%	7,0%	6,9%	7,0%	7,0%	7,0%	6,9%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-27,8%	-1,4%	-31,3%	-31,0%	-645,9%	-1,7%	-1,7%	-2,2%	-2,1%	-15,3%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-
2	Balanço Patrimonial - Barro Alto																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		403	637	1.674	25.585	25.290	25.227	26.195	25.159	25.944	25.865	25.780	25.692	25.601	25.509	25.409	25.307	25.202	25.095	24.982	24.868	24.748	24.629	24.502	24.373	24.242	24.109	-	-
	Caixa	R$ mil		220	1.269	2.315	26.233	26.337	26.282	26.263	26.236	27.030	26.958	26.885	26.805	26.722	26.635	26.546	26.452	26.354	26.252	26.148	26.041	25.928	25.811	25.694	25.570	25.445	25.314	-	-
	Clientes	R$ mil		607	616	624	631	1.021	1.029	1.041	1.050	1.059	1.065	1.077	1.085	1.093	1.098	1.109	1.116	1.123	1.127	1.137	1.143	1.150	1.152	1.161	1.167	1.172	1.174	-	-
	Estoques	R$ mil		7	7	7	7	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		9	9	9	9	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.920	2.810	3.659	27.341	26.248	25.149	24.083	23.007	22.861	21.952	21.039	20.118	19.192	18.262	17.325	16.383	15.436	14.484	13.527	12.566	11.598	10.627	9.650	8.668	7.683	6.693	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.920	2.810	3.659	27.341	26.248	25.149	24.083	23.007	22.861	21.952	21.039	20.118	19.192	18.262	17.325	16.383	15.436	14.484	13.527	12.566	11.598	10.627	9.650	8.668	7.683	6.693	-	-
	Ativo Total	R$ mil		2.323	2.173	1.985	1.755	958	-78	-1.112	-2.152	-3.083	-3.913	-4.742	-5.574	-6.409	-7.247	-8.083	-8.924	-9.766	-10.611	-11.455	-12.301	-13.150	-14.002	-14.852	-15.705	-16.559	-17.417	-	-
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		375	379	384	388	628	633	641	646	652	656	663	668	673	676	683	687	691	694	700	704	708	709	715	718	722	723	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 255

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil	84	85	86	87	141	142	143	145	146	147	148	149	151	151	153	154	155	155	157	158	158	159	160	161	161	162	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	47	47	48	49	79	79	80	81	82	82	83	84	84	85	86	86	87	87	88	88	89	89	90	90	90	91	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	245	247	250	253	409	412	417	421	424	427	431	435	438	440	444	447	450	452	456	458	461	462	465	468	470	470	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	1.948	1.794	1.601	1.367	329	-711	-1.753	-2.798	-3.735	-4.569	-5.404	-6.242	-7.082	-7.923	-8.766	-9.611	-10.457	-11.305	-12.154	-13.005	-13.858	-14.712	-15.567	-16.423	-17.281	-18.139	-	-
	Capital Social	R$ mil	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	2.119	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-171	-325	-519	-752	-1.790	-2.830	-3.872	-4.917	-5.854	-6.688	-7.524	-8.361	-9.201	-10.042	-10.885	-11.730	-12.576	-13.424	-14.274	-15.125	-15.977	-16.831	-17.686	-18.542	-19.400	-20.259	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	2.323	2.173	1.985	1.755	958	-78	-1.112	-2.152	-3.083	-3.913	-4.742	-5.574	-6.409	-7.247	-8.083	-8.924	-9.766	-10.611	-11.455	-12.301	-13.150	-14.002	-14.852	-15.705	-16.559	-17.417	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Barro Alto

3.1 FCFF

	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-171	91	93	95	-1	157	157	159	161	163	162	165	166	169	168	170	172	174	173	175	176	178	177	179	180	182	665	-
	(+) EBITDA	R$ mil	77	96	97	98	159	160	162	163	165	166	167	169	170	171	172	173	175	176	177	178	179	180	180	181	182	183	184	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-247	-5	-4	-3	-160	-3	-5	-4	-4	-2	-5	-3	-3	-2	-4	-3	-3	-2	-4	-3	-3	-1	-4	-2	-2	-1	482	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-49	-1.140	-1.139	-24.013	-103	-102	-137	-133	-955	-91	-89	-86	-83	-82	-79	-76	-74	-71	-69	-68	-63	-62	-59	-56	-55	-51	-49	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-49	-1.140	-1.139	-24.013	-103	-102	-137	-133	-955	-91	-89	-86	-83	-82	-79	-76	-74	-71	-69	-68	-63	-62	-59	-56	-55	-51	-49	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.698	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-220	-1.049	-1.046	-23.918	-105	56	19	27	-794	73	73	79	83	87	89	94	98	103	104	107	113	117	117	123	125	131	6.314	-

1 Demonstrativos Resultados - Bela Vista de Goiás

1.1 DRE

	Receita Bruta Total	R$ mil	12.000	12.251	12.388	12.521	13.332	14.116	14.249	14.378	14.503	14.624	14.742	14.856	14.969	15.077	15.181	15.284	15.382	15.477	15.569	15.658	15.743	15.825	15.903	15.978	16.049	16.117	16.181	-
	Receita Direta Água	R$ mil	6.195	6.301	6.371	6.439	6.533	6.597	6.660	6.720	6.778	6.835	6.890	6.944	6.996	7.047	7.095	7.143	7.189	7.234	7.276	7.318	7.358	7.396	7.433	7.468	7.501	7.533	7.563	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	158	161	162	164	166	168	170	171	173	174	176	177	178	180	181	182	183	184	185	186	187	188	189	190	191	192	193	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	3.723	3.832	3.875	3.916	4.581	5.256	5.305	5.354	5.400	5.445	5.489	5.532	5.574	5.614	5.653	5.691	5.727	5.763	5.797	5.830	5.862	5.892	5.921	5.949	5.976	6.001	6.025	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	131	135	137	138	162	186	187	189	191	192	194	195	197	198	200	201	202	203	205	206	207	208	209	210	211	212	213	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	1.793	1.823	1.843	1.863	1.890	1.909	1.927	1.944	1.961	1.978	1.994	2.009	2.024	2.039	2.053	2.067	2.080	2.093	2.105	2.118	2.129	2.140	2.151	2.161	2.170	2.180	2.188	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-1.110	-1.133	-1.146	-1.158	-1.233	-1.306	-1.318	-1.330	-1.342	-1.353	-1.364	-1.374	-1.385	-1.395	-1.404	-1.414	-1.423	-1.432	-1.440	-1.448	-1.456	-1.464	-1.471	-1.478	-1.485	-1.491	-1.497	-
	PIS	R$ mil	-198	-202	-204	-207	-220	-233	-235	-237	-239	-241	-243	-245	-247	-249	-250	-252	-254	-255	-257	-258	-260	-261	-262	-264	-265	-266	-267	-
	COFINS	R$ mil	-912	-931	-942	-952	-1.013	-1.073	-1.083	-1.093	-1.102	-1.111	-1.120	-1.129	-1.138	-1.146	-1.154	-1.162	-1.169	-1.176	-1.183	-1.190	-1.196	-1.203	-1.209	-1.214	-1.220	-1.225	-1.230	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	10.890	11.118	11.242	11.363	12.099	12.810	12.931	13.048	13.161	13.271	13.378	13.482	13.584	13.682	13.777	13.870	13.959	14.046	14.129	14.209	14.287	14.361	14.432	14.500	14.565	14.627	14.685	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-9.317	-9.465	-9.570	-9.673	-10.300	-10.905	-11.008	-11.108	-11.204	-11.297	-11.389	-11.477	-11.564	-11.647	-11.728	-11.807	-11.883	-11.957	-12.027	-12.096	-12.162	-12.225	-12.286	-12.344	-12.399	-12.451	-12.501	-
	Pessoal	R$ mil	-6.268	-6.365	-6.437	-6.506	-6.927	-7.334	-7.403	-7.470	-7.535	-7.598	-7.660	-7.719	-7.777	-7.833	-7.888	-7.941	-7.992	-8.042	-8.089	-8.135	-8.179	-8.222	-8.263	-8.302	-8.339	-8.374	-8.407	-
	Materiais	R$ mil	-331	-337	-340	-344	-366	-388	-391	-395	-398	-402	-405	-408	-411	-414	-417	-420	-422	-425	-428	-430	-432	-435	-437	-439	-441	-443	-444	-
	Terceiros	R$ mil	-801	-813	-822	-831	-885	-937	-946	-954	-963	-971	-978	-986	-993	-1.001	-1.008	-1.014	-1.021	-1.027	-1.033	-1.039	-1.045	-1.050	-1.055	-1.060	-1.065	-1.070	-1.074	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-993	-998	-1.009	-1.020	-1.086	-1.150	-1.161	-1.172	-1.182	-1.192	-1.201	-1.210	-1.220	-1.228	-1.237	-1.245	-1.253	-1.261	-1.269	-1.276	-1.283	-1.289	-1.296	-1.302	-1.308	-1.313	-1.318	-
	Ocupação	R$ mil	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-
	Gerais	R$ mil	-80	-81	-82	-83	-88	-93	-94	-95	-96	-97	-98	-98	-99	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-104	-104	-105	-105	-106	-106	-107	-107	-
	Honorários	R$ mil	-29	-30	-30	-30	-32	-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	32	32	33	33	35	37	38	38	38	39	39	39	40	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	42	43	43	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-98	-100	-101	-102	-108	-115	-116	-117	-118	-119	-120	-121	-122	-123	-123	-124	-125	-126	-127	-127	-128	-129	-129	-130	-130	-131	-132	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil	-172	-175	-177	-179	-191	-202	-204	-206	-207	-209	-211	-212	-214	-216	-217	-219	-220	-221	-223	-224	-225	-226	-227	-228	-229	-230	-231	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-117	-118	-120	-121	-129	-136	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-145	-146	-147	-148	-149	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-154	-155	-156	-156	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-463	-473	-478	-483	-515	-545	-550	-555	-560	-564	-569	-573	-578	-582	-586	-590	-594	-597	-601	-604	-608	-611	-614	-617	-620	-622	-625	-
	EBITDA	R$ mil	1.573	1.653	1.672	1.690	1.799	1.905	1.923	1.940	1.957	1.974	1.990	2.005	2.020	2.035	2.049	2.063	2.076	2.089	2.101	2.113	2.125	2.136	2.146	2.156	2.166	2.175	2.184	-
	Depreciação	R$ mil	-2.513	-2.550	-2.560	-2.569	-3.149	-3.513	-3.524	-3.534	-3.543	-3.573	-3.595	-3.702	-1.357	-1.107	-1.115	-1.123	-1.131	-1.138	-1.145	-1.152	-1.159	-1.165	-1.171	-1.177	-1.183	-1.188	-1.193	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	127	215	293	367	459	559	656	750	842	932	1.019	965	360	293	320	347	372	397	422	446	469	492	514	536	557	578	598	-
	EBIT	R$ mil	-814	-682	-595	-512	-892	-1.049	-945	-843	-744	-668	-586	-231	1.023	1.221	1.254	1.286	1.317	1.348	1.378	1.407	1.435	1.463	1.489	1.516	1.541	1.565	1.589	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-814	-682	-595	-512	-892	-1.049	-945	-843	-744	-668	-586	-231	1.023	1.221	1.254	1.286	1.317	1.348	1.378	1.407	1.435	1.463	1.489	1.516	1.541	1.565	1.589	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-220	-267	-274	-282	-290	-297	-304	-365	-464	-473	-482	-491	-500	-508	-516	-
	Lucro líquido	R$ mil	-814	-682	-595	-512	-892	-1.049	-945	-843	-744	-668	-586	-231	804	954	979	1.004	1.028	1.051	1.074	1.042	971	989	1.007	1.024	1.041	1.057	1.073	-

1.2 Margens

	Crescimento da Receita	%		-	2,1%	1,1%	1,1%	6,5%	5,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	14,9%	14,4%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	14,9%	-
	Margem EBIT	%	2,9%	-7,5%	-6,1%	-5,3%	-4,5%	-7,4%	-8,2%	-7,3%	-6,5%	-5,7%	-5,0%	-4,4%	-1,7%	7,5%	8,9%	9,1%	9,3%	9,4%	9,6%	9,8%	9,9%	10,0%	10,2%	10,3%	10,5%	10,6%	10,7%	10,8%	-
	Margem EBT	%	2,9%	-7,5%	-6,1%	-5,3%	-4,5%	-7,4%	-8,2%	-7,3%	-6,5%	-5,7%	-5,0%	-4,4%	-1,7%	7,5%	8,9%	9,1%	9,3%	9,4%	9,6%	9,8%	9,9%	10,0%	10,2%	10,3%	10,5%	10,6%	10,7%	10,8%	-
	Margem Líquida	%	1,4%	-7,5%	-6,1%	-5,3%	-4,5%	-7,4%	-8,2%	-7,3%	-6,5%	-5,7%	-5,0%	-4,4%	-1,7%	5,9%	7,0%	7,1%	7,2%	7,4%	7,5%	7,6%	7,3%	6,8%	6,9%	7,0%	7,1%	7,1%	7,2%	7,3%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-27,1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-21,5%	-21,8%	-21,9%	-21,9%	-22,0%	-22,0%	-22,1%	-26,0%	-32,3%	-32,4%	-32,4%	-32,4%	-32,4%	-32,4%	-32,5%	-32,5%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,9%	8,0%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-10,4%	-9,3%	-2,4%	-2,3%	-141,8%	-83,4%	-2,4%	-2,1%	-2,0%	-6,3%	-4,5%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-

2 Balanço Patrimonial - Bela Vista de Goiás

2.1 Ativo

	Circulante	R$ mil	1.570	2.966	4.390	-10.024	-18.248	-16.591	-14.929	-13.344	-12.105	-10.728	-8.971	-7.193	-5.593	-4.037	-2.466	-889	703	2.302	3.922	5.499	7.001	8.497	10.010	11.526	13.051	14.579	-	-
	Caixa	R$ mil	-321	1.042	2.439	-11.997	-20.348	-18.809	-17.173	-15.508	-14.389	-13.025	-11.293	-9.533	-7.955	-6.411	-4.863	-3.302	-1.725	-135	1.463	3.025	4.512	6.002	7.495	8.999	10.513	12.037	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 256

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		1.848	1.882	1.908	1.928	2.053	2.168	2.194	2.214	2.233	2.246	2.270	2.288	2.305	2.316	2.338	2.354	2.369	2.377	2.398	2.411	2.424	2.430	2.449	2.461	2.472	2.475	-	-
	Estoques	R$ mil		15	15	15	15	16	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		28	28	28	29	31	32	33	33	33	33	34	34	39	40	41	41	41	42	42	43	46	46	46	47	47	47	-	-
	Não Circulante	R$ mil		28.522	26.242	23.945	37.491	44.433	41.232	37.983	34.715	32.001	29.031	25.682	22.717	21.594	20.710	19.811	18.901	17.973	17.033	16.078	15.111	14.129	13.134	12.125	11.105	10.070	9.023	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		28.522	26.242	23.945	37.491	44.433	41.232	37.983	34.715	32.001	29.031	25.682	22.717	21.594	20.710	19.811	18.901	17.973	17.033	16.078	15.111	14.129	13.134	12.125	11.105	10.070	9.023	-	-
	Ativo Total	R$ mil		30.091	29.209	28.335	27.467	26.185	24.640	23.054	21.471	19.896	18.303	16.711	15.524	16.001	16.673	17.345	18.012	18.676	19.336	20.000	20.610	21.130	21.631	22.135	22.630	23.121	23.603	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.015	1.028	1.043	1.054	1.122	1.186	1.199	1.210	1.221	1.228	1.241	1.251	1.284	1.295	1.308	1.318	1.327	1.332	1.344	1.358	1.376	1.380	1.392	1.399	1.406	1.409	-	-
	Fornecedores	R$ mil		217	220	224	226	241	254	257	259	262	263	266	268	270	271	274	276	278	278	281	282	284	285	287	288	290	290	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		146	148	150	152	162	171	173	174	176	177	179	180	206	212	214	216	218	220	222	230	242	243	246	248	250	251	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		651	660	669	676	720	760	769	776	783	788	796	802	808	812	820	825	831	833	841	846	850	852	859	863	867	868	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		29.077	28.180	27.292	26.413	25.063	23.455	21.854	20.261	18.675	17.075	15.470	14.274	14.717	15.378	16.037	16.694	17.350	18.004	18.656	19.252	19.753	20.251	20.743	21.231	21.715	22.194	-	-
	Capital Social	R$ mil		30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	30.018	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-941	-1.837	-2.725	-3.605	-4.955	-6.562	-8.163	-9.757	-11.343	-12.942	-14.548	-15.744	-15.301	-14.640	-13.981	-13.323	-12.668	-12.014	-11.362	-10.766	-10.264	-9.767	-9.274	-8.786	-8.303	-7.824	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		30.091	29.209	28.335	27.467	26.185	24.640	23.054	21.471	19.896	18.303	16.711	15.524	16.001	16.673	17.345	18.012	18.676	19.336	20.000	20.610	21.130	21.631	22.135	22.630	23.121	23.603	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Bela Vista de Goiás

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	697	1.633	1.659	1.680	1.740	1.850	1.910	1.931	1.948	1.968	1.978	1.997	1.812	1.767	1.765	1.774	1.780	1.789	1.788	1.747	1.663	1.660	1.656	1.660	1.662	1.666	2.801	-
(+) EBITDA	R$ mil	1.573	1.653	1.672	1.690	1.799	1.905	1.923	1.940	1.957	1.974	1.950	2.005	2.020	2.035	2.049	2.063	2.076	2.089	2.101	2.113	2.125	2.136	2.146	2.156	2.166	2.175	2.184	-
(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-220	-267	-274	-282	-290	-297	-304	-365	-464	-473	-482	-491	-500	-508	-516	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-876	-20	-12	-10	-59	-55	-13	-9	-9	-6	-12	-8	11	-1	-10	-7	-7	-3	-9	-1	3	-2	-8	-5	-4	-1	1.133	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-1.018	-271	-262	-16.116	-10.091	-311	-275	-266	-829	-604	-246	-237	-233	-224	-216	-213	-203	-198	-190	-185	-177	-170	-162	-157	-148	-142	-133	-
(-) Investimentos	R$ mil	-1.018	-271	-262	-16.116	-10.091	-311	-275	-266	-829	-604	-246	-237	-233	-224	-216	-213	-203	-198	-190	-185	-177	-170	-162	-157	-148	-142	-133	-
(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.963	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-321	1.363	1.397	-14.436	-8.352	1.539	1.636	1.665	1.119	1.364	1.732	1.759	1.579	1.544	1.548	1.561	1.577	1.590	1.598	1.562	1.487	1.490	1.494	1.503	1.514	1.524	10.831	-

1 Demonstrativos Resultados - Bom Jardim de Goiás

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil	2.280	2.319	2.345	2.370	2.394	2.418	2.441	2.463	2.484	2.505	2.525	4.641	4.676	4.710	4.742	4.774	4.805	4.835	4.863	4.891	4.918	4.943	4.968	4.991	5.013	5.035	5.055	-
Receita Direta Água	R$ mil	1.718	1.748	1.767	1.786	1.805	1.822	1.840	1.856	1.872	1.888	1.903	1.918	1.932	1.946	1.960	1.973	1.986	1.998	2.010	2.021	2.032	2.043	2.053	2.063	2.072	2.081	2.089	-
Receita Indireta Água	R$ mil	38	39	39	40	40	40	41	41	42	42	42	43	43	43	44	44	44	44	45	45	45	45	46	46	46	46	46	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.966	1.981	1.996	2.009	2.023	2.036	2.049	2.061	2.072	2.084	2.094	2.105	2.115	2.124	2.133	2.142	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130	131	132	133	134	134	135	136	137	138	138	139	140	140	141	141	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	523	532	538	544	550	555	560	565	570	575	580	584	589	593	597	601	605	609	612	616	619	622	625	628	631	634	636	-
Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil	-211	-214	-217	-219	-221	-224	-226	-228	-230	-232	-234	-429	-433	-436	-439	-442	-444	-447	-450	-452	-455	-457	-459	-462	-464	-466	-468	-
PIS	R$ mil	-38	-38	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-82	-83	-83	-83	-
COFINS	R$ mil	-173	-176	-178	-180	-182	-184	-185	-187	-189	-190	-192	-353	-355	-358	-360	-363	-365	-367	-370	-372	-374	-376	-378	-379	-381	-383	-384	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil	2.069	2.104	2.128	2.151	2.173	2.194	2.215	2.235	2.254	2.273	2.291	4.212	4.243	4.274	4.304	4.333	4.361	4.388	4.413	4.439	4.463	4.486	4.508	4.530	4.549	4.569	4.587	-
Custos & Despesas	R$ mil	-2.484	-2.514	-2.541	-2.569	-2.595	-2.621	-2.646	-2.669	-2.693	-2.715	-2.737	-5.031	-5.068	-5.105	-5.140	-5.175	-5.209	-5.241	-5.271	-5.302	-5.331	-5.358	-5.385	-5.410	-5.434	-5.457	-5.479	-
Pessoal	R$ mil	-1.675	-1.695	-1.714	-1.732	-1.750	-1.767	-1.784	-1.800	-1.816	-1.831	-1.846	-3.392	-3.418	-3.443	-3.466	-3.490	-3.512	-3.534	-3.555	-3.575	-3.595	-3.613	-3.631	-3.648	-3.664	-3.680	-3.695	-
Materiais	R$ mil	-128	-129	-131	-132	-133	-135	-136	-137	-138	-140	-141	-259	-261	-263	-264	-266	-268	-269	-271	-273	-274	-276	-277	-278	-279	-281	-282	-
Terceiros	R$ mil	-262	-265	-268	-271	-274	-276	-279	-282	-284	-286	-289	-531	-535	-539	-542	-546	-549	-553	-556	-559	-562	-565	-568	-571	-573	-576	-578	-
Energia Elétrica	R$ mil	-207	-209	-211	-214	-216	-218	-220	-222	-224	-226	-228	-419	-422	-425	-428	-431	-433	-436	-439	-441	-444	-446	-448	-450	-452	-454	-456	-
Ocupação	R$ mil	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
Gerais	R$ mil	-45	-46	-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-92	-92	-93	-94	-94	-95	-95	-96	-97	-97	-98	-98	-99	-99	-99	-100	-
Honorários	R$ mil	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-
Despesas Tributárias	R$ mil	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-32	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-63	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-
-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-88	-90	-90	-91	-92	-93	-94	-95	-96	-97	-97	-179	-180	-182	-183	-184	-185	-187	-188	-189	-190	-191	-192	-193	-194	-194	-195	-
EBITDA	R$ mil	-415	-409	-414	-418	-422	-427	-431	-435	-438	-442	-446	-819	-825	-831	-837	-842	-848	-853	-858	-863	-868	-872	-877	-881	-885	-888	-892	-
Depreciação	R$ mil	-484	-486	-488	-490	-491	-493	-495	-496	-107	-15	-420	-825	-828	-831	-834	-851	-869	-871	-874	-877	-879	-881	-884	-886	-888	-890	-892	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	24	41	56	70	84	97	111	123	28	2	16	43	68	93	118	142	166	189	211	233	254	275	295	314	333	351	369	-
EBIT	R$ mil	-875	-854	-846	-838	-830	-822	-815	-808	-518	-454	-849	-1.601	-1.585	-1.569	-1.553	-1.552	-1.551	-1.536	-1.521	-1.507	-1.493	-1.479	-1.465	-1.452	-1.440	-1.427	-1.415	-
Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil	-875	-854	-846	-838	-830	-822	-815	-808	-518	-454	-849	-1.601	-1.585	-1.569	-1.553	-1.552	-1.551	-1.536	-1.521	-1.507	-1.493	-1.479	-1.465	-1.452	-1.440	-1.427	-1.415	-
IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil	-875	-854	-846	-838	-830	-822	-815	-808	-518	-454	-849	-1.601	-1.585	-1.569	-1.553	-1.552	-1.551	-1.536	-1.521	-1.507	-1.493	-1.479	-1.465	-1.452	-1.440	-1.427	-1.415	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	83,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-19,5%	-20,1%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-19,4%	-
Margem EBIT	%	-34,7%	-42,3%	-40,6%	-39,7%	-38,9%	-38,2%	-37,5%	-36,8%	-36,1%	-23,0%	-20,0%	-37,1%	-38,0%	-37,3%	-36,7%	-36,1%	-35,8%	-35,6%	-35,0%	-34,5%	-33,9%	-33,4%	-33,0%	-32,5%	-32,1%	-31,8%	-31,2%	-30,8%	-
Margem EBT	%	-34,7%	-42,3%	-40,6%	-39,7%	-38,9%	-38,2%	-37,5%	-36,8%	-36,1%	-23,0%	-20,0%	-37,1%	-38,0%	-37,3%	-36,7%	-36,1%	-35,8%	-35,6%	-35,0%	-34,5%	-33,9%	-33,4%	-33,0%	-32,5%	-32,1%	-31,8%	-31,2%	-30,8%	-
Margem Líquida	%	-34,7%	-42,3%	-40,6%	-39,7%	-38,9%	-38,2%	-37,5%	-36,8%	-36,1%	-23,0%	-20,0%	-37,1%	-38,0%	-37,3%	-36,7%	-36,1%	-35,8%	-35,6%	-35,0%	-34,5%	-33,9%	-33,4%	-33,0%	-32,5%	-32,1%	-31,8%	-31,2%	-30,8%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 257

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	5,0%	4,9%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-38,8%	-2,4%	-2,3%	-2,2%	-2,2%	-2,0%	-2,0%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-495,0%	-491,0%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-11,2%	-11,1%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-

2 Balanço Patrimonial - Bom Jardim de Goiás

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-205	-660	-1.117	-1.579	-2.043	-2.512	-2.983	-3.457	-3.934	-15.926	-27.319	-27.995	-28.890	-29.801	-31.115	-32.435	-33.355	-34.290	-35.204	-36.133	-37.064	-37.998	-38.930	-39.867	-40.804	-41.744	-	-
Caixa	R$ mil		-567	-1.028	-1.490	-1.956	-2.423	-2.895	-3.371	-3.848	-4.328	-16.022	-27.720	-28.722	-29.633	-30.547	-31.868	-33.193	-34.118	-35.046	-35.976	-36.910	-37.845	-38.781	-39.719	-40.660	-41.600	-42.542	-	-
Clientes	R$ mil		351	356	361	365	369	371	376	379	383	385	389	715	720	723	730	735	740	743	749	753	757	759	765	769	772	773	-	-
Estoques	R$ mil		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil		5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	-	-
Não Circulante	R$ mil		3.535	3.098	2.657	2.213	1.767	1.318	867	413	346	11.583	22.414	21.677	20.934	20.184	19.833	19.463	18.671	17.873	17.069	16.262	15.449	14.631	13.808	12.981	12.147	11.310	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil		3.535	3.098	2.657	2.213	1.767	1.318	867	413	346	11.583	22.414	21.677	20.934	20.184	19.833	19.463	18.671	17.873	17.069	16.262	15.449	14.631	13.808	12.981	12.147	11.310	-	-
Ativo Total	R$ mil		3.331	2.438	1.540	635	-277	-1.194	-2.116	-3.044	-3.587	-4.342	-4.905	-6.308	-7.957	-9.616	-11.282	-12.972	-14.685	-16.407	-18.135	-19.871	-21.615	-23.367	-25.123	-26.887	-28.657	-30.434	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil		260	263	266	269	272	274	277	280	282	284	287	527	531	534	539	542	546	548	553	556	559	560	564	567	570	570	-	-
Fornecedores	R$ mil		54	54	55	56	56	57	57	58	58	59	59	109	110	110	111	112	113	113	114	115	115	116	116	117	118	118	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil		28	29	29	29	30	30	30	30	31	31	31	57	58	58	59	59	59	60	60	60	61	61	61	62	62	62	-	-
Salários a Pagar	R$ mil		178	180	182	184	186	188	190	192	193	194	196	361	364	366	369	372	374	375	378	381	383	384	387	388	390	391	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil		3.070	2.175	1.273	365	-549	-1.468	-2.393	-3.324	-3.870	-4.326	-5.191	-6.835	-8.488	-10.150	-11.821	-13.514	-15.231	-16.955	-18.687	-20.427	-22.174	-23.927	-25.687	-27.454	-29.226	-31.005	-	-
Capital Social	R$ mil		3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	3.970	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-899	-1.795	-2.697	-3.604	-4.518	-5.438	-6.363	-7.294	-7.839	-8.296	-9.161	-10.805	-12.458	-14.120	-15.790	-17.484	-19.201	-20.925	-22.657	-24.397	-26.143	-27.897	-29.657	-31.424	-33.196	-34.974	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil		3.331	2.438	1.540	635	-277	-1.194	-2.116	-3.044	-3.587	-4.042	-4.905	-6.308	-7.957	-9.616	-11.282	-12.972	-14.685	-16.407	-18.135	-19.871	-21.615	-23.367	-25.123	-26.887	-28.657	-30.434	-	-
Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Bom Jardim de Goiás

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-517	-412	-415	-419	-424	-427	-432	-435	-439	-443	-447	-914	-827	-832	-839	-844	-849	-854	-860	-864	-869	-873	-878	-882	-886	-889	-665	-
(+) EBITDA	**R$ mil**		-415	-409	-414	-418	-422	-427	-431	-435	-438	-442	-446	-819	-825	-831	-837	-842	-848	-853	-858	-863	-868	-872	-877	-881	-885	-888	-892	-
(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-102	-3	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-96	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	227	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-50	-49	-47	-46	-44	-45	-44	-41	-41	-11.252	-11.251	-87	-85	-82	-483	-481	-76	-73	-71	-69	-66	-63	-60	-59	-55	-53	-50	-
(-) Investimentos	**R$ mil**		-50	-49	-47	-46	-44	-45	-44	-41	-41	-11.252	-11.251	-87	-85	-82	-483	-481	-76	-73	-71	-69	-66	-63	-60	-59	-55	-53	-50	-
(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.469	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-567	-461	-462	-466	-468	-472	-476	-477	-480	-11.694	-11.697	-1.002	-911	-914	-1.321	-1.325	-926	-927	-931	-933	-935	-936	-939	-941	-940	-942	9.753	-

1 Demonstrativos Resultados - Bom Jesus de Goiás

1.1 DRE

Receita Bruta Total	**R$ mil**		14.313	14.557	14.719	14.877	15.030	15.179	15.329	15.467	15.601	15.733	15.859	15.983	16.103	16.219	16.332	16.442	16.548	16.650	16.749	16.844	16.936	17.024	17.109	17.189	17.266	17.339	17.408	-
Receita Direta Água	**R$ mil**		5.688	5.785	5.850	5.913	5.973	6.032	6.095	6.150	6.203	6.255	6.306	6.355	6.402	6.449	6.494	6.537	6.579	6.620	6.659	6.697	6.734	6.769	6.802	6.834	6.865	6.894	6.921	-
Receita Indireta Água	**R$ mil**		156	159	161	162	164	166	167	169	170	172	173	175	176	177	178	180	181	182	183	184	185	186	187	188	189	189	190	-
Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		6.816	6.932	7.009	7.084	7.157	7.228	7.296	7.362	7.426	7.488	7.549	7.607	7.664	7.720	7.774	7.826	7.876	7.925	7.972	8.017	8.061	8.103	8.143	8.181	8.218	8.253	8.286	-
Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		166	169	171	173	174	176	178	179	181	183	184	185	187	188	189	191	192	193	194	195	196	197	198	199	200	201	202	-
Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		1.487	1.512	1.529	1.545	1.561	1.576	1.593	1.607	1.621	1.635	1.648	1.661	1.673	1.685	1.697	1.708	1.719	1.730	1.740	1.750	1.760	1.769	1.778	1.786	1.794	1.802	1.809	-
Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	**R$ mil**		-1.324	-1.347	-1.362	-1.376	-1.390	-1.404	-1.418	-1.431	-1.443	-1.455	-1.467	-1.478	-1.490	-1.500	-1.511	-1.521	-1.531	-1.540	-1.549	-1.558	-1.567	-1.575	-1.583	-1.590	-1.597	-1.604	-1.610	-
PIS	**R$ mil**		-236	-240	-243	-245	-248	-250	-253	-255	-257	-260	-262	-264	-266	-268	-269	-271	-273	-275	-276	-278	-279	-281	-282	-284	-285	-286	-287	-
COFINS	**R$ mil**		-1.088	-1.106	-1.119	-1.131	-1.142	-1.154	-1.165	-1.175	-1.186	-1.196	-1.205	-1.215	-1.224	-1.233	-1.241	-1.250	-1.258	-1.265	-1.273	-1.280	-1.287	-1.294	-1.300	-1.306	-1.312	-1.318	-1.323	-
Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		12.989	13.210	13.358	13.501	13.640	13.775	13.911	14.036	14.158	14.277	14.392	14.504	14.613	14.719	14.821	14.921	15.017	15.110	15.200	15.286	15.370	15.449	15.526	15.599	15.669	15.735	15.797	-
Custos & Despesas	R$ mil		-7.216	-7.300	-7.381	-7.461	-7.537	-7.612	-7.687	-7.756	-7.824	-7.890	-7.953	-8.015	-8.075	-8.134	-8.190	-8.245	-8.298	-8.350	-8.399	-8.447	-8.493	-8.537	-8.580	-8.620	-8.659	-8.695	-8.730	-
Pessoal	R$ mil		-4.395	-4.446	-4.496	-4.544	-4.591	-4.636	-4.682	-4.724	-4.765	-4.805	-4.844	-4.882	-4.918	-4.954	-4.988	-5.022	-5.054	-5.086	-5.116	-5.145	-5.173	-5.200	-5.226	-5.250	-5.274	-5.296	-5.317	-
Materiais	R$ mil		-234	-236	-239	-242	-244	-247	-249	-251	-253	-256	-258	-260	-262	-263	-265	-267	-269	-270	-272	-274	-275	-277	-278	-279	-280	-282	-283	-
Terceiros	R$ mil		-770	-779	-788	-797	-805	-813	-821	-828	-835	-842	-849	-856	-862	-868	-874	-880	-886	-892	-897	-902	-907	-912	-916	-920	-924	-928	-932	-
Energia Elétrica	R$ mil		-419	-423	-428	-433	-437	-442	-446	-450	-454	-458	-461	-465	-468	-472	-475	-478	-481	-484	-487	-490	-493	-495	-498	-500	-502	-504	-506	-
Ocupação	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
Gerais	R$ mil		-697	-705	-713	-720	-728	-735	-742	-749	-755	-762	-768	-774	-780	-785	-791	-796	-801	-806	-811	-816	-820	-824	-828	-832	-836	-840	-843	-
Honorários	R$ mil		-31	-31	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		23	23	23	23	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	27	27	27	27	27	27	27	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-98	-99	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-107	-108	-109	-110	-111	-112	-113	-114	-114	-115	-115	-115	-116	-116	-117	-118	-118	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-463	-468	-473	-478	-483	-488	-493	-497	-502	-506	-510	-514	-518	-522	-525	-529	-532	-535	-539	-542	-545	-547	-550	-553	-555	-558	-560	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-129	-131	-132	-134	-135	-136	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-145	-146	-147	-148	-149	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-154	-155	-156	-156	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	R$ mil		5.773	5.910	5.976	6.040	6.103	6.163	6.224	6.280	6.334	6.388	6.439	6.489	6.538	6.585	6.631	6.676	6.719	6.760	6.800	6.839	6.876	6.912	6.946	6.979	7.010	7.040	7.068	-
Depreciação	R$ mil		-1.105	-1.178	-1.190	-1.202	-1.213	-1.442	-1.671	-1.682	-1.692	-1.702	-1.720	-1.738	-1.747	-1.756	-1.765	-1.774	-1.782	-1.790	-1.798	-1.805	-1.813	-1.820	-1.826	-1.833	-1.839	-1.516	-1.513	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		59	99	136	171	205	245	292	338	382	426	468	510	550	590	628	666	703	738	773	807	840	872	903	934	964	799	817	-
EBIT	R$ mil		4.667	4.832	4.922	5.009	5.094	4.966	4.845	4.936	5.024	5.111	5.187	5.261	5.341	5.419	5.494	5.568	5.639	5.708	5.775	5.841	5.904	5.964	6.023	6.080	6.135	6.323	6.372	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		4.667	4.832	4.922	5.009	5.094	4.966	4.845	4.936	5.024	5.111	5.187	5.261	5.341	5.419	5.494	5.568	5.639	5.708	5.775	5.841	5.904	5.964	6.023	6.080	6.135	6.323	6.372	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 258

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-1.563	-1.619	-1.649	-1.679	-1.708	-1.664	-1.623	-1.654	-1.684	-1.714	-1.740	-1.765	-1.792	-1.818	-1.844	-1.869	-1.893	-1.917	-1.940	-1.962	-1.983	-2.004	-2.024	-2.043	-2.062	-2.126	-2.143	-
	Lucro líquido	R$ mil		3.104	3.213	3.272	3.330	3.386	3.302	3.222	3.282	3.340	3.397	3.447	3.496	3.549	3.600	3.650	3.699	3.746	3.792	3.836	3.879	3.920	3.961	3.999	4.037	4.073	4.197	4.230	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	44,7%	44,4%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	44,7%	-
	Margem EBIT	%	37,3%	35,9%	36,6%	36,8%	37,1%	37,3%	36,1%	34,8%	35,2%	35,5%	35,8%	36,0%	36,3%	36,6%	36,8%	37,1%	37,3%	37,6%	37,8%	38,0%	38,2%	38,4%	38,6%	38,8%	39,0%	39,2%	40,2%	40,3%	-
	Margem EBT	%	37,3%	35,9%	36,6%	36,8%	37,1%	37,3%	36,1%	34,8%	35,2%	35,5%	35,8%	36,0%	36,3%	36,6%	36,8%	37,1%	37,3%	37,6%	37,8%	38,0%	38,2%	38,4%	38,6%	38,8%	39,0%	39,2%	40,2%	40,3%	-
	Margem Líquida	%	24,8%	23,9%	24,3%	24,5%	24,7%	24,8%	24,0%	23,2%	23,4%	23,6%	23,8%	24,0%	24,1%	24,3%	24,5%	24,6%	24,8%	24,9%	25,1%	25,2%	25,4%	25,5%	25,6%	25,8%	25,9%	26,0%	26,7%	26,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,6%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,8%	9,8%	9,8%	9,7%	9,8%	9,8%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,6%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-5,1%	-2,7%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-46,6%	-46,1%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-3,5%	-3,4%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Bom Jesus de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		4.875	8.841	12.854	16.908	14.963	13.107	17.413	21.758	26.136	30.323	34.551	39.025	43.528	48.055	52.617	57.201	61.811	66.444	71.107	75.791	80.497	85.224	89.978	94.751	99.542	104.310	-	-
	Caixa	R$ mil		2.596	6.528	10.509	14.538	12.568	10.697	14.973	19.296	23.652	27.825	32.025	36.480	40.963	45.479	50.015	54.581	59.174	63.798	68.438	73.106	77.798	82.518	87.251	92.010	96.789	101.552	-	-
	Clientes	R$ mil		2.204	2.236	2.267	2.291	2.315	2.331	2.361	2.382	2.403	2.416	2.442	2.461	2.480	2.491	2.515	2.532	2.548	2.557	2.579	2.594	2.608	2.615	2.635	2.647	2.659	2.663	-	-
	Estoques	R$ mil		10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		65	66	67	68	69	69	68	69	70	71	72	73	73	74	77	76	77	78	79	79	80	81	81	82	83	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		36.795	35.957	35.096	34.215	39.353	44.265	42.896	41.507	40.098	38.890	37.656	36.178	34.684	33.174	31.647	30.105	28.547	26.973	25.384	23.780	22.162	20.528	18.880	17.218	15.542	14.181	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		36.795	35.957	35.096	34.215	39.353	44.265	42.896	41.507	40.098	38.890	37.656	36.178	34.684	33.174	31.647	30.105	28.547	26.973	25.384	23.780	22.162	20.528	18.880	17.218	15.542	14.181	-	-
	Ativo Total	R$ mil		41.670	44.798	47.950	51.122	54.316	57.373	60.310	63.265	66.234	69.214	72.206	75.203	78.212	81.229	84.264	87.306	90.358	93.417	96.491	99.571	102.659	105.752	108.859	111.968	115.085	118.491	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.014	1.028	1.043	1.056	1.068	1.069	1.076	1.088	1.099	1.107	1.120	1.130	1.140	1.147	1.159	1.169	1.177	1.183	1.194	1.202	1.210	1.214	1.225	1.231	1.238	1.246	-	-
	Fornecedores	R$ mil		194	196	199	201	203	204	207	209	211	212	214	216	218	219	221	222	224	224	226	228	229	229	231	232	233	234	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		343	350	357	362	367	363	361	366	371	375	380	384	389	392	397	401	405	408	413	416	420	422	426	429	432	439	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		477	481	488	493	498	502	508	513	517	520	526	530	534	536	541	545	548	550	555	558	561	563	567	570	572	573	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		40.656	43.770	46.907	50.066	53.248	56.304	59.233	62.177	65.135	68.107	71.086	74.073	77.072	80.082	83.104	86.137	89.181	92.234	95.297	98.369	101.449	104.538	107.634	110.737	113.847	117.245	-	-
	Capital Social	R$ mil		37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	37.611	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		3.045	6.159	9.296	12.455	15.636	18.693	21.622	24.566	27.524	30.496	33.475	36.462	39.461	42.471	45.493	48.526	51.570	54.623	57.686	60.758	63.838	66.927	70.023	73.126	76.236	79.634	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		41.670	44.798	47.950	51.122	54.316	57.373	60.310	63.265	66.234	69.214	72.206	75.203	78.212	81.229	84.264	87.306	90.358	93.417	96.491	99.571	102.659	105.752	108.859	111.968	115.085	118.491	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Bom Jesus de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		2.945	4.272	4.310	4.348	4.382	4.484	4.578	4.615	4.640	4.668	4.686	4.715	4.737	4.762	4.774	4.798	4.817	4.839	4.849	4.870	4.886	4.905	4.912	4.930	4.943	4.917	6.438	-
	(+) EBITDA	R$ mil		5.773	5.910	5.976	6.040	6.103	6.163	6.224	6.280	6.334	6.388	6.439	6.489	6.538	6.585	6.631	6.676	6.719	6.760	6.800	6.839	6.876	6.912	6.946	6.979	7.010	7.040	7.068	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-1.563	-1.619	-1.649	-1.679	-1.708	-1.664	-1.623	-1.654	-1.684	-1.714	-1.740	-1.765	-1.792	-1.818	-1.844	-1.869	-1.893	-1.917	-1.940	-1.962	-1.983	-2.004	-2.024	-2.043	-2.062	-2.126	-2.143	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-1.265	-19	-17	-13	-12	-15	-22	-11	-11	-6	-14	-10	-9	-5	-13	-9	-8	-4	-12	-7	-7	-3	-11	-6	-6	3	1.512	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-349	-340	-329	-320	-6.352	-6.355	-302	-293	-284	-494	-485	-260	-254	-246	-238	-232	-224	-216	-208	-202	-194	-185	-179	-170	-163	-155	-146	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-349	-340	-329	-320	-6.352	-6.355	-302	-293	-284	-494	-485	-260	-254	-246	-238	-232	-224	-216	-208	-202	-194	-185	-179	-170	-163	-155	-146	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.813	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		2.596	3.932	3.981	4.028	-1.970	-1.871	4.277	4.322	4.356	4.173	4.200	4.454	4.483	4.516	4.536	4.566	4.593	4.623	4.640	4.668	4.692	4.720	4.733	4.760	4.779	4.762	19.106	-
1	Demonstrativos Resultados - Bonfinópolis																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		3.197	3.251	3.287	3.322	3.357	3.390	6.045	6.099	6.152	6.204	6.254	6.303	6.350	6.396	6.440	6.483	6.525	6.566	6.604	6.642	6.678	6.713	6.746	6.778	6.809	6.837	6.865	-
	Receita Direta Água	R$ mil		2.409	2.450	2.478	2.504	2.530	2.555	2.579	2.602	2.625	2.647	2.668	2.689	2.709	2.729	2.748	2.766	2.784	2.801	2.818	2.834	2.849	2.864	2.878	2.892	2.905	2.917	2.929	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		56	57	58	58	59	59	60	60	61	61	62	62	63	63	64	64	65	65	65	66	66	66	67	67	67	68	68	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	2.461	2.483	2.504	2.525	2.546	2.566	2.585	2.604	2.622	2.639	2.656	2.673	2.688	2.704	2.719	2.733	2.746	2.759	2.772	2.783	2.794	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	162	164	165	167	168	169	171	172	173	174	175	176	177	178	179	180	181	182	183	184	184	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		731	744	752	760	768	776	783	790	797	804	810	816	822	828	834	840	845	850	855	860	865	869	874	878	882	886	889	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-296	-301	-304	-307	-310	-314	-559	-564	-569	-574	-579	-583	-587	-592	-596	-600	-604	-607	-611	-614	-618	-621	-624	-627	-630	-632	-635	-
	PIS	R$ mil		-53	-54	-54	-55	-55	-56	-100	-101	-102	-102	-103	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-108	-109	-110	-110	-111	-111	-112	-112	-113	-113	-
	COFINS	R$ mil		-243	-247	-250	-252	-255	-258	-459	-464	-468	-471	-475	-479	-483	-486	-489	-493	-496	-499	-502	-505	-508	-510	-513	-515	-517	-520	-522	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.901	2.950	2.983	3.015	3.046	3.076	5.486	5.535	5.583	5.630	5.676	5.720	5.762	5.804	5.844	5.884	5.921	5.958	5.994	6.028	6.061	6.092	6.122	6.151	6.179	6.205	6.230	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.090	-3.125	-3.158	-3.190	-3.221	-3.250	-5.793	-5.842	-5.890	-5.936	-5.981	-6.024	-6.067	-6.108	-6.147	-6.185	-6.222	-6.258	-6.292	-6.325	-6.357	-6.387	-6.417	-6.445	-6.471	-6.495	-6.519	-
	Pessoal	R$ mil		-2.048	-2.070	-2.092	-2.113	-2.134	-2.153	-3.838	-3.870	-3.901	-3.932	-3.962	-3.990	-4.018	-4.045	-4.071	-4.096	-4.121	-4.145	-4.167	-4.189	-4.210	-4.230	-4.249	-4.268	-4.285	-4.301	-4.317	-
	Materiais	R$ mil		-74	-75	-76	-76	-77	-78	-139	-140	-141	-142	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-151	-151	-152	-153	-154	-154	-155	-156	-156	-
	Terceiros	R$ mil		-374	-378	-382	-385	-389	-393	-700	-706	-712	-717	-723	-728	-733	-738	-743	-747	-752	-756	-760	-764	-768	-772	-775	-778	-782	-785	-787	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-347	-351	-355	-359	-362	-365	-651	-657	-662	-667	-672	-677	-682	-686	-691	-695	-699	-703	-707	-711	-714	-718	-721	-724	-727	-730	-733	-
	Ocupação	R$ mil		-14	-14	-15	-15	-15	-15	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-
	Gerais	R$ mil		-18	-18	-18	-19	-19	-19	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-
	Honorários	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		5	6	6	6	6	6	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-29	-30	-30	-30	-31	-31	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-61	-62	-62	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-29	-29	-29	-30	-30	-30	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-60	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-31	-32	-32	-33	-33	-33	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-65	-66	-66	-66	-66	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-123	-125	-127	-128	-130	-131	-233	-235	-237	-239	-241	-243	-245	-247	-249	-250	-252	-253	-255	-256	-258	-259	-260	-262	-263	-264	-265	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 259

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		-189	-175	-175	-175	-174	-174	-308	-307	-307	-306	-306	-305	-304	-303	-302	-302	-301	-300	-299	-298	-297	-295	-294	-293	-292	-291	-289	-
	Depreciação	R$ mil		-424	-426	-428	-430	-432	-922	-1.412	-1.445	-1.429	-1.087	-1.109	-1.130	-1.135	-1.140	-1.145	-1.149	-1.152	-1.156	-1.159	-1.162	-1.165	-1.168	-1.171	-1.174	-1.177	-1.179	-1.181	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		21	36	49	62	74	102	145	187	216	145	176	208	238	268	296	324	352	378	404	429	453	476	499	521	543	564	584	-
	EBIT	R$ mil		-591	-564	-554	-543	-533	-995	-1.575	-1.565	-1.520	-1.249	-1.238	-1.228	-1.202	-1.176	-1.151	-1.126	-1.101	-1.078	-1.054	-1.031	-1.009	-988	-967	-946	-926	-906	-887	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-591	-564	-554	-543	-533	-995	-1.575	-1.565	-1.520	-1.249	-1.238	-1.228	-1.202	-1.176	-1.151	-1.126	-1.101	-1.078	-1.054	-1.031	-1.009	-988	-967	-946	-926	-906	-887	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-591	-564	-554	-543	-533	-995	-1.575	-1.565	-1.520	-1.249	-1.238	-1.228	-1.202	-1.176	-1.151	-1.126	-1.101	-1.078	-1.054	-1.031	-1.009	-988	-967	-946	-926	-906	-887	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	78,3%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-5,3%	-6,5%	-5,9%	-5,9%	-5,8%	-5,7%	-5,7%	-5,6%	-5,6%	-5,5%	-5,4%	-5,4%	-5,3%	-5,3%	-5,2%	-5,2%	-5,1%	-5,1%	-5,0%	-5,0%	-4,9%	-4,9%	-4,8%	-4,8%	-4,8%	-4,7%	-4,7%	-4,6%	-
	Margem EBIT	%	-19,8%	-20,4%	-19,1%	-18,6%	-18,0%	-17,5%	-32,3%	-28,7%	-28,3%	-27,2%	-22,2%	-21,8%	-21,5%	-20,9%	-20,3%	-19,7%	-19,1%	-18,6%	-18,1%	-17,6%	-17,1%	-16,7%	-16,2%	-15,8%	-15,4%	-15,0%	-14,6%	-14,2%	-
	Margem EBT	%	-19,8%	-20,4%	-19,1%	-18,6%	-18,0%	-17,5%	-32,3%	-28,7%	-28,3%	-27,2%	-22,2%	-21,8%	-21,5%	-20,9%	-20,3%	-19,7%	-19,1%	-18,6%	-18,1%	-17,6%	-17,1%	-16,7%	-16,2%	-15,8%	-15,4%	-15,0%	-14,6%	-14,2%	-
	Margem Líquida	%	-19,8%	-20,4%	-19,1%	-18,6%	-18,0%	-17,5%	-32,3%	-28,7%	-28,3%	-27,2%	-22,2%	-21,8%	-21,5%	-20,9%	-20,3%	-19,7%	-19,1%	-18,6%	-18,1%	-17,6%	-17,1%	-16,7%	-16,2%	-15,8%	-15,4%	-15,0%	-14,6%	-14,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,2%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,2%	6,1%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-36,8%	-2,1%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-446,6%	-442,2%	-16,8%	-16,6%	-16,4%	-10,7%	-10,6%	-2,4%	-2,4%	-2,3%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Bonfinópolis																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		75	-157	-387	-615	-14.388	-28.163	-29.124	-30.344	-31.559	-32.465	-33.363	-33.892	-34.238	-34.673	-35.070	-35.465	-35.857	-36.248	-36.629	-37.009	-37.385	-37.758	-38.123	-38.487	-38.845	-39.200	-	-
	Caixa	R$ mil		-428	-667	-904	-1.137	-14.917	-29.695	-30.075	-31.303	-32.527	-33.439	-34.347	-34.794	-35.237	-35.676	-36.083	-36.485	-36.884	-37.278	-37.668	-38.054	-38.436	-38.811	-39.185	-39.553	-39.916	-40.272	-	-
	Clientes	R$ mil		492	499	506	512	517	523	931	939	947	953	963	971	978	982	992	998	1.005	1.008	1.017	1.023	1.028	1.031	1.039	1.044	1.049	1.050	-	-
	Estoques	R$ mil		3	3	3	3	3	3	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		7	8	8	8	8	8	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	-	-
	Não Circulante	R$ mil		3.404	3.039	2.670	2.296	15.467	28.148	27.659	27.132	26.617	26.132	25.622	24.631	23.632	22.625	21.581	20.530	19.473	18.409	17.339	16.262	15.179	14.090	12.995	11.894	10.787	9.673	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		3.404	3.039	2.670	2.296	15.467	28.148	27.659	27.132	26.617	26.132	25.622	24.631	23.632	22.625	21.581	20.530	19.473	18.409	17.339	16.262	15.179	14.090	12.995	11.894	10.787	9.673	-	-
	Ativo Total	R$ mil		3.479	2.882	2.283	1.682	1.078	-16	-1.465	-3.212	-4.943	-6.333	-7.741	-9.171	-10.606	-12.048	-13.489	-14.936	-16.385	-17.838	-19.291	-20.747	-22.206	-23.668	-25.129	-26.593	-28.058	-29.527	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		327	330	335	338	341	344	614	619	624	628	634	639	643	646	652	656	660	662	667	671	674	676	681	684	687	687	-	-
	Fornecedores	R$ mil		65	66	67	67	68	68	122	123	124	125	126	127	128	129	130	131	131	132	133	134	134	135	136	136	137	137	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		39	40	40	41	41	41	74	75	75	76	77	77	78	78	79	79	80	80	81	81	82	82	83	83	83	83	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		223	225	228	230	232	234	418	421	425	427	431	434	437	439	443	446	449	450	454	456	458	459	463	465	466	467	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		3.152	2.551	1.949	1.344	737	-359	-2.079	-3.831	-5.567	-6.960	-8.375	-9.810	-11.250	-12.693	-14.141	-15.592	-17.045	-18.500	-19.958	-21.418	-22.880	-24.344	-25.809	-27.276	-28.745	-30.214	-	-
	Capital Social	R$ mil		3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	3.765	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-613	-1.213	-1.816	-2.421	-3.028	-4.124	-5.844	-7.596	-9.332	-10.725	-12.140	-13.575	-15.015	-16.458	-17.906	-19.357	-20.810	-22.265	-23.723	-25.183	-26.645	-28.109	-29.574	-31.041	-32.510	-33.979	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		3.479	2.882	2.283	1.682	1.078	-16	-1.465	-3.212	-4.943	-6.333	-7.741	-9.171	-10.606	-12.048	-13.489	-14.936	-16.385	-17.838	-19.291	-20.747	-22.206	-23.668	-25.129	-26.593	-28.058	-29.527	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Bonfinópolis																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-365	-179	-177	-177	-177	-176	-456	-311	-310	-308	-310	-308	-307	-305	-306	-304	-303	-301	-302	-300	-299	-297	-297	-295	-294	-291	96	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-189	-175	-175	-175	-174	-174	-308	-307	-307	-306	-306	-305	-304	-303	-302	-302	-301	-300	-299	-298	-297	-295	-294	-293	-292	-291	-289	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-176	-4	-3	-2	-2	-1	-149	-3	-3	-2	-4	-3	-3	-2	-4	-3	-3	-2	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	385	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-63	-61	-59	-57	-13.603	-13.603	-923	-918	-914	-602	-600	-139	-136	-134	-101	-98	-95	-92	-88	-86	-83	-79	-76	-73	-69	-65	-62	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-63	-61	-59	-57	-13.603	-13.603	-923	-918	-914	-602	-600	-139	-136	-134	-101	-98	-95	-92	-88	-86	-83	-79	-76	-73	-69	-65	-62	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.554	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-428	-239	-236	-234	-13.779	-13.779	-1.380	-1.229	-1.224	-911	-909	-447	-443	-439	-407	-402	-399	-394	-391	-386	-382	-375	-374	-368	-363	-356	8.587	-
1	Demonstrativos Resultados - Bonópolis																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		709	721	729	737	744	752	759	766	773	779	785	1.322	1.331	1.341	1.350	1.359	1.368	1.377	1.385	1.393	1.400	1.408	1.415	1.421	1.427	1.434	1.439	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		555	564	571	577	583	589	594	599	605	610	615	619	624	629	633	637	641	645	649	653	656	660	663	666	669	672	675	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		20	20	20	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	24	24	24	24	24	24	24	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	487	501	505	508	512	515	518	521	524	527	530	532	535	537	539	542	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33	33	33	34	34	34	34	34	35	35	35	35	35	35	36	36	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		134	136	138	139	141	142	144	145	146	147	149	150	151	152	153	154	155	156	157	158	159	160	160	161	162	162	163	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-66	-67	-67	-68	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-73	-122	-123	-124	-125	-126	-127	-127	-128	-129	-129	-130	-131	-131	-132	-133	-133	-
	PIS	**R$ mil**		-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-
	COFINS	**R$ mil**		-54	-55	-55	-56	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-100	-101	-102	-103	-103	-104	-105	-105	-106	-106	-107	-108	-108	-108	-109	-109	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		643	654	662	669	676	682	689	695	701	707	712	1.199	1.208	1.217	1.225	1.234	1.242	1.250	1.256	1.264	1.270	1.277	1.284	1.290	1.295	1.301	1.306	-
	Custos & Despesas	**R$ mil**		-546	-553	-559	-565	-571	-577	-582	-587	-593	-597	-602	-1.014	-1.021	-1.029	-1.036	-1.043	-1.050	-1.056	-1.062	-1.069	-1.074	-1.080	-1.085	-1.090	-1.095	-1.100	-1.104	-
	Pessoal	**R$ mil**		-384	-388	-393	-397	-401	-405	-409	-412	-416	-419	-423	-711	-717	-722	-727	-732	-737	-741	-745	-750	-754	-758	-762	-765	-768	-772	-775	-
	Materiais	**R$ mil**		-23	-23	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-43	-43	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-
	Terceiros	**R$ mil**		-46	-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-84	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-89	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 260

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	Energia Elétrica	R$ mil		-31	-31	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-57	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-	
	Ocupação	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-	
	Gerais	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-	
	Honorários	R$ mil		-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-27	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-56	-	
	EBITDA	R$ mil		97	101	102	103	104	106	107	107	108	109	110	186	187	188	190	191	192	193	194	196	197	198	199	199	200	201	202	-	
	Depreciação	R$ mil		-91	-92	-92	-92	-93	-38	-2	-8	-13	-19	-109	-199	-200	-201	-201	-205	-209	-210	-210	-211	-212	-212	-213	-213	-214	-214	-215	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		5	8	11	13	16	7	0	1	1	2	5	11	18	24	29	35	41	46	52	57	62	67	72	76	81	85	90	-	
	EBIT	R$ mil		10	17	21	24	28	75	104	100	96	92	6	-2	5	11	18	21	24	30	36	42	47	53	58	63	68	72	77	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		10	17	21	24	28	75	104	100	96	92	6	-2	5	11	18	21	24	30	36	42	47	53	58	63	68	72	77	-	
	IR & CSLL	R$ mil		-2	-4	-5	-6	-7	-18	-25	-24	-23	-22	-2	-	-1	-3	-4	-5	-6	-7	-9	-10	-11	-13	-14	-15	-16	-17	-18	-	
	Lucro líquido	R$ mil		8	13	16	18	21	57	79	76	73	70	5	-2	4	9	13	16	18	23	27	32	36	40	44	48	51	55	59	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,2%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	68,3%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,6%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	15,5%	15,0%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	-	
	Margem EBIT	%	4,9%	1,6%	2,6%	3,2%	3,6%	4,1%	11,0%	15,2%	14,4%	13,7%	13,0%	0,9%	-0,2%	0,4%	0,9%	1,4%	1,7%	1,9%	2,4%	2,8%	3,3%	3,7%	4,1%	4,5%	4,9%	5,2%	5,6%	5,9%	-	
	Margem EBT	%	4,9%	1,6%	2,6%	3,2%	3,6%	4,1%	11,0%	15,2%	14,4%	13,7%	13,0%	0,9%	-0,2%	0,4%	0,9%	1,4%	1,7%	1,9%	2,4%	2,8%	3,3%	3,7%	4,1%	4,5%	4,9%	5,2%	5,6%	5,9%	-	
	Margem Líquida	%	3,7%	1,2%	2,0%	2,4%	2,8%	3,1%	8,3%	11,5%	10,9%	10,4%	9,9%	0,7%	-0,2%	0,3%	0,7%	1,1%	1,3%	1,5%	1,8%	2,2%	2,5%	2,8%	3,1%	3,4%	3,7%	4,0%	4,2%	4,5%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-23,9%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-	-20,9%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	8,2%	8,2%	8,2%	8,1%	8,2%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,0%	-	
	Capex, % da ROL	%	-30,2%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,5%	-1,5%	-1,6%	-22,3%	-22,0%	-21,8%	-353,4%	-350,5%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-8,8%	-8,7%	-1,5%	-1,3%	-1,2%	-1,3%	-1,1%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-	
2	Balanço Patrimonial - Bonópolis																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		143	229	316	404	492	571	500	431	364	-2.046	-4.436	-4.232	-4.070	-3.908	-3.829	-3.750	-3.581	-3.411	-3.239	-3.070	-2.898	-2.728	-2.556	-2.384	-2.212	-2.040	-	-	
	Caixa	R$ mil		31	116	201	288	375	453	380	310	242	-2.189	-4.560	-4.440	-4.280	-4.119	-4.042	-3.964	-3.796	-3.627	-3.458	-3.290	-3.119	-2.949	-2.779	-2.608	-2.437	-2.266	-	-	
	Clientes	R$ mil		109	111	112	113	115	115	117	118	119	120	121	204	205	206	208	209	211	211	213	215	216	216	218	219	220	220	-	-	
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		412	332	251	169	86	59	211	356	496	2.974	5.363	5.190	5.015	4.838	4.744	4.647	4.456	4.263	4.068	3.874	3.676	3.480	3.281	3.081	2.880	2.678	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		412	332	251	169	86	59	211	356	496	2.974	5.363	5.190	5.015	4.838	4.744	4.647	4.456	4.263	4.068	3.874	3.676	3.480	3.281	3.081	2.880	2.678	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		555	561	567	573	579	630	711	787	859	928	926	958	945	930	916	897	875	852	828	804	778	752	725	697	668	638	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		60	60	61	62	63	64	66	66	67	67	66	110	111	112	113	114	115	115	116	117	118	118	119	120	121	121	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	24	24	24	24	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		8	9	9	9	9	10	11	11	11	11	9	15	15	15	16	16	16	16	16	17	17	17	17	18	18	18	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		40	40	40	41	41	42	42	42	43	43	44	73	74	74	75	75	76	76	77	77	78	78	78	79	79	79	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		495	501	506	511	516	566	645	721	793	861	861	847	834	819	803	783	760	737	712	687	660	633	605	577	547	517	-	-	
	Capital Social	R$ mil		492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	492	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		3	8	14	19	24	74	153	228	300	369	368	355	341	327	310	291	268	245	220	194	168	141	113	84	55	25	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		555	561	567	573	579	630	711	787	859	928	926	958	945	930	916	897	875	852	828	804	778	752	725	697	668	638	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Bonópolis																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		42	96	97	97	97	88	81	83	85	87	106	146	185	185	185	185	186	186	185	185	185	185	184	184	184	184	288	-	
	(+) EBITDA	**R$ mil**		97	101	102	103	104	106	107	107	108	109	110	186	187	188	190	191	192	193	194	196	197	198	199	199	200	201	202	-	
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-2	-4	-5	-6	-7	-18	-25	-24	-23	-22	-2	-	-1	-3	-4	-5	-6	-7	-9	-10	-11	-13	-14	-15	-16	-17	-18	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-52	-1	-1	-0	-0	1	-0	-1	-1	-0	-2	-40	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	105	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-11	-11	-11	-10	-10	-11	-154	-153	-153	-2.497	-2.497	-26	-24	-24	-107	-107	-18	-17	-16	-17	-14	-15	-14	-13	-13	-13	-11	-	
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-11	-11	-11	-10	-10	-11	-154	-153	-153	-2.497	-2.497	-26	-24	-24	-107	-107	-18	-17	-16	-17	-14	-15	-14	-13	-13	-13	-11	-	
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.475	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		31	85	85	87	87	78	-72	-70	-68	-2.411	-2.391	120	161	161	77	78	168	169	170	168	171	169	170	171	171	171	2.752	-	
1	Demonstrativos Resultados - Brazabrantes																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		1.529	1.555	1.573	1.589	1.606	1.622	1.637	1.652	1.666	1.680	1.785	3.125	3.148	3.171	3.194	3.215	3.236	3.255	3.275	3.293	3.311	3.329	3.345	3.361	3.376	3.390	3.404	-	
	Receita Direta Água	**R$ mil**		1.174	1.195	1.208	1.221	1.234	1.246	1.258	1.269	1.280	1.291	1.372	1.382	1.393	1.403	1.413	1.422	1.431	1.440	1.449	1.457	1.465	1.472	1.480	1.487	1.493	1.500	1.506	-	
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		24	25	25	25	26	26	26	26	26	27	28	29	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	31	31	31	31	31	-	
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.243	1.253	1.262	1.271	1.280	1.288	1.295	1.303	1.310	1.318	1.325	1.331	1.337	1.343	1.349	1.355	-	
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82	83	83	84	84	85	85	86	86	87	87	88	88	89	89	89	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		330	336	339	343	346	350	353	356	359	363	385	388	391	394	397	400	402	404	407	409	411	414	416	418	419	421	423	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 261

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-141	-144	-145	-147	-149	-150	-151	-153	-154	-155	-165	-289	-291	-293	-295	-297	-299	-301	-303	-305	-306	-308	-309	-311	-312	-314	-315	-
	PIS	R$ mil		-25	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-29	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-
	COFINS	R$ mil		-116	-118	-120	-121	-122	-123	-124	-126	-127	-128	-136	-237	-239	-241	-243	-244	-246	-247	-249	-250	-252	-253	-254	-255	-257	-258	-259	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.387	1.411	1.427	1.442	1.457	1.472	1.485	1.499	1.512	1.524	1.620	2.836	2.857	2.878	2.898	2.918	2.936	2.954	2.972	2.988	3.005	3.021	3.035	3.050	3.064	3.076	3.089	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.760	-1.781	-1.802	-1.821	-1.839	-1.858	-1.875	-1.892	-1.908	-1.924	-2.045	-3.580	-3.607	-3.633	-3.659	-3.684	-3.707	-3.729	-3.751	-3.772	-3.793	-3.813	-3.832	-3.850	-3.868	-3.884	-3.900	-
	Pessoal	R$ mil		-1.400	-1.417	-1.433	-1.448	-1.463	-1.477	-1.491	-1.505	-1.518	-1.530	-1.627	-2.847	-2.868	-2.889	-2.910	-2.929	-2.948	-2.966	-2.983	-3.000	-3.017	-3.033	-3.047	-3.062	-3.076	-3.089	-3.101	-
	Materiais	R$ mil		-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-37	-37	-39	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-75	-
	Terceiros	R$ mil		-71	-71	-72	-73	-74	-75	-75	-76	-77	-77	-82	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-151	-151	-152	-153	-154	-154	-155	-156	-156	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-124	-126	-127	-129	-130	-131	-133	-134	-135	-136	-146	-253	-255	-257	-259	-260	-262	-264	-265	-267	-268	-270	-271	-272	-273	-275	-276	-
	Ocupação	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-	
	Gerais	R$ mil		-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-17	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-22	-22	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-26	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-59	-60	-61	-61	-62	-63	-63	-64	-64	-65	-69	-121	-122	-122	-123	-124	-125	-126	-126	-127	-128	-128	-129	-130	-130	-131	-131	-
	EBITDA	R$ mil		-373	-370	-374	-378	-382	-386	-390	-393	-397	-400	-425	-744	-750	-755	-761	-766	-771	-775	-780	-784	-789	-793	-796	-800	-804	-807	-811	-
	Depreciação	R$ mil		-330	-330	-331	-332	-332	-333	-160	-4	-5	-5	-181	-319	-320	-321	-322	-329	-335	-336	-337	-338	-339	-340	-341	-341	-342	-343	-344	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		17	28	38	48	57	66	36	1	1	1	7	17	27	36	46	55	64	73	82	90	98	106	114	122	129	136	143	-
	EBIT	R$ mil		-686	-673	-667	-662	-657	-653	-514	-397	-401	-404	-599	-1.046	-1.043	-1.040	-1.037	-1.040	-1.041	-1.038	-1.035	-1.032	-1.029	-1.026	-1.023	-1.020	-1.017	-1.014	-1.012	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-686	-673	-667	-662	-657	-653	-514	-397	-401	-404	-599	-1.046	-1.043	-1.040	-1.037	-1.040	-1.041	-1.038	-1.035	-1.032	-1.029	-1.026	-1.023	-1.020	-1.017	-1.014	-1.012	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-686	-673	-667	-662	-657	-653	-514	-397	-401	-404	-599	-1.046	-1.043	-1.040	-1.037	-1.040	-1.041	-1.038	-1.035	-1.032	-1.029	-1.026	-1.023	-1.020	-1.017	-1.014	-1.012	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	6,3%	75,0%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-26,3%	-26,9%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-26,2%	-
	Margem EBIT	%	-36,5%	-49,5%	-47,7%	-46,8%	-45,9%	-45,1%	-44,4%	-34,6%	-26,5%	-26,5%	-26,5%	-37,0%	-36,9%	-36,5%	-36,1%	-35,8%	-35,6%	-35,5%	-35,1%	-34,8%	-34,5%	-34,2%	-34,0%	-33,7%	-33,4%	-33,2%	-33,0%	-32,7%	-
	Margem EBT	%	-36,5%	-49,5%	-47,7%	-46,8%	-45,9%	-45,1%	-44,4%	-34,6%	-26,5%	-26,5%	-26,5%	-37,0%	-36,9%	-36,5%	-36,1%	-35,8%	-35,6%	-35,5%	-35,1%	-34,8%	-34,5%	-34,2%	-34,0%	-33,7%	-33,4%	-33,2%	-33,0%	-32,7%	-
	Margem Líquida	%	-36,5%	-49,5%	-47,7%	-46,8%	-45,9%	-45,1%	-44,4%	-34,6%	-26,5%	-26,5%	-26,5%	-37,0%	-36,9%	-36,5%	-36,1%	-35,8%	-35,6%	-35,5%	-35,1%	-34,8%	-34,5%	-34,2%	-34,0%	-33,7%	-33,4%	-33,2%	-33,0%	-32,7%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,3%	4,2%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	-
	Capex, % da ROL	%	-21,9%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-320,0%	-236,7%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-7,0%	-5,7%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,6%	-0,6%	-
2	Balanço Patrimonial - Brazabrantes																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-208	-593	-882	-1.373	-1.749	-2.189	-2.571	-2.977	-3.386	-8.642	-12.910	-13.526	-14.304	-15.086	-16.048	-16.976	-17.771	-18.571	-19.373	-20.179	-20.990	-21.804	-22.619	-23.439	-24.261	-25.086	-	-
	Caixa	R$ mil		-449	-837	-1.229	-1.623	-2.022	-2.424	-2.829	-3.237	-3.648	-8.926	-13.191	-14.018	-14.799	-15.584	-16.550	-17.462	-18.280	-19.082	-19.888	-20.697	-21.511	-22.326	-23.145	-23.968	-24.792	-25.618	-	-
	Clientes	R$ mil		235	239	242	245	247	249	252	254	257	258	275	481	485	487	492	495	498	500	504	507	510	511	515	518	520	521	-	-
	Estoques	R$ mil		1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.822	1.509	1.194	878	561	244	98	109	118	4.991	8.646	8.358	8.069	7.777	7.659	7.495	7.187	6.877	6.565	6.251	5.936	5.619	5.300	4.980	4.658	4.334	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.822	1.509	1.194	878	561	244	98	109	118	4.991	8.646	8.358	8.069	7.777	7.659	7.495	7.187	6.877	6.565	6.251	5.936	5.619	5.300	4.980	4.658	4.334	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.614	915	312	-496	-1.208	-1.926	-2.473	-2.868	-3.268	-3.672	-4.264	-5.169	-6.235	-7.310	-8.388	-9.481	-10.584	-11.694	-12.808	-13.928	-15.053	-16.185	-17.319	-18.458	-19.603	-20.752	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		182	184	186	188	190	192	194	196	197	198	212	370	373	375	378	381	383	385	388	390	392	393	396	398	400	401	-	-
	Fornecedores	R$ mil		27	28	28	28	29	29	29	29	30	30	32	56	56	56	57	57	58	58	58	59	59	59	60	60	60	60	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		19	20	20	20	20	20	21	21	21	21	23	40	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		135	136	138	140	141	142	144	145	147	147	157	275	277	278	281	283	285	286	288	290	291	292	294	296	297	298	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.432	732	26	-684	-1.398	-2.117	-2.667	-3.064	-3.465	-3.870	-4.476	-5.539	-6.608	-7.684	-8.767	-9.862	-10.967	-12.079	-13.196	-14.318	-15.445	-16.578	-17.715	-18.857	-20.003	-21.153	-	-
	Capital Social	R$ mil		2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	2.135	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-703	-1.403	-2.109	-2.819	-3.533	-4.252	-4.802	-5.199	-5.600	-6.005	-6.611	-7.674	-8.743	-9.819	-10.902	-11.997	-13.102	-14.214	-15.331	-16.453	-17.580	-18.713	-19.850	-20.992	-22.138	-23.288	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.614	915	212	-496	-1.208	-1.926	-2.473	-2.868	-3.268	-3.672	-4.264	-5.169	-6.235	-7.310	-8.388	-9.481	-10.584	-11.694	-12.808	-13.928	-15.053	-16.185	-17.319	-18.458	-19.603	-20.752	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Brazabrantes																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-432	-372	-375	-379	-383	-387	-391	-394	-397	-400	-429	-796	-751	-756	-762	-766	-771	-776	-781	-785	-789	-793	-797	-801	-805	-807	-679	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-373	-370	-374	-378	-382	-386	-390	-393	-397	-400	-425	-744	-750	-755	-761	-766	-771	-775	-780	-784	-789	-793	-796	-800	-804	-807	-811	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-59	-2	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-4	-52	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	131	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-17	-17	-16	-15	-15	-15	-15	-14	-14	-4.878	-3.836	-31	-31	-29	-204	-165	-27	-26	-26	-24	-24	-23	-21	-21	-20	-19	-19	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-17	-17	-16	-15	-15	-15	-15	-14	-14	-4.878	-3.836	-31	-31	-29	-204	-165	-27	-26	-26	-24	-24	-23	-21	-21	-20	-19	-19	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.009	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-449	-389	-392	-394	-398	-402	-405	-408	-411	-5.278	-4.265	-827	-781	-785	-966	-932	-798	-801	-806	-809	-813	-816	-819	-822	-824	-826	3.311	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 262

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Britânia																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		2.575	2.618	2.647	2.676	2.704	2.730	2.756	2.781	2.805	2.828	2.851	2.873	2.895	2.916	2.936	2.956	2.975	2.993	3.011	3.028	3.045	3.061	3.076	3.090	3.104	3.117	3.129	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		1.068	1.086	1.098	1.110	1.121	1.132	1.143	1.153	1.163	1.173	1.182	1.192	1.200	1.209	1.218	1.226	1.234	1.241	1.249	1.256	1.263	1.269	1.275	1.282	1.287	1.293	1.298	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		30	31	31	32	32	32	33	33	33	33	34	34	34	34	35	35	35	35	36	36	36	36	36	36	37	37	37	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		1.066	1.084	1.096	1.108	1.119	1.130	1.141	1.151	1.161	1.171	1.180	1.190	1.199	1.207	1.216	1.224	1.232	1.239	1.247	1.254	1.261	1.267	1.273	1.279	1.285	1.290	1.296	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		31	32	32	33	33	33	34	34	34	34	35	35	35	36	36	36	36	36	37	37	37	37	37	38	38	38	38	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		379	386	390	394	398	402	406	410	413	417	420	423	427	430	433	436	438	441	444	446	449	451	453	455	457	459	461	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-238	-242	-245	-248	-250	-253	-255	-257	-259	-262	-264	-266	-268	-270	-272	-273	-275	-277	-279	-280	-282	-283	-284	-286	-287	-288	-289	-	
	PIS	R$ mil		-42	-43	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-51	-51	-52	-	
	COFINS	R$ mil		-196	-199	-201	-203	-205	-207	-209	-211	-213	-215	-217	-218	-220	-222	-223	-225	-226	-228	-229	-230	-231	-233	-234	-235	-236	-237	-238	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.336	2.376	2.402	2.428	2.454	2.477	2.501	2.523	2.545	2.567	2.588	2.608	2.627	2.646	2.664	2.683	2.700	2.717	2.732	2.748	2.763	2.778	2.791	2.805	2.817	2.829	2.840	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.936	-2.970	-3.004	-3.036	-3.068	-3.097	-3.127	-3.155	-3.182	-3.209	-3.235	-3.260	-3.285	-3.309	-3.331	-3.354	-3.376	-3.396	-3.416	-3.436	-3.455	-3.473	-3.490	-3.506	-3.522	-3.537	-3.551	-	
	Pessoal	R$ mil		-2.089	-2.113	-2.139	-2.159	-2.182	-2.203	-2.224	-2.244	-2.263	-2.282	-2.301	-2.319	-2.336	-2.353	-2.369	-2.385	-2.401	-2.416	-2.430	-2.444	-2.457	-2.470	-2.482	-2.494	-2.505	-2.515	-2.525	-	
	Materiais	R$ mil		-130	-132	-133	-134	-136	-137	-138	-140	-141	-142	-143	-144	-145	-146	-148	-149	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-155	-156	-157	-157	-	
	Terceiros	R$ mil		-287	-290	-294	-297	-300	-303	-306	-308	-311	-314	-316	-319	-321	-323	-326	-328	-330	-332	-334	-336	-338	-339	-341	-343	-344	-346	-347	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-165	-167	-169	-170	-172	-174	-175	-177	-179	-180	-182	-183	-184	-186	-187	-188	-189	-191	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-198	-199	-	
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-	
	Gerais	R$ mil		-69	-70	-70	-71	-72	-73	-73	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-83	-	
	Honorários	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-23	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-44	-44	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-41	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-99	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-111	-112	-113	-113	-114	-115	-116	-116	-117	-118	-118	-119	-119	-120	-120	-121	-	
	EBITDA	R$ mil		-600	-595	-601	-608	-614	-620	-626	-632	-637	-642	-648	-653	-658	-662	-667	-671	-676	-680	-684	-688	-692	-695	-699	-702	-705	-708	-711		
	Depreciação	R$ mil		-816	-819	-821	-824	-799	-678	-680	-683	-731	-741	-117	-120	-122	-125	-128	-131	-133	-135	-137	-138	-140	-142	-143	-145	-146	-147	-149	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		41	69	94	118	137	134	152	169	188	202	11	15	18	22	25	29	32	35	39	42	45	48	51	54	57	60	63	-	
	EBIT	R$ mil		-1.374	-1.344	-1.328	-1.314	-1.276	-1.164	-1.155	-1.145	-1.180	-1.182	-754	-758	-761	-766	-770	-774	-777	-779	-782	-784	-786	-788	-790	-792	-794	-795	-796		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-1.374	-1.344	-1.328	-1.314	-1.276	-1.164	-1.155	-1.145	-1.180	-1.182	-754	-758	-761	-766	-770	-774	-777	-779	-782	-784	-786	-788	-790	-792	-794	-795	-796		
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-1.374	-1.344	-1.328	-1.314	-1.276	-1.164	-1.155	-1.145	-1.180	-1.182	-754	-758	-761	-766	-770	-774	-777	-779	-782	-784	-786	-788	-790	-792	-794	-795	-796	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-25,1%	-25,7%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-25,0%	-	
	Margem EBIT	%	-36,8%	-58,8%	-56,6%	-55,3%	-54,1%	-52,0%	-47,0%	-46,2%	-45,4%	-46,4%	-46,0%	-29,1%	-29,1%	-29,0%	-29,0%	-28,9%	-28,8%	-28,8%	-28,7%	-28,6%	-28,5%	-28,5%	-28,4%	-28,3%	-28,2%	-28,2%	-28,1%	-28,0%	-	
	Margem EBT	%	-36,8%	-58,8%	-56,6%	-55,3%	-54,1%	-52,0%	-47,0%	-46,2%	-45,4%	-46,4%	-46,0%	-29,1%	-29,1%	-29,0%	-29,0%	-28,9%	-28,8%	-28,8%	-28,7%	-28,6%	-28,5%	-28,5%	-28,4%	-28,3%	-28,2%	-28,2%	-28,1%	-28,0%	-	
	Margem Líquida	%	-36,8%	-58,8%	-56,6%	-55,3%	-54,1%	-52,0%	-47,0%	-46,2%	-45,4%	-46,4%	-46,0%	-29,1%	-29,1%	-29,0%	-29,0%	-28,9%	-28,8%	-28,8%	-28,7%	-28,6%	-28,5%	-28,5%	-28,4%	-28,3%	-28,2%	-28,2%	-28,1%	-28,0%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,5%	4,4%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	-	
	Capex, % da ROL	%	-6,0%	-3,5%	-3,2%	-3,2%	-3,1%	-2,9%	-2,9%	-2,8%	-52,9%	-27,6%	-27,3%	-2,4%	-2,3%	-3,9%	-3,0%	-2,9%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-	
2	Balanço Patrimonial - Britânia																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-376	-1.045	-1.717	-2.396	-3.079	-3.767	-4.460	-6.424	-7.760	-9.100	-9.806	-10.516	-11.275	-12.015	-12.756	-13.479	-14.203	-14.932	-15.660	-16.393	-17.127	-17.864	-18.600	-19.340	-20.081	-20.824	-	-	
	Caixa	R$ mil		-784	-1.469	-2.137	-2.821	-3.508	-4.199	-4.897	-6.865	-8.204	-9.547	-10.259	-10.972	-11.734	-12.476	-13.221	-13.947	-14.675	-15.405	-16.137	-16.873	-17.610	-18.348	-19.088	-19.830	-20.574	-21.317	-	-	
	Clientes	R$ mil		396	402	408	412	416	419	424	428	432	434	439	443	446	448	452	455	458	460	464	466	469	470	474	476	478	479	-	-	
	Estoques	R$ mil		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		6.621	5.880	5.134	4.384	3.657	3.050	2.440	3.093	3.063	3.022	2.967	2.907	2.889	2.844	2.792	2.715	2.633	2.548	2.459	2.368	2.272	2.173	2.070	1.966	1.857	1.745	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		6.621	5.880	5.134	4.384	3.657	3.050	2.440	3.093	3.063	3.022	2.967	2.907	2.889	2.844	2.792	2.715	2.633	2.548	2.459	2.368	2.272	2.173	2.070	1.966	1.857	1.745	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		6.246	4.835	3.417	1.988	579	-717	-2.019	-3.331	-4.696	-6.078	-6.839	-7.609	-8.386	-9.172	-9.963	-10.764	-11.570	-12.384	-13.201	-14.025	-14.855	-15.691	-16.530	-17.374	-18.224	-19.079	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		305	308	312	316	319	321	325	328	331	333	336	339	341	343	346	349	351	352	355	357	359	360	363	364	366	367	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		54	54	55	56	56	56	57	58	58	59	59	60	60	60	61	61	62	62	62	63	63	63	64	64	64	64	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		33	33	33	34	34	34	35	35	35	36	36	36	37	37	37	37	38	38	38	38	38	39	39	39	39	39	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		219	221	224	226	229	230	233	235	237	238	241	243	245	246	248	250	252	252	255	256	257	258	260	261	262	263	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		5.941	4.527	3.105	1.673	260	-1.038	-2.344	-3.659	-5.027	-6.410	-7.175	-7.947	-8.727	-9.514	-10.310	-11.112	-11.921	-12.736	-13.556	-14.382	-15.214	-16.051	-16.892	-17.739	-18.590	-19.445	-	-	
	Capital Social	R$ mil		7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	7.356	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.416	-2.829	-4.252	-5.684	-7.096	-8.394	-9.700	-11.015	-12.383	-13.766	-14.531	-15.304	-16.083	-16.871	-17.666	-18.468	-19.277	-20.092	-20.912	-21.738	-22.570	-23.407	-24.248	-25.095	-25.946	-26.801	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		6.246	4.835	3.417	1.988	579	-717	-2.019	-3.331	-4.696	-6.078	-6.839	-7.609	-8.386	-9.172	-9.963	-10.764	-11.570	-12.384	-13.201	-14.025	-14.855	-15.691	-16.530	-17.374	-18.224	-19.079	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Britânia																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-703	-597	-603	-609	-615	-621	-627	-633	-638	-643	-649	-654	-658	-663	-668	-672	-677	-680	-685	-689	-692	-695	-700	-703	-706	-708	-584	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 263

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		-600	-595	-601	-608	-614	-620	-626	-632	-637	-642	-648	-653	-658	-662	-667	-671	-676	-680	-684	-688	-692	-695	-699	-702	-705	-708	-711	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-103	-3	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	127	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-81	-77	-76	-74	-72	-71	-71	-1.335	-701	-700	-62	-60	-104	-80	-77	-54	-51	-50	-47	-47	-44	-43	-40	-40	-37	-35	-33	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-81	-77	-76	-74	-72	-71	-71	-1.335	-701	-700	-62	-60	-104	-80	-77	-54	-51	-50	-47	-47	-44	-43	-40	-40	-37	-35	-33	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.629	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-784	-675	-678	-683	-687	-691	-698	-1.968	-1.339	-1.343	-711	-713	-762	-742	-745	-726	-728	-730	-732	-736	-737	-738	-740	-743	-743	-743	1.012	-
1	Demonstrativos Resultados - Buriti de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.003	1.021	1.032	1.043	1.054	1.065	1.075	1.084	1.094	1.103	1.112	2.068	2.083	2.099	2.113	2.128	2.142	2.154	2.168	2.179	2.191	2.203	2.214	2.224	2.234	2.244	2.253	-
	Receita Direta Água	R$ mil		741	754	762	770	778	786	793	800	807	814	821	834	840	846	852	858	864	869	874	879	884	889	893	897	901	905	909	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	880	886	893	899	905	911	917	922	927	932	938	942	946	951	955	959	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58	59	59	59	60	60	60	61	61	62	62	62	62	63	63	63	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		247	252	254	257	260	262	265	267	269	272	274	278	280	283	284	286	288	290	292	293	295	297	298	299	301	302	303	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-93	-94	-95	-97	-98	-99	-99	-100	-101	-102	-103	-191	-193	-194	-195	-197	-198	-199	-200	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-208	-
	PIS	R$ mil		-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-
	COFINS	R$ mil		-76	-78	-78	-79	-80	-81	-82	-82	-83	-84	-84	-157	-158	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-167	-168	-169	-170	-171	-171	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		911	927	937	947	957	966	976	984	993	1.001	1.009	1.877	1.891	1.905	1.918	1.931	1.944	1.955	1.967	1.977	1.988	2.000	2.009	2.018	2.028	2.036	2.044	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.049	-1.062	-1.073	-1.085	-1.096	-1.107	-1.118	-1.128	-1.137	-1.147	-1.156	-2.150	-2.166	-2.182	-2.197	-2.212	-2.227	-2.240	-2.254	-2.266	-2.279	-2.291	-2.302	-2.313	-2.323	-2.333	-2.343	-
	Pessoal	R$ mil		-757	-766	-774	-782	-791	-799	-806	-813	-820	-827	-834	-1.551	-1.562	-1.574	-1.585	-1.596	-1.606	-1.616	-1.626	-1.634	-1.643	-1.652	-1.660	-1.668	-1.676	-1.683	-1.689	-
	Materiais	R$ mil		-30	-30	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-61	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-65	-66	-66	-66	-67	-67	-
	Terceiros	R$ mil		-65	-66	-67	-68	-68	-69	-70	-70	-71	-72	-72	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-141	-142	-143	-144	-144	-145	-146	-146	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-118	-119	-121	-122	-123	-124	-126	-127	-128	-129	-130	-242	-244	-245	-247	-249	-250	-252	-253	-255	-256	-258	-259	-260	-261	-262	-263	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-39	-39	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-43	-43	-80	-80	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-
	EBITDA	R$ mil		-138	-135	-137	-138	-140	-141	-142	-144	-145	-146	-147	-274	-276	-278	-280	-282	-284	-285	-287	-288	-290	-292	-293	-294	-296	-297	-298	-
	Depreciação	R$ mil		-145	-146	-146	-147	-147	-148	-148	-7	-4	-4	-109	-214	-214	-215	-216	-221	-225	-226	-227	-227	-228	-229	-229	-230	-230	-231	-231	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		7	12	17	21	25	29	33	1	1	1	4	11	18	24	30	37	43	49	55	60	66	71	76	81	86	91	96	-
	EBIT	R$ mil		-276	-268	-266	-264	-261	-259	-257	-149	-148	-149	-252	-476	-472	-469	-465	-465	-466	-462	-459	-455	-452	-449	-446	-443	-440	-437	-434	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-276	-268	-266	-264	-261	-259	-257	-149	-148	-149	-252	-476	-472	-469	-465	-465	-466	-462	-459	-455	-452	-449	-446	-443	-440	-437	-434	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-276	-268	-266	-264	-261	-259	-257	-149	-148	-149	-252	-476	-472	-469	-465	-465	-466	-462	-459	-455	-452	-449	-446	-443	-440	-437	-434	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,8%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	86,0%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-14,6%	-15,2%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-14,6%	-
	Margem EBIT	%	-23,6%	-30,3%	-29,0%	-28,4%	-27,9%	-27,3%	-26,8%	-26,4%	-15,2%	-14,9%	-14,9%	-25,0%	-25,4%	-25,0%	-24,6%	-24,3%	-24,1%	-24,0%	-23,6%	-23,3%	-23,0%	-22,7%	-22,5%	-22,2%	-21,9%	-21,7%	-21,5%	-21,2%	-
	Margem EBT	%	-23,6%	-30,3%	-29,0%	-28,4%	-27,9%	-27,3%	-26,8%	-26,4%	-15,2%	-14,9%	-14,9%	-25,0%	-25,4%	-25,0%	-24,6%	-24,3%	-24,1%	-24,0%	-23,6%	-23,3%	-23,0%	-22,7%	-22,5%	-22,2%	-21,9%	-21,7%	-21,5%	-21,2%	-
	Margem Líquida	%	-23,6%	-30,3%	-29,0%	-28,4%	-27,9%	-27,3%	-26,8%	-26,4%	-15,2%	-14,9%	-14,9%	-25,0%	-25,4%	-25,0%	-24,6%	-24,3%	-24,1%	-24,0%	-23,6%	-23,3%	-23,0%	-22,7%	-22,5%	-22,2%	-21,9%	-21,7%	-21,5%	-21,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-22,9%	-1,4%	-1,5%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-290,8%	-288,5%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-6,6%	-6,5%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-
2	Balanço Patrimonial - Buriti de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-41	-189	-336	-486	-636	-789	-941	-1.095	-1.250	-4.305	-7.362	-7.555	-7.852	-8.152	-8.555	-8.961	-9.265	-9.568	-9.873	-10.178	-10.485	-10.795	-11.102	-11.411	-11.721	-12.032	-	-
	Caixa	R$ mil		-199	-349	-499	-650	-803	-956	-1.111	-1.266	-1.422	-4.479	-7.537	-7.881	-8.181	-8.482	-8.888	-9.296	-9.603	-9.907	-10.215	-10.521	-10.831	-11.141	-11.451	-11.762	-12.073	-12.385	-	-
	Clientes	R$ mil		155	157	159	161	162	164	166	167	168	169	171	318	321	322	325	328	330	331	334	336	337	338	341	343	344	345	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Não Circulante	R$ mil		888	756	623	489	354	219	82	86	94	3.000	5.802	5.612	5.421	5.229	5.138	5.044	4.840	4.633	4.427	4.217	4.008	3.798	3.584	3.370	3.156	2.939	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		888	756	623	489	354	219	82	86	94	3.000	5.802	5.612	5.421	5.229	5.138	5.044	4.840	4.633	4.427	4.217	4.008	3.798	3.584	3.370	3.156	2.939	-	-
	Ativo Total	R$ mil		847	568	286	3	-283	-570	-859	-1.009	-1.156	-1.305	-1.560	-1.943	-2.431	-2.923	-3.417	-3.917	-4.424	-4.935	-5.446	-5.961	-6.477	-6.997	-7.517	-8.040	-8.565	-9.093	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		110	111	113	114	115	116	118	119	120	120	122	226	228	229	231	233	234	235	237	238	240	240	242	243	244	245	-	-
	Fornecedores	R$ mil		22	22	22	23	23	23	23	23	24	24	24	45	45	45	46	46	46	47	47	47	47	48	48	48	48	48	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	26	26	27	27	27	27	27	27	28	28	28	28	28	28	28	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		76	76	77	78	79	80	81	81	82	82	83	155	156	157	159	160	161	161	163	163	164	165	166	167	168	168	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		737	456	174	-111	-398	-686	-977	-1.127	-1.276	-1.426	-1.682	-2.169	-2.659	-3.152	-3.648	-4.150	-4.659	-5.170	-5.683	-6.199	-6.717	-7.237	-7.759	-8.284	-8.810	-9.338	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	1.021	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-283	-564	-847	-1.132	-1.418	-1.707	-1.997	-2.148	-2.296	-2.446	-2.702	-3.189	-3.680	-4.173	-4.668	-5.171	-5.679	-6.190	-6.704	-7.219	-7.737	-8.258	-8.780	-9.304	-9.830	-10.358	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 264

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	847	568	286	3	-283	-570	-859	-1.009	-1.156	-1.305	-1.560	-1.943	-2.431	-2.923	-3.417	-3.917	-4.424	-4.935	-5.446	-5.961	-6.477	-6.997	-7.517	-8.040	-8.565	-9.093	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Buriti de Goiás																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-186	-136	-137	-139	-140	-141	-143	-144	-145	-146	-148	-320	-277	-278	-281	-282	-284	-285	-288	-289	-291	-292	-294	-295	-296	-297	-190	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-138	-135	-137	-138	-140	-141	-142	-144	-145	-146	-147	-274	-276	-278	-280	-282	-284	-285	-287	-288	-290	-292	-293	-294	-296	-297	-298	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-48	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-46	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-0	-0	-0	108	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-13	-14	-12	-12	-12	-12	-12	-11	-11	-2.910	-2.910	-24	-23	-23	-126	-126	-22	-19	-20	-17	-19	-19	-16	-16	-16	-14	-14	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-13	-14	-12	-12	-12	-12	-12	-11	-11	-2.910	-2.910	-24	-23	-23	-126	-126	-22	-19	-20	-17	-19	-19	-16	-16	-16	-14	-14	-
	(+) Indenimção	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.721	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-199	-150	-150	-151	-153	-154	-155	-155	-156	-3.057	-3.058	-344	-299	-301	-406	-408	-306	-304	-308	-306	-309	-311	-309	-311	-312	-311	2.517	-
1	Demonstrativos Resultados - Buritinópolis																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	666	677	684	692	699	706	712	719	725	731	737	1.380	1.390	1.400	1.410	1.419	1.428	1.437	1.446	1.454	1.462	1.469	1.477	1.484	1.490	1.497	1.502	-
	Receita Direta Água	R$ mil	490	498	503	509	514	519	524	529	533	538	542	546	550	554	558	562	566	569	573	576	579	582	585	588	590	593	595	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	597	602	606	610	614	618	622	626	629	633	636	639	642	645	648	650	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	42	43	43	43	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	166	169	171	173	175	176	178	180	181	183	184	186	187	188	190	191	192	193	194	196	197	198	199	200	200	201	202	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-62	-63	-63	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-68	-68	-128	-129	-129	-130	-131	-132	-133	-134	-134	-135	-136	-137	-137	-138	-138	-139	-
	PIS	R$ mil	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-
	COFINS	R$ mil	-51	-51	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-105	-106	-106	-107	-108	-109	-109	-110	-110	-111	-112	-112	-113	-113	-114	-114	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	604	614	621	628	634	641	647	652	658	664	669	1.252	1.261	1.270	1.279	1.288	1.296	1.304	1.312	1.319	1.327	1.333	1.340	1.346	1.352	1.358	1.363	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-1.495	-1.513	-1.529	-1.546	-1.562	-1.577	-1.592	-1.606	-1.620	-1.634	-1.647	-3.083	-3.105	-3.127	-3.149	-3.170	-3.191	-3.211	-3.230	-3.248	-3.266	-3.283	-3.300	-3.315	-3.329	-3.344	-3.357	-
	Pessoal	R$ mil	-1.188	-1.202	-1.215	-1.228	-1.241	-1.253	-1.265	-1.277	-1.288	-1.299	-1.309	-2.450	-2.468	-2.485	-2.503	-2.520	-2.536	-2.552	-2.567	-2.582	-2.596	-2.609	-2.622	-2.635	-2.646	-2.658	-2.668	-
	Materiais	R$ mil	-43	-43	-44	-44	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-88	-89	-90	-90	-91	-92	-93	-93	-93	-94	-94	-95	-95	-95	-96	-96	-
	Terceiros	R$ mil	-83	-84	-85	-86	-87	-88	-89	-89	-90	-91	-92	-171	-173	-174	-175	-176	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-184	-185	-186	-187	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-120	-121	-122	-124	-125	-126	-127	-128	-130	-131	-132	-247	-248	-250	-252	-254	-255	-257	-258	-260	-261	-263	-264	-265	-266	-267	-268	-
	Ocupação	R$ mil	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-
	Honorários	R$ mil	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-
	EBITDA	R$ mil	-891	-898	-908	-918	-928	-936	-945	-954	-962	-970	-978	-1.831	-1.844	-1.857	-1.870	-1.883	-1.895	-1.907	-1.918	-1.929	-1.940	-1.950	-1.959	-1.969	-1.977	-1.986	-1.993	-
	Depreciação	R$ mil	-173	-174	-174	-90	-2	-2	-2	-3	-3	-4	-128	-233	-234	-235	-236	-241	-245	-246	-246	-247	-248	-248	-249	-249	-250	-250	-251	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	9	15	20	13	0	0	0	0	0	1	5	12	20	27	33	40	47	53	60	66	72	78	83	89	94	99	104	-
	EBIT	R$ mil	-1.056	-1.057	-1.062	-995	-929	-938	-948	-956	-965	-973	-1.101	-2.052	-2.058	-2.065	-2.072	-2.083	-2.093	-2.099	-2.105	-2.110	-2.115	-2.120	-2.125	-2.129	-2.133	-2.137	-2.140	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-1.056	-1.057	-1.062	-995	-929	-938	-948	-956	-965	-973	-1.101	-2.052	-2.058	-2.065	-2.072	-2.083	-2.093	-2.099	-2.105	-2.110	-2.115	-2.120	-2.125	-2.129	-2.133	-2.137	-2.140	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-1.056	-1.057	-1.062	-995	-929	-938	-948	-956	-965	-973	-1.101	-2.052	-2.058	-2.065	-2.072	-2.083	-2.093	-2.099	-2.105	-2.110	-2.115	-2.120	-2.125	-2.129	-2.133	-2.137	-2.140	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	87,2%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,5%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-146,3%	-147,5%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-146,2%	-
	Margem EBIT	%	-158,7%	-174,8%	-172,1%	-171,1%	-158,5%	-146,5%	-146,5%	-146,6%	-146,6%	-146,6%	-146,7%	-164,6%	-163,9%	-163,2%	-162,6%	-162,0%	-161,5%	-161,0%	-160,4%	-159,9%	-159,5%	-159,0%	-158,6%	-158,1%	-157,7%	-157,3%	-157,0%	-
	Margem EBT	%	-158,7%	-174,8%	-172,1%	-171,1%	-158,5%	-146,5%	-146,5%	-146,6%	-146,6%	-146,6%	-146,7%	-164,6%	-163,9%	-163,2%	-162,6%	-162,0%	-161,5%	-161,0%	-160,4%	-159,9%	-159,5%	-159,0%	-158,6%	-158,1%	-157,7%	-157,3%	-157,0%	-
	Margem Líquida	%	-158,7%	-174,8%	-172,1%	-171,1%	-158,5%	-146,5%	-146,5%	-146,6%	-146,6%	-146,6%	-146,7%	-164,6%	-163,9%	-163,2%	-162,6%	-162,0%	-161,5%	-161,0%	-160,4%	-159,9%	-159,5%	-159,0%	-158,6%	-158,1%	-157,7%	-157,3%	-157,0%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	-6,8%	-6,9%	-6,7%	-6,8%	-6,8%	-6,8%	-6,7%	-6,8%	-6,8%	-6,8%	-6,7%	-6,8%	-6,8%	-6,8%	-6,7%	-6,8%	-6,8%	-6,8%	-6,7%	-6,8%	-6,8%	-6,8%	-6,7%	-6,8%	-6,8%	-6,8%	-6,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-37,5%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-519,7%	-438,3%	-1,8%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-11,2%	-9,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-1,0%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Buritinópolis																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	-756	-1.664	-2.582	-3.509	-4.447	-5.393	-6.347	-7.310	-8.281	-12.699	-16.606	-18.317	-20.179	-22.054	-24.065	-26.070	-27.982	-29.905	-31.838	-33.782	-35.736	-37.701	-39.673	-41.654	-43.642	-45.641	-	-
	Caixa	R$ mil	-662	-1.772	-2.691	-3.619	-4.558	-5.505	-6.460	-7.424	-8.396	-12.815	-16.724	-18.537	-20.400	-22.277	-24.290	-26.296	-28.210	-30.134	-32.069	-34.014	-35.970	-37.934	-39.908	-41.890	-43.880	-45.879	-	-
	Clientes	R$ mil	103	104	105	107	108	108	110	111	112	112	113	212	214	215	217	219	220	221	223	224	225	226	227	228	229	230	-	-
	Estoques	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Não Circulante	R$ mil	448	286	123	44	54	63	71	78	85	3.530	6.334	6.123	5.909	5.694	5.602	5.485	5.259	5.031	4.802	4.572	4.341	4.108	3.874	3.639	3.402	3.165	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	448	286	123	44	54	63	71	78	85	3.530	6.334	6.123	5.909	5.694	5.602	5.485	5.259	5.031	4.802	4.572	4.341	4.108	3.874	3.639	3.402	3.165	-	-
	Ativo Total	R$ mil	-308	-1.379	-2.459	-3.465	-4.393	-5.330	-6.276	-7.231	-8.196	-9.169	-10.272	-12.194	-14.270	-16.361	-18.463	-20.585	-22.723	-24.874	-27.036	-29.210	-31.396	-33.593	-35.799	-38.015	-40.240	-42.476	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	148	149	151	153	154	155	157	159	160	161	163	305	307	308	311	313	315	316	319	321	323	324	326	328	329	330	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 265

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		22	22	22	22	23	23	23	23	23	24	24	45	45	45	46	46	46	46	47	47	47	47	48	48	48	48	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		117	118	120	121	122	123	124	126	127	127	129	241	243	244	246	248	249	250	252	254	255	256	258	259	260	261	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-456	-1.528	-2.610	-3.618	-4.547	-5.486	-6.433	-7.390	-8.356	-9.330	-10.435	-12.499	-14.577	-16.669	-18.775	-20.898	-23.038	-25.190	-27.355	-29.531	-31.718	-33.916	-36.125	-38.343	-40.569	-42.806	-	-
	Capital Social	R$ mil		609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	609	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.065	-2.137	-3.219	-4.227	-5.156	-6.095	-7.042	-7.999	-8.965	-9.939	-11.044	-13.108	-15.186	-17.278	-19.384	-21.507	-23.647	-25.799	-27.964	-30.140	-32.327	-34.525	-36.734	-38.952	-41.178	-43.415	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		-308	-1.379	-2.459	-3.465	-4.393	-5.330	-6.276	-7.231	-8.196	-9.169	-10.272	-12.194	-14.270	-16.361	-18.463	-20.585	-22.723	-24.874	-27.036	-29.210	-31.396	-33.593	-35.799	-38.015	-40.240	-42.476	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Buritinópolis

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-849	-898	-907	-917	-927	-936	-945	-953	-962	-970	-977	-1.791	-1.843	-1.857	-1.869	-1.882	-1.894	-1.906	-1.917	-1.928	-1.939	-1.949	-1.959	-1.968	-1.976	-1.986	-2.085	-
(+) EBITDA	R$ mil		-891	-898	-908	-918	-928	-936	-945	-954	-962	-970	-978	-1.831	-1.844	-1.857	-1.870	-1.883	-1.895	-1.907	-1.918	-1.929	-1.940	-1.950	-1.959	-1.969	-1.977	-1.986	-1.993	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		42	-0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	39	1	0	1	1	1	0	1	0	0	0	1	0	0	0	-92	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-12	-12	-11	-11	-11	-11	-11	-10	-10	-3.449	-2.931	-22	-20	-20	-144	-124	-19	-18	-18	-17	-17	-15	-15	-14	-13	-14	-12	-
(-) Investimentos	R$ mil		-12	-12	-11	-11	-11	-11	-11	-10	-10	-3.449	-2.931	-22	-20	-20	-144	-124	-19	-18	-18	-17	-17	-15	-15	-14	-13	-14	-12	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.926	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-862	-910	-919	-929	-938	-947	-956	-964	-972	-4.419	-3.909	-1.814	-1.863	-1.877	-2.013	-2.006	-1.914	-1.924	-1.935	-1.945	-1.956	-1.965	-1.974	-1.982	-1.989	-2.000	829	-

1 Demonstrativos Resultados - Cabeceiras

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		2.167	2.205	2.260	2.285	2.308	2.331	2.353	2.374	3.308	4.257	4.291	4.325	4.358	4.389	4.419	4.449	4.478	4.505	4.533	4.558	4.583	4.607	4.630	4.651	4.672	4.691	4.711	-
Receita Direta Água	R$ mil		1.644	1.672	1.715	1.733	1.751	1.768	1.785	1.801	1.817	1.832	1.847	1.861	1.875	1.889	1.902	1.915	1.927	1.939	1.950	1.961	1.972	1.982	1.992	2.001	2.011	2.019	2.027	-
Receita Indireta Água	R$ mil		33	34	34	35	35	36	36	36	36	37	37	37	38	38	38	39	39	39	39	39	40	40	40	40	40	41	41	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	857	1.728	1.742	1.756	1.769	1.782	1.794	1.806	1.818	1.829	1.840	1.850	1.860	1.870	1.879	1.888	1.897	1.905	1.912	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	57	114	115	116	117	118	118	119	120	121	121	122	123	123	124	125	125	126	126	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		490	499	511	517	522	527	532	537	542	546	550	555	559	563	567	571	574	578	581	585	588	591	594	597	599	602	604	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-200	-204	-209	-211	-214	-216	-218	-220	-306	-394	-397	-400	-403	-406	-409	-412	-414	-417	-419	-422	-424	-426	-428	-430	-432	-434	-436	-
PIS	R$ mil		-36	-36	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-55	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-76	-77	-77	-77	-78	-
COFINS	R$ mil		-165	-168	-172	-174	-175	-177	-179	-180	-251	-324	-326	-329	-331	-334	-336	-338	-340	-342	-344	-346	-348	-350	-352	-353	-355	-357	-358	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.967	2.001	2.051	2.073	2.095	2.115	2.135	2.154	3.002	3.863	3.895	3.925	3.955	3.983	4.011	4.038	4.063	4.089	4.113	4.136	4.159	4.181	4.201	4.221	4.240	4.257	4.275	-
Custos & Despesas	R$ mil		-1.817	-1.835	-1.877	-1.892	-1.907	-1.921	-1.934	-1.947	-2.705	-3.472	-3.490	-3.507	-3.523	-3.538	-3.552	-3.564	-3.575	-3.586	-3.602	-3.622	-3.641	-3.661	-3.679	-3.696	-3.713	-3.728	-3.743	-
Pessoal	R$ mil		-1.060	-1.070	-1.094	-1.103	-1.112	-1.120	-1.127	-1.134	-1.576	-2.023	-2.033	-2.043	-2.052	-2.060	-2.068	-2.075	-2.081	-2.087	-2.096	-2.107	-2.119	-2.130	-2.140	-2.150	-2.160	-2.169	-2.178	-
Materiais	R$ mil		-77	-77	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-114	-146	-147	-147	-148	-149	-149	-150	-150	-151	-151	-152	-153	-154	-154	-155	-156	-157	-157	-
Terceiros	R$ mil		-223	-225	-230	-232	-233	-235	-237	-238	-331	-424	-427	-429	-431	-432	-434	-435	-437	-438	-440	-442	-445	-447	-449	-451	-453	-455	-457	-
Energia Elétrica	R$ mil		-342	-345	-353	-356	-359	-361	-364	-366	-508	-652	-655	-659	-662	-664	-667	-669	-671	-673	-676	-679	-683	-687	-690	-693	-696	-699	-702	-
Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
Gerais	R$ mil		-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-25	-32	-32	-32	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-
Honorários	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-8	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		20	21	21	21	21	22	22	22	30	39	39	39	40	40	40	40	40	40	40	41	41	41	41	41	42	42	42	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-19	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-29	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-21	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-84	-85	-87	-88	-89	-90	-91	-92	-128	-164	-166	-167	-168	-169	-171	-172	-173	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-180	-181	-182	-
EBITDA	R$ mil		150	166	174	181	187	194	201	208	297	392	405	418	431	445	459	473	488	503	512	514	517	520	523	525	527	529	532	-
Depreciação	R$ mil		-278	-279	-347	-348	-350	-144	-74	-298	-520	-742	-745	-747	-758	-768	-779	-781	-783	-786	-788	-790	-792	-794	-796	-798	-799	-801	-802	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		14	24	34	45	55	23	11	21	37	60	83	104	126	147	168	188	207	226	245	263	280	297	313	329	344	359	374	-
EBIT	R$ mil		-114	-90	-138	-123	-107	73	138	-70	-186	-290	-258	-225	-201	-176	-152	-120	-88	-57	-32	-13	5	23	40	56	73	88	103	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-114	-90	-138	-123	-107	73	138	-70	-186	-290	-258	-225	-201	-176	-152	-120	-88	-57	-32	-13	5	23	40	56	73	88	103	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-12	-23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-4	-7	-9	-12	-15	-17	-
Lucro líquido	R$ mil		-114	-90	-138	-123	-107	61	114	-70	-186	-290	-258	-225	-201	-176	-152	-120	-88	-57	-32	-13	4	19	33	47	60	73	86	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	2,5%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	39,4%	28,7%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	10,8%	7,6%	8,2%	8,5%	8,7%	8,9%	9,2%	9,4%	9,6%	9,9%	10,1%	10,4%	10,6%	10,9%	11,2%	11,4%	11,7%	12,0%	12,3%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	12,4%	-
Margem EBIT	%	-2,2%	-5,8%	-4,5%	-6,7%	-5,9%	-5,1%	3,5%	6,4%	-3,2%	-6,2%	-7,5%	-6,6%	-5,7%	-5,1%	-4,4%	-3,8%	-3,0%	-2,2%	-1,4%	-0,8%	-0,3%	0,1%	0,5%	0,9%	1,3%	1,7%	2,1%	2,4%	-
Margem EBT	%	-2,2%	-5,8%	-4,5%	-6,7%	-5,9%	-5,1%	3,5%	6,4%	-3,2%	-6,2%	-7,5%	-6,6%	-5,7%	-5,1%	-4,4%	-3,8%	-3,0%	-2,2%	-1,4%	-0,8%	-0,3%	0,1%	0,5%	0,9%	1,3%	1,7%	2,1%	2,4%	-
Margem Líquida	%	-2,3%	-5,8%	-4,5%	-6,7%	-5,9%	-5,1%	2,9%	5,4%	-3,2%	-6,2%	-7,5%	-6,6%	-5,7%	-5,1%	-4,4%	-3,8%	-3,0%	-2,2%	-1,4%	-0,8%	-0,3%	0,1%	0,5%	0,8%	1,1%	1,4%	1,7%	2,0%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	-16,8%	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-
Capital de Giro, % da ROL	%	7,6%	7,3%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,8%	7,8%	7,8%	7,7%	7,8%	7,8%	7,7%	7,7%	-	-
Capex, % da ROL	%	-34,4%	-2,0%	-93,8%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-291,3%	-285,6%	-205,6%	-1,9%	-1,9%	-7,4%	-7,3%	-7,2%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-

2 Balanço Patrimonial - Cabeceiras

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		307	-1.403	-1.262	-1.116	-964	-816	-6.855	-12.800	-18.594	-18.195	-17.881	-17.733	-17.590	-17.432	-17.036	-16.626	-16.199	-15.757	-15.301	-14.840	-14.376	-13.911	-13.442	-12.971	-12.500	-12.026	-	-
Caixa	R$ mil		-34	-1.749	-1.618	-1.476	-1.328	-1.183	-7.226	-13.174	-19.116	-18.964	-18.537	-18.414	-18.276	-18.122	-17.733	-17.327	-16.904	-16.464	-16.016	-15.558	-15.098	-14.635	-14.171	-13.704	-13.236	-12.764	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 266

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		334	339	348	352	355	358	362	366	509	654	661	666	671	674	681	685	690	692	698	702	706	708	713	716	720	721	-	-
	Estoques	R$ mil		3	3	3	4	4	4	4	4	5	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		5	5	5	5	5	5	5	5	7	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.222	2.820	2.512	2.201	1.888	1.780	7.926	13.780	19.433	18.766	18.095	17.639	17.172	16.692	15.979	15.263	14.541	13.816	13.088	12.353	11.615	10.874	10.128	9.378	8.625	7.866	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.222	2.820	2.512	2.201	1.888	1.780	7.926	13.780	19.433	18.766	18.095	17.639	17.172	16.692	15.979	15.263	14.541	13.816	13.088	12.353	11.615	10.874	10.128	9.378	8.625	7.866	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.529	1.418	1.250	1.085	924	964	1.071	979	839	571	234	-93	-418	-740	-1.057	-1.363	-1.658	-1.940	-2.214	-2.487	-2.760	-3.037	-3.313	-3.593	-3.875	-4.160	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		198	199	204	206	208	210	213	212	295	378	381	383	385	386	388	390	391	391	394	397	399	400	404	406	408	409	-	-
	Fornecedores	R$ mil		56	56	58	58	59	59	59	60	83	106	107	108	108	109	109	110	110	110	111	112	112	113	113	114	114	115	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		24	24	25	25	25	27	28	26	36	47	47	47	48	48	48	49	49	49	50	50	50	51	51	52	53	53	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		118	119	122	123	124	125	126	126	176	225	227	228	229	229	231	231	232	232	234	235	236	237	239	240	241	241	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.332	1.218	1.046	878	716	754	857	767	544	194	-147	-476	-803	-1.126	-1.446	-1.753	-2.049	-2.332	-2.608	-2.883	-3.159	-3.437	-3.717	-3.999	-4.283	-4.569	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	1.460	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-128	-242	-414	-581	-744	-706	-602	-693	-916	-1.266	-1.607	-1.936	-2.263	-2.586	-2.906	-3.213	-3.509	-3.791	-4.068	-4.343	-4.619	-4.897	-5.177	-5.459	-5.743	-6.029	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.529	1.418	1.250	1.085	924	964	1.071	979	839	571	234	-93	-418	-740	-1.057	-1.363	-1.658	-1.940	-2.214	-2.487	-2.760	-3.037	-3.313	-3.593	-3.875	-4.160	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Cabeceiras																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		6	162	170	179	185	181	176	204	232	327	400	415	428	443	455	470	485	501	506	513	515	516	514	514	514	514	843	-
	(+) EBITDA	R$ mil		150	166	174	181	187	194	201	208	297	392	405	418	431	445	459	473	488	503	512	514	517	520	523	525	527	529	532	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-12	-23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-4	-7	-9	-12	-15	-17	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-144	-3	-5	-2	-2	-0	-1	-4	-64	-65	-4	-3	-3	-2	-4	-3	-3	-2	-3	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-0	329	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-40	-1.877	-38	-37	-37	-36	-6.220	-6.152	-6.174	-75	-74	-291	-290	-288	-66	-65	-62	-61	-59	-55	-54	-53	-50	-47	-46	-42	-42	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-40	-1.877	-38	-37	-37	-36	-6.220	-6.152	-6.174	-75	-74	-291	-290	-288	-66	-65	-62	-61	-59	-55	-54	-53	-50	-47	-46	-42	-42	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.105	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-34	-1.715	131	141	149	145	-6.043	-5.948	-5.941	251	327	123	138	155	389	406	423	440	449	457	461	463	464	467	468	473	7.906	-
1	Demonstrativos Resultados - Cachoeira Alta																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		3.967	4.035	4.080	4.124	4.166	4.207	7.285	7.351	7.414	7.476	7.537	7.596	7.652	7.708	7.761	7.813	7.864	7.912	7.960	8.005	8.048	8.091	8.131	8.169	8.205	8.240	8.273	-
	Receita Direta Água	R$ mil		3.142	3.195	3.231	3.265	3.299	3.332	3.363	3.393	3.423	3.451	3.479	3.506	3.533	3.558	3.583	3.607	3.630	3.653	3.675	3.695	3.715	3.735	3.753	3.771	3.788	3.804	3.819	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		63	64	65	65	66	67	67	68	69	69	70	70	71	71	72	72	73	73	74	74	74	75	75	76	76	76	77	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	2.850	2.875	2.900	2.925	2.948	2.971	2.993	3.015	3.036	3.056	3.076	3.095	3.114	3.131	3.148	3.165	3.181	3.196	3.210	3.223	3.236	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	188	190	191	193	195	196	198	199	200	202	203	204	206	207	208	209	210	211	212	213	214	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		763	776	785	793	801	809	817	824	831	838	845	852	858	864	870	876	882	887	892	897	902	907	912	916	920	924	927	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-367	-373	-377	-381	-385	-389	-674	-680	-686	-692	-697	-703	-708	-713	-718	-723	-727	-732	-736	-740	-744	-748	-752	-756	-759	-762	-765	-
	PIS	R$ mil		-65	-67	-67	-68	-69	-69	-120	-121	-122	-123	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-131	-131	-132	-133	-133	-134	-135	-135	-136	-136	-
	COFINS	R$ mil		-302	-307	-310	-313	-317	-320	-554	-559	-563	-568	-573	-577	-582	-586	-590	-594	-598	-601	-605	-608	-612	-615	-618	-621	-624	-626	-629	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		3.600	3.662	3.703	3.742	3.781	3.818	6.611	6.671	6.728	6.785	6.840	6.893	6.945	6.995	7.043	7.091	7.137	7.180	7.224	7.264	7.304	7.342	7.379	7.413	7.446	7.478	7.507	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.816	-2.849	-2.881	-2.912	-2.942	-2.971	-5.144	-5.191	-5.236	-5.279	-5.322	-5.364	-5.404	-5.443	-5.481	-5.517	-5.553	-5.587	-5.621	-5.653	-5.683	-5.713	-5.742	-5.769	-5.794	-5.819	-5.842	-
	Pessoal	R$ mil		-1.978	-2.001	-2.024	-2.045	-2.066	-2.087	-3.613	-3.646	-3.677	-3.708	-3.738	-3.767	-3.795	-3.823	-3.849	-3.875	-3.900	-3.924	-3.948	-3.970	-3.992	-4.013	-4.033	-4.052	-4.070	-4.087	-4.103	-
	Materiais	R$ mil		-88	-89	-90	-91	-92	-93	-161	-162	-164	-165	-167	-168	-169	-170	-171	-173	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-180	-181	-182	-183	-
	Terceiros	R$ mil		-200	-203	-205	-207	-209	-211	-366	-369	-373	-376	-379	-382	-385	-387	-390	-393	-395	-398	-400	-402	-405	-407	-409	-411	-412	-414	-416	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-298	-302	-305	-308	-311	-315	-545	-550	-554	-559	-563	-568	-572	-576	-580	-584	-588	-592	-595	-598	-602	-605	-608	-611	-613	-616	-618	-
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Gerais	R$ mil		-36	-37	-37	-37	-38	-38	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-75	-75	-
	Honorários	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		5	5	5	5	5	5	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-29	-29	-30	-30	-30	-31	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-30	-30	-30	-31	-31	-31	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-61	-62	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-153	-156	-157	-159	-161	-162	-281	-284	-286	-289	-291	-293	-295	-298	-300	-302	-304	-305	-307	-309	-311	-312	-314	-315	-317	-318	-319	-
	EBITDA	R$ mil		785	812	821	830	839	847	1.467	1.480	1.493	1.505	1.517	1.529	1.541	1.552	1.563	1.573	1.583	1.593	1.603	1.612	1.620	1.629	1.637	1.645	1.652	1.659	1.666	-
	Depreciação	R$ mil		-1.173	-1.175	-459	-7	-9	-612	-1.214	-1.219	-1.224	-1.229	-1.303	-1.377	-1.382	-1.386	-1.391	-1.397	-1.403	-1.407	-1.410	-1.414	-1.418	-1.421	-1.424	-1.428	-1.431	-1.434	-1.436	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		59	100	53	0	1	21	60	98	135	171	208	246	284	320	355	389	422	455	486	516	546	575	603	630	656	681	706	-
	EBIT	R$ mil		-329	-263	415	824	830	256	313	359	403	447	422	398	442	485	527	566	603	641	678	714	749	783	815	847	877	907	936	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-329	-263	415	824	830	256	313	359	403	447	422	398	442	485	527	566	603	641	678	714	749	783	815	847	877	907	936	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-75	-230	-258	-63	-82	-98	-113	-128	-120	-111	-126	-141	-155	-168	-181	-194	-207	-219	-231	-242	-253	-264	-274	-284	-294	-
	Lucro líquido	R$ mil		-329	-263	340	594	572	193	230	261	290	319	303	287	316	344	372	397	422	447	472	495	518	540	562	583	603	623	641	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	73,1%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	22,2%	21,8%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	-
	Margem EBIT	%	8,3%	-9,1%	-7,2%	11,2%	22,0%	22,0%	6,7%	4,7%	5,4%	6,0%	6,6%	6,2%	5,8%	6,4%	6,9%	7,5%	8,0%	8,5%	8,9%	9,4%	9,8%	10,3%	10,7%	11,0%	11,4%	11,8%	12,1%	12,5%	-
	Margem EBT	%	8,3%	-9,1%	-7,2%	11,2%	22,0%	22,0%	6,7%	4,7%	5,4%	6,0%	6,6%	6,2%	5,8%	6,4%	6,9%	7,5%	8,0%	8,5%	8,9%	9,4%	9,8%	10,3%	10,7%	11,0%	11,4%	11,8%	12,1%	12,5%	-
	Margem Líquida	%	5,7%	-9,1%	-7,2%	9,2%	15,9%	15,1%	5,1%	3,5%	3,9%	4,3%	4,7%	4,4%	4,2%	4,6%	4,9%	5,3%	5,6%	5,9%	6,2%	6,5%	6,8%	7,1%	7,4%	7,6%	7,9%	8,1%	8,3%	8,5%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 267

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-29,0%	-	-	-18,0%	-27,9%	-31,1%	-24,6%	-26,3%	-27,3%	-28,1%	-28,6%	-28,3%	-28,0%	-28,6%	-29,1%	-29,4%	-29,8%	-30,0%	-30,3%	-30,5%	-30,6%	-30,8%	-30,9%	-31,1%	-31,2%	-31,3%	-31,4%	-31,4%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,5%	8,7%	8,7%	8,6%	8,2%	8,2%	8,8%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,4%	8,5%	8,4%	8,4%	8,4%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-36,2%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-442,5%	-438,1%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-30,4%	-30,1%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-2,3%	-2,3%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-

2 Balanço Patrimonial - Cachoeira Alta

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		1.026	1.775	2.470	3.028	-13.114	-29.078	-27.597	-26.350	-25.099	-25.776	-26.429	-25.137	-23.841	-22.548	-21.298	-20.050	-18.753	-17.457	-16.158	-14.859	-13.560	-12.264	-10.962	-9.661	-8.359	-7.058	-	-
Caixa	R$ mil		402	1.142	1.827	2.375	-13.774	-29.739	-28.744	-27.507	-26.267	-26.951	-27.617	-26.333	-25.047	-23.759	-22.521	-21.281	-19.993	-18.701	-17.414	-16.122	-14.830	-13.537	-12.245	-10.951	-9.655	-8.356	-	-
Clientes	R$ mil		611	620	628	635	642	646	1.122	1.132	1.142	1.148	1.161	1.170	1.178	1.184	1.195	1.203	1.211	1.215	1.226	1.233	1.239	1.243	1.252	1.258	1.264	1.265	-	-
Estoques	R$ mil		4	4	4	4	4	4	7	7	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil		9	9	11	14	15	11	18	18	19	19	19	19	20	20	21	21	21	22	22	22	23	23	23	24	24	24	-	-
Não Circulante	R$ mil		1.695	587	192	247	16.966	33.084	32.016	30.938	29.849	30.679	31.433	30.184	28.927	27.662	26.436	25.202	23.911	22.610	21.304	19.988	18.667	17.338	16.002	14.659	13.308	11.950	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil		1.695	587	192	247	16.966	33.084	32.016	30.938	29.849	30.679	31.433	30.184	28.927	27.662	26.436	25.202	23.911	22.610	21.304	19.988	18.667	17.338	16.002	14.659	13.308	11.950	-	-
Ativo Total	R$ mil		2.721	2.362	2.662	3.275	3.853	4.006	4.418	4.588	4.750	4.903	5.003	5.047	5.086	5.115	5.139	5.152	5.157	5.153	5.146	5.129	5.106	5.075	5.040	4.998	4.949	4.892	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil		309	312	325	345	352	333	575	582	588	593	598	602	608	612	620	625	631	634	641	646	650	653	659	663	667	669	-	-
Fornecedores	R$ mil		62	63	63	64	65	65	113	114	115	116	117	118	119	120	121	122	122	123	124	124	125	125	126	127	128	128	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil		47	47	56	74	78	56	95	97	100	102	102	102	104	106	109	111	113	114	117	118	120	122	124	125	127	128	-	-
Salários a Pagar	R$ mil		201	202	205	207	210	211	366	370	373	375	379	382	385	387	390	393	396	397	400	403	405	406	409	411	413	413	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil		2.412	2.049	2.337	2.930	3.501	3.673	3.844	4.007	4.162	4.310	4.405	4.445	4.478	4.502	4.519	4.527	4.527	4.519	4.505	4.484	4.456	4.422	4.381	4.334	4.281	4.222	-	-
Capital Social	R$ mil		2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-388	-751	-463	130	701	873	1.044	1.207	1.362	1.510	1.605	1.645	1.678	1.702	1.719	1.727	1.727	1.719	1.705	1.684	1.656	1.622	1.581	1.534	1.481	1.422	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil		2.721	2.362	2.662	3.275	3.853	4.006	4.418	4.588	4.750	4.903	5.003	5.047	5.086	5.115	5.139	5.152	5.157	5.153	5.146	5.129	5.106	5.075	5.040	4.998	4.949	4.892	-	-
Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Cachoeira Alta

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		470	807	749	611	580	764	1.140	1.378	1.376	1.375	1.391	1.412	1.411	1.409	1.403	1.402	1.399	1.398	1.392	1.390	1.387	1.386	1.380	1.379	1.376	1.375	2.000	-
(+) EBITDA	R$ mil		785	812	821	830	839	847	1.467	1.480	1.493	1.505	1.517	1.529	1.541	1.552	1.563	1.573	1.583	1.593	1.603	1.612	1.620	1.629	1.637	1.645	1.652	1.659	1.666	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-75	-230	-258	-63	-82	-98	-113	-128	-120	-111	-126	-141	-155	-168	-181	-194	-207	-219	-231	-242	-253	-264	-274	-284	-294	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-314	-6	2	10	-1	-20	-244	-4	-4	-2	-7	-5	-3	-1	-5	-3	-3	-1	-4	-2	-2	-1	-4	-2	-2	-0	628	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-68	-67	-64	-63	-16.728	-16.729	-146	-141	-136	-2.059	-2.056	-129	-125	-122	-165	-162	-112	-106	-104	-99	-96	-93	-88	-84	-80	-76	-73	-
(-) Investimentos	R$ mil		-68	-67	-64	-63	-16.728	-16.729	-146	-141	-136	-2.059	-2.056	-129	-125	-122	-165	-162	-112	-106	-104	-99	-96	-93	-88	-84	-80	-76	-73	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.586	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		402	740	685	548	-16.149	-15.965	995	1.237	1.240	-684	-666	1.284	1.287	1.288	1.238	1.240	1.288	1.292	1.287	1.292	1.292	1.293	1.291	1.295	1.296	1.299	12.514	-

1 Demonstrativos Resultados - Cachoeira Dourada

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		3.439	3.497	3.537	3.575	3.611	3.647	3.681	3.715	3.755	3.794	3.824	3.854	3.883	3.911	3.938	3.965	3.991	4.015	4.039	4.062	4.084	4.105	4.126	4.145	4.164	4.181	4.198	-
Receita Direta Água	R$ mil		1.686	1.714	1.733	1.752	1.770	1.788	1.804	1.821	1.837	1.852	1.867	1.881	1.896	1.909	1.922	1.935	1.948	1.960	1.971	1.983	1.994	2.004	2.014	2.023	2.032	2.041	2.049	-
Receita Indireta Água	R$ mil		37	37	38	38	38	39	39	40	40	40	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	44	44	44	44	44	45	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		1.228	1.249	1.263	1.277	1.290	1.302	1.315	1.327	1.346	1.364	1.375	1.386	1.397	1.407	1.416	1.426	1.435	1.444	1.452	1.461	1.469	1.476	1.484	1.491	1.497	1.504	1.510	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		43	43	44	44	45	45	46	46	47	47	48	48	48	49	49	49	50	50	50	51	51	51	51	52	52	52	52	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		446	454	459	464	469	473	478	482	486	490	494	498	502	505	509	512	516	519	522	525	528	530	533	536	538	540	542	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-318	-324	-327	-331	-334	-337	-341	-344	-347	-351	-354	-357	-359	-362	-364	-367	-369	-371	-374	-376	-378	-380	-382	-383	-385	-387	-388	-
PIS	R$ mil		-57	-58	-58	-59	-60	-60	-61	-61	-62	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-69	-
COFINS	R$ mil		-261	-266	-269	-272	-274	-277	-280	-282	-285	-288	-291	-293	-295	-297	-299	-301	-303	-305	-307	-309	-310	-312	-314	-315	-316	-318	-319	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		3.121	3.174	3.209	3.244	3.277	3.310	3.341	3.371	3.408	3.443	3.470	3.498	3.524	3.549	3.574	3.598	3.621	3.644	3.665	3.686	3.707	3.726	3.744	3.762	3.779	3.794	3.809	-
Custos & Despesas	R$ mil		-2.878	-2.912	-2.945	-2.976	-3.007	-3.037	-3.065	-3.093	-3.126	-3.159	-3.184	-3.209	-3.233	-3.257	-3.279	-3.301	-3.323	-3.343	-3.363	-3.382	-3.401	-3.418	-3.435	-3.452	-3.467	-3.481	-3.495	-
Pessoal	R$ mil		-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-43	-
Materiais	R$ mil		-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-
Terceiros	R$ mil		-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-
Energia Elétrica	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
Ocupação	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	-
Gerais	R$ mil		-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-
Honorários	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-2.655	-2.686	-2.716	-2.745	-2.773	-2.801	-2.827	-2.853	-2.883	-2.914	-2.937	-2.960	-2.982	-3.003	-3.024	-3.045	-3.064	-3.083	-3.101	-3.119	-3.136	-3.153	-3.168	-3.183	-3.197	-3.211	-3.224	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-133	-135	-137	-138	-139	-141	-142	-143	-145	-146	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-158	-159	-160	-161	-161	-162	-
EBITDA	R$ mil		243	262	265	268	270	273	276	278	281	284	286	289	291	293	295	297	299	301	302	304	306	307	309	310	312	313	314	-
Depreciação	R$ mil		-600	-603	-606	-609	-612	-614	-617	-654	-669	-229	-130	-132	-136	-139	-143	-145	-147	-149	-151	-152	-154	-156	-157	-159	-160	-162	-163	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		30	51	69	87	104	121	137	154	138	41	14	18	22	26	30	34	37	41	44	48	52	55	58	62	65	68	71	-
EBIT	R$ mil		-327	-290	-272	-254	-237	-220	-204	-222	-150	96	171	175	177	179	182	186	189	193	196	200	203	206	210	213	216	219	222	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-327	-290	-272	-254	-237	-220	-204	-222	-150	96	171	175	177	179	182	186	189	193	196	200	203	206	210	213	216	219	222	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 268

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16	-29	-29	-30	-30	-31	-31	-32	-32	-33	-34	-34	-35	-42	-51	-52	-53	-53	-
	Lucro líquido	R$ mil		-327	-290	-272	-254	-237	-220	-204	-222	-150	80	142	145	147	149	151	154	158	160	163	166	169	172	168	162	164	167	169	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	1,1%	1,0%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	8,2%	7,8%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	-
	Margem EBIT	%	1,0%	-10,5%	-9,1%	-8,5%	-7,8%	-7,2%	-6,7%	-6,1%	-6,6%	-4,4%	2,8%	4,9%	5,0%	5,0%	5,1%	5,1%	5,2%	5,2%	5,3%	5,4%	5,4%	5,5%	5,5%	5,6%	5,7%	5,7%	5,8%	5,8%	-
	Margem EBT	%	1,0%	-10,5%	-9,1%	-8,5%	-7,8%	-7,2%	-6,7%	-6,1%	-6,6%	-4,4%	2,8%	4,9%	5,0%	5,0%	5,1%	5,1%	5,2%	5,2%	5,3%	5,4%	5,4%	5,5%	5,5%	5,6%	5,7%	5,7%	5,8%	5,8%	-
	Margem Líquida	%	0,3%	-10,5%	-9,1%	-8,5%	-7,8%	-7,2%	-6,7%	-6,1%	-6,6%	-4,4%	2,3%	4,1%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,3%	4,3%	4,4%	4,5%	4,5%	4,6%	4,6%	4,5%	4,3%	4,3%	4,4%	4,4%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-18,6%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-20,1%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,1%	6,1%	6,1%	6,2%	6,2%	6,2%	6,1%	6,2%	6,2%	6,2%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,0%	6,0%	6,0%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-5,0%	-2,7%	-2,5%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-2,3%	-30,7%	-30,4%	-30,0%	-1,9%	-1,8%	-2,8%	-2,7%	-2,6%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Cachoeira Dourada																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		505	689	879	1.073	1.273	1.473	727	-15	-753	-547	-347	-183	-15	157	367	580	795	1.012	1.235	1.459	1.686	1.915	2.143	2.363	2.586	2.810	-	-
	Caixa	R$ mil		-33	144	327	515	709	905	152	-595	-1.339	-1.138	-945	-786	-622	-453	-248	-40	171	386	604	824	1.047	1.275	1.497	1.715	1.934	2.158	-	-
	Clientes	R$ mil		530	537	545	551	556	560	567	572	578	583	589	594	598	601	606	611	615	617	622	626	629	630	635	638	641	642	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	-	-
	Não Circulante	R$ mil		4.866	4.344	3.817	3.285	2.748	2.209	2.618	2.987	3.441	3.278	3.212	3.178	3.138	3.091	3.006	2.917	2.825	2.729	2.628	2.525	2.418	2.307	2.192	2.075	1.954	1.829	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		4.866	4.344	3.817	3.285	2.748	2.209	2.618	2.987	3.441	3.278	3.212	3.178	3.138	3.091	3.006	2.917	2.825	2.729	2.628	2.525	2.418	2.307	2.192	2.075	1.954	1.829	-	-
	Ativo Total	R$ mil		5.371	5.033	4.696	4.358	4.021	3.682	3.345	2.972	2.688	2.731	2.864	2.995	3.123	3.248	3.373	3.497	3.620	3.741	3.863	3.984	4.104	4.222	4.335	4.438	4.539	4.639	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		346	349	354	358	362	364	369	372	376	381	386	389	392	394	398	401	403	405	408	411	413	414	418	421	423	424	-	-
	Fornecedores	R$ mil		306	309	313	317	320	322	326	329	332	335	339	341	344	345	349	351	353	355	358	360	362	363	365	367	369	369	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		35	36	36	37	37	37	38	38	38	41	42	43	43	43	44	44	44	45	45	45	46	46	47	48	48	48	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		5.024	4.683	4.342	4.000	3.659	3.317	2.976	2.600	2.312	2.351	2.478	2.605	2.730	2.854	2.975	3.096	3.217	3.336	3.455	3.573	3.691	3.808	3.917	4.017	4.117	4.215	-	-
	Capital Social	R$ mil		5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	5.382	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-357	-699	-1.040	-1.381	-1.723	-2.064	-2.406	-2.782	-3.070	-3.031	-2.904	-2.777	-2.651	-2.528	-2.406	-2.286	-2.165	-2.046	-1.927	-1.808	-1.691	-1.574	-1.465	-1.365	-1.265	-1.167	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		5.371	5.033	4.696	4.358	4.021	3.682	3.345	2.972	2.688	2.731	2.864	2.995	3.123	3.248	3.373	3.497	3.620	3.741	3.863	3.984	4.104	4.222	4.335	4.438	4.539	4.639	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Cachoeira Dourada																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		52	258	262	266	268	272	273	276	279	268	257	258	259	262	262	264	266	268	268	269	270	272	266	259	259	260	490	-
	(+) EBITDA	R$ mil		243	262	265	268	270	273	276	278	281	284	286	289	291	293	295	297	299	301	302	304	306	307	309	310	312	313	314	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16	-29	-29	-30	-30	-31	-31	-32	-32	-33	-34	-34	-35	-42	-51	-52	-53	-53	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-191	-4	-3	-2	-2	-1	-2	-2	-2	-0	-1	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-0	229	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-85	-81	-80	-77	-75	-75	-1.026	-1.024	-1.023	-67	-64	-98	-96	-93	-57	-56	-55	-52	-50	-50	-47	-44	-43	-42	-39	-37	-35	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-85	-81	-80	-77	-75	-75	-1.026	-1.024	-1.023	-67	-64	-98	-96	-93	-57	-56	-55	-52	-50	-50	-47	-44	-43	-42	-39	-37	-35	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.701	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-33	177	182	188	194	196	-753	-747	-744	201	193	159	164	169	205	208	211	215	218	220	223	228	222	217	220	223	2.195	-
1	Demonstrativos Resultados - Caçu																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		8.025	8.162	8.253	8.342	8.428	8.511	8.591	8.669	8.744	8.817	8.888	8.958	9.025	9.090	9.153	9.215	9.274	9.331	9.387	9.440	9.492	9.541	9.588	9.633	9.676	9.718	9.756	-
	Receita Direta Água	R$ mil		3.373	3.430	3.469	3.506	3.542	3.577	3.611	3.643	3.675	3.706	3.736	3.765	3.793	3.820	3.847	3.873	3.898	3.922	3.945	3.968	3.989	4.010	4.030	4.049	4.067	4.084	4.100	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		72	73	74	75	76	76	77	78	79	79	80	80	81	82	82	83	83	84	84	85	85	86	86	87	87	87	88	-
	Energia Direta Esgoto	R$ mil		3.569	3.630	3.670	3.710	3.748	3.785	3.821	3.855	3.889	3.921	3.953	3.984	4.013	4.042	4.070	4.098	4.124	4.150	4.174	4.198	4.221	4.243	4.264	4.284	4.303	4.322	4.339	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		76	77	78	79	79	80	81	82	82	83	84	84	85	86	86	87	87	88	89	89	90	90	90	91	91	92	92	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		936	952	962	973	983	992	1.002	1.011	1.020	1.028	1.036	1.044	1.052	1.060	1.067	1.074	1.081	1.088	1.094	1.101	1.107	1.112	1.118	1.123	1.128	1.133	1.138	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-742	-755	-763	-772	-780	-787	-795	-802	-809	-816	-822	-829	-835	-841	-847	-852	-858	-863	-868	-873	-878	-883	-887	-891	-895	-899	-902	-
	PIS	R$ mil		-132	-135	-136	-138	-139	-140	-142	-143	-144	-145	-147	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-157	-158	-159	-160	-160	-161	-
	COFINS	R$ mil		-610	-620	-627	-634	-641	-647	-653	-659	-665	-670	-676	-681	-686	-691	-696	-700	-705	-709	-713	-717	-721	-725	-729	-732	-735	-739	-741	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		7.283	7.407	7.490	7.570	7.648	7.724	7.796	7.867	7.935	8.001	8.066	8.129	8.190	8.249	8.306	8.362	8.416	8.468	8.519	8.567	8.614	8.659	8.702	8.742	8.781	8.819	8.854	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-5.821	-5.891	-5.957	-6.021	-6.083	-6.143	-6.201	-6.257	-6.311	-6.364	-6.415	-6.465	-6.513	-6.560	-6.606	-6.651	-6.693	-6.735	-6.775	-6.813	-6.851	-6.886	-6.920	-6.953	-6.984	-7.014	-7.041	-
	Pessoal	R$ mil		-3.473	-3.514	-3.553	-3.591	-3.628	-3.664	-3.698	-3.732	-3.764	-3.795	-3.826	-3.856	-3.885	-3.913	-3.940	-3.967	-3.992	-4.017	-4.041	-4.064	-4.086	-4.107	-4.128	-4.147	-4.165	-4.183	-4.200	-
	Materiais	R$ mil		-191	-194	-196	-198	-200	-202	-204	-206	-207	-209	-211	-212	-214	-216	-217	-218	-220	-221	-223	-224	-225	-226	-227	-228	-229	-230	-231	-
	Terceiros	R$ mil		-589	-596	-603	-609	-616	-622	-628	-633	-639	-644	-649	-654	-659	-664	-669	-673	-678	-682	-686	-690	-693	-697	-701	-704	-707	-710	-713	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-734	-743	-751	-759	-767	-775	-782	-789	-796	-803	-809	-815	-821	-827	-833	-839	-844	-849	-854	-859	-864	-868	-873	-877	-881	-884	-888	-
	Ocupação	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Gerais	R$ mil		-68	-69	-70	-71	-72	-72	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-81	-82	-82	-82	-83	-
	Honorários	R$ mil		-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-57	-58	-58	-59	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-66	-67	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-306	-310	-314	-317	-320	-323	-326	-329	-332	-335	-338	-340	-343	-345	-348	-350	-352	-354	-357	-359	-361	-362	-364	-366	-368	-369	-371	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-83	-84	-85	-86	-87	-88	-89	-89	-90	-91	-92	-92	-93	-94	-94	-95	-96	-96	-97	-97	-98	-98	-99	-99	-100	-100	-101	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-310	-315	-319	-322	-325	-329	-332	-335	-338	-340	-343	-346	-348	-351	-353	-356	-358	-360	-362	-364	-366	-368	-370	-372	-374	-375	-377	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 269

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		1.462	1.516	1.533	1.550	1.566	1.581	1.596	1.610	1.624	1.638	1.651	1.664	1.676	1.688	1.700	1.712	1.723	1.733	1.744	1.754	1.763	1.772	1.781	1.789	1.797	1.805	1.812	-
	Depreciação	R$ mil		-678	-685	-692	-699	-706	-774	-843	-890	-938	-985	-993	-1.001	-1.008	-1.015	-1.022	-1.027	-911	-824	-828	-832	-837	-841	-845	-848	-852	-611	-393	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		34	58	79	99	119	141	164	187	212	237	262	287	310	333	356	378	346	322	338	355	370	386	401	415	430	300	177	-
	EBIT	R$ mil		818	889	920	950	979	947	917	907	898	890	920	949	978	1.007	1.035	1.063	1.158	1.231	1.254	1.276	1.297	1.317	1.337	1.357	1.375	1.494	1.596	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		818	889	920	950	979	947	917	907	898	890	920	949	978	1.007	1.035	1.063	1.158	1.231	1.254	1.276	1.297	1.317	1.337	1.357	1.375	1.494	1.596	-
	IR & CSLL	R$ mil		-254	-278	-289	-299	-309	-298	-288	-284	-281	-279	-289	-299	-309	-318	-328	-337	-370	-395	-402	-410	-417	-424	-431	-437	-444	-484	-519	-
	Lucro líquido	R$ mil		564	611	631	651	670	649	629	623	617	611	631	650	670	688	707	726	788	837	852	866	880	893	907	919	932	1.010	1.077	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	20,5%	20,1%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	20,5%	-
	Margem EBIT	%	13,4%	11,2%	12,0%	12,3%	12,5%	12,8%	12,3%	11,8%	11,5%	11,3%	11,1%	11,4%	11,7%	11,9%	12,2%	12,5%	12,7%	13,8%	14,5%	14,7%	14,9%	15,1%	15,2%	15,4%	15,5%	15,7%	16,9%	18,0%	-
	Margem EBT	%	13,4%	11,2%	12,0%	12,3%	12,5%	12,8%	12,3%	11,8%	11,5%	11,3%	11,1%	11,4%	11,7%	11,9%	12,2%	12,5%	12,7%	13,8%	14,5%	14,7%	14,9%	15,1%	15,2%	15,4%	15,5%	15,7%	16,9%	18,0%	-
	Margem Líquida	%	9,1%	7,7%	8,2%	8,4%	8,6%	8,8%	8,4%	8,1%	7,9%	7,8%	7,6%	7,8%	8,0%	8,2%	8,3%	8,5%	8,7%	9,4%	9,9%	10,0%	10,1%	10,2%	10,3%	10,4%	10,5%	10,6%	11,5%	12,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-31,7%	-31,1%	-31,3%	-31,4%	-31,5%	-31,5%	-31,5%	-31,4%	-31,4%	-31,3%	-31,3%	-31,4%	-31,5%	-31,5%	-31,6%	-31,7%	-31,7%	-31,9%	-32,1%	-32,1%	-32,1%	-32,1%	-32,2%	-32,2%	-32,2%	-32,3%	-32,4%	-32,5%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,1%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,0%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-5,2%	-2,8%	-2,7%	-2,5%	-2,3%	-24,9%	-24,6%	-17,0%	-16,8%	-16,6%	-16,6%	-2,8%	-2,7%	-2,4%	-2,3%	-2,2%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Caçu																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		1.678	2.727	3.791	4.863	4.227	3.612	3.599	3.607	3.638	4.779	5.932	7.111	8.297	9.487	10.729	11.975	13.207	14.425	15.652	16.884	18.123	19.365	20.619	21.877	23.140	24.377	-	-
	Caixa	R$ mil		410	1.440	2.486	3.545	2.895	2.270	2.241	2.237	2.256	3.390	4.526	5.695	6.871	8.055	9.283	10.518	11.740	12.953	14.167	15.391	16.621	17.859	19.101	20.352	21.609	22.842	-	-
	Clientes	R$ mil		1.236	1.254	1.271	1.285	1.298	1.307	1.323	1.335	1.347	1.354	1.369	1.379	1.390	1.396	1.410	1.419	1.428	1.433	1.446	1.454	1.462	1.465	1.477	1.484	1.490	1.492	-	-
	Estoques	R$ mil		8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		24	24	25	25	26	26	26	26	26	26	26	26	27	27	27	28	28	29	29	30	30	30	31	31	31	31	32	-	-
	Não Circulante	R$ mil		14.866	14.379	13.878	13.365	14.560	15.688	16.174	16.606	16.986	16.223	15.447	14.639	13.819	12.988	12.105	11.213	10.432	9.734	9.027	8.311	7.587	6.855	6.114	5.364	4.607	4.087	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		14.866	14.379	13.878	13.365	14.560	15.688	16.174	16.606	16.986	16.223	15.447	14.639	13.819	12.988	12.105	11.213	10.432	9.734	9.027	8.311	7.587	6.855	6.114	5.364	4.607	4.087	-	-
	Ativo Total	R$ mil		16.544	17.106	17.669	18.229	18.787	19.300	19.772	20.214	20.624	21.001	21.379	21.750	22.116	22.475	22.834	23.188	23.638	24.159	24.679	25.196	25.710	26.221	26.733	27.241	27.747	28.463	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		673	682	692	701	709	712	719	725	731	734	743	750	756	760	769	775	783	788	796	801	806	808	815	819	823	829	-	-
	Fornecedores	R$ mil		173	175	178	180	181	183	185	187	188	189	191	193	194	195	197	198	200	200	202	203	204	205	206	207	208	209	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		125	129	132	134	136	135	135	136	137	137	139	141	143	144	147	148	153	156	158	159	161	162	163	165	166	170	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		375	378	383	387	391	394	399	403	406	408	413	416	419	421	425	428	431	432	436	438	441	442	445	447	449	450	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		15.871	16.424	16.976	17.528	18.079	18.588	19.053	19.489	19.893	20.267	20.636	21.000	21.359	21.714	22.065	22.413	22.855	23.371	23.884	24.395	24.905	25.413	25.918	26.422	26.924	27.634	-	-
	Capital Social	R$ mil		15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	15.341	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		530	1.083	1.635	2.186	2.737	3.246	3.712	4.147	4.552	4.926	5.294	5.658	6.018	6.373	6.724	7.071	7.514	8.029	8.542	9.054	9.563	10.071	10.577	11.081	11.583	12.293	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		16.544	17.106	17.669	18.229	18.787	19.300	19.772	20.214	20.624	21.001	21.379	21.750	22.116	22.475	22.834	23.188	23.638	24.159	24.679	25.196	25.710	26.221	26.733	27.241	27.747	28.463	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Caçu																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		613	1.228	1.237	1.245	1.251	1.277	1.299	1.319	1.337	1.355	1.356	1.361	1.363	1.368	1.367	1.370	1.351	1.338	1.336	1.340	1.343	1.347	1.345	1.349	1.351	1.324	2.000	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		1.462	1.516	1.533	1.550	1.566	1.581	1.596	1.610	1.624	1.638	1.651	1.664	1.676	1.688	1.700	1.712	1.723	1.733	1.744	1.754	1.763	1.772	1.781	1.789	1.797	1.805	1.812	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-254	-278	-289	-299	-309	-298	-288	-284	-281	-279	-289	-299	-309	-318	-328	-337	-370	-395	-402	-410	-417	-424	-431	-437	-444	-484	-519	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-595	-10	-8	-6	-6	-6	-9	-6	-6	-4	-6	-4	-4	-2	-6	-4	-2	-0	-5	-3	-3	-1	-5	-3	-3	2	706	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-202	-198	-191	-186	-1.901	-1.902	-1.328	-1.323	-1.318	-222	-218	-193	-188	-184	-139	-135	-130	-126	-122	-117	-113	-109	-104	-98	-94	-91	-84	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-202	-198	-191	-186	-1.901	-1.902	-1.328	-1.323	-1.318	-222	-218	-193	-188	-184	-139	-135	-130	-126	-122	-117	-113	-109	-104	-98	-94	-91	-84	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.777	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		410	1.030	1.046	1.059	-650	-625	-29	-4	19	1.134	1.138	1.167	1.175	1.184	1.228	1.236	1.222	1.213	1.214	1.224	1.230	1.238	1.242	1.251	1.257	1.233	5.693	-
1	Demonstrativos Resultados - Caiapônia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		9.084	9.238	9.342	9.442	9.539	9.633	9.723	9.812	9.952	10.092	10.173	10.252	10.329	10.404	10.477	10.546	10.615	10.681	10.744	10.805	10.864	10.920	10.974	11.026	11.075	11.122	11.166	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		4.042	4.110	4.157	4.201	4.244	4.286	4.326	4.366	4.446	4.526	4.562	4.598	4.632	4.666	4.698	4.729	4.760	4.790	4.818	4.845	4.872	4.897	4.921	4.945	4.967	4.988	5.007	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		91	93	94	95	96	96	97	98	100	102	103	103	104	105	106	106	107	108	108	109	110	110	111	111	112	112	113	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		3.680	3.742	3.784	3.825	3.864	3.902	3.939	3.975	4.009	4.043	4.075	4.107	4.138	4.168	4.197	4.225	4.252	4.279	4.304	4.328	4.352	4.375	4.396	4.417	4.437	4.456	4.473	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		77	78	79	80	81	82	82	83	84	85	85	86	87	87	88	88	89	89	90	91	91	91	92	92	93	93	94	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		1.194	1.214	1.228	1.241	1.254	1.266	1.278	1.290	1.314	1.337	1.348	1.358	1.369	1.378	1.388	1.397	1.406	1.415	1.423	1.432	1.439	1.447	1.454	1.461	1.467	1.474	1.479	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-840	-854	-864	-873	-882	-891	-899	-908	-921	-933	-941	-948	-955	-962	-969	-976	-982	-988	-994	-999	-1.005	-1.010	-1.015	-1.020	-1.024	-1.029	-1.033	-
	PIS	**R$ mil**		-150	-152	-154	-156	-157	-159	-160	-162	-164	-167	-168	-169	-170	-172	-173	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-184	-
	COFINS	**R$ mil**		-690	-702	-710	-718	-725	-732	-739	-746	-756	-767	-773	-779	-785	-791	-796	-802	-807	-812	-817	-821	-826	-830	-834	-838	-842	-845	-849	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		8.243	8.383	8.478	8.568	8.656	8.742	8.824	8.904	9.032	9.158	9.232	9.304	9.374	9.442	9.508	9.571	9.633	9.693	9.750	9.805	9.859	9.910	9.959	10.006	10.051	10.094	10.134	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-7.677	-7.766	-7.853	-7.937	-8.019	-8.098	-8.174	-8.248	-8.367	-8.484	-8.552	-8.619	-8.683	-8.746	-8.807	-8.866	-8.923	-8.979	-9.032	-9.083	-9.133	-9.180	-9.226	-9.269	-9.311	-9.350	-9.387	-
	Pessoal	R$ mil		-5.424	-5.487	-5.549	-5.608	-5.666	-5.722	-5.776	-5.828	-5.912	-5.995	-6.043	-6.090	-6.136	-6.180	-6.223	-6.265	-6.305	-6.344	-6.382	-6.418	-6.453	-6.487	-6.519	-6.550	-6.579	-6.607	-6.633	-
	Materiais	R$ mil		-345	-349	-353	-356	-360	-364	-367	-370	-376	-381	-384	-387	-390	-393	-396	-398	-401	-403	-406	-408	-410	-412	-414	-416	-418	-420	-422	-
	Terceiros	R$ mil		-755	-764	-772	-781	-789	-796	-804	-811	-823	-834	-841	-848	-854	-860	-866	-872	-878	-883	-888	-893	-898	-903	-907	-912	-916	-920	-923	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 270

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Inicio do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	Energia Elétrica	R$ mil		-608	-615	-622	-629	-635	-641	-647	-653	-663	-672	-677	-683	-688	-693	-697	-702	-707	-711	-715	-719	-723	-727	-731	-734	-737	-740	-743	-	
	Ocupação	R$ mil		-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-	
	Gerais	R$ mil		-173	-175	-177	-179	-181	-183	-185	-186	-189	-192	-193	-195	-196	-198	-199	-200	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-210	-211	-212	-	
	Honorários	R$ mil		-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		17	17	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-73	-74	-75	-76	-76	-77	-78	-79	-80	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-88	-89	-89	-90	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-218	-220	-223	-225	-227	-229	-232	-234	-237	-240	-242	-244	-246	-248	-250	-251	-253	-254	-256	-257	-259	-260	-261	-263	-264	-265	-266	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-66	-67	-67	-68	-69	-69	-70	-71	-72	-73	-73	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-80	-81	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBITDA	R$ mil		567	618	624	631	638	644	650	656	665	675	680	685	690	696	700	705	710	714	718	722	726	730	734	737	740	744	746	-	
	Depreciação	R$ mil		-3.216	-3.224	-3.232	-3.240	-3.248	-2.979	-1.125	-155	-262	-369	-376	-382	-392	-402	-411	-417	-423	-428	-433	-438	-443	-448	-453	-457	-461	-465	-469	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		163	273	372	466	557	590	249	10	18	30	41	52	64	75	86	97	107	118	128	138	148	158	168	177	187	196	205	-	
	EBIT	R$ mil		-2.486	-2.333	-2.236	-2.143	-2.053	-1.745	-226	511	422	335	345	356	362	368	375	384	394	404	413	422	431	440	449	458	466	474	483	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-2.486	-2.333	-2.236	-2.143	-2.053	-1.745	-226	511	422	335	345	356	362	368	375	384	394	404	413	422	431	440	449	458	466	474	483	-	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-98	-76	-56	-58	-61	-62	-64	-65	-67	-70	-72	-74	-76	-79	-81	-83	-85	-87	-89	-91	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-2.486	-2.333	-2.236	-2.143	-2.053	-1.745	-226	414	345	279	287	295	300	305	309	317	324	332	339	346	353	359	366	373	379	386	392		

1.2 Margens

	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	1,4%	1,4%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	7,3%	6,9%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	-	
	Margem EBIT	%	-2,6%	-30,2%	-27,8%	-26,4%	-25,0%	-23,7%	-20,0%	-2,6%	5,7%	4,7%	3,7%	3,7%	3,8%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	4,0%	4,1%	4,2%	4,2%	4,3%	4,4%	4,4%	4,5%	4,6%	4,6%	4,7%	4,8%	-	
	Margem EBT	%	-2,6%	-30,2%	-27,8%	-26,4%	-25,0%	-23,7%	-20,0%	-2,6%	5,7%	4,7%	3,7%	3,7%	3,8%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	4,0%	4,1%	4,2%	4,2%	4,3%	4,4%	4,4%	4,5%	4,6%	4,6%	4,7%	4,8%	-	
	Margem Líquida	%	-3,1%	-30,2%	-27,8%	-26,4%	-25,0%	-23,7%	-20,0%	-2,6%	4,6%	3,8%	3,0%	3,1%	3,2%	3,2%	3,2%	3,3%	3,3%	3,3%	3,4%	3,4%	3,5%	3,5%	3,6%	3,6%	3,7%	3,7%	3,8%	3,8%	3,9%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-17,9%	-	-	-	-	-	-	-	-19,1%	-18,1%	-16,8%	-16,9%	-17,0%	-17,2%	-17,3%	-17,4%	-17,6%	-17,7%	-17,9%	-18,0%	-18,1%	-18,2%	-18,3%	-18,5%	-18,6%	-18,7%	-18,7%	-18,8%	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,4%	7,4%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	-	-	
	Capex, % da ROL	%	-5,4%	-2,8%	-2,7%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-2,4%	-33,9%	-33,5%	-33,0%	-2,0%	-1,9%	-3,0%	-2,9%	-2,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-	

2 Balanço Patrimonial - Caiapônia

2.1 Ativo

	Circulante	R$ mil		1.156	1.556	1.972	2.399	2.840	3.281	953	-1.453	-3.832	-3.391	-2.937	-2.581	-2.216	-1.845	-1.381	-870	-375	125	638	1.154	1.677	2.204	2.743	3.286	3.835	4.387	-	-	
	Caixa	R$ mil		-278	102	496	908	1.333	1.764	582	-3.005	-5.405	-4.981	-4.545	-4.201	-3.848	-3.485	-3.016	-2.537	-2.053	-1.559	-1.060	-554	-40	483	1.008	1.543	2.084	2.633	-	-	
	Clientes	R$ mil		1.399	1.419	1.439	1.454	1.469	1.479	1.497	1.511	1.533	1.550	1.567	1.579	1.591	1.598	1.613	1.624	1.635	1.640	1.655	1.664	1.673	1.677	1.690	1.698	1.706	1.708	-	-	
	Estoques	R$ mil		15	15	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		20	21	21	21	21	22	22	24	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	27	27	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		17.112	14.113	11.102	8.075	5.033	2.262	4.126	6.955	9.670	9.486	9.289	9.183	9.060	8.924	8.673	8.409	8.137	7.855	7.561	7.258	6.944	6.621	6.288	5.946	5.594	5.234	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		17.112	14.113	11.102	8.075	5.033	2.262	4.126	6.955	9.670	9.486	9.289	9.183	9.060	8.924	8.673	8.409	8.137	7.855	7.561	7.258	6.944	6.621	6.288	5.946	5.594	5.234	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		18.268	15.670	13.074	10.474	7.873	5.543	5.079	5.502	5.839	6.096	6.352	6.602	6.845	7.079	7.312	7.539	7.762	7.980	8.199	8.412	8.622	8.825	9.032	9.232	9.429	9.620	-	-	

2.2 Passivo

	Circulante	R$ mil		822	830	841	850	859	865	876	894	905	912	922	930	937	941	951	957	963	967	976	981	987	989	997	1.002	1.007	1.009	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		145	146	148	150	151	152	154	155	158	159	161	162	164	164	166	167	168	169	170	171	172	173	174	175	176	176	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		108	109	111	112	113	114	115	127	126	125	127	128	129	130	131	132	133	134	136	136	137	138	139	140	141	141	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		569	574	582	589	595	599	606	612	620	627	634	639	644	647	653	658	662	664	670	674	677	679	684	687	691	692	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		17.447	14.840	12.233	9.624	7.014	4.678	4.204	4.607	4.934	5.183	5.429	5.672	5.908	6.138	6.362	6.582	6.799	7.013	7.223	7.431	7.635	7.836	8.034	8.230	8.422	8.612	-	-	
	Capital Social	R$ mil		20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	20.095	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-2.649	-5.255	-7.863	-10.472	-13.082	-15.417	-15.892	-15.488	-15.161	-14.912	-14.666	-14.424	-14.187	-13.957	-13.734	-13.513	-13.296	-13.083	-12.872	-12.665	-12.461	-12.259	-12.061	-11.866	-11.673	-11.484	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		18.268	15.670	13.074	10.474	7.873	5.543	5.079	5.502	5.839	6.096	6.352	6.602	6.845	7.079	7.312	7.539	7.762	7.980	8.199	8.412	8.622	8.825	9.032	9.232	9.429	9.620	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Caiapônia

3.1 FCFF

	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-46	605	616	624	631	639	642	561	577	609	615	620	623	629	628	633	635	640	638	642	644	648	645	649	650	654	1.400	-	
	(+) EBITDA	**R$ mil**		567	618	624	631	638	644	650	656	665	675	680	685	690	696	700	705	710	714	718	722	726	730	734	737	740	744	746	-	
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-98	-76	-56	-58	-61	-62	-64	-65	-67	-70	-72	-74	-76	-79	-81	-83	-85	-87	-89	-91	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-613	-13	-9	-7	-7	-5	-8	3	-11	-9	-7	-5	-5	-3	-7	-5	-4	-2	-6	-4	-4	-2	-5	-3	-3	-1	745	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-232	-225	-221	-212	-206	-208	-2.989	-2.983	-2.978	-185	-179	-276	-270	-266	-160	-154	-151	-146	-139	-135	-130	-125	-120	-114	-109	-104	-98	-	
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-232	-225	-221	-212	-206	-208	-2.989	-2.983	-2.978	-185	-179	-276	-270	-266	-160	-154	-151	-146	-139	-135	-130	-125	-120	-114	-109	-104	-98	-	
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.882	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-278	380	395	412	425	431	-2.346	-2.423	-2.400	424	436	343	354	363	468	479	484	494	499	507	514	523	526	534	541	550	6.165	-	

1 Demonstrativos Resultados - Caldazinha

1.1 DRE

	Receita Bruta Total	**R$ mil**		930	946	957	967	977	987	996	1.005	1.014	1.022	1.030	1.847	1.861	1.875	1.888	1.901	1.913	1.924	1.936	1.947	1.958	1.968	1.977	1.987	1.995	2.004	2.012	-	
	Receita Direta Água	**R$ mil**		702	714	722	729	737	744	751	758	765	771	777	783	789	795	800	806	811	816	821	826	830	834	838	842	846	850	853	-	
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	-	
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	759	764	770	775	781	786	790	795	800	804	808	812	816	819	823	826	-	
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50	50	51	51	52	52	52	52	53	53	53	54	54	54	54	55	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		213	217	219	221	224	226	228	230	232	234	236	238	239	241	243	245	246	248	249	251	252	253	254	256	257	258	259	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 271

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-86	-88	-89	-89	-90	-91	-92	-93	-94	-95	-95	-171	-172	-173	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-	-
	PIS	R$ mil		-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-30	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-	-
	COFINS	R$ mil		-71	-72	-73	-73	-74	-75	-76	-76	-77	-78	-78	-140	-141	-142	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-150	-151	-152	-152	-153	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		844	859	868	877	887	896	904	912	920	928	935	1.676	1.689	1.701	1.713	1.725	1.736	1.746	1.757	1.767	1.777	1.786	1.794	1.803	1.811	1.819	1.826	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.048	-2.072	-2.095	-2.117	-2.140	-2.161	-2.182	-2.201	-2.220	-2.238	-2.256	-4.045	-4.075	-4.105	-4.134	-4.162	-4.189	-4.214	-4.240	-4.263	-4.287	-4.309	-4.330	-4.350	-4.369	-4.388	-4.406	-
	Pessoal	R$ mil		-1.524	-1.542	-1.559	-1.576	-1.593	-1.608	-1.624	-1.638	-1.652	-1.666	-1.679	-3.011	-3.033	-3.055	-3.077	-3.098	-3.118	-3.137	-3.156	-3.173	-3.191	-3.207	-3.223	-3.238	-3.252	-3.266	-3.279	-
	Materiais	R$ mil		-28	-28	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-31	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-59	-60	-60	-
	Terceiros	R$ mil		-217	-220	-222	-224	-227	-229	-231	-233	-235	-237	-239	-429	-432	-435	-438	-441	-444	-447	-449	-452	-454	-457	-459	-461	-463	-465	-467	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-159	-161	-163	-165	-166	-168	-170	-171	-173	-174	-176	-315	-317	-319	-322	-324	-326	-328	-330	-332	-333	-335	-337	-338	-340	-341	-343	-
	Ocupação	R$ mil		-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-
	Gerais	R$ mil		-39	-40	-40	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-20	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-76	-77	-77	-77	-78	-
	EBITDA	R$ mil		-1.204	-1.213	-1.227	-1.240	-1.253	-1.266	-1.277	-1.289	-1.300	-1.311	-1.321	-2.369	-2.386	-2.404	-2.421	-2.437	-2.453	-2.468	-2.483	-2.497	-2.511	-2.524	-2.536	-2.548	-2.559	-2.570	-2.580	-
	Depreciação	R$ mil		-271	-272	-273	-273	-274	-41	-24	-25	-25	-26	-148	-270	-271	-272	-273	-278	-283	-284	-285	-286	-287	-287	-288	-289	-289	-290	-290	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		14	23	31	39	47	6	1	2	3	4	8	17	25	33	41	49	57	64	71	78	85	92	98	105	111	116	122	-
	EBIT	R$ mil		-1.461	-1.462	-1.468	-1.474	-1.480	-1.300	-1.300	-1.311	-1.322	-1.333	-1.461	-2.622	-2.632	-2.642	-2.652	-2.666	-2.680	-2.688	-2.696	-2.704	-2.712	-2.719	-2.725	-2.732	-2.737	-2.743	-2.748	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.461	-1.462	-1.468	-1.474	-1.480	-1.300	-1.300	-1.311	-1.322	-1.333	-1.461	-2.622	-2.632	-2.642	-2.652	-2.666	-2.680	-2.688	-2.696	-2.704	-2.712	-2.719	-2.725	-2.732	-2.737	-2.743	-2.748	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.461	-1.462	-1.468	-1.474	-1.480	-1.300	-1.300	-1.311	-1.322	-1.333	-1.461	-2.622	-2.632	-2.642	-2.652	-2.666	-2.680	-2.688	-2.696	-2.704	-2.712	-2.719	-2.725	-2.732	-2.737	-2.743	-2.748	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	79,3%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-141,4%	-142,6%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-141,3%	-
	Margem EBIT	%	-154,7%	-173,1%	-170,3%	-169,1%	-168,0%	-166,9%	-145,2%	-143,8%	-143,8%	-143,7%	-143,7%	-156,2%	-156,4%	-155,9%	-155,3%	-154,8%	-154,6%	-154,4%	-153,9%	-153,5%	-153,0%	-152,6%	-152,3%	-151,9%	-151,5%	-151,2%	-150,8%	-150,5%	-
	Margem EBT	%	-154,7%	-173,1%	-170,3%	-169,1%	-168,0%	-166,9%	-145,2%	-143,8%	-143,8%	-143,7%	-143,7%	-156,2%	-156,4%	-155,9%	-155,3%	-154,8%	-154,6%	-154,4%	-153,9%	-153,5%	-153,0%	-152,6%	-152,3%	-151,9%	-151,5%	-151,2%	-150,8%	-150,5%	-
	Margem Líquida	%	-154,7%	-173,1%	-170,3%	-169,1%	-168,0%	-166,9%	-145,2%	-143,8%	-143,8%	-143,7%	-143,7%	-156,2%	-156,4%	-155,9%	-155,3%	-154,8%	-154,6%	-154,4%	-153,9%	-153,5%	-153,0%	-152,6%	-152,3%	-151,9%	-151,5%	-151,2%	-150,8%	-150,5%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	-6,6%	-6,6%	-6,9%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-6,5%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-31,2%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-34,9%	-34,2%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-365,9%	-363,0%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-8,5%	-8,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Caldazinha																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-1.016	-2.243	-3.482	-4.734	-6.291	-7.861	-9.149	-10.449	-11.759	-16.463	-21.176	-23.395	-25.804	-28.232	-30.795	-33.375	-35.849	-38.338	-40.840	-43.355	-45.894	-48.426	-50.977	-53.540	-56.114	-58.700	-	-
	Caixa	R$ mil		-1.163	-2.392	-3.633	-4.886	-6.445	-8.016	-9.306	-10.608	-11.920	-16.624	-21.339	-23.687	-26.098	-28.528	-31.093	-33.675	-36.151	-38.641	-41.145	-43.662	-46.193	-48.736	-51.289	-53.854	-56.429	-59.016	-	-
	Clientes	R$ mil		143	146	147	149	150	152	153	155	156	157	159	284	287	288	291	293	295	296	298	300	301	302	304	306	307	308	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.129	872	614	355	388	653	642	631	618	3.987	7.233	6.990	6.745	6.499	6.372	6.240	5.980	5.718	5.456	5.191	4.925	4.658	4.388	4.117	3.845	3.572	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.129	872	614	355	388	653	642	631	618	3.987	7.233	6.990	6.745	6.499	6.372	6.240	5.980	5.718	5.456	5.191	4.925	4.658	4.388	4.117	3.845	3.572	-	-
	Ativo Total	R$ mil		113	-1.371	-2.868	-4.378	-5.903	-7.208	-8.507	-9.819	-11.142	-12.477	-13.944	-16.405	-19.060	-21.734	-24.423	-27.136	-29.869	-32.620	-35.384	-38.164	-40.959	-43.768	-46.589	-49.423	-52.269	-55.128	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		203	204	207	209	212	213	216	218	220	221	223	400	403	405	409	412	414	416	419	422	424	425	428	430	432	433	-	-
	Fornecedores	R$ mil		30	30	31	31	31	31	32	32	32	33	33	59	59	60	60	61	61	61	62	62	63	63	63	64	64	64	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	25	25	25	26	26	26	26	26	26	27	27	27	27	27	27	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		160	161	164	165	167	168	170	172	173	174	176	316	318	320	323	325	327	328	331	333	335	336	338	340	341	342	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-90	-1.575	-3.075	-4.588	-6.194	-7.421	-8.723	-10.036	-11.361	-12.698	-14.167	-16.805	-19.463	-22.139	-24.832	-27.547	-30.284	-33.036	-35.803	-38.586	-41.383	-44.194	-47.017	-49.853	-52.701	-55.561	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	1.385	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.475	-2.960	-4.460	-5.973	-7.500	-8.806	-10.108	-11.421	-12.746	-14.083	-15.552	-18.191	-20.848	-23.524	-26.217	-28.932	-31.669	-34.421	-37.189	-39.971	-42.768	-45.579	-48.402	-51.238	-54.086	-56.946	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		113	-1.371	-2.868	-4.378	-5.903	-7.208	-8.507	-9.819	-11.142	-12.477	-13.944	-16.405	-19.060	-21.734	-24.423	-27.136	-29.869	-32.620	-35.384	-38.164	-40.959	-43.768	-46.589	-49.423	-52.269	-55.128	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Caldazinha																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-1.148	-1.214	-1.226	-1.239	-1.252	-1.265	-1.277	-1.288	-1.299	-1.310	-1.321	-2.321	-2.386	-2.403	-2.420	-2.437	-2.452	-2.468	-2.482	-2.496	-2.510	-2.523	-2.535	-2.547	-2.558	-2.570	-2.697	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-1.204	-1.213	-1.227	-1.240	-1.253	-1.266	-1.277	-1.289	-1.300	-1.311	-1.321	-2.369	-2.386	-2.404	-2.421	-2.437	-2.453	-2.468	-2.483	-2.497	-2.511	-2.524	-2.536	-2.548	-2.559	-2.570	-2.580	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		56	-0	1	1	1	0	1	1	1	0	1	48	1	1	1	1	1	0	1	1	1	0	1	1	1	0	-117	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-15	-15	-15	-14	-306	-306	-14	-13	-12	-3.394	-3.394	-27	-26	-26	-146	-146	-24	-22	-22	-21	-21	-20	-18	-18	-17	-17	-15	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-15	-15	-15	-14	-306	-306	-14	-13	-12	-3.394	-3.394	-27	-26	-26	-146	-146	-24	-22	-22	-21	-21	-20	-18	-18	-17	-17	-15	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.297	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-1.163	-1.229	-1.241	-1.253	-1.559	-1.571	-1.290	-1.301	-1.312	-4.705	-4.714	-2.348	-2.411	-2.429	-2.565	-2.582	-2.476	-2.490	-2.504	-2.517	-2.531	-2.543	-2.553	-2.565	-2.575	-2.586	584	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 272

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Campestre de Goiás																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.020	1.038	1.049	1.060	1.071	1.082	1.092	1.102	1.112	1.121	1.130	2.006	2.020	2.035	2.049	2.063	2.076	2.089	2.102	2.114	2.125	2.136	2.147	2.157	2.166	2.175	2.184	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		778	791	800	809	817	825	833	840	847	855	861	868	875	881	887	893	899	904	910	915	920	925	929	934	938	942	946	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		17	17	17	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	813	819	825	831	836	841	847	852	857	861	866	870	874	878	882	885	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54	54	54	55	55	56	56	56	57	57	57	57	58	58	58	58	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		225	229	232	234	237	239	241	243	246	248	250	252	253	255	257	259	260	262	264	265	267	268	269	271	272	273	274	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-94	-96	-97	-98	-99	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-186	-187	-188	-190	-191	-192	-193	-194	-196	-197	-198	-199	-199	-200	-201	-202	-	
	PIS	R$ mil		-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-	
	COFINS	R$ mil		-78	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-84	-84	-85	-86	-152	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-162	-163	-164	-165	-165	-166	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		926	942	952	962	972	982	991	1.000	1.009	1.017	1.025	1.820	1.833	1.847	1.860	1.872	1.884	1.896	1.907	1.918	1.929	1.938	1.948	1.957	1.966	1.974	1.982	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.564	-1.582	-1.600	-1.617	-1.634	-1.650	-1.665	-1.681	-1.695	-1.710	-1.723	-3.058	-3.081	-3.103	-3.125	-3.145	-3.166	-3.185	-3.205	-3.223	-3.241	-3.257	-3.273	-3.289	-3.303	-3.318	-3.331	-	
	Pessoal	R$ mil		-1.132	-1.145	-1.158	-1.170	-1.182	-1.194	-1.205	-1.216	-1.226	-1.237	-1.247	-2.213	-2.229	-2.245	-2.261	-2.276	-2.291	-2.305	-2.319	-2.332	-2.345	-2.357	-2.368	-2.380	-2.390	-2.400	-2.410	-	
	Materiais	R$ mil		-172	-173	-175	-177	-179	-181	-183	-184	-186	-187	-189	-335	-338	-340	-343	-345	-347	-349	-351	-353	-355	-357	-359	-361	-362	-364	-365	-	
	Terceiros	R$ mil		-60	-60	-61	-62	-62	-63	-63	-64	-64	-65	-66	-116	-117	-118	-119	-120	-120	-121	-122	-123	-123	-124	-125	-125	-126	-126	-127	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-111	-112	-113	-115	-116	-117	-118	-119	-120	-121	-122	-217	-218	-220	-221	-223	-224	-226	-227	-228	-230	-231	-232	-233	-234	-235	-236	-	
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-	
	Gerais	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-	
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-34	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-39	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-77	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-84	-	
	EBITDA	R$ mil		-638	-641	-648	-655	-662	-668	-674	-680	-686	-692	-698	-1.238	-1.247	-1.257	-1.265	-1.274	-1.282	-1.290	-1.298	-1.305	-1.312	-1.319	-1.325	-1.332	-1.337	-1.343	-1.349		
	Depreciação	R$ mil		-108	-108	-109	-110	-110	-111	-111	-112	-18	-30	-172	-314	-316	-317	-319	-325	-331	-332	-333	-334	-334	-335	-336	-337	-338	-338	-339	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		5	9	12	16	19	22	25	28	1	2	8	18	27	37	46	55	64	73	82	90	98	106	113	121	128	135	141	-	
	EBIT	R$ mil		-740	-740	-744	-749	-753	-757	-761	-765	-703	-720	-862	-1.535	-1.536	-1.537	-1.538	-1.543	-1.548	-1.548	-1.549	-1.549	-1.549	-1.548	-1.548	-1.548	-1.547	-1.547	-1.546		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-740	-740	-744	-749	-753	-757	-761	-765	-703	-720	-862	-1.535	-1.536	-1.537	-1.538	-1.543	-1.548	-1.548	-1.549	-1.549	-1.549	-1.548	-1.548	-1.548	-1.547	-1.547	-1.546		
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-740	-740	-744	-749	-753	-757	-761	-765	-703	-720	-862	-1.535	-1.536	-1.537	-1.538	-1.543	-1.548	-1.548	-1.549	-1.549	-1.549	-1.548	-1.548	-1.548	-1.547	-1.547	-1.546		
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	77,5%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-68,1%	-68,9%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-68,0%	-	
	Margem EBIT	%	-79,4%	-80,0%	-78,6%	-78,2%	-77,8%	-77,4%	-77,1%	-76,8%	-76,5%	-69,7%	-70,8%	-84,1%	-84,3%	-83,8%	-83,2%	-82,7%	-82,4%	-82,2%	-81,7%	-81,2%	-80,7%	-80,3%	-79,9%	-79,5%	-79,1%	-78,7%	-78,4%	-78,0%	-	
	Margem EBT	%	-79,4%	-80,0%	-78,6%	-78,2%	-77,8%	-77,4%	-77,1%	-76,8%	-76,5%	-69,7%	-70,8%	-84,1%	-84,3%	-83,8%	-83,2%	-82,7%	-82,4%	-82,2%	-81,7%	-81,2%	-80,7%	-80,3%	-79,9%	-79,5%	-79,1%	-78,7%	-78,4%	-78,0%	-	
	Margem Líquida	%	-79,4%	-80,0%	-78,6%	-78,2%	-77,8%	-77,4%	-77,1%	-76,8%	-76,5%	-69,7%	-70,8%	-84,1%	-84,3%	-83,8%	-83,2%	-82,7%	-82,4%	-82,2%	-81,7%	-81,2%	-80,7%	-80,3%	-79,9%	-79,5%	-79,1%	-78,7%	-78,4%	-78,0%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%		
	Capex, % da ROL	%	-33,1%	-1,5%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-35,8%	-35,4%	-388,5%	-385,3%	-1,6%	-2,3%	-2,3%	-9,1%	-9,0%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-	
2	Balanço Patrimonial - Campestre de Goiás																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-496	-1.152	-1.815	-2.484	-3.159	-3.843	-4.530	-5.567	-6.609	-11.252	-15.899	-17.033	-18.330	-19.616	-21.048	-22.488	-23.795	-25.110	-26.431	-27.758	-29.092	-30.432	-31.777	-33.127	-34.482	-35.844	-	-	
	Caixa	R$ mil		-663	-1.321	-1.987	-2.657	-3.335	-4.019	-4.709	-5.747	-6.781	-11.436	-16.084	-17.361	-18.651	-19.949	-21.394	-22.826	-24.136	-25.451	-26.775	-28.105	-29.440	-30.781	-32.128	-33.481	-34.837	-36.200	-	-	
	Clientes	R$ mil		157	159	162	163	165	166	168	170	171	172	174	309	311	313	316	318	320	321	324	326	327	328	331	332	334	334	-	-	
	Estoques	R$ mil		8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		772	681	589	496	401	307	210	457	797	4.719	8.498	8.215	7.941	7.666	7.517	7.361	7.057	6.752	6.445	6.136	5.825	5.511	5.197	4.881	4.562	4.243	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		772	681	589	496	401	307	210	457	797	4.719	8.498	8.215	7.941	7.666	7.517	7.361	7.057	6.752	6.445	6.136	5.825	5.511	5.197	4.881	4.562	4.243	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		277	-471	-1.225	-1.988	-2.758	-3.536	-4.319	-5.110	-5.813	-6.534	-7.402	-8.818	-10.378	-11.950	-13.531	-15.127	-16.738	-18.358	-19.986	-21.622	-23.267	-24.921	-26.580	-28.247	-29.920	-31.601	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		160	162	164	166	167	169	171	172	174	175	176	313	316	317	320	322	324	325	328	330	332	333	335	337	338	339	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		37	37	38	38	39	39	39	40	40	40	41	72	73	73	74	75	75	75	76	76	77	77	78	78	78	78	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	27	27	27	27	27	28	28	28	28	28	28	28	29	29	29	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		110	111	112	113	114	115	117	118	119	119	121	214	216	217	219	220	222	222	224	226	227	227	229	230	231	232	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		117	-632	-1.389	-2.154	-2.925	-3.704	-4.490	-5.282	-5.986	-6.708	-7.578	-9.131	-10.694	-12.267	-13.851	-15.450	-17.062	-18.684	-20.314	-21.953	-23.599	-25.253	-26.915	-28.583	-30.258	-31.940	-	-	
	Capital Social	R$ mil		862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-746	-1.495	-2.252	-3.016	-3.788	-4.567	-5.352	-6.144	-6.849	-7.571	-8.440	-9.993	-11.556	-13.130	-14.714	-16.312	-17.925	-19.546	-21.176	-22.815	-24.462	-26.116	-27.777	-29.446	-31.121	-32.802	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		277	-471	-1.225	-1.988	-2.758	-3.536	-4.319	-5.110	-5.813	-6.534	-7.402	-8.818	-10.378	-11.950	-13.531	-15.127	-16.738	-18.358	-19.986	-21.622	-23.267	-24.921	-26.580	-28.247	-29.920	-31.601	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Campestre de Goiás																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-645	-641	-648	-655	-662	-668	-674	-681	-686	-692	-698	-1.245	-1.248	-1.257	-1.265	-1.274	-1.282	-1.290	-1.298	-1.305	-1.312	-1.319	-1.326	-1.332	-1.338	-1.343	-1.332	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 273

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		-638	-641	-648	-655	-662	-668	-674	-680	-686	-692	-698	-1.238	-1.247	-1.257	-1.265	-1.274	-1.282	-1.290	-1.298	-1.305	-1.312	-1.319	-1.325	-1.332	-1.337	-1.343	-1.349	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-7	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-7	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	17	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-18	-17	-17	-16	-16	-16	-15	-358	-357	-3.952	-3.951	-32	-42	-42	-170	-168	-27	-26	-26	-25	-23	-22	-22	-21	-19	-19	-18	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-18	-17	-17	-16	-16	-16	-15	-358	-357	-3.952	-3.951	-32	-42	-42	-170	-168	-27	-26	-26	-25	-23	-22	-22	-21	-19	-19	-18	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.922	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-663	-659	-665	-671	-678	-684	-689	-1.039	-1.044	-4.644	-4.649	-1.277	-1.289	-1.298	-1.435	-1.442	-1.309	-1.316	-1.324	-1.330	-1.335	-1.341	-1.347	-1.362	-1.357	-1.362	2.572	-

1 Demonstrativos Resultados - Campinaçu

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		946	962	973	983	993	1.003	1.917	1.934	1.952	1.968	1.984	1.999	2.014	2.029	2.043	2.057	2.070	2.082	2.095	2.107	2.118	2.129	2.140	2.150	2.160	2.169	2.177	-
Receita Direta Água	R$ mil		698	710	718	726	733	740	747	754	761	767	773	779	785	791	796	802	807	812	816	821	825	830	834	838	842	845	849	-
Receita Indireta Água	R$ mil		17	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	849	856	864	871	878	885	891	898	904	910	916	922	927	932	938	942	947	952	956	960	964	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	56	57	57	57	58	58	59	59	60	60	60	61	61	62	62	62	63	63	63	63	64	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		231	235	237	240	242	245	247	249	251	253	255	257	259	261	263	265	267	268	270	271	273	274	276	277	278	279	280	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-88	-89	-90	-91	-92	-93	-177	-179	-181	-182	-183	-185	-186	-188	-189	-190	-191	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-200	-201	-201	-
PIS	R$ mil		-16	-16	-16	-16	-16	-17	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-
COFINS	R$ mil		-72	-73	-74	-75	-75	-76	-146	-147	-148	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-163	-164	-165	-165	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		858	873	883	893	901	910	1.740	1.755	1.771	1.786	1.800	1.814	1.828	1.841	1.854	1.866	1.879	1.890	1.901	1.912	1.922	1.932	1.942	1.951	1.960	1.968	1.976	-
Custos & Despesas	R$ mil		-1.053	-1.066	-1.078	-1.089	-1.100	-1.111	-2.124	-2.143	-2.162	-2.180	-2.197	-2.214	-2.231	-2.247	-2.263	-2.278	-2.293	-2.307	-2.320	-2.333	-2.346	-2.358	-2.371	-2.382	-2.392	-2.402	-2.412	-
Pessoal	R$ mil		-773	-782	-791	-800	-808	-816	-1.559	-1.573	-1.587	-1.600	-1.613	-1.626	-1.638	-1.650	-1.661	-1.673	-1.683	-1.694	-1.704	-1.713	-1.723	-1.732	-1.740	-1.749	-1.756	-1.764	-1.771	-
Materiais	R$ mil		-34	-35	-35	-36	-36	-36	-69	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-
Terceiros	R$ mil		-72	-73	-73	-74	-75	-76	-145	-146	-147	-148	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-161	-162	-163	-164	-164	-
Energia Elétrica	R$ mil		-108	-110	-111	-112	-113	-114	-218	-220	-222	-224	-226	-228	-229	-231	-233	-234	-236	-237	-239	-240	-241	-243	-244	-245	-246	-247	-248	-
Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
Gerais	R$ mil		-9	-9	-9	-10	-10	-10	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-
Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-10	-10	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-11	-11	-11	-12	-12	-12	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-37	-37	-38	-38	-38	-39	-74	-75	-75	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-83	-84	-84	-
EBITDA	R$ mil		-195	-193	-195	-197	-199	-201	-384	-387	-391	-394	-397	-400	-403	-406	-409	-412	-414	-417	-419	-422	-424	-426	-428	-430	-432	-434	-436	-
Depreciação	R$ mil		-436	-436	-437	-443	-449	-159	-292	-293	-294	-296	-302	-308	-309	-310	-311	-312	-313	-314	-314	-315	-316	-317	-318	-318	-319	-320	-320	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		22	37	50	63	69	7	15	24	33	42	50	59	67	75	83	90	97	104	111	118	125	131	137	143	149	154	160	-
EBIT	R$ mil		-608	-592	-581	-576	-539	-352	-661	-656	-652	-648	-649	-649	-645	-641	-637	-633	-630	-626	-622	-619	-616	-612	-609	-606	-603	-600	-596	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-608	-592	-581	-576	-539	-352	-661	-656	-652	-648	-649	-649	-645	-641	-637	-633	-630	-626	-622	-619	-616	-612	-609	-606	-603	-600	-596	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil		-608	-592	-581	-576	-539	-352	-661	-656	-652	-648	-649	-649	-645	-641	-637	-633	-630	-626	-622	-619	-616	-612	-609	-606	-603	-600	-596	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	91,1%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-22,1%	-22,7%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-
Margem EBIT	%	-39,8%	-70,9%	-67,8%	-65,8%	-64,6%	-59,8%	-38,7%	-38,0%	-37,4%	-36,8%	-36,3%	-36,0%	-35,8%	-35,3%	-34,8%	-34,4%	-33,9%	-33,5%	-33,1%	-32,7%	-32,4%	-32,0%	-31,7%	-31,4%	-31,0%	-30,7%	-30,5%	-30,2%	-
Margem EBT	%	-39,8%	-70,9%	-67,8%	-65,8%	-64,6%	-59,8%	-38,7%	-38,0%	-37,4%	-36,8%	-36,3%	-36,0%	-35,8%	-35,3%	-34,8%	-34,4%	-33,9%	-33,5%	-33,1%	-32,7%	-32,4%	-32,0%	-31,7%	-31,4%	-31,0%	-30,7%	-30,5%	-30,2%	-
Margem Líquida	%	-39,8%	-70,9%	-67,8%	-65,8%	-64,6%	-59,8%	-38,7%	-38,0%	-37,4%	-36,8%	-36,3%	-36,0%	-35,8%	-35,3%	-34,8%	-34,4%	-33,9%	-33,5%	-33,1%	-32,7%	-32,4%	-32,0%	-31,7%	-31,4%	-31,0%	-30,7%	-30,5%	-30,2%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital de Giro, % da ROL	%	4,7%	4,6%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	-	-
Capex, % da ROL	%	-34,8%	-1,7%	-1,7%	-18,3%	-18,1%	-429,9%	-425,8%	-1,9%	-2,1%	-2,1%	-9,5%	-9,3%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-

2 Balanço Patrimonial - Campinaçu

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-100	-307	-661	-1.019	-5.092	-8.168	-9.479	-9.901	-10.326	-10.888	-11.450	-11.878	-12.307	-12.740	-13.173	-13.610	-14.047	-14.487	-14.928	-15.370	-15.815	-16.261	-16.708	-17.156	-17.605	-18.056	-	-
Caixa	R$ mil		-249	-458	-815	-1.174	-5.249	-9.326	-9.782	-10.206	-10.635	-11.198	-11.764	-12.194	-12.625	-13.060	-13.496	-13.934	-14.374	-14.815	-15.258	-15.703	-16.149	-16.596	-17.046	-17.496	-17.946	-18.398	-	-
Clientes	R$ mil		146	148	150	151	153	154	295	298	301	302	305	308	310	312	315	317	319	320	323	324	326	327	330	331	333	333	-	-
Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
Não Circulante	R$ mil		1.725	1.303	1.028	747	4.214	7.932	7.673	7.416	7.159	7.032	6.898	6.620	6.339	6.057	5.772	5.487	5.199	4.909	4.618	4.325	4.031	3.734	3.437	3.138	2.837	2.535	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil		1.725	1.303	1.028	747	4.214	7.932	7.673	7.416	7.159	7.032	6.898	6.620	6.339	6.057	5.772	5.487	5.199	4.909	4.618	4.325	4.031	3.734	3.437	3.138	2.837	2.535	-	-
Ativo Total	R$ mil		1.625	997	367	-271	-878	-1.237	-1.806	-2.485	-3.167	-3.856	-4.552	-5.258	-5.968	-6.683	-7.401	-8.123	-8.848	-9.578	-10.309	-11.045	-11.784	-12.526	-13.270	-14.018	-14.768	-15.522	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil		110	111	112	114	115	116	221	223	225	227	229	231	233	234	236	238	239	240	242	243	245	245	247	248	249	250	-	-
Fornecedores	R$ mil		20	20	21	21	21	21	41	41	41	42	42	42	43	43	43	44	44	44	44	45	45	45	45	45	46	46	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil		12	12	12	12	12	13	24	24	24	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	27	27	27	27	27	27	-	-
Salários a Pagar	R$ mil		78	78	80	80	81	82	157	158	160	161	162	164	165	165	167	168	169	170	171	172	173	174	175	176	177	177	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil		1.515	886	255	-385	-993	-1.352	-2.028	-2.708	-3.393	-4.082	-4.781	-5.489	-6.201	-6.917	-7.637	-8.360	-9.087	-9.818	-10.551	-11.288	-12.028	-12.772	-13.518	-14.266	-15.018	-15.771	-	-
Capital Social	R$ mil		2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	2.145	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-630	-1.259	-1.891	-2.530	-3.138	-3.497	-4.173	-4.853	-5.538	-6.228	-6.926	-7.634	-8.346	-9.062	-9.782	-10.505	-11.232	-11.963	-12.697	-13.434	-14.174	-14.917	-15.663	-16.412	-17.163	-17.917	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 274

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	1.625	997	367	-271	-878	-1.237	-1.806	-2.465	-3.167	-3.856	-4.552	-5.258	-5.968	-6.683	-7.401	-8.123	-8.848	-9.578	-10.309	-11.045	-11.784	-12.526	-13.270	-14.018	-14.768	-15.522	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Campinaçu																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-234	-194	-195	-197	-199	-201	-423	-388	-391	-394	-398	-401	-404	-407	-410	-412	-415	-417	-420	-422	-425	-426	-429	-431	-433	-434	-344	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-195	-193	-195	-197	-199	-201	-384	-387	-391	-394	-397	-400	-403	-406	-409	-412	-414	-417	-419	-422	-424	-426	-428	-430	-432	-434	-436	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-40	-1	-1	-0	-0	-0	-39	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	92	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-15	-15	-162	-162	-3.876	-3.876	-33	-37	-37	-169	-168	-29	-28	-28	-26	-26	-25	-23	-23	-22	-22	-21	-20	-19	-18	-18	-16	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-15	-15	-162	-162	-3.876	-3.876	-33	-37	-37	-169	-168	-29	-28	-28	-26	-26	-25	-23	-23	-22	-22	-21	-20	-19	-18	-18	-16	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.231	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-249	-209	-357	-359	-4.075	-4.077	-456	-425	-428	-563	-566	-430	-432	-434	-436	-439	-440	-441	-444	-444	-447	-447	-450	-450	-450	-452	1.870	-
1	Demonstrativos Resultados - Campinorte																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	3.758	3.822	3.865	3.906	3.946	3.985	4.023	4.059	4.094	4.129	4.162	7.319	7.374	7.427	7.479	7.529	7.578	7.625	7.670	7.714	7.756	7.796	7.834	7.871	7.907	7.940	7.971	-
	Receita Direta Água	R$ mil	2.897	2.946	2.979	3.011	3.042	3.072	3.101	3.129	3.157	3.183	3.209	3.234	3.258	3.281	3.304	3.326	3.348	3.369	3.389	3.408	3.426	3.444	3.461	3.478	3.493	3.508	3.522	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	64	65	66	66	67	68	68	69	70	70	71	71	72	72	73	73	74	74	75	75	75	76	76	77	77	77	78	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.931	2.953	2.975	2.996	3.016	3.035	3.054	3.072	3.089	3.106	3.122	3.138	3.152	3.167	3.180	3.193	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	193	195	196	198	199	200	202	203	204	205	206	207	208	209	210	211	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	797	810	820	828	837	845	853	861	868	876	883	889	896	903	909	915	921	927	932	937	943	947	952	957	961	965	969	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-348	-353	-357	-361	-365	-369	-372	-375	-379	-382	-385	-677	-682	-687	-692	-696	-701	-705	-709	-714	-717	-721	-725	-728	-731	-734	-737	-
	PIS	R$ mil	-62	-63	-64	-64	-65	-66	-66	-67	-68	-68	-69	-121	-122	-123	-123	-124	-125	-126	-127	-127	-128	-129	-129	-130	-130	-131	-132	-
	COFINS	R$ mil	-286	-290	-294	-297	-300	-303	-306	-308	-311	-314	-316	-556	-560	-564	-568	-572	-576	-579	-583	-586	-589	-593	-595	-598	-601	-603	-606	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	3.410	3.468	3.507	3.545	3.581	3.617	3.651	3.683	3.716	3.747	3.777	6.642	6.692	6.740	6.786	6.833	6.877	6.919	6.961	7.000	7.038	7.075	7.110	7.143	7.175	7.206	7.234	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-3.945	-3.991	-4.036	-4.079	-4.121	-4.162	-4.201	-4.239	-4.276	-4.312	-4.346	-7.643	-7.700	-7.756	-7.811	-7.863	-7.914	-7.962	-8.010	-8.056	-8.099	-8.142	-8.182	-8.220	-8.257	-8.292	-8.325	-
	Pessoal	R$ mil	-2.701	-2.732	-2.763	-2.793	-2.821	-2.849	-2.876	-2.902	-2.927	-2.952	-2.976	-5.233	-5.272	-5.310	-5.348	-5.383	-5.418	-5.451	-5.484	-5.515	-5.545	-5.574	-5.601	-5.626	-5.653	-5.677	-5.699	-
	Materiais	R$ mil	-200	-202	-204	-207	-209	-211	-213	-215	-216	-218	-220	-387	-390	-393	-395	-398	-401	-403	-406	-408	-410	-412	-414	-416	-418	-420	-422	-
	Terceiros	R$ mil	-268	-271	-274	-277	-280	-283	-285	-288	-290	-293	-295	-519	-523	-527	-530	-534	-537	-541	-544	-547	-550	-553	-555	-558	-561	-563	-565	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-360	-364	-369	-372	-376	-380	-384	-387	-390	-394	-397	-698	-703	-708	-713	-718	-723	-727	-731	-736	-740	-743	-747	-751	-754	-757	-760	-
	Ocupação	R$ mil	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Gerais	R$ mil	-176	-178	-180	-182	-184	-186	-188	-190	-191	-193	-194	-342	-344	-347	-349	-352	-354	-356	-358	-360	-362	-364	-366	-368	-369	-371	-372	-
	Honorários	R$ mil	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-35	-36	-36	-36	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-74	-74	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-32	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-77	-78	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-145	-148	-149	-151	-152	-154	-155	-157	-158	-159	-161	-283	-285	-287	-289	-291	-293	-294	-296	-298	-299	-301	-302	-304	-305	-306	-308	-
	EBITDA	R$ mil	-534	-523	-529	-534	-540	-545	-550	-555	-560	-565	-569	-1.001	-1.009	-1.016	-1.023	-1.030	-1.037	-1.043	-1.049	-1.055	-1.061	-1.067	-1.072	-1.077	-1.082	-1.086	-1.091	-
	Depreciação	R$ mil	-525	-528	-531	-533	-535	-443	-14	-17	-19	-21	-637	-1.254	-1.258	-1.262	-1.267	-1.293	-1.319	-1.323	-1.326	-1.330	-1.333	-1.337	-1.340	-1.343	-1.346	-1.349	-1.352	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	27	45	61	76	91	87	2	2	3	3	24	64	104	142	178	215	251	286	321	354	386	417	447	477	505	533	560	-
	EBIT	R$ mil	-1.033	-1.006	-998	-991	-984	-901	-563	-570	-576	-582	-1.183	-2.191	-2.163	-2.137	-2.111	-2.108	-2.104	-2.079	-2.055	-2.032	-2.009	-1.987	-1.965	-1.943	-1.923	-1.902	-1.883	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-1.033	-1.006	-998	-991	-984	-901	-563	-570	-576	-582	-1.183	-2.191	-2.163	-2.137	-2.111	-2.108	-2.104	-2.079	-2.055	-2.032	-2.009	-1.987	-1.965	-1.943	-1.923	-1.902	-1.883	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-1.033	-1.006	-998	-991	-984	-901	-563	-570	-576	-582	-1.183	-2.191	-2.163	-2.137	-2.111	-2.108	-2.104	-2.079	-2.055	-2.032	-2.009	-1.987	-1.965	-1.943	-1.923	-1.902	-1.883	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	75,9%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-15,1%	-15,7%	-15,1%	-15,3%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-15,1%	-
	Margem EBIT	%	-27,0%	-30,3%	-29,0%	-28,5%	-28,0%	-27,5%	-24,9%	-15,4%	-15,5%	-15,5%	-15,5%	-15,5%	-31,3%	-33,0%	-32,3%	-31,7%	-31,1%	-30,8%	-30,6%	-30,1%	-29,5%	-29,0%	-28,5%	-28,1%	-27,6%	-27,2%	-26,8%	-26,4%	-26,0%	-
	Margem EBT	%	-27,0%	-30,3%	-29,0%	-28,5%	-28,0%	-27,5%	-24,9%	-15,4%	-15,5%	-15,5%	-15,5%	-15,5%	-31,3%	-33,0%	-32,3%	-31,7%	-31,1%	-30,8%	-30,6%	-30,1%	-29,5%	-29,0%	-28,5%	-28,1%	-27,6%	-27,2%	-26,8%	-26,4%	-26,0%	-
	Margem Líquida	%	-27,0%	-30,3%	-29,0%	-28,5%	-28,0%	-27,5%	-24,9%	-15,4%	-15,5%	-15,5%	-15,5%	-15,5%	-31,3%	-33,0%	-32,3%	-31,7%	-31,1%	-30,8%	-30,6%	-30,1%	-29,5%	-29,0%	-28,5%	-28,1%	-27,6%	-27,2%	-26,8%	-26,4%	-26,0%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,2%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	5,3%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-35,8%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-457,1%	-453,4%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-10,7%	-10,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Campinorte																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	-189	-776	-1.366	-1.961	-2.559	-3.165	-3.771	-4.381	-4.996	-22.683	-40.371	-41.147	-42.268	-43.397	-46.140	-46.887	-48.026	-49.170	-50.314	-51.461	-52.611	-53.765	-54.915	-56.070	-57.227	-58.387	-	-
	Caixa	R$ mil	-785	-1.381	-1.979	-2.580	-3.185	-3.795	-4.410	-5.025	-5.645	-23.337	-41.032	-42.308	-43.438	-44.572	-46.327	-48.082	-49.229	-50.377	-51.530	-52.685	-53.841	-54.999	-56.158	-57.319	-58.482	-59.643	-	-
	Clientes	R$ mil	579	587	595	602	608	612	620	625	631	634	641	1.127	1.136	1.141	1.152	1.160	1.167	1.171	1.181	1.188	1.194	1.197	1.206	1.212	1.218	1.219	-	-
	Estoques	R$ mil	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	-	-
	Não Circulante	R$ mil	2.604	2.145	1.681	1.213	740	361	408	450	490	17.594	34.080	32.949	31.810	30.663	30.125	29.554	28.343	27.124	25.899	24.666	23.425	22.179	20.923	19.662	18.396	17.121	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	2.604	2.145	1.681	1.213	740	361	408	450	490	17.594	34.080	32.949	31.810	30.663	30.125	29.554	28.343	27.124	25.899	24.666	23.425	22.179	20.923	19.662	18.396	17.121	-	-
	Ativo Total	R$ mil	2.415	1.368	315	-748	-1.819	-2.804	-3.363	-3.931	-4.506	-5.089	-6.291	-8.198	-10.459	-12.734	-15.015	-17.333	-19.683	-22.046	-24.414	-26.795	-29.185	-31.587	-33.992	-36.408	-38.832	-41.266	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	416	420	426	431	435	438	444	448	452	454	459	807	813	817	825	831	836	839	846	851	856	858	864	868	872	874	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 275

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		97	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107	188	190	190	192	194	195	195	197	198	199	200	201	202	203	204	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		46	47	47	48	48	49	49	50	50	51	51	90	90	91	92	92	93	93	94	95	95	95	96	97	97	97	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		273	276	280	283	285	288	291	294	296	298	301	529	533	536	541	545	548	550	555	558	561	562	567	569	572	573	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.999	948	-111	-1.179	-2.254	-3.242	-3.807	-4.379	-4.958	-5.543	-6.750	-9.005	-11.272	-13.551	-15.841	-18.163	-20.519	-22.885	-25.261	-27.646	-30.041	-32.444	-34.856	-37.276	-39.704	-42.140	-	-
	Capital Social	R$ mil		3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.060	-2.111	-3.170	-4.237	-5.312	-6.301	-6.866	-7.437	-8.016	-8.602	-9.809	-12.064	-14.331	-16.609	-18.899	-21.222	-23.578	-25.943	-28.319	-30.705	-33.099	-35.503	-37.915	-40.335	-42.763	-45.198	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		2.415	1.369	315	-748	-1.819	-2.804	-3.362	-3.931	-4.506	-5.089	-6.291	-8.198	-10.459	-12.734	-15.015	-17.333	-19.683	-22.046	-24.414	-26.795	-29.185	-31.587	-33.992	-36.408	-38.832	-41.266	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Campinorte

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-714	-527	-531	-536	-542	-547	-553	-557	-562	-566	-572	-1.154	-1.012	-1.018	-1.027	-1.033	-1.039	-1.044	-1.053	-1.058	-1.063	-1.068	-1.075	-1.079	-1.084	-1.087	-708	-
(+) EBITDA	R$ mil		-534	-523	-529	-534	-540	-545	-550	-555	-560	-565	-569	-1.001	-1.009	-1.016	-1.023	-1.030	-1.037	-1.043	-1.049	-1.055	-1.061	-1.067	-1.072	-1.077	-1.082	-1.086	-1.091	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-180	-4	-3	-2	-2	-1	-2	-2	-2	-1	-2	-153	-3	-2	-4	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	383	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-71	-68	-67	-65	-63	-64	-61	-59	-58	-17.125	-17.124	-123	-119	-116	-728	-722	-108	-104	-101	-97	-93	-90	-85	-82	-79	-74	-70	-
(-) Investimentos	R$ mil		-71	-68	-67	-65	-63	-64	-61	-59	-58	-17.125	-17.124	-123	-119	-116	-728	-722	-108	-104	-101	-97	-93	-90	-85	-82	-79	-74	-70	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.839	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-785	-596	-599	-601	-605	-610	-614	-616	-620	-17.691	-17.695	-1.277	-1.130	-1.134	-1.755	-1.755	-1.147	-1.148	-1.154	-1.155	-1.156	-1.158	-1.160	-1.161	-1.163	-1.161	15.061	-

1 Demonstrativos Resultados - Campo Alegre de Goiás

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		2.425	2.466	2.494	2.521	2.547	2.572	2.596	2.620	2.642	2.664	2.686	4.438	4.472	4.504	4.535	4.566	4.596	4.624	4.651	4.678	4.703	4.727	4.751	4.773	4.794	4.815	4.834	-
Receita Direta Água	R$ mil		1.928	1.961	1.983	2.004	2.025	2.044	2.064	2.083	2.100	2.118	2.135	2.152	2.168	2.184	2.199	2.214	2.228	2.242	2.255	2.268	2.280	2.292	2.304	2.314	2.324	2.334	2.344	-
Receita Indireta Água	R$ mil		38	39	39	40	40	40	41	41	42	42	42	43	43	43	44	44	44	44	45	45	45	45	46	46	46	46	46	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.624	1.637	1.648	1.660	1.671	1.682	1.692	1.702	1.712	1.721	1.730	1.739	1.747	1.755	1.762	1.769	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107	108	109	110	110	111	112	112	113	114	114	115	115	116	116	117	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		459	467	472	477	482	487	491	496	500	504	508	512	516	520	524	527	531	534	537	540	543	546	549	551	553	556	558	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-224	-228	-231	-233	-236	-238	-240	-242	-244	-246	-248	-411	-414	-417	-420	-422	-425	-428	-430	-433	-435	-437	-440	-442	-443	-445	-447	-
PIS	R$ mil		-40	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-44	-44	-44	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-79	-79	-80	-
COFINS	R$ mil		-184	-187	-190	-192	-194	-195	-197	-199	-201	-202	-204	-337	-340	-342	-345	-347	-349	-351	-353	-355	-357	-359	-361	-363	-364	-366	-367	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.201	2.238	2.263	2.288	2.311	2.334	2.356	2.377	2.398	2.418	2.437	4.028	4.058	4.087	4.116	4.144	4.170	4.196	4.221	4.245	4.268	4.290	4.312	4.332	4.351	4.370	4.387	-
Custos & Despesas	R$ mil		-2.440	-2.469	-2.497	-2.524	-2.550	-2.575	-2.599	-2.623	-2.645	-2.667	-2.689	-4.444	-4.477	-4.509	-4.541	-4.572	-4.601	-4.629	-4.656	-4.683	-4.708	-4.733	-4.757	-4.779	-4.800	-4.821	-4.840	-
Pessoal	R$ mil		-1.833	-1.854	-1.875	-1.895	-1.915	-1.934	-1.952	-1.970	-1.987	-2.003	-2.019	-3.337	-3.362	-3.386	-3.410	-3.433	-3.455	-3.476	-3.497	-3.517	-3.536	-3.554	-3.572	-3.589	-3.605	-3.620	-3.635	-
Materiais	R$ mil		-75	-76	-77	-78	-78	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-142	-143	-144	-145	-146	-146	-147	-148	-148	-149	-
Terceiros	R$ mil		-103	-104	-105	-106	-107	-108	-110	-111	-111	-112	-113	-187	-189	-190	-191	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-200	-201	-202	-203	-204	-
Energia Elétrica	R$ mil		-206	-209	-211	-213	-216	-218	-220	-222	-224	-226	-227	-376	-379	-381	-384	-387	-389	-392	-394	-396	-398	-400	-402	-404	-406	-408	-409	-
Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
Gerais	R$ mil		-60	-61	-62	-62	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-67	-110	-111	-112	-112	-113	-114	-115	-115	-116	-116	-117	-118	-118	-119	-119	-120	-
Honorários	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-39	-39	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-31	-31	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-56	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-94	-95	-96	-97	-98	-99	-100	-101	-102	-103	-104	-171	-173	-174	-175	-176	-177	-178	-180	-181	-182	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-
EBITDA	R$ mil		-240	-231	-234	-236	-239	-241	-243	-245	-247	-250	-252	-416	-419	-422	-425	-428	-430	-433	-436	-438	-441	-443	-445	-447	-449	-451	-453	-
Depreciação	R$ mil		-161	-162	-163	-164	-166	-167	-168	-169	-170	-172	-508	-845	-847	-849	-852	-866	-880	-882	-877	-725	-727	-729	-731	-733	-734	-736	-737	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		8	14	19	23	28	33	37	41	46	50	65	90	115	139	163	186	209	231	249	193	210	227	244	260	276	291	305	-
EBIT	R$ mil		-392	-379	-378	-377	-376	-375	-374	-373	-372	-371	-695	-1.170	-1.151	-1.132	-1.114	-1.108	-1.102	-1.085	-1.064	-971	-957	-944	-932	-920	-908	-896	-885	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-392	-379	-378	-377	-376	-375	-374	-373	-372	-371	-695	-1.170	-1.151	-1.132	-1.114	-1.108	-1.102	-1.085	-1.064	-971	-957	-944	-932	-920	-908	-896	-885	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil		-392	-379	-378	-377	-376	-375	-374	-373	-372	-371	-695	-1.170	-1.151	-1.132	-1.114	-1.108	-1.102	-1.085	-1.064	-971	-957	-944	-932	-920	-908	-896	-885	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	65,2%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-10,3%	-10,9%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-10,3%	-
Margem EBIT	%	-21,5%	-17,8%	-16,9%	-16,7%	-16,5%	-16,3%	-16,1%	-15,9%	-15,7%	-15,5%	-15,4%	-15,4%	-28,5%	-29,0%	-28,4%	-27,7%	-27,1%	-26,7%	-26,4%	-25,8%	-25,2%	-22,9%	-22,4%	-22,0%	-21,6%	-21,2%	-20,9%	-20,5%	-20,2%	-
Margem EBT	%	-21,5%	-17,8%	-16,9%	-16,7%	-16,5%	-16,3%	-16,1%	-15,9%	-15,7%	-15,5%	-15,4%	-15,4%	-28,5%	-29,0%	-28,4%	-27,7%	-27,1%	-26,7%	-26,4%	-25,8%	-25,2%	-22,9%	-22,4%	-22,0%	-21,6%	-21,2%	-20,9%	-20,5%	-20,2%	-
Margem Líquida	%	-21,5%	-17,8%	-16,9%	-16,7%	-16,5%	-16,3%	-16,1%	-15,9%	-15,7%	-15,5%	-15,4%	-15,4%	-28,5%	-29,0%	-28,4%	-27,7%	-27,1%	-26,7%	-26,4%	-25,8%	-25,2%	-22,9%	-22,4%	-22,0%	-21,6%	-21,2%	-20,9%	-20,5%	-20,2%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital de Giro, % da ROL	%	5,7%	5,7%	5,7%	5,8%	5,8%	5,8%	5,7%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,7%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,7%	5,8%	5,8%	5,8%	5,7%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,7%	-	-
Capex, % da ROL	%	-30,4%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-386,7%	-383,5%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-9,6%	-9,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-	-

2 Balanço Patrimonial - Campo Alegre de Goiás

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-20	-286	-652	-920	-1.089	-1.362	-1.634	-1.909	-2.185	-11.782	-21.379	-21.675	-22.154	-22.635	-23.451	-24.270	-24.755	-25.241	-25.726	-26.214	-26.701	-27.191	-27.679	-28.166	-28.655	-29.145	-	-
Caixa	R$ mil		-403	-673	-945	-1.217	-1.491	-1.766	-2.044	-2.322	-2.601	-12.201	-21.902	-22.375	-22.860	-23.344	-24.167	-24.990	-25.480	-25.968	-26.460	-26.951	-27.443	-27.934	-28.428	-28.919	-29.411	-29.903	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 276

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		373	379	384	388	392	395	400	403	407	409	414	684	689	692	698	703	708	710	716	720	724	726	732	735	738	739	-	-
	Estoques	R$ mil		3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	-	-
	Não Circulante	R$ mil		2.920	2.795	2.668	2.538	2.406	2.273	2.137	2.000	1.860	11.037	19.878	19.098	18.315	17.527	17.071	16.600	15.777	14.950	14.126	13.453	12.775	12.094	11.410	10.720	10.028	9.332	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		2.920	2.795	2.668	2.538	2.406	2.273	2.137	2.000	1.860	11.037	19.878	19.098	18.315	17.527	17.071	16.600	15.777	14.950	14.126	13.453	12.775	12.094	11.410	10.720	10.028	9.332	-	-
	Ativo Total	R$ mil		2.900	2.509	2.116	1.718	1.317	911	503	91	-325	-745	-1.501	-2.577	-3.839	-5.108	-6.380	-7.670	-8.978	-10.291	-11.600	-12.761	-13.926	-15.097	-16.269	-17.446	-18.627	-19.813	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		257	260	263	266	269	271	274	276	279	280	283	468	472	474	479	482	485	487	491	494	496	497	501	504	506	507	-	-
	Fornecedores	R$ mil		49	49	50	50	51	51	52	52	53	53	54	89	89	90	91	91	92	92	93	93	94	94	95	95	96	96	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		30	31	31	31	32	32	32	33	33	33	34	55	56	56	57	57	57	58	58	58	59	59	59	60	60	60	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		178	180	182	184	186	187	190	191	193	194	196	324	327	328	331	334	336	337	340	342	344	344	347	349	350	351	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		2.643	2.250	1.853	1.452	1.048	640	229	-186	-604	-1.025	-1.785	-3.045	-4.311	-5.582	-6.859	-8.152	-9.463	-10.778	-12.091	-13.254	-14.422	-15.594	-16.770	-17.950	-19.133	-20.319	-	-
	Capital Social	R$ mil		3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	3.043	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-400	-793	-1.190	-1.590	-1.995	-2.403	-2.814	-3.229	-3.647	-4.068	-4.827	-6.088	-7.354	-8.625	-9.901	-11.195	-12.505	-13.821	-15.134	-16.297	-17.465	-18.637	-19.813	-20.993	-22.176	-23.362	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		2.900	2.509	2.116	1.718	1.317	911	503	91	-325	-745	-1.501	-2.577	-3.839	-5.108	-6.380	-7.670	-8.978	-10.291	-11.600	-12.761	-13.926	-15.097	-16.269	-17.446	-18.627	-19.813	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Campo Alegre de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-365	-234	-235	-238	-240	-242	-245	-247	-249	-250	-253	-507	-421	-423	-427	-429	-432	-434	-438	-440	-442	-443	-447	-448	-450	-451	-202	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-240	-231	-234	-236	-239	-241	-243	-245	-247	-250	-252	-416	-419	-422	-425	-428	-430	-433	-436	-438	-441	-443	-445	-447	-449	-451	-453	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-125	-3	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-91	-2	-1	-2	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	251	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-38	-37	-36	-35	-33	-34	-33	-32	-30	-9.349	-9.349	-65	-64	-61	-396	-394	-57	-55	-53	-52	-50	-48	-47	-43	-42	-40	-38	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-38	-37	-36	-35	-33	-34	-33	-32	-30	-9.349	-9.349	-65	-64	-61	-396	-394	-57	-55	-53	-52	-50	-48	-47	-43	-42	-40	-38	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.633	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-403	-271	-272	-272	-273	-276	-277	-279	-279	-9.599	-9.602	-572	-485	-484	-823	-824	-489	-489	-491	-492	-491	-492	-494	-491	-492	-492	8.393	-
1	Demonstrativos Resultados - Campo Limpo de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		2.322	2.362	2.388	2.414	2.439	2.463	2.486	2.508	2.530	2.551	2.572	4.311	4.344	4.375	4.406	4.435	4.464	4.492	4.518	4.544	4.569	4.592	4.615	4.637	4.658	4.678	4.696	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.839	1.871	1.892	1.912	1.932	1.950	1.969	1.987	2.004	2.021	2.037	2.053	2.068	2.083	2.098	2.112	2.125	2.139	2.151	2.164	2.175	2.187	2.197	2.208	2.218	2.227	2.236	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		39	40	40	41	41	42	42	42	43	43	43	44	44	44	45	45	45	46	46	46	46	47	47	47	47	47	48	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.613	1.625	1.637	1.648	1.659	1.670	1.680	1.690	1.700	1.709	1.718	1.727	1.735	1.743	1.750	1.757	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	106	107	108	109	110	110	111	112	112	113	113	114	115	115	115	116	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		444	451	456	461	466	471	475	479	483	488	492	495	499	503	506	510	513	516	519	522	525	528	530	533	535	537	540	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-215	-218	-221	-223	-226	-228	-230	-232	-234	-236	-238	-399	-402	-405	-408	-410	-413	-415	-418	-420	-423	-425	-427	-429	-431	-433	-434	-
	PIS	R$ mil		-38	-39	-39	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-77	-77	-
	COFINS	R$ mil		-176	-179	-182	-183	-185	-187	-189	-191	-192	-194	-195	-328	-330	-333	-335	-337	-339	-341	-343	-345	-347	-349	-351	-352	-354	-355	-357	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.107	2.143	2.167	2.191	2.213	2.235	2.256	2.276	2.296	2.315	2.334	3.912	3.942	3.971	3.998	4.025	4.051	4.076	4.100	4.124	4.146	4.168	4.188	4.208	4.227	4.245	4.262	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.004	-2.028	-2.051	-2.073	-2.094	-2.114	-2.134	-2.154	-2.172	-2.190	-2.208	-3.702	-3.730	-3.757	-3.783	-3.808	-3.833	-3.856	-3.879	-3.902	-3.923	-3.943	-3.962	-3.981	-3.999	-4.016	-4.032	-
	Pessoal	R$ mil		-1.567	-1.586	-1.603	-1.621	-1.637	-1.653	-1.669	-1.684	-1.699	-1.713	-1.727	-2.894	-2.916	-2.937	-2.958	-2.978	-2.997	-3.015	-3.033	-3.051	-3.067	-3.083	-3.098	-3.113	-3.127	-3.140	-3.153	-
	Materiais	R$ mil		-79	-80	-81	-82	-83	-84	-84	-85	-86	-87	-87	-147	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-154	-155	-156	-157	-158	-158	-159	-160	-
	Terceiros	R$ mil		-103	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-111	-112	-113	-114	-191	-192	-194	-195	-196	-198	-199	-200	-201	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-81	-82	-83	-84	-85	-86	-86	-87	-88	-89	-89	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-161	-162	-163	-163	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-92	-93	-94	-95	-96	-97	-98	-99	-100	-100	-101	-170	-171	-172	-173	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-182	-183	-184	-185	-
	Honorários	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-19	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-22	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-45	-
	EBITDA	R$ mil		103	116	117	118	119	120	122	123	124	125	126	211	213	214	216	217	218	220	221	222	223	225	226	227	228	229	230	-
	Depreciação	R$ mil		-96	-98	-99	-101	-102	-103	-104	-106	-107	-108	-503	-898	-900	-903	-905	-921	-938	-940	-942	-944	-946	-948	-949	-951	-953	-954	-956	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		5	8	11	14	17	20	23	25	28	31	46	74	101	127	153	178	203	227	251	273	296	317	338	358	377	396	415	-
	EBIT	R$ mil		12	26	29	32	35	37	40	43	45	48	-331	-613	-586	-561	-536	-526	-516	-493	-470	-448	-427	-406	-386	-366	-348	-329	-312	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		12	26	29	32	35	37	40	43	45	48	-331	-613	-586	-561	-536	-526	-516	-493	-470	-448	-427	-406	-386	-366	-348	-329	-312	-
	IR & CSLL	R$ mil		-3	-6	-7	-8	-8	-9	-10	-10	-11	-11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		9	20	22	24	26	28	30	32	34	36	-331	-613	-586	-561	-536	-526	-516	-493	-470	-448	-427	-406	-386	-366	-348	-329	-312	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	67,6%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	5,4%	4,9%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	-
	Margem EBIT	%	-6,6%	0,6%	1,2%	1,3%	1,4%	1,6%	1,7%	1,8%	1,9%	2,0%	2,1%	-14,2%	-15,7%	-14,9%	-14,1%	-13,4%	-13,1%	-12,7%	-12,1%	-11,5%	-10,9%	-10,3%	-9,7%	-9,2%	-8,7%	-8,2%	-7,8%	-7,3%	-
	Margem EBT	%	-6,6%	0,6%	1,2%	1,3%	1,4%	1,6%	1,7%	1,8%	1,9%	2,0%	2,1%	-14,2%	-15,7%	-14,9%	-14,1%	-13,4%	-13,1%	-12,7%	-12,1%	-11,5%	-10,9%	-10,3%	-9,7%	-9,2%	-8,7%	-8,2%	-7,8%	-7,3%	-
	Margem Líquida	%	-6,7%	0,4%	0,9%	1,0%	1,1%	1,2%	1,3%	1,3%	1,4%	1,5%	1,6%	-14,2%	-15,7%	-14,9%	-14,1%	-13,4%	-13,1%	-12,7%	-12,1%	-11,5%	-10,9%	-10,3%	-9,7%	-9,2%	-8,7%	-8,2%	-7,8%	-7,3%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 277

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-37,0%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-473,8%	-469,9%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-11,4%	-11,3%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Campo Limpo de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		274	348	423	500	579	657	738	819	902	-9.952	-20.794	-20.491	-20.343	-20.191	-20.428	-20.662	-20.501	-20.338	-20.169	-19.999	-19.824	-19.649	-19.467	-19.285	-19.098	-18.910	-	-
	Caixa	R$ mil		92	-24	46	119	194	269	346	423	503	-10.354	-21.200	-21.172	-21.028	-20.879	-21.123	-21.362	-21.205	-21.046	-20.882	-20.716	-20.545	-20.371	-20.195	-20.016	-19.833	-19.646	-	-
	Clientes	R$ mil		358	363	368	372	376	378	383	386	390	392	396	664	669	672	679	683	687	690	696	700	704	705	711	714	717	718	-	-
	Estoques	R$ mil		3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	11	11	-	-
	Não Circulante	R$ mil		2.798	2.739	2.677	2.612	2.546	2.477	2.407	2.335	2.260	13.121	23.587	22.757	21.924	21.085	20.637	20.170	19.291	18.410	17.524	16.635	15.740	14.842	13.941	13.036	12.126	11.213	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		2.798	2.739	2.677	2.612	2.546	2.477	2.407	2.335	2.260	13.121	23.587	22.757	21.924	21.085	20.637	20.170	19.291	18.410	17.524	16.635	15.740	14.842	13.941	13.036	12.126	11.213	-	-
	Ativo Total	R$ mil		3.073	3.086	3.100	3.113	3.124	3.134	3.145	3.154	3.162	3.169	2.793	2.265	1.581	894	209	-493	-1.209	-1.928	-2.645	-3.364	-4.084	-4.806	-5.527	-6.249	-6.972	-7.697	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		213	216	219	221	224	225	228	230	232	234	235	394	397	399	402	405	408	409	413	415	417	418	422	424	425	426	-	-
	Fornecedores	R$ mil		32	32	32	33	33	33	34	34	34	34	35	58	59	59	60	60	60	61	61	62	62	62	62	63	63	63	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		28	29	29	30	30	30	31	31	31	32	31	52	52	52	53	53	53	54	54	54	55	55	55	55	56	56	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		154	155	157	159	161	162	164	165	167	168	169	284	286	287	290	292	294	295	298	299	301	302	304	305	307	307	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		2.859	2.871	2.881	2.891	2.901	2.909	2.917	2.924	2.930	2.935	2.558	1.872	1.184	496	-194	-698	-1.617	-2.337	-3.058	-3.779	-4.502	-5.225	-5.948	-6.673	-7.397	-8.123	-	-
	Capital Social	R$ mil		2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	2.855	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		4	15	26	36	45	54	62	68	75	80	-297	-984	-1.671	-2.360	-3.049	-3.753	-4.472	-5.192	-5.913	-6.635	-7.357	-8.080	-8.803	-9.528	-10.253	-10.978	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		3.073	3.086	3.100	3.113	3.124	3.134	3.145	3.154	3.162	3.169	2.793	2.265	1.581	894	209	-493	-1.209	-1.928	-2.645	-3.364	-4.084	-4.806	-5.527	-6.249	-6.972	-7.697	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Campo Limpo de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-53	106	108	109	109	110	110	111	112	112	123	95	210	213	213	215	216	219	218	221	222	224	223	225	226	228	540	-
	(+) EBITDA	R$ mil		103	116	117	118	119	120	122	123	124	125	126	211	213	214	216	217	218	220	221	222	223	225	226	227	228	229	230	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-3	-6	-7	-8	-8	-9	-10	-10	-11	-11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-153	-3	-2	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-3	-115	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-0	310	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-39	-38	-37	-36	-35	-35	-34	-33	-32	-10.969	-10.969	-67	-67	-64	-456	-454	-59	-58	-56	-55	-51	-50	-48	-46	-43	-42	-39	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-39	-38	-37	-36	-35	-35	-34	-33	-32	-10.969	-10.969	-67	-67	-64	-456	-454	-59	-58	-56	-55	-51	-50	-48	-46	-43	-42	-39	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.297	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-92	68	70	73	74	75	76	78	80	-10.857	-10.846	28	143	149	-244	-239	157	160	163	166	171	174	176	179	184	187	10.797	-
1	Demonstrativos Resultados - Campos Belos																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		7.096	7.217	7.297	7.376	7.452	7.525	7.596	7.664	7.731	7.796	7.859	7.920	7.980	8.037	8.093	8.148	8.200	8.251	8.300	8.347	8.393	8.436	8.478	8.518	8.556	8.592	8.626	-
	Receita Direta Água	R$ mil		2.309	2.348	2.374	2.400	2.425	2.449	2.472	2.494	2.516	2.537	2.557	2.577	2.596	2.615	2.633	2.651	2.668	2.685	2.701	2.716	2.731	2.745	2.759	2.772	2.784	2.796	2.807	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		77	78	79	80	81	82	83	83	84	85	85	86	87	87	88	89	89	90	90	91	91	92	92	93	93	93	94	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		3.121	3.175	3.210	3.245	3.278	3.310	3.342	3.372	3.401	3.429	3.457	3.484	3.510	3.536	3.560	3.584	3.607	3.630	3.651	3.672	3.692	3.711	3.729	3.747	3.764	3.780	3.795	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		116	118	120	121	122	124	125	126	127	128	129	130	131	132	133	134	135	135	136	137	138	138	139	140	140	141	142	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		1.472	1.497	1.514	1.530	1.546	1.561	1.576	1.590	1.604	1.617	1.630	1.643	1.655	1.667	1.679	1.690	1.701	1.711	1.721	1.731	1.741	1.750	1.758	1.767	1.775	1.782	1.789	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-656	-668	-675	-682	-689	-696	-703	-709	-715	-721	-727	-733	-738	-743	-749	-754	-759	-763	-768	-772	-776	-780	-784	-788	-791	-795	-798	-
	PIS	R$ mil		-117	-119	-120	-122	-123	-124	-125	-126	-128	-129	-130	-131	-132	-133	-134	-134	-135	-136	-137	-138	-138	-139	-140	-141	-141	-142	-142	-
	COFINS	R$ mil		-539	-548	-555	-561	-566	-572	-577	-582	-588	-592	-597	-602	-606	-611	-615	-619	-623	-627	-631	-634	-638	-641	-644	-647	-650	-653	-656	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		6.439	6.549	6.622	6.694	6.762	6.829	6.893	6.955	7.016	7.075	7.132	7.187	7.241	7.294	7.345	7.394	7.442	7.488	7.532	7.575	7.616	7.656	7.694	7.730	7.765	7.797	7.828	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-7.698	-7.790	-7.877	-7.961	-8.043	-8.122	-8.199	-8.273	-8.345	-8.415	-8.483	-8.549	-8.613	-8.675	-8.736	-8.794	-8.851	-8.906	-8.958	-9.010	-9.059	-9.106	-9.151	-9.194	-9.235	-9.274	-9.311	-
	Pessoal	R$ mil		-4.923	-4.980	-5.036	-5.090	-5.142	-5.193	-5.242	-5.289	-5.335	-5.380	-5.423	-5.465	-5.507	-5.546	-5.585	-5.622	-5.659	-5.694	-5.727	-5.760	-5.792	-5.822	-5.850	-5.878	-5.904	-5.929	-5.953	-
	Materiais	R$ mil		-479	-485	-490	-495	-501	-505	-510	-515	-519	-524	-528	-532	-536	-540	-544	-547	-551	-554	-558	-561	-564	-567	-569	-572	-575	-577	-579	-
	Terceiros	R$ mil		-829	-839	-848	-857	-866	-874	-883	-891	-898	-906	-913	-920	-927	-934	-940	-947	-953	-959	-964	-970	-975	-980	-985	-990	-994	-998	-1.002	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-794	-804	-813	-822	-830	-838	-846	-854	-861	-868	-875	-882	-889	-895	-901	-907	-913	-919	-924	-930	-935	-940	-944	-949	-953	-957	-961	-
	Ocupação	R$ mil		-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Gerais	R$ mil		-115	-116	-117	-119	-120	-121	-122	-123	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-131	-132	-133	-133	-134	-135	-136	-136	-137	-138	-138	-139	-
	Honorários	R$ mil		-20	-20	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-61	-61	-62	-63	-63	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-73	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-116	-118	-119	-120	-121	-123	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-131	-132	-133	-134	-134	-135	-136	-137	-137	-138	-139	-139	-140	-141	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-98	-99	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-108	-109	-110	-111	-111	-112	-113	-114	-114	-115	-115	-116	-117	-117	-118	-118	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-274	-279	-282	-285	-288	-290	-293	-296	-298	-301	-303	-306	-308	-310	-312	-314	-317	-318	-320	-322	-324	-326	-327	-329	-330	-332	-333	-
	EBITDA	R$ mil		-1.259	-1.240	-1.254	-1.268	-1.281	-1.293	-1.306	-1.317	-1.329	-1.340	-1.351	-1.361	-1.372	-1.381	-1.391	-1.400	-1.409	-1.418	-1.427	-1.435	-1.443	-1.450	-1.457	-1.464	-1.471	-1.477	-1.483	-
	Depreciação	R$ mil		-1.571	-1.580	-1.589	-1.597	-1.606	-1.614	-1.622	-1.630	-1.178	-950	-1.136	-1.323	-1.330	-1.336	-1.343	-654	-493	-498	-504	-509	-515	-520	-525	-529	-534	-538	-542	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		79	134	182	228	274	318	360	402	316	274	302	336	368	400	431	162	101	114	127	139	152	164	176	187	199	210	221	-
	EBIT	R$ mil		-2.750	-2.686	-2.661	-2.637	-2.613	-2.590	-2.567	-2.545	-2.191	-2.016	-2.185	-2.349	-2.333	-2.318	-2.303	-1.892	-1.801	-1.802	-1.804	-1.805	-1.806	-1.806	-1.806	-1.806	-1.806	-1.805	-1.804	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-2.750	-2.686	-2.661	-2.637	-2.613	-2.590	-2.567	-2.545	-2.191	-2.016	-2.185	-2.349	-2.333	-2.318	-2.303	-1.892	-1.801	-1.802	-1.804	-1.805	-1.806	-1.806	-1.806	-1.806	-1.806	-1.805	-1.804	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 278

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-2.750	-2.686	-2.661	-2.637	-2.613	-2.590	-2.567	-2.545	-2.191	-2.016	-2.185	-2.349	-2.333	-2.318	-2.303	-1.892	-1.801	-1.802	-1.804	-1.805	-1.806	-1.806	-1.806	-1.806	-1.806	-1.805	-1.804	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-19,0%	-19,5%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-
	Margem EBIT	%	-30,3%	-42,7%	-41,0%	-40,2%	-39,4%	-38,6%	-37,9%	-37,2%	-36,6%	-31,2%	-28,5%	-30,6%	-32,7%	-32,2%	-31,8%	-31,4%	-25,6%	-24,2%	-24,1%	-23,9%	-23,8%	-23,7%	-23,6%	-23,5%	-23,4%	-23,3%	-23,2%	-23,0%	-
	Margem EBT	%	-30,3%	-42,7%	-41,0%	-40,2%	-39,4%	-38,6%	-37,9%	-37,2%	-36,6%	-31,2%	-28,5%	-30,6%	-32,7%	-32,2%	-31,8%	-31,4%	-25,6%	-24,2%	-24,1%	-23,9%	-23,8%	-23,7%	-23,6%	-23,5%	-23,4%	-23,3%	-23,2%	-23,0%	-
	Margem Líquida	%	-30,3%	-42,7%	-41,0%	-40,2%	-39,4%	-38,6%	-37,9%	-37,2%	-36,6%	-31,2%	-28,5%	-30,6%	-32,7%	-32,2%	-31,8%	-31,4%	-25,6%	-24,2%	-24,1%	-23,9%	-23,8%	-23,7%	-23,6%	-23,5%	-23,4%	-23,3%	-23,2%	-23,0%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-7,9%	-3,9%	-3,8%	-3,6%	-3,5%	-3,3%	-3,3%	-3,2%	-3,0%	-3,0%	-73,3%	-72,6%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-4,8%	-4,7%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-
2	Balanço Patrimonial - Campos Belos																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-701	-2.182	-3.694	-5.156	-6.653	-8.188	-9.680	-11.204	-12.733	-19.253	-25.773	-27.317	-28.866	-30.421	-32.157	-33.899	-35.465	-37.037	-38.607	-40.183	-41.761	-43.345	-44.923	-46.507	-48.092	-49.679	-	-
	Caixa	R$ mil		-1.832	-3.328	-4.826	-6.331	-7.841	-9.364	-10.894	-12.426	-13.965	-20.491	-27.025	-28.579	-30.138	-31.698	-33.446	-35.197	-36.772	-38.348	-39.929	-41.513	-43.099	-44.685	-46.274	-47.864	-49.456	-51.045	-	-
	Clientes	R$ mil		1.093	1.108	1.124	1.136	1.148	1.156	1.170	1.180	1.191	1.197	1.210	1.220	1.229	1.234	1.246	1.255	1.263	1.267	1.278	1.285	1.292	1.296	1.306	1.312	1.318	1.320	-	-
	Estoques	R$ mil		21	21	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	24	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	25	25	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		17	17	17	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	20	-	-
	Não Circulante	R$ mil		17.784	16.452	15.103	13.739	12.358	10.972	9.570	8.152	7.181	11.416	15.459	14.326	13.181	12.022	11.033	10.727	10.397	10.056	9.703	9.340	8.967	8.582	8.187	7.781	7.366	6.940	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		17.784	16.452	15.103	13.739	12.358	10.972	9.570	8.152	7.181	11.416	15.459	14.326	13.181	12.022	11.033	10.727	10.397	10.056	9.703	9.340	8.967	8.582	8.187	7.781	7.366	6.940	-	-
	Ativo Total	R$ mil		17.083	14.270	11.439	8.583	5.705	2.804	-113	-3.053	-5.552	-7.836	-10.314	-12.991	-15.685	-18.399	-21.124	-23.172	-25.068	-26.981	-28.904	-30.843	-32.795	-34.762	-36.737	-38.726	-40.726	-42.740	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		811	819	830	839	848	854	864	872	880	885	894	901	908	912	921	927	933	936	944	950	955	957	965	969	973	975	-	-
	Fornecedores	R$ mil		192	194	196	198	200	202	204	206	208	209	211	213	215	216	218	219	221	221	223	225	226	226	228	229	230	230	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		90	91	92	93	94	95	96	97	98	98	99	100	101	101	102	103	103	104	105	105	106	106	107	107	108	108	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		530	534	542	548	553	557	564	569	574	577	584	588	593	595	601	605	609	611	616	620	623	625	630	633	635	636	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		16.272	13.452	10.609	7.744	4.857	1.950	-978	-3.925	-6.431	-8.721	-11.208	-13.892	-16.593	-19.311	-22.045	-24.099	-26.001	-27.917	-29.848	-31.792	-33.750	-35.720	-37.701	-39.695	-41.699	-43.714	-	-
	Capital Social	R$ mil		19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	19.101	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-2.829	-5.650	-8.493	-11.358	-14.244	-17.151	-20.079	-23.026	-25.532	-27.822	-30.309	-32.993	-35.695	-38.412	-41.146	-43.200	-45.102	-47.019	-48.949	-50.893	-52.851	-54.821	-56.803	-58.796	-60.801	-62.816	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		17.083	14.270	11.439	8.583	5.705	2.804	-113	-3.053	-5.552	-7.836	-10.314	-12.991	-15.685	-18.399	-21.124	-23.172	-25.068	-26.981	-28.904	-30.843	-32.795	-34.762	-36.737	-38.726	-40.726	-42.740	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Campos Belos																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-1.579	-1.249	-1.259	-1.271	-1.284	-1.296	-1.310	-1.320	-1.332	-1.342	-1.355	-1.364	-1.374	-1.383	-1.395	-1.403	-1.412	-1.419	-1.430	-1.437	-1.445	-1.451	-1.460	-1.466	-1.472	-1.477	-1.092	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-1.259	-1.240	-1.254	-1.268	-1.281	-1.293	-1.306	-1.317	-1.329	-1.340	-1.351	-1.361	-1.372	-1.381	-1.391	-1.400	-1.409	-1.418	-1.427	-1.435	-1.443	-1.450	-1.457	-1.464	-1.471	-1.477	-1.483	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-320	-8	-5	-4	-3	-2	-4	-3	-3	-2	-4	-3	-3	-2	-4	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	390	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-253	-248	-239	-234	-225	-228	-220	-212	-207	-5.185	-5.179	-190	-184	-177	-353	-348	-163	-157	-151	-147	-141	-136	-129	-124	-119	-112	-106	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-253	-248	-239	-234	-225	-228	-220	-212	-207	-5.185	-5.179	-190	-184	-177	-353	-348	-163	-157	-151	-147	-141	-136	-129	-124	-119	-112	-106	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.504	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-1.832	-1.497	-1.498	-1.505	-1.509	-1.523	-1.529	-1.532	-1.539	-6.527	-6.534	-1.554	-1.558	-1.561	-1.748	-1.751	-1.575	-1.577	-1.581	-1.584	-1.586	-1.587	-1.589	-1.590	-1.591	-1.589	5.306	-
1	Demonstrativos Resultados - Campos Verdes																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		1.079	1.098	1.110	1.122	1.133	1.145	1.155	1.166	1.176	1.186	1.195	2.308	2.325	2.341	2.358	2.374	2.389	2.404	2.418	2.432	2.445	2.458	2.470	2.482	2.493	2.503	2.513	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		800	814	823	832	841	849	857	865	872	879	887	893	900	907	913	919	925	931	936	942	947	952	956	961	965	969	973	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		18	18	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.035	1.043	1.050	1.057	1.064	1.071	1.078	1.084	1.091	1.096	1.102	1.108	1.113	1.118	1.123	1.127	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68	69	69	70	70	71	71	72	72	72	73	73	73	74	74	74	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		261	265	268	271	274	276	279	282	284	286	289	291	293	295	297	299	301	303	305	307	308	310	311	313	314	316	317	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-100	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-111	-213	-215	-217	-218	-220	-221	-222	-224	-225	-226	-227	-229	-230	-231	-232	-232	-
	PIS	**R$ mil**		-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-41	-41	-
	COFINS	**R$ mil**		-82	-83	-84	-85	-86	-87	-88	-89	-89	-90	-91	-175	-177	-178	-179	-180	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-189	-190	-191	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		979	996	1.007	1.018	1.028	1.039	1.048	1.058	1.067	1.076	1.085	2.094	2.110	2.125	2.140	2.154	2.168	2.182	2.194	2.207	2.219	2.230	2.242	2.252	2.262	2.272	2.281	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.837	-1.859	-1.880	-1.900	-1.919	-1.939	-1.957	-1.974	-1.992	-2.008	-2.024	-3.909	-3.938	-3.966	-3.994	-4.021	-4.046	-4.072	-4.096	-4.119	-4.141	-4.163	-4.184	-4.203	-4.222	-4.240	-4.257	-
	Pessoal	R$ mil		-1.234	-1.249	-1.262	-1.276	-1.289	-1.302	-1.314	-1.326	-1.338	-1.349	-1.360	-2.625	-2.644	-2.663	-2.682	-2.700	-2.717	-2.735	-2.750	-2.766	-2.781	-2.795	-2.810	-2.823	-2.835	-2.847	-2.859	-
	Materiais	R$ mil		-46	-47	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-99	-100	-100	-101	-102	-102	-103	-104	-104	-105	-105	-106	-106	-107	-107	-108	-
	Terceiros	R$ mil		-111	-112	-114	-115	-116	-117	-118	-119	-120	-121	-122	-236	-238	-240	-242	-243	-245	-246	-248	-249	-250	-252	-253	-254	-255	-256	-257	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-337	-341	-345	-348	-352	-355	-359	-362	-365	-368	-371	-717	-722	-727	-732	-737	-742	-747	-751	-755	-759	-763	-767	-771	-774	-777	-780	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-46	-47	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-17	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-41	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-42	-42	-43	-43	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-89	-90	-90	-91	-92	-92	-93	-93	-94	-94	-95	-95	-96	-96	-97	-97	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 279

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		-858	-863	-872	-882	-891	-900	-908	-916	-925	-932	-940	-1.814	-1.828	-1.841	-1.854	-1.866	-1.878	-1.890	-1.901	-1.912	-1.922	-1.932	-1.942	-1.951	-1.960	-1.968	-1.976	-
	Depreciação	R$ mil		-845	-845	-846	-172	-3	-4	-5	-5	-6	-7	-187	-368	-369	-371	-372	-380	-388	-389	-390	-391	-392	-393	-394	-395	-396	-397	-398	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		43	72	97	25	0	0	1	1	1	1	7	19	30	42	52	63	74	84	94	104	113	123	132	140	149	157	165	-
	EBIT	R$ mil		-1.660	-1.637	-1.621	-1.029	-894	-903	-912	-921	-930	-938	-1.120	-2.163	-2.167	-2.170	-2.173	-2.183	-2.192	-2.195	-2.197	-2.199	-2.201	-2.203	-2.205	-2.206	-2.208	-2.209	-2.209	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.660	-1.637	-1.621	-1.029	-894	-903	-912	-921	-930	-938	-1.120	-2.163	-2.167	-2.170	-2.173	-2.183	-2.192	-2.195	-2.197	-2.199	-2.201	-2.203	-2.205	-2.206	-2.208	-2.209	-2.209	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.660	-1.637	-1.621	-1.029	-894	-903	-912	-921	-930	-938	-1.120	-2.163	-2.167	-2.170	-2.173	-2.183	-2.192	-2.195	-2.197	-2.199	-2.201	-2.203	-2.205	-2.206	-2.208	-2.209	-2.209	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	93,1%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-86,7%	-97,6%	-86,6%	-86,8%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-86,6%	-
	Margem EBIT	%	-104,4%	-169,5%	-164,3%	-161,0%	-101,1%	-86,9%	-87,0%	-87,0%	-87,1%	-87,1%	-87,2%	-103,2%	-103,3%	-102,7%	-102,1%	-101,6%	-101,3%	-101,1%	-100,6%	-100,1%	-99,6%	-99,2%	-98,8%	-98,4%	-98,0%	-97,6%	-97,2%	-96,9%	-
	Margem EBT	%	-104,4%	-169,5%	-164,3%	-161,0%	-101,1%	-86,9%	-87,0%	-87,0%	-87,1%	-87,1%	-87,2%	-103,2%	-103,3%	-102,7%	-102,1%	-101,6%	-101,3%	-101,1%	-100,6%	-100,1%	-99,6%	-99,2%	-98,8%	-98,4%	-98,0%	-97,6%	-97,2%	-96,9%	-
	Margem Líquida	%	-104,4%	-169,5%	-164,3%	-161,0%	-101,1%	-86,9%	-87,0%	-87,0%	-87,1%	-87,1%	-87,2%	-103,2%	-103,3%	-102,7%	-102,1%	-101,6%	-101,3%	-101,1%	-100,6%	-100,1%	-99,6%	-99,2%	-98,8%	-98,4%	-98,0%	-97,6%	-97,2%	-96,9%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	-1,6%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-36,5%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,1%	-1,9%	-2,0%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-466,6%	-462,8%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-10,1%	-10,0%	-1,6%	-1,6%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Campos Verdes																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-693	-1.576	-2.467	-3.368	-4.276	-5.195	-6.121	-7.054	-7.995	-13.946	-19.904	-21.565	-23.427	-25.302	-27.368	-29.447	-31.356	-33.279	-35.208	-37.148	-39.098	-41.057	-43.024	-44.999	-46.982	-48.973	-	-
	Caixa	R$ mil		-864	-1.750	-2.643	-3.545	-4.456	-5.376	-6.304	-7.239	-8.182	-14.134	-20.093	-21.930	-23.795	-25.672	-27.742	-29.823	-31.735	-33.659	-35.591	-37.534	-39.485	-41.446	-43.416	-45.392	-47.377	-49.368	-	-
	Clientes	R$ mil		166	169	171	173	175	176	178	180	181	182	184	355	358	360	363	366	368	369	372	375	377	377	380	382	384	384	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.881	1.058	233	82	98	115	130	143	156	5.169	10.002	9.673	9.341	9.006	8.850	8.685	8.332	7.977	7.618	7.258	6.895	6.530	6.164	5.793	5.422	5.049	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.881	1.058	233	82	98	115	130	143	156	5.169	10.002	9.673	9.341	9.006	8.850	8.685	8.332	7.977	7.618	7.258	6.895	6.530	6.164	5.793	5.422	5.049	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.189	-518	-2.234	-3.286	-4.178	-5.080	-5.991	-6.911	-7.839	-8.777	-9.902	-11.892	-14.086	-16.296	-18.518	-20.761	-23.025	-25.302	-27.590	-29.891	-32.203	-34.528	-36.861	-39.205	-41.559	-43.924	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		188	190	192	194	196	198	200	202	204	205	207	400	403	404	408	411	414	415	419	421	423	424	428	430	432	432	-	-
	Fornecedores	R$ mil		50	50	51	51	52	52	53	53	54	54	55	105	106	107	108	108	109	110	111	111	112	112	113	113	114	114	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	31	31	31	32	32	32	32	32	33	33	33	33	33	33	34	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		124	125	127	128	129	130	132	133	134	135	136	263	265	266	269	271	272	273	276	277	279	280	282	283	284	285	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.001	-708	-2.426	-3.480	-4.374	-5.278	-6.191	-7.113	-8.043	-8.982	-10.109	-12.291	-14.489	-16.700	-18.926	-21.172	-23.438	-25.717	-28.008	-30.312	-32.626	-34.952	-37.289	-39.635	-41.991	-44.356	-	-
	Capital Social	R$ mil		2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	2.703	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.702	-3.411	-5.129	-6.183	-7.078	-7.981	-8.894	-9.816	-10.746	-11.685	-12.812	-14.994	-17.192	-19.403	-21.629	-23.876	-26.141	-28.421	-30.712	-33.015	-35.330	-37.655	-39.992	-42.338	-44.694	-47.060	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.189	-518	-2.234	-3.286	-4.178	-5.080	-5.991	-6.911	-7.839	-8.777	-9.902	-11.892	-14.086	-16.296	-18.518	-20.761	-23.025	-25.302	-27.590	-29.891	-32.203	-34.528	-36.861	-39.205	-41.559	-43.924	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Campos Verdes																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-841	-864	-872	-882	-891	-900	-908	-916	-924	-932	-940	-1.798	-1.828	-1.841	-1.854	-1.866	-1.878	-1.890	-1.901	-1.912	-1.922	-1.932	-1.942	-1.951	-1.960	-1.968	-2.013	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-858	-863	-872	-882	-891	-900	-908	-916	-925	-932	-940	-1.814	-1.828	-1.841	-1.854	-1.866	-1.878	-1.890	-1.901	-1.912	-1.922	-1.932	-1.942	-1.951	-1.960	-1.968	-1.976	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		17	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-37	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-23	-22	-21	-21	-20	-21	-19	-19	-19	-5.020	-5.020	-39	-38	-36	-216	-215	-34	-34	-31	-31	-30	-28	-28	-25	-25	-24	-22	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-23	-22	-21	-21	-20	-21	-19	-19	-19	-5.020	-5.020	-39	-38	-36	-216	-215	-34	-34	-31	-31	-30	-28	-28	-25	-25	-24	-22	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.673	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-864	-886	-893	-903	-910	-920	-927	-935	-943	-5.952	-5.960	-1.837	-1.865	-1.877	-2.070	-2.081	-1.912	-1.924	-1.932	-1.943	-1.952	-1.960	-1.970	-1.976	-1.985	-1.992	2.638	-
1	Demonstrativos Resultados - Carmo do Rio Verde																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		3.021	3.072	3.106	3.140	3.172	3.203	3.233	3.263	3.291	3.318	3.345	5.680	5.722	5.764	5.804	5.843	5.881	5.917	5.952	5.986	6.019	6.050	6.080	6.109	6.136	6.162	6.186	-
	Receita Direta Água	R$ mil		2.384	2.424	2.451	2.478	2.503	2.528	2.551	2.574	2.597	2.618	2.640	2.660	2.680	2.700	2.718	2.737	2.754	2.771	2.788	2.804	2.819	2.834	2.848	2.861	2.874	2.886	2.898	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		41	42	42	43	43	44	44	44	45	45	46	46	46	47	47	47	48	48	48	48	49	49	49	49	50	50	50	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.166	2.182	2.197	2.213	2.228	2.242	2.256	2.269	2.282	2.295	2.307	2.318	2.329	2.339	2.349	2.359	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143	144	145	146	147	148	149	150	151	151	152	153	154	154	155	156	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		596	606	613	620	626	632	638	644	649	655	660	665	670	675	680	684	689	693	697	701	705	709	712	715	719	722	725	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-279	-284	-287	-290	-293	-296	-299	-302	-304	-307	-309	-525	-529	-533	-537	-540	-544	-547	-551	-554	-557	-560	-562	-565	-568	-570	-572	-
	PIS	R$ mil		-50	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-94	-94	-95	-96	-96	-97	-98	-98	-99	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-102	-
	COFINS	R$ mil		-230	-233	-236	-239	-241	-243	-246	-248	-250	-252	-254	-432	-435	-438	-441	-444	-447	-450	-452	-455	-457	-460	-462	-464	-466	-468	-470	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.741	2.788	2.819	2.849	2.879	2.907	2.934	2.961	2.986	3.011	3.036	5.155	5.193	5.231	5.267	5.302	5.337	5.369	5.402	5.432	5.462	5.490	5.518	5.544	5.568	5.592	5.614	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.982	-3.017	-3.051	-3.084	-3.116	-3.146	-3.176	-3.205	-3.232	-3.260	-3.286	-5.579	-5.621	-5.661	-5.701	-5.739	-5.776	-5.812	-5.846	-5.879	-5.912	-5.943	-5.972	-6.000	-6.027	-6.052	-6.077	-
	Pessoal	R$ mil		-1.995	-2.018	-2.041	-2.063	-2.084	-2.105	-2.125	-2.144	-2.162	-2.180	-2.198	-3.732	-3.760	-3.787	-3.814	-3.839	-3.864	-3.888	-3.911	-3.933	-3.955	-3.975	-3.995	-4.014	-4.032	-4.049	-4.065	-
	Materiais	R$ mil		-100	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-187	-188	-189	-191	-192	-193	-194	-196	-197	-198	-199	-200	-201	-202	-202	-203	-
	Terceiros	R$ mil		-196	-198	-200	-202	-204	-206	-208	-210	-212	-214	-216	-366	-369	-371	-374	-376	-379	-381	-384	-386	-388	-390	-392	-394	-395	-397	-399	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 280

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil		-371	-375	-379	-383	-387	-391	-395	-398	-402	-405	-408	-693	-698	-703	-708	-713	-717	-722	-726	-730	-734	-738	-742	-745	-749	-752	-755	-
	Ocupação	R$ mil		-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-
	Gerais	R$ mil		-43	-44	-44	-45	-45	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-81	-82	-82	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-87	-88	-88	-89	-
	Honorários	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-25	-25	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-94	-95	-96	-97	-98	-99	-100	-101	-102	-103	-104	-176	-177	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-186	-187	-188	-188	-189	-190	-191	-192	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-36	-36	-36	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-117	-119	-120	-121	-122	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-219	-221	-222	-224	-226	-227	-228	-230	-231	-232	-234	-235	-236	-237	-238	-239	-
	EBITDA	R$ mil		-241	-230	-232	-235	-237	-239	-242	-244	-246	-248	-250	-425	-428	-431	-434	-437	-440	-442	-445	-447	-450	-452	-454	-457	-459	-461	-462	-
	Depreciação	R$ mil		-313	-315	-317	-319	-321	-88	-12	-14	-16	-17	-498	-978	-982	-985	-989	-1.010	-1.030	-1.033	-1.036	-1.040	-1.042	-1.045	-1.048	-1.051	-1.053	-1.055	-1.058	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		16	27	36	46	55	17	1	2	2	3	19	50	81	111	139	168	196	224	250	276	301	326	350	373	395	417	438	-
	EBIT	R$ mil		-538	-518	-513	-508	-504	-311	-252	-256	-259	-263	-729	-1.352	-1.329	-1.306	-1.283	-1.278	-1.273	-1.252	-1.231	-1.211	-1.191	-1.172	-1.153	-1.135	-1.117	-1.099	-1.082	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-538	-518	-513	-508	-504	-311	-252	-256	-259	-263	-729	-1.352	-1.329	-1.306	-1.283	-1.278	-1.273	-1.252	-1.231	-1.211	-1.191	-1.172	-1.153	-1.135	-1.117	-1.099	-1.082	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-538	-518	-513	-508	-504	-311	-252	-256	-259	-263	-729	-1.352	-1.329	-1.306	-1.283	-1.278	-1.273	-1.252	-1.231	-1.211	-1.191	-1.172	-1.153	-1.135	-1.117	-1.099	-1.082	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	69,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-8,3%	-8,8%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,3%	-8,3%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-
	Margem EBIT	%	-19,3%	-19,6%	-18,6%	-18,2%	-17,8%	-17,5%	-10,7%	-8,6%	-8,6%	-8,7%	-8,7%	-24,0%	-26,2%	-25,6%	-25,0%	-24,4%	-24,1%	-23,9%	-23,3%	-22,8%	-22,3%	-21,8%	-21,3%	-20,9%	-20,5%	-20,1%	-19,7%	-19,3%	-
	Margem EBT	%	-19,3%	-19,6%	-18,6%	-18,2%	-17,8%	-17,5%	-10,7%	-8,6%	-8,6%	-8,7%	-8,7%	-24,0%	-26,2%	-25,6%	-25,0%	-24,4%	-24,1%	-23,9%	-23,3%	-22,8%	-22,3%	-21,8%	-21,3%	-20,9%	-20,5%	-20,1%	-19,7%	-19,3%	-
	Margem Líquida	%	-19,3%	-19,6%	-18,6%	-18,2%	-17,8%	-17,5%	-10,7%	-8,6%	-8,6%	-8,7%	-8,7%	-24,0%	-26,2%	-25,6%	-25,0%	-24,4%	-24,1%	-23,9%	-23,3%	-22,8%	-22,3%	-21,8%	-21,3%	-20,9%	-20,5%	-20,1%	-19,7%	-19,3%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	5,8%	5,8%	5,8%	5,9%	5,9%	5,9%	5,8%	5,9%	5,9%	5,9%	5,8%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,8%	5,9%	5,9%	5,9%	5,8%	5,9%	5,9%	5,9%	5,8%	5,9%	5,9%	5,8%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-34,9%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-443,2%	-439,6%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-10,9%	-10,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Carmo do Rio Verde																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		18	-266	-550	-836	-1.122	-1.412	-1.700	-1.991	-2.282	-15.875	-29.467	-29.750	-30.272	-30.797	-31.798	-32.799	-33.325	-33.852	-34.376	-34.900	-35.426	-35.951	-36.472	-36.995	-37.515	-38.038	-	-
	Caixa	R$ mil		-459	-750	-1.040	-1.331	-1.622	-1.916	-2.211	-2.505	-2.801	-16.397	-29.995	-30.646	-31.175	-31.704	-32.714	-33.721	-34.253	-34.783	-35.315	-35.845	-36.375	-36.903	-37.432	-37.959	-38.483	-39.007	-	-
	Clientes	R$ mil		465	472	478	484	489	492	498	502	507	510	515	875	881	885	894	900	906	909	917	922	927	929	936	941	945	946	-	-
	Estoques	R$ mil		4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	8	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.390	1.132	870	605	337	301	341	376	409	13.738	26.586	25.711	24.827	23.939	23.523	23.082	22.143	21.196	20.244	19.295	18.321	17.351	16.375	15.393	14.404	13.412	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.390	1.132	870	605	337	301	341	376	409	13.738	26.586	25.711	24.827	23.939	23.523	23.082	22.143	21.196	20.244	19.295	18.321	17.351	16.375	15.393	14.404	13.412	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.407	865	320	-230	-785	-1.110	-1.360	-1.615	-1.873	-2.136	-2.881	-4.039	-5.444	-6.858	-8.275	-9.717	-11.183	-12.656	-14.132	-15.616	-17.104	-18.600	-20.098	-21.602	-23.111	-24.626	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		318	321	325	329	332	334	338	341	344	346	350	594	599	602	607	612	615	618	623	626	630	631	636	639	642	643	-	-
	Fornecedores	R$ mil		79	79	80	81	82	83	84	84	85	86	87	147	148	149	150	151	152	153	154	155	156	156	157	158	159	159	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		37	38	38	39	39	40	40	40	41	41	41	70	71	71	72	72	73	73	74	74	74	75	75	76	76	76	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		202	203	206	209	211	212	215	217	219	220	222	377	380	382	385	388	391	392	395	398	400	401	404	406	407	408	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.090	545	-5	-559	-1.117	-1.445	-1.698	-1.956	-2.218	-2.483	-3.231	-4.633	-6.043	-7.459	-8.882	-10.329	-11.798	-13.274	-14.755	-16.242	-17.734	-19.232	-20.734	-22.241	-23.753	-25.269	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	1.644	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-554	-1.099	-1.648	-2.202	-2.761	-3.088	-3.342	-3.600	-3.861	-4.127	-4.874	-6.277	-7.687	-9.103	-10.526	-11.972	-13.442	-14.918	-16.399	-17.886	-19.378	-20.875	-22.378	-23.885	-25.397	-26.912	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.407	865	320	-230	-785	-1.110	-1.360	-1.615	-1.873	-2.136	-2.881	-4.039	-5.444	-6.858	-8.275	-9.717	-11.183	-12.656	-14.132	-15.616	-17.104	-18.600	-20.098	-21.602	-23.111	-24.626	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Carmo do Rio Verde																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-400	-233	-234	-236	-239	-241	-244	-245	-247	-249	-252	-549	-430	-432	-437	-439	-442	-443	-448	-449	-452	-453	-457	-458	-460	-461	-136	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-241	-230	-232	-235	-237	-239	-242	-244	-246	-248	-250	-425	-428	-431	-434	-437	-440	-442	-445	-447	-450	-452	-454	-457	-459	-461	-462	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-159	-4	-2	-2	-2	-1	-2	-2	-2	-1	-2	-124	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-2	-2	-1	-1	326	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-59	-57	-56	-54	-53	-53	-51	-49	-48	-13.347	-13.346	-103	-98	-97	-573	-569	-91	-86	-85	-80	-79	-75	-72	-69	-64	-63	-59	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-59	-57	-56	-54	-53	-53	-51	-49	-48	-13.347	-13.346	-103	-98	-97	-573	-569	-91	-86	-85	-80	-79	-75	-72	-69	-64	-63	-59	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.413	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-459	-291	-291	-291	-291	-294	-295	-295	-296	-13.596	-13.598	-651	-528	-529	-1.010	-1.008	-632	-530	-532	-530	-531	-528	-529	-527	-525	-524	12.219	-
1	Demonstrativos Resultados - Castelândia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		1.243	1.264	1.278	1.292	1.305	2.230	2.251	2.272	2.292	2.311	2.329	2.348	2.365	2.382	2.399	2.415	2.431	2.446	2.460	2.474	2.488	2.501	2.513	2.525	2.536	2.547	2.557	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		970	986	997	1.008	1.019	1.029	1.038	1.048	1.057	1.066	1.074	1.083	1.091	1.099	1.106	1.114	1.121	1.128	1.134	1.141	1.147	1.153	1.159	1.164	1.170	1.174	1.179	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		27	27	28	28	28	28	29	29	29	30	30	30	30	30	31	31	31	31	31	32	32	32	32	32	32	33	33	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	856	864	872	879	887	894	901	908	914	920	927	933	938	944	949	954	959	964	969	973	977	981	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	56	57	58	58	59	59	59	60	60	61	61	62	62	62	63	63	63	64	64	64	64	65	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		246	250	253	256	259	261	263	266	268	270	273	275	277	279	281	283	284	286	288	290	291	293	294	296	297	298	299	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 281

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-115	-117	-118	-120	-121	-206	-208	-210	-212	-214	-215	-217	-219	-220	-222	-223	-225	-226	-228	-229	-230	-231	-232	-234	-235	-236	-237	-
	PIS	R$ mil		-21	-21	-21	-21	-22	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-
	COFINS	R$ mil		-94	-96	-97	-98	-99	-170	-171	-173	-174	-176	-177	-178	-180	-181	-182	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-190	-191	-192	-193	-194	-194	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.128	1.147	1.160	1.173	1.185	2.024	2.043	2.061	2.080	2.097	2.114	2.131	2.147	2.162	2.177	2.192	2.206	2.220	2.232	2.245	2.258	2.269	2.280	2.291	2.302	2.311	2.320	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-741	-750	-758	-767	-774	-1.323	-1.336	-1.348	-1.360	-1.371	-1.382	-1.393	-1.403	-1.413	-1.423	-1.433	-1.442	-1.451	-1.459	-1.468	-1.476	-1.483	-1.491	-1.498	-1.505	-1.511	-1.517	-
	Pessoal	R$ mil		-475	-480	-486	-491	-496	-847	-855	-863	-871	-878	-885	-892	-899	-905	-911	-918	-924	-929	-935	-940	-945	-950	-955	-959	-964	-968	-972	-
	Materiais	R$ mil		-28	-28	-28	-29	-29	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-56	-57	-57	-
	Terceiros	R$ mil		-62	-62	-63	-64	-65	-110	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-118	-119	-119	-120	-121	-122	-122	-123	-124	-124	-125	-125	-126	-126	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-90	-91	-92	-93	-94	-160	-162	-163	-164	-166	-167	-169	-170	-171	-172	-173	-174	-176	-177	-178	-179	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-
	Ocupação	R$ mil		-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-11	-12	-12	-12	-12	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-11	-11	-11	-12	-12	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-48	-49	-49	-50	-50	-86	-87	-88	-88	-89	-90	-91	-91	-92	-93	-93	-94	-94	-95	-96	-96	-97	-97	-97	-98	-98	-99	-
	EBITDA	R$ mil		387	397	402	406	410	701	707	714	720	726	732	738	743	749	754	759	764	769	773	777	782	786	790	793	797	800	804	-
	Depreciação	R$ mil		-145	-146	-147	-148	-245	-362	-364	-366	-367	-406	-415	-416	-418	-419	-422	-423	-424	-426	-427	-428	-429	-430	-432	-433	-434	-435	-436	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		7	12	17	21	17	18	29	40	51	63	74	85	96	107	117	127	137	146	156	165	173	182	190	198	206	213	220	-
	EBIT	R$ mil		249	264	272	279	182	357	373	389	404	382	392	407	422	436	449	463	476	489	502	514	526	537	548	559	569	579	588	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		249	264	272	279	182	357	373	389	404	382	392	407	422	436	449	463	476	489	502	514	526	537	548	559	569	579	588	-
	IR & CSLL	R$ mil		-61	-66	-68	-71	-44	-97	-103	-108	-113	-106	-109	-114	-119	-124	-129	-134	-138	-142	-147	-151	-155	-159	-162	-166	-169	-173	-176	-
	Lucro líquido	R$ mil		188	198	203	208	138	259	270	280	291	276	282	293	303	312	321	330	338	347	355	363	371	378	386	393	399	406	412	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	70,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	34,6%	34,3%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	34,6%	-
	Margem EBIT	%	21,4%	22,1%	23,0%	23,4%	23,8%	15,4%	17,6%	18,3%	18,8%	19,4%	18,2%	18,5%	19,1%	19,7%	20,2%	20,6%	21,1%	21,6%	22,0%	22,5%	22,9%	23,3%	23,7%	24,0%	24,4%	24,7%	25,0%	25,4%	-
	Margem EBT	%	21,4%	22,1%	23,0%	23,4%	23,8%	15,4%	17,6%	18,3%	18,8%	19,4%	18,2%	18,5%	19,1%	19,7%	20,2%	20,6%	21,1%	21,6%	22,0%	22,5%	22,9%	23,3%	23,7%	24,0%	24,4%	24,7%	25,0%	25,4%	-
	Margem Líquida	%	15,4%	16,7%	17,3%	17,5%	17,8%	11,7%	12,8%	13,2%	13,6%	14,0%	13,2%	13,4%	13,7%	14,1%	14,4%	14,7%	15,0%	15,3%	15,6%	15,9%	16,2%	16,4%	16,7%	16,9%	17,1%	17,4%	17,6%	17,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-28,0%	-24,4%	-24,9%	-25,2%	-25,4%	-24,0%	-27,3%	-27,6%	-27,8%	-28,1%	-27,7%	-27,9%	-28,1%	-28,3%	-28,5%	-28,7%	-28,8%	-29,0%	-29,1%	-29,2%	-29,3%	-29,4%	-29,5%	-29,6%	-29,7%	-29,8%	-29,9%	-29,9%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,6%	9,5%	9,5%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,3%	9,3%	9,3%	9,3%	9,3%	9,3%	9,3%	9,2%	9,2%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-35,2%	-2,1%	-2,1%	-2,0%	-425,5%	-421,0%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-52,5%	-10,6%	-2,1%	-2,1%	-2,0%	-3,3%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-
2	Balanço Patrimonial - Castelândia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		393	702	1.014	-3.638	-8.262	-7.640	-7.082	-6.521	-7.003	-6.606	-6.025	-5.443	-4.860	-4.305	-3.717	-3.129	-2.539	-1.948	-1.353	-758	-162	435	1.035	1.635	2.237	2.840	-	-
	Caixa	R$ mil		196	503	812	-3.843	-8.468	-7.862	-7.438	-6.880	-7.366	-6.970	-6.393	-5.815	-5.234	-4.681	-4.097	-3.512	-2.924	-2.334	-1.743	-1.151	-557	40	637	1.234	1.835	2.437	-	-
	Clientes	R$ mil		191	194	197	199	201	343	347	350	353	355	359	362	364	366	369	372	374	376	379	381	383	384	387	389	391	391	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		4	4	4	4	4	7	7	7	8	7	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	-	-
	Não Circulante	R$ mil		525	403	279	5.120	9.863	9.551	9.235	8.917	9.640	9.457	9.086	8.714	8.338	7.990	7.607	7.224	6.836	6.447	6.053	5.659	5.262	4.862	4.460	4.056	3.649	3.239	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		525	403	279	5.120	9.863	9.551	9.235	8.917	9.640	9.457	9.086	8.714	8.338	7.990	7.607	7.224	6.836	6.447	6.053	5.659	5.262	4.862	4.460	4.056	3.649	3.239	-	-
	Ativo Total	R$ mil		918	1.105	1.293	1.482	1.601	1.910	2.154	2.396	2.637	2.851	3.061	3.270	3.478	3.685	3.890	4.094	4.297	4.499	4.701	4.901	5.100	5.297	5.495	5.691	5.886	6.079	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		91	92	94	95	93	160	163	165	167	167	169	171	172	174	176	177	179	180	182	183	185	185	187	188	189	190	-	-
	Fornecedores	R$ mil		20	20	20	20	21	35	35	36	36	36	37	37	37	37	38	38	38	38	39	39	39	39	40	40	40	40	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		22	22	23	23	20	37	38	39	40	39	40	41	41	42	43	44	44	45	46	46	47	47	48	49	49	49	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		49	50	51	51	52	88	89	90	91	91	92	93	94	94	95	96	96	97	97	98	99	99	100	100	100	101	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		827	1.013	1.200	1.387	1.508	1.750	1.991	2.231	2.471	2.684	2.893	3.100	3.306	3.511	3.714	3.917	4.119	4.319	4.519	4.717	4.915	5.112	5.308	5.503	5.696	5.889	-	-
	Capital Social	R$ mil		646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	646	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		181	367	553	740	862	1.103	1.344	1.585	1.824	2.038	2.246	2.453	2.660	2.865	3.068	3.271	3.472	3.673	3.872	4.071	4.269	4.465	4.661	4.856	5.050	5.243	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		918	1.105	1.293	1.482	1.601	1.910	2.154	2.396	2.637	2.851	3.061	3.270	3.478	3.685	3.890	4.094	4.297	4.499	4.701	4.901	5.100	5.297	5.495	5.691	5.886	6.079	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Castelândia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		220	330	332	334	363	526	603	604	605	618	621	622	623	624	623	624	625	626	625	636	636	627	636	627	627	627	840	-
	(+) EBITDA	R$ mil		387	397	402	406	410	701	707	714	720	726	732	738	743	749	754	759	764	769	773	777	782	786	790	793	797	800	804	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-61	-66	-68	-71	-44	-97	-103	-108	-113	-106	-109	-114	-119	-124	-129	-134	-138	-142	-147	-151	-155	-159	-162	-166	-169	-173	-176	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-106	-2	-1	-1	-4	-78	-2	-1	-1	-2	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	213	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-24	-24	-23	-4.989	-4.988	-50	-48	-47	-1.091	-223	-44	-44	-42	-71	-39	-39	-36	-36	-34	-34	-32	-31	-29	-29	-26	-25	-25	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-24	-24	-23	-4.989	-4.988	-50	-48	-47	-1.091	-223	-44	-44	-42	-71	-39	-39	-36	-36	-34	-34	-32	-31	-29	-29	-26	-25	-25	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.828	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		196	307	309	-4.655	-4.625	476	554	557	-485	395	577	578	580	553	584	585	588	589	591	592	594	596	597	598	601	603	3.644	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 282

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Caturaí																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.552	1.579	1.596	1.614	1.630	1.646	1.662	1.677	1.692	1.706	1.720	3.031	3.053	3.076	3.097	3.118	3.138	3.158	3.176	3.194	3.212	3.228	3.245	3.260	3.275	3.288	3.301	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		1.194	1.215	1.228	1.241	1.254	1.267	1.279	1.290	1.301	1.312	1.323	1.333	1.343	1.353	1.362	1.371	1.380	1.389	1.397	1.405	1.413	1.420	1.427	1.434	1.440	1.446	1.452	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		27	27	27	28	28	28	28	29	29	29	29	30	30	30	30	31	31	31	31	31	31	32	32	32	32	32	32	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.218	1.227	1.236	1.244	1.253	1.261	1.269	1.276	1.283	1.290	1.297	1.304	1.310	1.316	1.321	1.326	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80	81	82	82	83	83	84	84	85	85	86	86	86	87	87	88	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		332	337	341	345	348	352	355	358	361	364	367	370	373	376	378	381	383	386	388	390	392	394	396	398	400	402	403	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-144	-146	-148	-149	-151	-152	-154	-155	-156	-158	-159	-280	-282	-284	-286	-288	-290	-292	-294	-295	-297	-299	-300	-302	-303	-304	-305	-	
	PIS	R$ mil		-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-54	-	
	COFINS	R$ mil		-118	-120	-121	-123	-124	-125	-126	-127	-129	-130	-131	-230	-232	-234	-235	-237	-239	-240	-241	-243	-244	-245	-247	-248	-249	-250	-251	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.409	1.433	1.449	1.464	1.480	1.494	1.508	1.522	1.535	1.548	1.560	2.751	2.771	2.791	2.811	2.830	2.848	2.866	2.882	2.899	2.915	2.930	2.944	2.958	2.972	2.984	2.996	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.975	-1.999	-2.021	-2.043	-2.064	-2.084	-2.104	-2.123	-2.141	-2.159	-2.177	-3.837	-3.865	-3.893	-3.921	-3.947	-3.973	-3.998	-4.021	-4.044	-4.066	-4.087	-4.107	-4.126	-4.145	-4.163	-4.179	-	
	Pessoal	R$ mil		-1.376	-1.392	-1.408	-1.423	-1.438	-1.452	-1.466	-1.479	-1.492	-1.504	-1.516	-2.673	-2.693	-2.712	-2.731	-2.750	-2.768	-2.785	-2.801	-2.817	-2.833	-2.847	-2.861	-2.875	-2.888	-2.900	-2.911	-	
	Materiais	R$ mil		-84	-84	-85	-86	-87	-88	-89	-90	-91	-91	-92	-162	-163	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-171	-172	-173	-174	-174	-175	-176	-177	-	
	Terceiros	R$ mil		-136	-138	-139	-141	-142	-144	-145	-146	-148	-149	-150	-264	-266	-268	-270	-272	-274	-275	-277	-279	-280	-282	-283	-284	-286	-287	-288	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-244	-247	-250	-253	-255	-258	-260	-262	-265	-267	-269	-474	-478	-481	-485	-488	-491	-494	-497	-500	-503	-505	-508	-510	-513	-515	-517	-	
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-	
	Gerais	R$ mil		-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-40	-	
	Honorários	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-23	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-49	-50	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-60	-61	-62	-62	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-117	-118	-119	-120	-120	-121	-122	-123	-123	-124	-125	-125	-126	-126	-127	-127	-	
	EBITDA	R$ mil		-567	-566	-572	-578	-584	-590	-596	-601	-606	-611	-616	-1.086	-1.094	-1.102	-1.110	-1.118	-1.125	-1.132	-1.138	-1.145	-1.151	-1.157	-1.163	-1.168	-1.174	-1.179	-1.183		
	Depreciação	R$ mil		-148	-149	-150	-151	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-396	-637	-639	-640	-642	-652	-663	-664	-551	-519	-521	-522	-524	-525	-526	-527	-528	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		7	13	17	21	26	30	34	38	42	45	57	76	95	112	130	147	164	180	141	138	151	163	175	186	197	208	219	-	
	EBIT	R$ mil		-707	-702	-705	-707	-710	-713	-715	-717	-720	-722	-956	-1.647	-1.639	-1.630	-1.622	-1.623	-1.624	-1.616	-1.549	-1.526	-1.521	-1.517	-1.512	-1.507	-1.502	-1.498	-1.493		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-707	-702	-705	-707	-710	-713	-715	-717	-720	-722	-956	-1.647	-1.639	-1.630	-1.622	-1.623	-1.624	-1.616	-1.549	-1.526	-1.521	-1.517	-1.512	-1.507	-1.502	-1.498	-1.493		
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-707	-702	-705	-707	-710	-713	-715	-717	-720	-722	-956	-1.647	-1.639	-1.630	-1.622	-1.623	-1.624	-1.616	-1.549	-1.526	-1.521	-1.517	-1.512	-1.507	-1.502	-1.498	-1.493		
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	76,3%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-39,5%	-40,2%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-	
	Margem EBIT	%	-52,2%	-50,2%	-49,0%	-48,6%	-48,3%	-48,0%	-47,7%	-47,4%	-47,1%	-46,9%	-46,6%	-61,2%	-59,9%	-59,1%	-58,4%	-57,7%	-57,4%	-57,0%	-56,4%	-53,7%	-52,7%	-52,2%	-51,8%	-51,3%	-50,9%	-50,6%	-50,2%	-49,8%	-	
	Margem EBT	%	-52,2%	-50,2%	-49,0%	-48,6%	-48,3%	-48,0%	-47,7%	-47,4%	-47,1%	-46,9%	-46,6%	-61,2%	-59,9%	-59,1%	-58,4%	-57,7%	-57,4%	-57,0%	-56,4%	-53,7%	-52,7%	-52,2%	-51,8%	-51,3%	-50,9%	-50,6%	-50,2%	-49,8%	-	
	Margem Líquida	%	-52,2%	-50,2%	-49,0%	-48,6%	-48,3%	-48,0%	-47,7%	-47,4%	-47,1%	-46,9%	-46,6%	-61,2%	-59,9%	-59,1%	-58,4%	-57,7%	-57,4%	-57,0%	-56,4%	-53,7%	-52,7%	-52,2%	-51,8%	-51,3%	-50,9%	-50,6%	-50,2%	-49,8%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	-	
	Capex, % da ROL	%	-33,9%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-431,7%	-428,2%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-10,1%	-10,0%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-	
2	Balanço Patrimonial - Caturaí																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-280	-982	-1.578	-2.180	-2.787	-3.401	-4.019	-4.642	-5.269	-12.562	-19.857	-20.821	-21.959	-23.106	-24.497	-25.895	-27.061	-28.233	-29.408	-30.589	-31.776	-32.967	-34.162	-35.361	-36.565	-37.772	-	-	
	Caixa	R$ mil		-637	-1.232	-1.831	-2.436	-3.046	-3.662	-4.283	-4.909	-5.538	-12.832	-20.130	-21.302	-22.444	-23.593	-24.589	-26.391	-27.559	-28.733	-29.912	-31.097	-32.296	-33.479	-34.677	-35.878	-37.085	-38.293	-	-	
	Clientes	R$ mil		239	242	246	248	251	253	256	258	261	262	265	467	470	472	477	480	483	485	489	492	495	496	500	502	504	505	-	-	
	Estoques	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	7	7	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	8	8	8	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	7	7	7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		2.571	2.450	2.327	2.202	2.076	1.949	1.821	1.690	1.558	8.084	14.369	13.782	13.189	12.596	12.238	11.869	11.250	10.628	10.116	9.636	9.153	8.666	8.177	7.685	7.191	6.693	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		2.571	2.450	2.327	2.202	2.076	1.949	1.821	1.690	1.558	8.084	14.369	13.782	13.189	12.596	12.238	11.869	11.250	10.628	10.116	9.636	9.153	8.666	8.177	7.685	7.191	6.693	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		2.181	1.468	749	22	-711	-1.452	-2.199	-2.952	-3.712	-4.478	-5.488	-7.039	-8.770	-10.511	-12.259	-14.026	-15.811	-17.605	-19.292	-20.954	-22.623	-24.302	-25.985	-27.676	-29.374	-31.079	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		205	207	210	212	214	216	218	220	222	223	226	398	401	403	407	409	412	413	417	419	422	423	426	428	430	431	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		46	46	47	47	48	48	49	49	50	50	50	89	90	90	91	92	92	92	93	94	94	95	95	96	96	96	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		20	20	20	21	21	21	21	21	22	22	22	39	39	39	40	40	40	40	41	41	41	41	41	42	42	42	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		139	140	142	144	145	146	148	148	150	151	152	153	270	272	273	276	278	280	283	285	286	287	289	291	292	292	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.976	1.261	539	-190	-925	-1.668	-2.417	-3.172	-3.934	-4.701	-5.714	-7.437	-9.170	-10.913	-12.665	-14.435	-16.223	-18.019	-19.709	-21.373	-23.045	-24.725	-26.411	-28.104	-29.804	-31.510	-	-	
	Capital Social	R$ mil		2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	2.690	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-714	-1.429	-2.150	-2.879	-3.615	-4.358	-5.107	-5.862	-6.624	-7.391	-8.404	-10.127	-11.860	-13.603	-15.355	-17.125	-18.913	-20.709	-22.398	-24.063	-25.735	-27.414	-29.101	-30.794	-32.494	-34.199	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		2.181	1.468	749	22	-711	-1.452	-2.199	-2.952	-3.712	-4.478	-5.488	-7.039	-8.770	-10.511	-12.259	-14.026	-15.811	-17.605	-19.292	-20.954	-22.623	-24.302	-25.985	-27.676	-29.374	-31.079	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Caturaí																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-608	-567	-573	-579	-585	-590	-596	-602	-607	-612	-617	-1.122	-1.095	-1.103	-1.111	-1.118	-1.125	-1.132	-1.139	-1.145	-1.152	-1.157	-1.164	-1.169	-1.174	-1.179	-1.093	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 283

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	(+) EBITDA	R$ mil		-567	-566	-572	-578	-584	-590	-596	-601	-606	-611	-616	-1.086	-1.094	-1.102	-1.110	-1.118	-1.125	-1.132	-1.138	-1.145	-1.151	-1.157	-1.163	-1.168	-1.174	-1.179	-1.183	-	
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-42	-2	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-36	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-0	-1	-1	-0	-0	-1	-0	-0	90	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-28	-28	-27	-26	-25	-25	-25	-24	-23	-6.682	-6.682	-49	-47	-47	-285	-284	-43	-42	-39	-39	-38	-35	-35	-32	-32	-30	-28	-	
	(-) Investimentos	R$ mil		-28	-28	-27	-26	-25	-25	-25	-24	-23	-6.682	-6.682	-49	-47	-47	-285	-284	-43	-42	-39	-39	-38	-35	-35	-32	-32	-30	-28	-	
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.193	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-637	-595	-599	-605	-610	-616	-621	-625	-630	-7.294	-7.299	-1.172	-1.142	-1.149	-1.396	-1.402	-1.169	-1.174	-1.178	-1.185	-1.190	-1.192	-1.199	-1.201	-1.206	-1.208	5.072	-	
1	Demonstrativos Resultados - Cavalcante																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		2.180	2.217	2.241	2.266	2.289	2.311	2.333	2.354	2.375	2.395	2.414	4.417	4.450	4.482	4.513	4.544	4.573	4.601	4.629	4.655	4.680	4.704	4.728	4.750	4.772	4.792	4.811	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		1.631	1.659	1.678	1.696	1.713	1.730	1.746	1.762	1.777	1.792	1.807	1.821	1.835	1.848	1.861	1.873	1.885	1.897	1.908	1.919	1.929	1.939	1.949	1.958	1.967	1.975	1.983	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		34	34	35	35	35	36	36	36	37	37	37	38	38	38	39	39	39	39	39	40	40	40	40	41	41	41	41	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.861	1.875	1.888	1.902	1.915	1.927	1.939	1.951	1.961	1.972	1.982	1.992	2.002	2.011	2.019	2.027	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123	124	125	126	126	127	128	129	129	130	131	131	132	133	133	134	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		515	523	529	535	540	546	551	556	561	565	570	574	579	583	587	591	595	598	602	605	608	612	615	618	620	623	625	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-202	-205	-207	-210	-212	-214	-216	-218	-220	-222	-223	-409	-412	-415	-417	-420	-423	-426	-428	-431	-433	-435	-437	-439	-441	-443	-445	-	
	PIS	R$ mil		-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-40	-40	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-79	-	
	COFINS	R$ mil		-166	-168	-170	-172	-174	-176	-177	-179	-180	-182	-183	-336	-338	-341	-343	-345	-348	-350	-352	-354	-356	-358	-359	-361	-363	-364	-366	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.978	2.012	2.034	2.056	2.077	2.097	2.117	2.136	2.155	2.173	2.191	4.008	4.038	4.067	4.096	4.124	4.150	4.176	4.201	4.224	4.247	4.269	4.291	4.311	4.330	4.348	4.366	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.502	-2.531	-2.559	-2.587	-2.613	-2.639	-2.664	-2.688	-2.712	-2.734	-2.756	-5.043	-5.081	-5.118	-5.153	-5.188	-5.221	-5.254	-5.285	-5.315	-5.344	-5.371	-5.399	-5.424	-5.448	-5.471	-5.493	-	
	Pessoal	R$ mil		-1.877	-1.899	-1.920	-1.941	-1.961	-1.980	-1.999	-2.017	-2.034	-2.051	-2.068	-3.784	-3.812	-3.839	-3.866	-3.892	-3.917	-3.941	-3.965	-3.987	-4.009	-4.030	-4.050	-4.069	-4.087	-4.104	-4.121	-	
	Materiais	R$ mil		-86	-87	-87	-88	-89	-90	-91	-92	-93	-93	-94	-172	-174	-175	-176	-177	-178	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-		
	Terceiros	R$ mil		-144	-146	-148	-149	-151	-152	-154	-155	-156	-158	-159	-291	-293	-295	-297	-299	-301	-303	-305	-307	-308	-310	-312	-313	-314	-316	-317	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-203	-205	-208	-210	-212	-214	-216	-218	-220	-222	-224	-409	-412	-415	-418	-421	-424	-427	-429	-431	-434	-436	-438	-440	-442	-444	-446	-	
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-	
	Gerais	R$ mil		-45	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-91	-91	-92	-93	-93	-94	-94	-95	-96	-96	-97	-97	-98	-98	-98	-99	-	
	Honorários	R$ mil		-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-30	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-65	-66	-66	-66	-67	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-84	-86	-87	-87	-88	-89	-90	-91	-92	-92	-93	-170	-172	-173	-174	-175	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-183	-184	-185	-186	-	
	EBITDA	R$ mil		-523	-519	-525	-531	-536	-541	-547	-552	-556	-561	-566	-1.035	-1.043	-1.050	-1.057	-1.065	-1.071	-1.078	-1.084	-1.091	-1.096	-1.102	-1.108	-1.113	-1.118	-1.123	-1.127	-	
	Depreciação	R$ mil		-187	-188	-189	-190	-191	-192	-210	-227	-244	-245	-447	-609	-612	-614	-616	-628	-639	-641	-642	-644	-646	-647	-648	-650	-651	-652	-653	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		9	16	22	27	33	38	44	50	56	62	53	36	55	73	91	109	126	143	160	175	191	206	220	234	248	261	274	-	
	EBIT	R$ mil		-701	-692	-693	-694	-695	-696	-713	-729	-745	-744	-959	-1.608	-1.599	-1.591	-1.582	-1.583	-1.584	-1.576	-1.567	-1.559	-1.551	-1.543	-1.536	-1.528	-1.521	-1.513	-1.506	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-701	-692	-693	-694	-695	-696	-713	-729	-745	-744	-959	-1.608	-1.599	-1.591	-1.582	-1.583	-1.584	-1.576	-1.567	-1.559	-1.551	-1.543	-1.536	-1.528	-1.521	-1.513	-1.506	-	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-701	-692	-693	-694	-695	-696	-713	-729	-745	-744	-959	-1.608	-1.599	-1.591	-1.582	-1.583	-1.584	-1.576	-1.567	-1.559	-1.551	-1.543	-1.536	-1.528	-1.521	-1.513	-1.506	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	83,0%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-25,8%	-26,5%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-	
	Margem EBIT	%	-36,3%	-35,5%	-34,4%	-34,3%	-33,8%	-33,5%	-33,2%	-33,7%	-34,1%	-34,6%	-34,2%	-43,8%	-40,1%	-39,6%	-39,1%	-38,6%	-38,4%	-38,2%	-37,7%	-37,3%	-36,9%	-36,5%	-36,1%	-35,8%	-35,5%	-35,1%	-34,8%	-34,5%	-	
	Margem EBT	%	-36,3%	-35,5%	-34,4%	-34,3%	-33,8%	-33,5%	-33,2%	-33,7%	-34,1%	-34,6%	-34,2%	-43,8%	-40,1%	-39,6%	-39,1%	-38,6%	-38,4%	-38,2%	-37,7%	-37,3%	-36,9%	-36,5%	-36,1%	-35,8%	-35,5%	-35,1%	-34,8%	-34,5%	-	
	Margem Líquida	%	-36,3%	-35,5%	-34,4%	-34,3%	-33,8%	-33,5%	-33,2%	-33,7%	-34,1%	-34,6%	-34,2%	-43,8%	-40,1%	-39,6%	-39,1%	-38,6%	-38,4%	-38,2%	-37,7%	-37,3%	-36,9%	-36,5%	-36,1%	-35,8%	-35,5%	-35,1%	-34,8%	-34,5%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,3%	4,3%	4,3%	4,4%	4,4%	4,4%	4,3%	4,4%	4,4%	4,4%	4,4%	4,3%	4,4%	4,4%	4,4%	4,4%	4,3%	4,4%	4,4%	4,4%	4,4%	4,3%	4,4%	4,4%	4,4%	4,4%	4,3%	-	-	
	Capex, % da ROL	%	-29,9%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-23,0%	-22,8%	-22,5%	-1,2%	-351,9%	-349,8%	-1,7%	-1,7%	-1,2%	-7,9%	-7,8%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-	
2	Balanço Patrimonial - Cavalcante																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-294	-940	-1.390	-1.947	-2.507	-3.529	-4.555	-5.585	-6.164	-14.371	-22.596	-23.463	-24.569	-25.666	-27.041	-28.424	-29.538	-30.659	-31.792	-32.911	-34.044	-35.184	-36.325	-37.470	-38.619	-39.773	-	-	
	Caixa	R$ mil		-639	-1.190	-1.745	-2.305	-2.869	-3.894	-4.924	-5.957	-6.539	-14.748	-22.978	-24.162	-25.273	-26.373	-27.755	-29.142	-30.261	-31.384	-32.514	-33.647	-34.784	-35.925	-37.072	-38.221	-39.374	-40.528	-	-	
	Clientes	R$ mil		336	340	345	349	353	355	359	363	366	368	372	680	685	688	695	700	704	707	713	717	721	723	728	732	735	736	-	-	
	Estoques	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		1.829	1.670	1.510	1.347	1.183	1.473	1.746	2.000	1.780	9.182	16.398	15.858	15.314	14.749	14.456	14.150	13.557	12.960	12.362	11.759	11.153	10.545	9.934	9.319	8.702	8.082	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.829	1.670	1.510	1.347	1.183	1.473	1.746	2.000	1.780	9.182	16.398	15.858	15.314	14.749	14.456	14.150	13.557	12.960	12.362	11.759	11.153	10.545	9.934	9.319	8.702	8.082	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		1.535	830	119	-599	-1.324	-2.056	-2.809	-3.586	-4.384	-5.189	-6.198	-7.605	-9.255	-10.917	-12.586	-14.274	-15.981	-17.698	-19.430	-21.152	-22.891	-24.639	-26.391	-28.151	-29.917	-31.691	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		260	262	266	269	272	273	277	279	282	283	286	524	528	530	535	539	542	544	549	552	555	557	561	563	566	567	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		46	46	47	48	48	48	49	49	50	50	51	93	93	94	95	95	96	96	97	98	98	98	99	100	100	100	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		28	28	29	29	29	29	30	30	30	30	31	56	57	57	58	58	58	58	59	59	60	60	60	61	61	61	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		186	188	190	192	194	196	198	200	202	203	205	375	378	379	383	386	388	390	393	395	397	398	401	403	405	406	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.275	568	-147	-868	-1.596	-2.330	-3.086	-3.865	-4.666	-5.472	-6.485	-8.129	-9.783	-11.447	-13.121	-14.813	-16.524	-18.243	-19.970	-21.704	-23.446	-25.195	-26.951	-28.714	-30.483	-32.258	-	-	
	Capital Social	R$ mil		1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	1.986	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-711	-1.418	-2.133	-2.854	-3.582	-4.316	-5.072	-5.851	-6.652	-7.458	-8.471	-10.115	-11.769	-13.434	-15.107	-16.799	-18.510	-20.229	-21.956	-23.690	-25.432	-27.181	-28.938	-30.700	-32.469	-34.244	-	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 284

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.535	830	119	-599	-1.324	-2.056	-2.809	-3.586	-4.394	-5.189	-6.198	-7.605	-9.255	-10.917	-12.586	-14.274	-15.981	-17.698	-19.420	-21.152	-22.891	-24.639	-26.391	-28.151	-29.917	-31.691	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Cavalcante																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-608	-522	-526	-532	-537	-542	-548	-552	-557	-562	-567	-1.114	-1.044	-1.051	-1.059	-1.066	-1.073	-1.079	-1.086	-1.092	-1.097	-1.103	-1.109	-1.114	-1.119	-1.123	-938	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-523	-519	-525	-531	-536	-541	-547	-552	-556	-561	-566	-1.035	-1.043	-1.050	-1.057	-1.065	-1.071	-1.078	-1.084	-1.091	-1.096	-1.102	-1.108	-1.113	-1.118	-1.123	-1.127	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-85	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-79	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	189	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-30	-29	-29	-28	-27	-483	-482	-481	-25	-7.647	-7.663	-70	-67	-50	-323	-322	-46	-45	-44	-41	-40	-39	-38	-35	-34	-32	-30	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-30	-29	-29	-28	-27	-483	-482	-481	-25	-7.647	-7.663	-70	-67	-50	-323	-322	-46	-45	-44	-41	-40	-39	-38	-35	-34	-32	-30	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.459	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-639	-551	-555	-560	-564	-1.025	-1.030	-1.034	-582	-8.209	-8.230	-1.184	-1.111	-1.100	-1.382	-1.387	-1.119	-1.123	-1.130	-1.133	-1.137	-1.141	-1.147	-1.149	-1.153	-1.154	6.490	-
1	Demonstrativos Resultados - Ceres																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		16.316	16.594	16.779	16.960	17.134	17.303	17.466	17.624	17.777	17.926	18.071	18.211	18.348	18.480	18.609	18.734	18.855	18.972	19.084	19.193	19.298	19.398	19.494	19.586	19.674	19.756	19.835	-
	Receita Direta Água	R$ mil		7.731	7.862	7.950	8.036	8.118	8.198	8.275	8.350	8.423	8.493	8.562	8.629	8.693	8.756	8.817	8.876	8.934	8.989	9.042	9.094	9.143	9.191	9.236	9.280	9.321	9.361	9.398	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		129	131	133	134	136	137	138	139	141	142	143	144	145	146	147	148	149	150	151	152	153	153	154	155	156	156	157	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		6.468	6.578	6.652	6.723	6.792	6.859	6.924	6.986	7.047	7.106	7.164	7.219	7.273	7.326	7.377	7.426	7.474	7.521	7.565	7.608	7.650	7.690	7.728	7.764	7.799	7.832	7.863	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		121	123	125	126	127	129	130	131	132	133	134	135	136	137	138	139	140	141	142	143	143	144	145	146	146	147	147	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		1.867	1.899	1.920	1.941	1.961	1.980	1.999	2.017	2.034	2.051	2.068	2.084	2.100	2.115	2.130	2.144	2.158	2.171	2.184	2.196	2.208	2.220	2.231	2.241	2.251	2.261	2.270	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-1.509	-1.535	-1.552	-1.569	-1.585	-1.600	-1.616	-1.630	-1.644	-1.658	-1.672	-1.685	-1.697	-1.709	-1.721	-1.733	-1.744	-1.755	-1.765	-1.775	-1.785	-1.794	-1.803	-1.812	-1.820	-1.827	-1.835	-
	PIS	R$ mil		-269	-274	-277	-280	-283	-285	-288	-291	-293	-296	-298	-300	-303	-305	-307	-309	-311	-313	-315	-317	-318	-320	-322	-323	-325	-326	-327	-
	COFINS	R$ mil		-1.240	-1.261	-1.275	-1.289	-1.302	-1.315	-1.327	-1.339	-1.351	-1.362	-1.373	-1.384	-1.394	-1.405	-1.414	-1.424	-1.433	-1.442	-1.450	-1.459	-1.467	-1.474	-1.482	-1.489	-1.495	-1.501	-1.507	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		14.807	15.059	15.227	15.391	15.549	15.702	15.850	15.993	16.132	16.268	16.399	16.527	16.651	16.771	16.888	17.001	17.111	17.217	17.319	17.418	17.513	17.604	17.691	17.774	17.854	17.929	18.000	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-11.372	-11.505	-11.633	-11.758	-11.879	-11.996	-12.109	-12.219	-12.325	-12.429	-12.529	-12.626	-12.721	-12.813	-12.902	-12.989	-13.072	-13.153	-13.231	-13.307	-13.379	-13.449	-13.515	-13.579	-13.640	-13.697	-13.752	-
	Pessoal	R$ mil		-7.481	-7.568	-7.653	-7.735	-7.815	-7.892	-7.966	-8.039	-8.108	-8.176	-8.242	-8.306	-8.368	-8.429	-8.488	-8.544	-8.600	-8.653	-8.704	-8.754	-8.802	-8.847	-8.891	-8.933	-8.973	-9.011	-9.047	-
	Materiais	R$ mil		-895	-905	-915	-925	-935	-944	-953	-961	-970	-978	-986	-993	-1.001	-1.008	-1.015	-1.022	-1.028	-1.035	-1.041	-1.047	-1.053	-1.058	-1.063	-1.068	-1.073	-1.078	-1.082	-
	Terceiros	R$ mil		-1.040	-1.052	-1.064	-1.075	-1.086	-1.097	-1.107	-1.117	-1.127	-1.136	-1.146	-1.154	-1.163	-1.172	-1.180	-1.188	-1.195	-1.203	-1.210	-1.217	-1.223	-1.230	-1.236	-1.242	-1.247	-1.252	-1.257	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-1.864	-1.886	-1.907	-1.927	-1.947	-1.966	-1.985	-2.003	-2.020	-2.037	-2.053	-2.069	-2.085	-2.100	-2.115	-2.129	-2.143	-2.156	-2.169	-2.181	-2.193	-2.204	-2.215	-2.226	-2.236	-2.245	-2.254	-
	Ocupação	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
	Gerais	R$ mil		-702	-710	-718	-726	-733	-741	-748	-754	-761	-767	-773	-779	-785	-791	-796	-802	-807	-812	-817	-821	-826	-830	-834	-838	-842	-846	-849	-
	Honorários	R$ mil		-34	-35	-35	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-41	-41	-42	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		785	795	803	812	820	829	836	844	851	858	865	872	879	885	891	897	903	908	914	919	924	929	933	938	942	946	950	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-113	-115	-116	-117	-118	-120	-121	-122	-123	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-129	-130	-131	-132	-133	-133	-134	-135	-135	-136	-137	-137	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		100	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	113	114	115	116	116	117	118	118	119	119	120	120	121	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-122	-124	-125	-127	-128	-129	-130	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-142	-143	-144	-145	-145	-146	-147	-147	-148	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil		3.435	3.554	3.594	3.633	3.670	3.706	3.741	3.775	3.808	3.839	3.871	3.901	3.930	3.958	3.986	4.013	4.038	4.063	4.088	4.111	4.133	4.155	4.175	4.195	4.214	4.232	4.248	-
	Depreciação	R$ mil		-1.991	-2.003	-2.221	-2.232	-2.243	-2.254	-2.264	-2.282	-2.292	-2.302	-2.415	-2.528	-2.204	-1.845	-1.264	-575	-587	-594	-602	-609	-616	-622	-629	-635	-641	-646	-651	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		101	170	238	303	367	429	489	548	605	661	718	778	713	620	421	150	164	178	192	206	219	232	245	258	271	283	295	-
	EBIT	R$ mil		1.544	1.720	1.611	1.703	1.793	1.881	1.965	2.040	2.120	2.198	2.173	2.150	2.439	2.733	3.143	3.587	3.616	3.647	3.678	3.708	3.737	3.765	3.792	3.818	3.844	3.868	3.892	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		1.544	1.720	1.611	1.703	1.793	1.881	1.965	2.040	2.120	2.198	2.173	2.150	2.439	2.733	3.143	3.587	3.616	3.647	3.678	3.708	3.737	3.765	3.792	3.818	3.844	3.868	3.892	-
	IR & CSLL	R$ mil		-501	-561	-524	-555	-586	-615	-644	-670	-697	-723	-715	-707	-805	-905	-1.045	-1.196	-1.205	-1.216	-1.227	-1.237	-1.247	-1.256	-1.265	-1.274	-1.283	-1.291	-1.299	-
	Lucro líquido	R$ mil		1.043	1.159	1.087	1.148	1.208	1.265	1.321	1.371	1.423	1.475	1.458	1.443	1.634	1.828	2.098	2.392	2.411	2.431	2.451	2.471	2.490	2.509	2.527	2.544	2.561	2.577	2.593	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	23,6%	23,2%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	23,6%	-
	Margem EBIT	%	16,7%	10,4%	11,4%	10,6%	11,1%	11,5%	12,0%	12,4%	12,8%	13,1%	13,5%	13,3%	13,0%	14,6%	16,3%	18,6%	21,1%	21,1%	21,2%	21,2%	21,3%	21,3%	21,4%	21,4%	21,5%	21,5%	21,6%	21,6%	-
	Margem EBT	%	16,7%	10,4%	11,4%	10,6%	11,1%	11,5%	12,0%	12,4%	12,8%	13,1%	13,5%	13,3%	13,0%	14,6%	16,3%	18,6%	21,1%	21,1%	21,2%	21,2%	21,3%	21,3%	21,4%	21,4%	21,5%	21,5%	21,6%	21,6%	-
	Margem Líquida	%	11,2%	7,0%	7,7%	7,1%	7,5%	7,8%	8,1%	8,3%	8,6%	8,8%	8,8%	9,1%	8,9%	8,7%	9,8%	10,5%	12,4%	14,1%	14,1%	14,1%	14,2%	14,2%	14,2%	14,3%	14,3%	14,3%	14,4%	14,4%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,1%	-32,4%	-32,6%	-32,5%	-32,6%	-32,7%	-32,7%	-32,8%	-32,8%	-32,9%	-32,9%	-32,9%	-32,9%	-33,0%	-33,1%	-33,2%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,5%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,5%	8,5%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	-
	Capex, % da ROL	%	-4,2%	-2,2%	-40,1%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-3,1%	-1,7%	-1,7%	-19,4%	-19,2%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-2,0%	-1,9%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Ceres																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		3.914	884	3.654	6.444	9.250	12.056	14.679	17.521	20.377	20.354	20.382	23.338	26.244	29.080	31.720	34.239	36.870	39.518	42.194	44.887	47.598	50.324	53.077	55.844	58.628	61.424	-	-
	Caixa	R$ mil		1.315	-1.753	982	3.743	6.520	9.306	11.895	14.712	17.542	17.504	17.500	20.434	23.316	26.138	28.746	31.243	33.854	36.491	39.141	41.816	44.511	47.229	49.959	52.711	55.480	58.272	-	-
	Clientes	R$ mil		2.513	2.549	2.584	2.612	2.639	2.657	2.690	2.714	2.738	2.753	2.783	2.805	2.826	2.838	2.866	2.885	2.904	2.914	2.939	2.956	2.972	2.979	3.002	3.016	3.030	3.034	-	-
	Estoques	R$ mil		39	40	40	41	41	41	42	42	43	43	43	44	44	44	45	45	45	45	46	46	46	46	47	47	47	47	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		47	48	48	49	50	51	52	53	54	55	55	55	58	60	63	66	67	67	68	68	69	69	70	70	70	71	-	-
	Não Circulante	R$ mil		25.888	29.926	28.019	26.091	24.143	22.186	20.415	18.411	16.388	17.235	17.962	15.682	13.718	12.106	11.173	10.922	10.548	10.159	9.756	9.339	8.908	8.463	8.004	7.531	7.045	6.545	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		25.888	29.926	28.019	26.091	24.143	22.186	20.415	18.411	16.388	17.235	17.962	15.682	13.718	12.106	11.173	10.922	10.548	10.159	9.756	9.339	8.908	8.463	8.004	7.531	7.045	6.545	-	-
	Ativo Total	R$ mil		29.802	30.810	31.673	32.536	33.393	34.242	35.094	35.932	36.765	37.590	38.344	39.019	39.961	41.186	42.893	45.161	47.418	49.677	51.951	54.226	56.506	58.787	61.081	63.375	65.673	67.970	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.312	1.331	1.344	1.362	1.378	1.391	1.410	1.425	1.440	1.450	1.465	1.474	1.496	1.513	1.542	1.568	1.579	1.584	1.599	1.608	1.617	1.621	1.634	1.642	1.650	1.653	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 285

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		280	282	286	289	292	294	298	301	303	305	308	311	313	314	317	320	322	323	326	327	329	330	333	334	336	336	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		247	256	255	260	266	270	276	281	286	290	291	292	304	316	334	352	354	356	359	362	364	365	368	370	372	373	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		785	792	803	812	820	826	836	844	851	856	865	872	878	882	891	897	903	906	914	919	924	926	933	938	942	943	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		28.490	29.479	30.329	31.174	32.015	32.852	33.684	34.507	35.325	36.139	36.880	37.545	38.465	39.673	41.351	43.593	45.839	48.093	50.352	52.618	54.889	57.165	59.447	61.733	64.023	66.317	-	-
	Capital Social	R$ mil		27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	27.547	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		942	1.932	2.781	3.627	4.468	5.304	6.137	6.959	7.778	8.592	9.332	9.998	10.918	12.126	13.803	16.046	18.292	20.545	22.805	25.070	27.341	29.618	31.899	34.185	36.476	38.770	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		29.802	30.810	31.673	32.536	33.393	34.242	35.094	35.932	36.765	37.590	38.344	39.019	39.961	41.186	42.893	45.161	47.418	49.677	51.951	54.226	56.506	58.787	61.081	63.375	65.673	67.970	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Ceres

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		1.647	2.974	3.048	3.065	3.073	3.083	3.092	3.094	3.101	3.110	3.139	3.181	3.122	3.055	2.939	2.820	2.824	2.843	2.849	2.866	2.879	2.895	2.899	2.914	2.924	2.938	4.449	-
(+) EBITDA	R$ mil		3.435	3.554	3.594	3.633	3.670	3.706	3.741	3.775	3.808	3.839	3.871	3.901	3.930	3.958	3.986	4.013	4.038	4.063	4.088	4.111	4.133	4.155	4.175	4.195	4.214	4.232	4.248	-
(-) IR & CS	R$ mil		-501	-561	-534	-555	-586	-615	-644	-670	-697	-723	-715	-707	-805	-905	-1.045	-1.196	-1.205	-1.216	-1.227	-1.237	-1.247	-1.256	-1.265	-1.274	-1.283	-1.291	-1.299	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-1.287	-19	-22	-12	-12	-7	-15	-11	-10	-6	-16	-12	-2	2	-2	3	-9	-5	-12	-8	-8	-3	-11	-7	-6	-2	1.499	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-332	-6.042	-313	-305	-295	-297	-494	-278	-270	-3.149	-3.142	-248	-240	-234	-331	-323	-213	-205	-199	-191	-185	-177	-169	-162	-155	-146	-139	-
(-) Investimentos	R$ mil		-332	-6.042	-313	-305	-295	-297	-494	-278	-270	-3.149	-3.142	-248	-240	-234	-331	-323	-213	-205	-199	-191	-185	-177	-169	-162	-155	-146	-139	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.033	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		1.315	-3.068	2.735	2.761	2.778	2.786	2.598	2.817	2.831	-39	-3	2.934	2.882	2.821	2.608	2.497	2.611	2.637	2.650	2.675	2.694	2.718	2.730	2.752	2.769	2.792	10.343	-

1 Demonstrativos Resultados - Cezarina

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		2.750	2.797	2.828	3.999	5.191	5.242	5.291	5.340	5.386	5.431	5.474	5.517	5.559	5.600	5.638	5.675	5.713	5.748	5.782	5.814	5.846	5.877	5.906	5.934	5.960	5.985	6.009	-
Receita Direta Água	R$ mil		2.110	2.147	2.170	2.194	2.216	2.238	2.259	2.280	2.299	2.319	2.337	2.356	2.373	2.391	2.407	2.423	2.439	2.454	2.468	2.482	2.496	2.509	2.521	2.533	2.545	2.555	2.566	-
Receita Indireta Água	R$ mil		43	44	44	45	45	45	46	46	47	47	47	48	48	49	49	49	50	50	50	50	51	51	51	51	52	52	52	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	1.069	2.161	2.182	2.202	2.222	2.242	2.260	2.278	2.296	2.314	2.331	2.347	2.362	2.378	2.392	2.406	2.420	2.433	2.446	2.458	2.470	2.481	2.491	2.501	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	71	143	144	145	147	148	149	150	152	153	154	155	156	157	158	159	160	161	161	162	163	164	164	165	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		597	607	614	620	627	633	639	645	650	656	661	666	671	676	681	685	690	694	698	702	706	709	713	716	719	722	725	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-254	-259	-262	-370	-480	-485	-489	-494	-498	-502	-506	-510	-514	-518	-522	-525	-528	-532	-535	-538	-541	-544	-546	-549	-551	-554	-556	-
PIS	R$ mil		-45	-46	-47	-66	-86	-86	-87	-88	-89	-90	-90	-91	-92	-92	-93	-94	-95	-95	-95	-96	-96	-97	-97	-98	-98	-99	-99	-
COFINS	R$ mil		-209	-213	-215	-304	-395	-398	-402	-406	-409	-413	-416	-419	-422	-426	-429	-431	-434	-437	-439	-442	-444	-447	-449	-451	-453	-455	-457	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.495	2.538	2.566	3.629	4.711	4.757	4.802	4.846	4.888	4.929	4.968	5.007	5.045	5.082	5.117	5.150	5.184	5.217	5.247	5.277	5.306	5.333	5.359	5.385	5.409	5.432	5.453	-
Custos & Despesas	R$ mil		-2.929	-2.964	-2.997	-4.237	-5.501	-5.554	-5.607	-5.658	-5.707	-5.755	-5.801	-5.846	-5.890	-5.934	-5.975	-6.014	-6.053	-6.091	-6.127	-6.161	-6.195	-6.227	-6.258	-6.288	-6.315	-6.342	-6.367	-
Pessoal	R$ mil		-2.153	-2.178	-2.202	-3.114	-4.042	-4.081	-4.120	-4.158	-4.194	-4.229	-4.263	-4.296	-4.328	-4.360	-4.390	-4.419	-4.448	-4.476	-4.502	-4.527	-4.552	-4.576	-4.599	-4.621	-4.641	-4.660	-4.679	-
Materiais	R$ mil		-93	-94	-95	-135	-175	-177	-178	-180	-181	-183	-184	-186	-187	-189	-190	-191	-192	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-200	-201	-202	-202	-
Terceiros	R$ mil		-179	-181	-183	-259	-336	-339	-342	-345	-348	-351	-354	-357	-360	-362	-365	-367	-370	-372	-374	-376	-378	-380	-382	-384	-386	-387	-389	-
Energia Elétrica	R$ mil		-280	-284	-287	-406	-527	-532	-537	-542	-546	-551	-555	-560	-564	-568	-572	-576	-580	-583	-587	-590	-593	-596	-599	-602	-605	-607	-610	-
Ocupação	R$ mil		-3	-3	-3	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-
Gerais	R$ mil		-34	-35	-35	-50	-65	-65	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-75	-
Honorários	R$ mil		-6	-6	-6	-9	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		5	5	5	7	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-24	-25	-25	-35	-46	-46	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-53	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-26	-26	-27	-38	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-56	-57	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-28	-29	-29	-41	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-61	-62	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-106	-108	-109	-154	-200	-202	-204	-206	-208	-210	-211	-213	-215	-216	-218	-219	-221	-222	-223	-224	-226	-227	-228	-229	-230	-231	-232	-
EBITDA	R$ mil		-433	-426	-430	-608	-790	-797	-805	-812	-819	-826	-833	-839	-846	-852	-858	-863	-869	-875	-880	-885	-889	-894	-899	-903	-907	-911	-914	-
Depreciação	R$ mil		-161	-162	-420	-739	-998	-1.002	-1.005	-1.018	-1.033	-1.045	-1.048	-1.051	-1.054	-1.057	-1.060	-1.063	-1.066	-1.031	-995	-997	-999	-1.002	-1.004	-1.006	-1.008	-1.010	-1.012	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		8	14	27	51	82	112	141	170	198	226	253	279	305	329	353	377	399	404	406	425	444	462	480	497	514	530	546	-
EBIT	R$ mil		-586	-574	-823	-1.297	-1.706	-1.687	-1.669	-1.660	-1.654	-1.645	-1.628	-1.612	-1.596	-1.580	-1.565	-1.550	-1.536	-1.502	-1.469	-1.456	-1.445	-1.433	-1.422	-1.411	-1.401	-1.390	-1.380	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-586	-574	-823	-1.297	-1.706	-1.687	-1.669	-1.660	-1.654	-1.645	-1.628	-1.612	-1.596	-1.580	-1.565	-1.550	-1.536	-1.502	-1.469	-1.456	-1.445	-1.433	-1.422	-1.411	-1.401	-1.390	-1.380	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil		-586	-574	-823	-1.297	-1.706	-1.687	-1.669	-1.660	-1.654	-1.645	-1.628	-1.612	-1.596	-1.580	-1.565	-1.550	-1.536	-1.502	-1.469	-1.456	-1.445	-1.433	-1.422	-1.411	-1.401	-1.390	-1.380	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	41,4%	29,8%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-16,8%	-17,4%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,9%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-
Margem EBIT	%	-29,9%	-23,5%	-22,6%	-32,1%	-35,7%	-36,2%	-35,5%	-34,8%	-34,3%	-33,8%	-33,4%	-32,8%	-32,2%	-31,6%	-31,1%	-30,6%	-30,1%	-29,6%	-28,8%	-28,0%	-27,6%	-27,2%	-26,9%	-26,5%	-26,2%	-25,9%	-25,6%	-25,3%	-
Margem EBT	%	-29,9%	-23,5%	-22,6%	-32,1%	-35,7%	-36,2%	-35,5%	-34,8%	-34,3%	-33,8%	-33,4%	-32,8%	-32,2%	-31,6%	-31,1%	-30,6%	-30,1%	-29,6%	-28,8%	-28,0%	-27,6%	-27,2%	-26,9%	-26,5%	-26,2%	-25,9%	-25,6%	-25,3%	-
Margem Líquida	%	-29,9%	-23,5%	-22,6%	-32,1%	-35,7%	-36,2%	-35,5%	-34,8%	-34,3%	-33,8%	-33,4%	-32,8%	-32,2%	-31,6%	-31,1%	-30,6%	-30,1%	-29,6%	-28,8%	-28,0%	-27,6%	-27,2%	-26,9%	-26,5%	-26,2%	-25,9%	-25,6%	-25,3%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital de Giro, % da ROL	%	5,1%	5,1%	5,1%	5,2%	5,2%	5,2%	5,1%	5,2%	5,2%	5,2%	5,1%	5,2%	5,2%	5,2%	5,1%	5,2%	5,2%	5,2%	5,1%	5,2%	5,2%	5,2%	5,1%	5,2%	5,2%	5,2%	5,1%	-	-
Capex, % da ROL	%	-32,5%	-1,8%	-282,2%	-345,5%	-198,2%	-2,1%	-2,0%	-7,3%	-8,5%	-7,1%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-

2 Balanço Patrimonial - Cezarina

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-170	-7.757	-17.051	-24.722	-25.479	-26.369	-27.519	-28.736	-29.896	-30.808	-31.719	-32.638	-33.581	-34.490	-35.418	-36.350	-37.288	-38.231	-39.171	-40.116	-41.065	-42.017	-42.968	-43.923	-44.878	-45.837	-	-
Caixa	R$ mil		-604	-8.197	-17.497	-25.353	-26.298	-27.194	-28.354	-29.579	-30.746	-31.663	-32.583	-33.509	-34.438	-35.372	-36.308	-37.246	-38.190	-39.135	-40.083	-41.034	-41.987	-42.942	-43.900	-44.859	-45.818	-46.779	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 286

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		423	430	436	616	799	805	815	822	829	834	843	850	856	860	868	874	880	883	890	895	900	903	909	914	918	919	-	-
	Estoques	R$ mil		4	4	4	6	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		6	6	7	9	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	-	-
	Não Circulante	R$ mil		6.236	13.238	21.686	28.139	27.241	26.336	25.682	25.074	24.387	23.431	22.467	21.501	20.528	19.551	18.566	17.576	16.583	15.623	14.694	13.761	12.824	11.882	10.936	9.985	9.028	8.068	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		6.236	13.238	21.686	28.139	27.241	26.336	25.682	25.074	24.387	23.431	22.467	21.501	20.528	19.551	18.566	17.576	16.583	15.623	14.694	13.761	12.824	11.882	10.936	9.985	9.028	8.068	-	-
	Ativo Total	R$ mil		6.066	5.481	4.635	3.418	1.762	-33	-1.837	-3.662	-5.509	-7.377	-9.252	-11.138	-13.033	-14.940	-16.852	-18.774	-20.705	-22.608	-24.477	-26.355	-28.241	-30.135	-32.032	-33.938	-35.850	-37.769	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		307	310	314	444	576	580	587	593	598	601	608	613	617	620	626	630	634	636	642	646	649	651	656	659	662	663	-	-
	Fornecedores	R$ mil		58	59	60	84	110	110	112	113	114	114	116	117	117	118	119	120	121	121	122	123	124	124	125	125	126	126	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		34	34	35	49	64	64	65	66	66	67	67	68	68	69	69	70	70	70	71	71	72	72	73	73	73	73	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		215	217	220	310	403	406	411	414	418	420	425	428	431	433	438	441	443	445	449	451	454	455	458	461	463	463	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		5.759	5.172	4.321	2.974	1.186	-614	-2.424	-4.254	-6.107	-7.976	-9.859	-11.750	-13.650	-15.560	-17.478	-19.404	-21.339	-23.244	-25.119	-27.001	-28.890	-30.785	-32.688	-34.597	-36.511	-38.432	-	-
	Capital Social	R$ mil		6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	6.353	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-594	-1.182	-2.032	-3.380	-5.168	-6.967	-8.777	-10.608	-12.460	-14.331	-16.212	-18.103	-20.004	-21.913	-23.831	-25.758	-27.692	-29.598	-31.472	-33.354	-35.243	-37.139	-39.041	-40.950	-42.864	-44.785	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		6.066	5.481	4.635	3.418	1.762	-33	-1.837	-3.662	-5.509	-7.377	-9.252	-11.138	-13.033	-14.940	-16.852	-18.774	-20.705	-22.608	-24.477	-26.355	-28.241	-30.135	-32.032	-33.938	-35.850	-37.769	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Cezarina

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-561	-429	-432	-663	-846	-799	-808	-815	-822	-828	-836	-841	-848	-853	-860	-865	-871	-876	-882	-886	-891	-895	-901	-904	-908	-911	-635	-
(+) EBITDA	R$ mil		-433	-426	-430	-608	-750	-797	-805	-812	-819	-826	-833	-839	-846	-852	-858	-863	-869	-875	-880	-885	-889	-894	-899	-903	-907	-911	-514	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-127	-3	-2	-55	-96	-2	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-2	-2	-1	-1	-2	-1	-1	-0	279	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-44	-7.164	-8.868	-7.193	-99	-97	-352	-410	-346	-89	-85	-85	-82	-80	-76	-73	-73	-70	-66	-64	-63	-60	-57	-55	-51	-50	-47	-
(-) Investimentos	R$ mil		-44	-7.164	-8.868	-7.193	-99	-97	-352	-410	-346	-89	-85	-85	-82	-80	-76	-73	-73	-70	-66	-64	-63	-60	-57	-55	-51	-50	-47	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.104	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-604	-7.593	-9.300	-7.856	-945	-896	-1.160	-1.225	-1.167	-917	-920	-926	-929	-933	-936	-938	-944	-946	-948	-950	-954	-955	-958	-960	-959	-961	6.422	-

1 Demonstrativos Resultados - Cidade Ocidental

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		35.150	35.748	36.148	36.536	37.336	38.132	38.924	39.711	40.496	41.278	42.058	42.836	43.158	43.470	43.773	44.067	44.351	44.625	44.890	45.146	45.392	45.628	45.854	46.070	46.276	46.471	46.656	-
Receita Direta Água	R$ mil		20.420	20.767	21.000	21.225	21.443	21.654	21.859	22.056	22.248	22.434	22.615	22.791	22.962	23.128	23.289	23.446	23.597	23.743	23.884	24.020	24.151	24.276	24.397	24.512	24.621	24.725	24.823	-
Receita Indireta Água	R$ mil		913	928	939	949	959	968	977	986	995	1.003	1.011	1.019	1.027	1.034	1.041	1.048	1.055	1.061	1.068	1.074	1.080	1.085	1.091	1.096	1.101	1.105	1.110	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		6.714	6.828	6.904	6.979	7.448	7.923	8.403	8.888	9.378	9.872	10.371	10.874	10.956	11.035	11.112	11.187	11.259	11.328	11.396	11.461	11.523	11.583	11.641	11.695	11.748	11.797	11.844	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		443	451	456	461	492	523	555	587	619	652	684	718	723	728	733	738	743	748	752	756	761	764	768	772	775	779	782	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		6.661	6.774	6.850	6.923	6.994	7.063	7.130	7.194	7.257	7.318	7.377	7.434	7.490	7.544	7.597	7.648	7.697	7.744	7.790	7.835	7.878	7.918	7.958	7.995	8.031	8.065	8.097	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-3.251	-3.307	-3.344	-3.380	-3.454	-3.527	-3.600	-3.673	-3.746	-3.818	-3.890	-3.962	-3.992	-4.021	-4.049	-4.076	-4.102	-4.128	-4.152	-4.176	-4.199	-4.221	-4.242	-4.261	-4.281	-4.299	-4.316	-
PIS	R$ mil		-580	-590	-596	-603	-616	-629	-642	-655	-668	-681	-694	-707	-712	-717	-722	-727	-732	-736	-741	-745	-749	-753	-757	-760	-764	-767	-770	-
COFINS	R$ mil		-2.671	-2.717	-2.747	-2.777	-2.838	-2.898	-2.958	-3.018	-3.078	-3.137	-3.196	-3.256	-3.280	-3.304	-3.327	-3.349	-3.371	-3.391	-3.412	-3.431	-3.450	-3.468	-3.485	-3.501	-3.517	-3.532	-3.546	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		31.899	32.441	32.804	33.157	33.882	34.604	35.323	36.038	36.750	37.460	38.168	38.874	39.166	39.449	39.724	39.991	40.248	40.497	40.738	40.970	41.193	41.407	41.613	41.808	41.995	42.172	42.340	-
Custos & Despesas	R$ mil		-23.057	-23.156	-23.241	-23.310	-23.633	-23.941	-24.350	-24.843	-25.334	-25.823	-26.311	-26.798	-26.999	-27.194	-27.394	-27.598	-27.745	-27.917	-28.083	-28.243	-28.397	-28.544	-28.686	-28.821	-28.950	-29.072	-29.188	-
Pessoal	R$ mil		-11.737	-11.787	-11.830	-11.866	-12.030	-12.187	-12.395	-12.646	-12.896	-13.145	-13.393	-13.641	-13.744	-13.843	-13.939	-14.033	-14.124	-14.211	-14.295	-14.377	-14.455	-14.530	-14.602	-14.671	-14.737	-14.799	-14.858	-
Materiais	R$ mil		-685	-688	-691	-693	-702	-711	-724	-738	-753	-767	-782	-796	-802	-808	-814	-819	-824	-829	-834	-839	-844	-848	-852	-856	-860	-864	-867	-
Terceiros	R$ mil		-3.457	-3.472	-3.485	-3.495	-3.543	-3.590	-3.651	-3.725	-3.799	-3.872	-3.945	-4.018	-4.048	-4.078	-4.106	-4.133	-4.160	-4.186	-4.211	-4.235	-4.258	-4.280	-4.301	-4.321	-4.341	-4.359	-4.376	-
Energia Elétrica	R$ mil		-5.075	-5.096	-5.115	-5.130	-5.201	-5.269	-5.359	-5.468	-5.576	-5.683	-5.791	-5.898	-5.942	-5.985	-6.027	-6.067	-6.106	-6.144	-6.181	-6.216	-6.250	-6.282	-6.313	-6.343	-6.371	-6.398	-6.424	-
Ocupação	R$ mil		-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-25	-25	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-
Gerais	R$ mil		-265	-266	-267	-268	-272	-275	-280	-286	-291	-297	-302	-308	-310	-313	-315	-317	-319	-321	-323	-325	-326	-328	-330	-331	-333	-334	-335	-
Honorários	R$ mil		-88	-88	-89	-89	-90	-91	-93	-95	-97	-99	-100	-102	-103	-104	-105	-105	-106	-107	-107	-108	-108	-109	-109	-110	-110	-111	-111	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		54	54	55	55	56	56	57	58	60	61	62	63	63	64	64	65	65	66	66	66	67	67	67	68	68	68	69	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-367	-369	-370	-371	-376	-381	-388	-396	-404	-411	-419	-427	-430	-433	-436	-439	-442	-445	-447	-450	-452	-455	-457	-459	-461	-463	-465	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-1.156	-1.161	-1.165	-1.169	-1.185	-1.200	-1.221	-1.246	-1.270	-1.295	-1.319	-1.344	-1.354	-1.363	-1.373	-1.382	-1.391	-1.400	-1.408	-1.416	-1.424	-1.431	-1.438	-1.445	-1.451	-1.458	-1.463	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-258	-259	-260	-261	-265	-268	-273	-278	-284	-289	-295	-300	-302	-305	-307	-309	-311	-313	-315	-316	-318	-320	-321	-323	-324	-326	-327	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	R$ mil		8.841	9.285	9.564	9.846	10.250	10.663	10.973	11.195	11.416	11.637	11.857	12.076	12.167	12.255	12.340	12.423	12.503	12.580	12.655	12.727	12.796	12.863	12.927	12.988	13.046	13.101	13.153	-
Depreciação	R$ mil		-3.376	-3.397	-3.418	-3.795	-4.171	-4.548	-4.925	-5.301	-5.581	-5.861	-6.140	-4.754	-3.075	-3.103	-3.130	-3.156	-3.182	-3.198	-3.214	-3.229	-3.243	-3.258	-3.271	-3.284	-3.297	-3.308	-3.320	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		171	287	391	503	623	752	889	1.034	1.183	1.336	1.494	1.081	577	659	741	820	897	973	1.046	1.118	1.188	1.256	1.322	1.386	1.449	1.510	1.569	-
EBIT	R$ mil		5.636	6.175	6.537	6.554	6.701	6.868	6.937	6.927	7.018	7.112	7.210	8.403	9.668	9.811	9.951	10.087	10.219	10.355	10.488	10.616	10.740	10.861	10.977	11.089	11.198	11.302	11.402	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		5.636	6.175	6.537	6.554	6.701	6.868	6.937	6.927	7.018	7.112	7.210	8.403	9.668	9.811	9.951	10.087	10.219	10.355	10.488	10.616	10.740	10.861	10.977	11.089	11.198	11.302	11.402	-
IR & CSLL	R$ mil		-1.892	-2.076	-2.199	-2.205	-2.255	-2.311	-2.335	-2.331	-2.362	-2.394	-2.428	-2.833	-3.263	-3.312	-3.359	-3.406	-3.450	-3.497	-3.542	-3.585	-3.628	-3.669	-3.708	-3.746	-3.783	-3.819	-3.853	-
Lucro líquido	R$ mil		3.744	4.100	4.339	4.350	4.447	4.557	4.603	4.596	4.656	4.718	4.783	5.570	6.405	6.499	6.592	6.681	6.768	6.858	6.946	7.031	7.113	7.192	7.269	7.343	7.414	7.483	7.549	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	2,2%	2,1%	2,1%	2,0%	2,0%	1,9%	1,9%	1,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	30,7%	27,7%	28,6%	29,2%	29,7%	30,3%	30,8%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%	-
Margem EBIT	%	23,0%	17,7%	19,0%	19,9%	19,8%	19,8%	19,8%	19,6%	19,2%	19,1%	19,0%	18,9%	21,6%	24,7%	24,9%	25,1%	25,2%	25,4%	25,6%	25,7%	25,9%	26,1%	26,2%	26,4%	26,5%	26,7%	26,8%	26,9%	-
Margem EBT	%	23,0%	17,7%	19,0%	19,9%	19,8%	19,8%	19,8%	19,6%	19,2%	19,1%	19,0%	18,9%	21,6%	24,7%	24,9%	25,1%	25,2%	25,4%	25,6%	25,7%	25,9%	26,1%	26,2%	26,4%	26,5%	26,7%	26,8%	26,9%	-
Margem Líquida	%	15,3%	11,7%	12,6%	13,2%	13,1%	13,1%	13,2%	13,0%	12,8%	12,7%	12,6%	12,5%	14,3%	16,4%	16,5%	16,6%	16,7%	16,8%	16,9%	17,1%	17,2%	17,3%	17,4%	17,5%	17,6%	17,7%	17,7%	17,8%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 287

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,7%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,7%	8,6%	8,6%	8,7%	8,7%	8,8%	8,8%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,8%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,6%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-9,7%	-1,9%	-1,8%	-31,9%	-31,5%	-30,9%	-30,3%	-29,6%	-21,6%	-21,1%	-20,7%	-20,3%	-2,3%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-
2	Balanço Patrimonial - Cidade Ocidental																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		9.170	15.833	12.757	9.954	7.541	5.461	3.694	4.841	6.187	7.715	9.452	17.913	26.128	34.345	42.633	50.961	59.586	68.247	76.971	85.727	94.525	103.354	112.242	121.157	130.109	139.087	-	-
	Caixa	R$ mil		3.607	10.188	7.022	4.167	1.628	661	2.449	1.446	224	1.199	2.795	11.125	19.280	27.466	35.687	43.967	52.546	61.183	69.845	78.560	87.319	96.130	104.961	113.842	122.761	131.727	-	-
	Clientes	R$ mil		5.413	5.490	5.567	5.627	5.750	5.856	5.994	6.116	6.236	6.340	6.477	6.597	6.646	6.676	6.741	6.786	6.830	6.854	6.913	6.953	6.990	7.008	7.062	7.095	7.127	7.137	-	-
	Estoques	R$ mil		30	30	30	31	31	31	32	33	33	34	34	35	35	35	36	36	36	36	37	37	37	37	38	38	38	38	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		120	125	128	129	132	134	137	139	141	143	146	156	166	167	169	171	173	174	176	177	179	180	181	183	184	185	-	-
	Não Circulante	R$ mil		36.061	33.238	40.295	46.957	53.238	59.159	64.698	67.169	69.356	71.259	72.879	69.007	66.690	64.331	61.931	59.490	56.762	54.001	51.210	48.389	45.538	42.657	39.748	36.808	33.841	30.844	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		36.061	33.238	40.295	46.957	53.238	59.159	64.698	67.169	69.356	71.259	72.879	69.007	66.690	64.331	61.931	59.490	56.762	54.001	51.210	48.389	45.538	42.657	39.748	36.808	33.841	30.844	-	-
	Ativo Total	R$ mil		45.231	49.071	53.052	56.910	60.779	64.620	68.392	72.010	75.542	78.974	82.331	86.920	92.818	98.676	104.563	110.451	116.347	122.248	128.181	134.116	140.064	146.011	151.989	157.966	163.950	169.931	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		2.812	2.841	2.874	2.886	2.931	2.967	3.026	3.081	3.140	3.191	3.259	3.359	3.429	3.447	3.483	3.509	3.534	3.549	3.583	3.606	3.628	3.639	3.670	3.689	3.708	3.715	-	-
	Fornecedores	R$ mil		775	776	781	784	794	803	819	835	852	866	885	901	908	912	921	927	933	936	944	949	955	957	964	969	973	975	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		635	659	679	684	698	712	726	735	748	758	774	828	879	885	897	905	914	920	930	938	946	950	960	967	974	977	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		1.403	1.405	1.414	1.418	1.438	1.452	1.481	1.511	1.541	1.567	1.601	1.630	1.642	1.650	1.666	1.677	1.688	1.694	1.708	1.718	1.727	1.732	1.745	1.753	1.761	1.764	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		42.418	46.231	50.178	54.025	57.848	61.653	65.367	68.929	72.402	75.784	79.072	83.561	89.389	95.229	101.080	106.942	112.813	118.698	124.598	130.511	136.436	142.372	148.320	154.277	160.242	166.216	-	-
	Capital Social	R$ mil		38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	38.845	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		3.573	7.386	11.333	15.180	19.003	22.808	26.522	30.084	33.557	36.939	40.227	44.716	50.544	56.384	62.235	68.097	73.968	79.853	85.753	91.666	97.591	103.527	109.475	115.431	121.397	127.371	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		45.231	49.071	53.052	56.910	60.779	64.620	68.392	72.010	75.542	78.974	82.331	86.920	92.818	98.676	104.563	110.451	116.347	122.248	128.181	134.116	140.064	146.011	151.989	157.966	163.950	169.931	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Cidade Ocidental																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		4.198	7.156	7.318	7.593	7.914	8.279	8.556	8.796	8.989	9.187	9.356	9.212	8.914	8.930	8.949	8.996	9.032	9.074	9.085	9.123	9.151	9.187	9.193	9.226	9.248	9.278	12.944	-
	(+) EBITDA	R$ mil		8.841	9.285	9.564	9.846	10.250	10.663	10.973	11.195	11.416	11.637	11.857	12.076	12.167	12.255	12.340	12.423	12.503	12.580	12.655	12.727	12.796	12.863	12.927	12.988	13.046	13.101	13.153	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-1.892	-2.076	-2.199	-2.205	-2.255	-2.311	-2.335	-2.331	-2.362	-2.394	-2.428	-2.833	-3.263	-3.312	-3.359	-3.406	-3.450	-3.497	-3.542	-3.585	-3.628	-3.669	-3.708	-3.746	-3.783	-3.819	-3.853	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-2.751	-54	-47	-49	-81	-73	-83	-68	-65	-55	-73	-31	11	-13	-31	-21	-20	-10	-28	-18	-17	-7	-26	-15	-14	-4	3.644	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-592	-575	-10.474	-10.457	-10.453	-10.469	-10.463	-7.772	-7.768	-7.764	-7.760	-882	-759	-743	-729	-716	-453	-437	-423	-408	-392	-376	-362	-345	-329	-312	-296	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-592	-575	-10.474	-10.457	-10.453	-10.469	-10.463	-7.772	-7.768	-7.764	-7.760	-882	-759	-743	-729	-716	-453	-437	-423	-408	-392	-376	-362	-345	-329	-312	-296	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.821	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		3.607	6.581	-3.156	-2.864	-2.539	-2.190	-1.908	1.023	1.221	1.423	1.596	8.330	8.155	8.186	8.220	8.281	8.579	8.637	8.662	8.715	8.759	8.811	8.831	8.881	8.919	8.966	40.469	-
1	Demonstrativos Resultados - Cocalzinho de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		5.294	5.383	5.444	5.502	5.559	5.614	5.666	5.718	5.767	5.815	5.862	11.086	11.170	11.250	11.329	11.405	11.478	11.549	11.618	11.684	11.748	11.808	11.867	11.923	11.976	12.027	12.075	-
	Receita Direta Água	R$ mil		3.883	3.949	3.994	4.036	4.078	4.118	4.157	4.194	4.231	4.266	4.301	4.407	4.440	4.472	4.504	4.534	4.563	4.591	4.618	4.645	4.670	4.694	4.718	4.740	4.761	4.781	4.800	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		149	151	153	154	156	158	159	160	162	163	165	169	170	171	172	173	175	176	177	178	179	180	180	181	182	183	184	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.764	4.800	4.835	4.869	4.901	4.933	4.963	4.993	5.021	5.049	5.075	5.100	5.124	5.147	5.169	5.189	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314	317	319	321	323	326	328	330	331	333	335	337	338	340	341	342	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		1.262	1.283	1.297	1.311	1.325	1.338	1.350	1.363	1.375	1.386	1.397	1.432	1.443	1.453	1.463	1.473	1.482	1.492	1.500	1.509	1.517	1.525	1.533	1.540	1.547	1.553	1.559	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-490	-498	-504	-509	-514	-519	-524	-529	-533	-538	-542	-1.025	-1.033	-1.041	-1.048	-1.055	-1.062	-1.068	-1.075	-1.081	-1.087	-1.092	-1.098	-1.103	-1.108	-1.113	-1.117	-
	PIS	R$ mil		-87	-89	-90	-91	-92	-93	-93	-94	-95	-96	-97	-183	-184	-186	-187	-188	-189	-191	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-198	-199	-
	COFINS	R$ mil		-402	-409	-414	-418	-422	-427	-431	-435	-438	-442	-446	-843	-849	-855	-861	-867	-872	-878	-883	-888	-893	-897	-902	-906	-910	-914	-918	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		4.804	4.885	4.940	4.993	5.044	5.094	5.142	5.189	5.234	5.277	5.320	10.061	10.137	10.209	10.281	10.350	10.416	10.481	10.543	10.603	10.661	10.716	10.770	10.820	10.869	10.915	10.958	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-4.958	-5.011	-5.064	-5.114	-5.162	-5.209	-5.255	-5.298	-5.341	-5.381	-5.421	-10.245	-10.315	-10.382	-10.449	-10.512	-10.573	-10.632	-10.694	-10.755	-10.814	-10.869	-10.924	-10.975	-11.024	-11.071	-11.114	-
	Pessoal	R$ mil		-3.180	-3.215	-3.248	-3.280	-3.311	-3.342	-3.371	-3.399	-3.426	-3.452	-3.477	-6.571	-6.617	-6.660	-6.702	-6.743	-6.782	-6.820	-6.860	-6.899	-6.936	-6.972	-7.007	-7.040	-7.071	-7.102	-7.129	-
	Materiais	R$ mil		-155	-157	-158	-160	-161	-163	-164	-166	-167	-168	-169	-320	-322	-325	-327	-329	-330	-332	-334	-336	-338	-340	-341	-343	-345	-346	-347	-
	Terceiros	R$ mil		-363	-367	-371	-374	-378	-381	-385	-388	-391	-394	-397	-750	-755	-760	-765	-769	-774	-778	-783	-787	-791	-795	-799	-803	-807	-810	-813	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-806	-814	-823	-831	-839	-846	-854	-861	-868	-874	-881	-1.664	-1.676	-1.687	-1.698	-1.708	-1.718	-1.727	-1.737	-1.747	-1.757	-1.766	-1.775	-1.783	-1.791	-1.799	-1.806	-
	Ocupação	R$ mil		-43	-44	-44	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-94	-94	-95	-95	-96	-96	-96	-97	-97	-
	Gerais	R$ mil		-127	-128	-130	-131	-132	-133	-135	-136	-137	-138	-139	-262	-264	-266	-268	-269	-271	-272	-274	-275	-277	-278	-280	-281	-282	-283	-285	-
	Honorários	R$ mil		-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	19	20	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-47	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-51	-97	-98	-98	-99	-100	-100	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-104	-104	-104	-105	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-189	-191	-193	-195	-197	-199	-200	-202	-204	-205	-207	-391	-393	-396	-398	-401	-403	-405	-408	-410	-412	-414	-417	-418	-420	-422	-424	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-92	-93	-93	-94	-95	-95	-96	-96	-97	-97	-98	-98	-99	-99	-100	-100	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil		-154	-126	-123	-121	-118	-115	-112	-110	-107	-104	-101	-184	-179	-173	-168	-162	-157	-151	-151	-152	-152	-153	-154	-155	-155	-156	-157	-
	Depreciação	R$ mil		-254	-258	-262	-266	-269	-273	-277	-280	-283	-287	-1.349	-2.412	-2.419	-2.426	-2.432	-2.477	-2.522	-2.528	-2.534	-2.540	-2.545	-2.533	-2.302	-2.307	-2.311	-2.316	-2.320	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		13	22	30	37	45	53	60	67	74	81	123	198	271	341	410	478	545	610	673	734	794	842	769	819	868	916	962	-
	EBIT	R$ mil		-395	-362	-356	-349	-342	-336	-329	-322	-316	-309	-1.327	-2.398	-2.327	-2.257	-2.190	-2.161	-2.133	-2.069	-2.011	-1.957	-1.904	-1.844	-1.687	-1.642	-1.599	-1.557	-1.515	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-395	-362	-356	-349	-342	-336	-329	-322	-316	-309	-1.327	-2.398	-2.327	-2.257	-2.190	-2.161	-2.133	-2.069	-2.011	-1.957	-1.904	-1.844	-1.687	-1.642	-1.599	-1.557	-1.515	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 288

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-395	-362	-356	-349	-342	-336	-329	-322	-316	-309	-1.327	-2.398	-2.327	-2.257	-2.190	-2.161	-2.133	-2.069	-2.011	-1.957	-1.904	-1.844	-1.687	-1.642	-1.599	-1.557	-1.515	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	89,1%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-1,8%	-3,2%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-
	Margem EBIT	%	-14,5%	-8,2%	-7,4%	-7,2%	-7,0%	-6,8%	-6,8%	-6,4%	-6,2%	-6,0%	-5,9%	-25,0%	-23,8%	-23,0%	-22,1%	-21,3%	-20,9%	-20,5%	-19,7%	-19,1%	-18,5%	-17,9%	-17,2%	-15,7%	-15,2%	-14,7%	-14,3%	-13,8%	-
	Margem EBT	%	-14,5%	-8,2%	-7,4%	-7,2%	-7,0%	-6,8%	-6,8%	-6,4%	-6,2%	-6,0%	-5,9%	-25,0%	-23,8%	-23,0%	-22,1%	-21,3%	-20,9%	-20,5%	-19,7%	-19,1%	-18,5%	-17,9%	-17,2%	-15,7%	-15,2%	-14,7%	-14,3%	-13,8%	-
	Margem Líquida	%	-14,5%	-8,2%	-7,4%	-7,2%	-7,0%	-6,8%	-6,8%	-6,4%	-6,2%	-6,0%	-5,9%	-25,0%	-23,8%	-23,0%	-22,1%	-21,3%	-20,9%	-20,5%	-19,7%	-19,1%	-18,5%	-17,9%	-17,2%	-15,7%	-15,2%	-14,7%	-14,3%	-13,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,4%	6,3%	6,3%	6,3%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-43,6%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-559,3%	-554,8%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-12,1%	-11,9%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Cocalzinho de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		267	38	-184	-401	-612	-824	-1.026	-1.224	-1.417	-31.035	-60.645	-60.508	-60.871	-61.224	-62.622	-64.011	-64.334	-64.650	-64.952	-65.254	-65.550	-65.842	-66.127	-66.408	-66.683	-66.958	-	-
	Caixa	R$ mil		-567	-808	-1.042	-1.268	-1.488	-1.706	-1.919	-2.125	-2.325	-31.949	-61.569	-62.255	-62.631	-62.992	-64.407	-65.808	-66.142	-66.465	-66.783	-67.094	-67.400	-67.697	-67.996	-68.286	-68.570	-68.848	-	-
	Clientes	R$ mil		815	827	838	847	856	862	873	881	888	893	903	1.707	1.720	1.728	1.745	1.756	1.768	1.774	1.789	1.799	1.809	1.813	1.828	1.836	1.844	1.847	-	-
	Estoques	R$ mil		7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	25	25	26	26	26	26	26	26	27	27	27	27	27	27	27	-	-
	Não Circulante	R$ mil		5.428	5.278	5.121	4.957	4.787	4.614	4.433	4.246	4.054	33.284	61.450	59.236	57.010	54.768	53.576	52.333	49.984	47.624	45.252	42.868	40.473	38.083	35.920	33.746	31.560	29.364	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		5.428	5.278	5.121	4.957	4.787	4.614	4.433	4.246	4.054	33.284	61.450	59.236	57.010	54.768	53.576	52.333	49.984	47.624	45.252	42.868	40.473	38.083	35.920	33.746	31.560	29.364	-	-
	Ativo Total	R$ mil		5.695	5.315	4.937	4.556	4.174	3.790	3.407	3.022	2.637	2.249	805	-1.272	-3.862	-6.456	-9.046	-11.678	-14.350	-17.026	-19.701	-22.385	-25.077	-27.760	-30.206	-32.662	-35.124	-37.594	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		532	537	544	550	555	558	565	570	574	577	583	1.102	1.109	1.114	1.124	1.131	1.137	1.141	1.150	1.157	1.163	1.166	1.175	1.181	1.186	1.188	-	-
	Fornecedores	R$ mil		142	143	145	147	148	149	151	152	153	154	155	294	296	297	299	301	303	304	306	308	310	311	313	315	316	316	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		64	65	66	66	67	68	68	69	70	70	71	134	135	135	137	137	138	139	140	141	142	142	143	144	144	144	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		326	329	333	337	340	342	346	349	352	353	357	674	679	682	688	692	696	698	704	708	712	714	719	722	726	727	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		5.163	4.779	4.393	4.007	3.619	3.231	2.842	2.453	2.063	1.672	222	-2.373	-4.971	-7.570	-10.170	-12.809	-15.487	-18.166	-20.851	-23.542	-26.240	-28.926	-31.381	-33.843	-36.310	-38.782	-	-
	Capital Social	R$ mil		5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	5.571	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-408	-792	-1.178	-1.564	-1.951	-2.339	-2.728	-3.118	-3.508	-3.898	-5.348	-7.944	-10.542	-13.140	-15.740	-18.380	-21.058	-23.737	-26.422	-29.113	-31.811	-34.496	-36.952	-39.414	-41.880	-44.352	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		5.695	5.315	4.937	4.556	4.174	3.790	3.407	3.022	2.637	2.249	805	-1.272	-3.862	-6.456	-9.046	-11.678	-14.350	-17.026	-19.701	-22.385	-25.077	-27.760	-30.206	-32.662	-35.124	-37.594	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Cocalzinho de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-456	-133	-128	-124	-122	-118	-117	-113	-110	-106	-105	-488	-184	-177	-175	-167	-162	-154	-157	-155	-156	-155	-159	-158	-159	-157	545	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-154	-126	-123	-121	-118	-115	-112	-110	-107	-104	-101	-184	-179	-173	-168	-162	-157	-151	-151	-152	-152	-153	-154	-155	-155	-156	-157	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-302	-7	-5	-4	-4	-3	-4	-3	-3	-2	-4	-304	-6	-4	-7	-5	-5	-3	-6	-4	-4	-2	-5	-3	-3	-1	702	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-112	-108	-106	-101	-99	-100	-96	-93	-91	-29.517	-29.515	-198	-193	-184	-1.241	-1.233	-173	-168	-161	-156	-150	-142	-140	-132	-126	-120	-111	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-112	-108	-106	-101	-99	-100	-96	-93	-91	-29.517	-29.515	-198	-193	-184	-1.241	-1.233	-173	-168	-161	-156	-150	-142	-140	-132	-126	-120	-111	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.155	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-567	-241	-234	-226	-220	-218	-213	-206	-201	-29.623	-29.620	-686	-377	-361	-1.415	-1.401	-335	-322	-318	-312	-306	-297	-299	-290	-284	-277	27.589	-
1	Demonstrativos Resultados - Córrego do Ouro																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		748	761	769	777	785	793	800	1.391	1.404	1.415	1.427	1.437	1.449	1.459	1.469	1.479	1.488	1.498	1.507	1.515	1.524	1.532	1.539	1.546	1.553	1.560	1.566	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		573	583	589	595	601	607	613	618	624	629	634	639	644	649	653	657	662	666	670	673	677	681	684	687	691	693	696	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	548	553	557	562	566	570	574	578	582	586	590	593	596	600	603	606	609	611	614	616	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	36	36	37	37	37	38	38	38	38	39	39	39	40	40	40	40	40	41	41	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		163	166	168	170	172	173	175	176	178	180	181	182	184	185	186	188	189	190	191	192	193	194	195	196	197	198	199	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-69	-70	-71	-72	-73	-73	-74	-129	-130	-131	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-139	-140	-141	-142	-142	-143	-144	-144	-145	-
	PIS	**R$ mil**		-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-
	COFINS	**R$ mil**		-57	-58	-58	-59	-60	-60	-61	-106	-107	-108	-108	-109	-110	-111	-112	-112	-113	-114	-115	-115	-116	-116	-117	-117	-118	-119	-119	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		679	690	698	705	712	720	726	1.262	1.274	1.284	1.295	1.304	1.315	1.324	1.333	1.342	1.351	1.360	1.367	1.375	1.383	1.390	1.396	1.403	1.410	1.415	1.421	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-867	-877	-887	-896	-905	-914	-923	-1.604	-1.619	-1.632	-1.645	-1.657	-1.670	-1.682	-1.694	-1.705	-1.716	-1.727	-1.738	-1.747	-1.757	-1.766	-1.774	-1.783	-1.791	-1.798	-1.806	-
	Pessoal	R$ mil		-678	-686	-693	-701	-708	-715	-722	-1.254	-1.265	-1.276	-1.286	-1.296	-1.306	-1.315	-1.325	-1.333	-1.342	-1.350	-1.358	-1.366	-1.373	-1.381	-1.387	-1.394	-1.400	-1.406	-1.412	-
	Materiais	R$ mil		-31	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-65	-65	-
	Terceiros	R$ mil		-52	-53	-53	-54	-55	-55	-56	-97	-98	-98	-99	-100	-101	-101	-102	-103	-103	-104	-105	-105	-106	-106	-107	-107	-108	-108	-109	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-36	-37	-37	-37	-38	-38	-39	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-75	-75	-
	Ocupação	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-
	Gerais	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-60	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 289

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		-188	-187	-189	-191	-193	-195	-197	-342	-345	-347	-350	-353	-356	-358	-361	-363	-366	-368	-370	-372	-374	-376	-378	-380	-381	-383	-385	-
	Depreciação	R$ mil		-219	-0	-1	-1	-2	-2	-3	-172	-173	-174	-182	-190	-197	-197	-198	-199	-200	-201	-201	-202	-203	-203	-204	-204	-205	-205	-206	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		11	0	0	0	0	0	0	6	11	17	22	28	33	39	44	49	54	59	63	68	72	77	81	85	89	93	96	-
	EBIT	R$ mil		-396	-187	-190	-192	-194	-197	-199	-508	-506	-504	-510	-515	-519	-517	-515	-513	-512	-510	-508	-506	-504	-503	-501	-499	-497	-496	-494	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-396	-187	-190	-192	-194	-197	-199	-508	-506	-504	-510	-515	-519	-517	-515	-513	-512	-510	-508	-506	-504	-503	-501	-499	-497	-496	-494	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-396	-187	-190	-192	-194	-197	-199	-508	-506	-504	-510	-515	-519	-517	-515	-513	-512	-510	-508	-506	-504	-503	-501	-499	-497	-496	-494	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	73,8%	0,9%	0,8%	0,8%	0,7%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-27,1%	-27,7%	-27,1%	-27,3%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-
	Margem EBIT	%	-36,1%	-58,3%	-27,1%	-27,2%	-27,2%	-27,3%	-27,3%	-27,4%	-40,2%	-39,7%	-39,3%	-39,4%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,0%	-38,6%	-38,2%	-37,9%	-37,5%	-37,2%	-36,8%	-36,5%	-36,2%	-35,9%	-35,6%	-35,3%	-35,0%	-34,8%	-
	Margem EBT	%	-36,1%	-58,3%	-27,1%	-27,2%	-27,2%	-27,3%	-27,3%	-27,4%	-40,2%	-39,7%	-39,3%	-39,4%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,0%	-38,6%	-38,2%	-37,9%	-37,5%	-37,2%	-36,8%	-36,5%	-36,2%	-35,9%	-35,6%	-35,3%	-35,0%	-34,8%	-
	Margem Líquida	%	-36,1%	-58,3%	-27,1%	-27,2%	-27,2%	-27,3%	-27,3%	-27,4%	-40,2%	-39,7%	-39,3%	-39,4%	-39,5%	-39,5%	-39,5%	-39,0%	-38,6%	-38,2%	-37,9%	-37,5%	-37,2%	-36,8%	-36,5%	-36,2%	-35,9%	-35,6%	-35,3%	-35,0%	-34,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	-
	Capex, % da ROL	%	-27,1%	-1,9%	-1,8%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,6%	-648,0%	-1,8%	-1,9%	-17,3%	-17,2%	-14,5%	-1,7%	-1,6%	-2,1%	-2,0%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,3%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Córrego do Ouro																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-111	-309	-508	-710	-912	-1.118	-6.020	-6.314	-6.682	-7.250	-7.822	-8.363	-8.740	-9.118	-9.504	-9.892	-10.276	-10.662	-11.048	-11.435	-11.825	-12.216	-12.607	-13.000	-13.395	-13.790	-	-
	Caixa	R$ mil		-230	-429	-630	-833	-1.037	-1.243	-6.147	-6.534	-6.904	-7.474	-8.048	-8.591	-8.969	-9.348	-9.737	-10.127	-10.511	-10.898	-11.286	-11.674	-12.066	-12.458	-12.851	-13.245	-13.641	-14.037	-	-
	Clientes	R$ mil		115	117	118	120	121	122	123	214	216	217	220	221	223	224	226	228	229	230	232	233	235	235	237	238	239	240	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Não Circulante	R$ mil		13	24	35	45	54	63	4.768	4.619	4.471	4.519	4.560	4.560	4.385	4.209	4.036	3.865	3.694	3.502	3.318	3.132	2.947	2.760	2.570	2.380	2.190	1.997	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		13	24	35	45	54	63	4.768	4.619	4.471	4.519	4.560	4.560	4.385	4.209	4.036	3.865	3.694	3.502	3.318	3.132	2.947	2.760	2.570	2.380	2.190	1.997	-	-
	Ativo Total	R$ mil		-99	-285	-473	-665	-858	-1.054	-1.252	-1.695	-2.211	-2.732	-3.262	-3.803	-4.354	-4.909	-5.466	-6.027	-6.582	-7.159	-7.729	-8.302	-8.878	-9.457	-10.037	-10.620	-11.205	-11.793	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		89	90	92	93	93	94	95	166	167	168	170	171	172	173	175	176	177	178	179	180	181	182	183	184	185	185	-	-
	Fornecedores	R$ mil		13	13	13	13	13	13	13	23	23	24	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		10	10	10	10	10	10	10	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		67	68	69	69	70	71	71	124	125	126	127	128	129	130	131	132	133	133	135	135	136	136	137	138	139	139	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-188	-375	-565	-757	-952	-1.148	-1.348	-1.861	-2.379	-2.900	-3.432	-3.974	-4.527	-5.092	-5.641	-6.203	-6.769	-7.337	-7.909	-8.483	-9.059	-9.639	-10.220	-10.804	-11.390	-11.978	-	-
	Capital Social	R$ mil		219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	219	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-407	-594	-784	-976	-1.171	-1.367	-1.566	-2.080	-2.597	-3.119	-3.651	-4.193	-4.746	-5.311	-5.860	-6.422	-6.988	-7.556	-8.128	-8.701	-9.278	-9.857	-10.439	-11.023	-11.609	-12.197	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		-99	-285	-473	-665	-858	-1.054	-1.252	-1.695	-2.211	-2.732	-3.262	-3.803	-4.354	-4.909	-5.466	-6.027	-6.582	-7.159	-7.729	-8.302	-8.878	-9.457	-10.037	-10.620	-11.205	-11.793	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Córrego do Ouro																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-217	-188	-189	-191	-193	-195	-197	-365	-345	-348	-351	-353	-356	-359	-361	-364	-366	-368	-371	-372	-374	-376	-378	-380	-382	-383	-323	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-188	-187	-189	-191	-193	-195	-197	-342	-345	-347	-350	-353	-356	-358	-361	-363	-366	-368	-370	-372	-374	-376	-378	-380	-381	-383	-385	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-29	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-23	-1	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	61	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-13	-12	-11	-11	-11	-11	-4.707	-23	-25	-222	-223	-189	-22	-21	-28	-26	-19	-19	-17	-16	-17	-16	-14	-14	-14	-13	-13	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-13	-12	-11	-11	-11	-11	-4.707	-23	-25	-222	-223	-189	-22	-21	-28	-26	-19	-19	-17	-16	-17	-16	-14	-14	-14	-13	-13	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.804	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-230	-200	-201	-203	-204	-206	-4.904	-388	-370	-570	-574	-542	-378	-379	-389	-390	-385	-387	-388	-388	-392	-392	-393	-394	-396	-396	1.468	-
1	Demonstrativos Resultados - Corumbaíba																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		4.960	5.044	5.101	5.156	5.208	5.260	5.309	5.357	5.404	5.449	5.493	5.535	5.578	5.617	5.657	5.695	5.731	5.767	5.801	5.834	5.866	5.897	5.926	5.953	5.980	6.005	6.029	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		2.152	2.188	2.213	2.237	2.259	2.282	2.303	2.324	2.344	2.364	2.383	2.401	2.420	2.437	2.454	2.470	2.486	2.502	2.516	2.531	2.545	2.558	2.571	2.583	2.594	2.605	2.616	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		59	60	60	61	62	62	63	63	64	64	65	65	66	66	67	67	68	68	69	69	69	70	70	70	71	71	71	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		2.051	2.086	2.109	2.132	2.153	2.175	2.195	2.215	2.234	2.253	2.271	2.289	2.306	2.323	2.339	2.355	2.370	2.384	2.398	2.412	2.425	2.438	2.450	2.461	2.473	2.483	2.493	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		63	64	65	66	67	67	68	68	69	70	70	71	71	72	72	73	73	74	74	75	75	75	76	76	76	77	77	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		635	646	654	661	667	674	680	686	692	698	704	709	715	720	725	730	734	739	743	747	752	755	759	763	766	769	772	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-459	-467	-472	-477	-482	-487	-491	-496	-500	-504	-508	-512	-516	-520	-523	-527	-530	-533	-537	-540	-543	-545	-548	-551	-553	-555	-558	-
	PIS	**R$ mil**		-82	-83	-84	-85	-86	-87	-88	-88	-89	-90	-91	-91	-92	-93	-93	-94	-95	-95	-96	-96	-97	-97	-98	-98	-99	-99	-99	-
	COFINS	**R$ mil**		-377	-383	-388	-392	-396	-400	-404	-407	-411	-414	-417	-421	-424	-427	-430	-433	-436	-438	-441	-443	-446	-448	-450	-452	-455	-456	-458	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		4.501	4.577	4.629	4.679	4.726	4.773	4.818	4.861	4.904	4.945	4.985	5.023	5.062	5.098	5.134	5.168	5.201	5.233	5.264	5.294	5.323	5.351	5.377	5.403	5.427	5.450	5.472	-
	Custos & Despesas	**R$ mil**		-5.015	-5.074	-5.131	-5.186	-5.239	-5.291	-5.341	-5.389	-5.436	-5.481	-5.525	-5.568	-5.611	-5.651	-5.691	-5.728	-5.765	-5.801	-5.835	-5.868	-5.901	-5.931	-5.961	-5.988	-6.016	-6.041	-6.065	-
	Pessoal	**R$ mil**		-3.342	-3.381	-3.419	-3.456	-3.491	-3.526	-3.559	-3.591	-3.622	-3.652	-3.682	-3.711	-3.739	-3.765	-3.792	-3.817	-3.842	-3.866	-3.888	-3.911	-3.932	-3.953	-3.972	-3.991	-4.009	-4.025	-4.042	-
	Materiais	**R$ mil**		-222	-225	-227	-230	-232	-234	-237	-239	-241	-243	-245	-247	-249	-250	-252	-254	-255	-257	-259	-260	-261	-263	-264	-265	-267	-268	-269	-
	Terceiros	**R$ mil**		-651	-658	-666	-673	-680	-686	-693	-699	-705	-711	-717	-722	-728	-733	-738	-743	-748	-753	-757	-761	-766	-770	-773	-777	-781	-784	-787	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 290

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	366	365	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil		-444	-450	-455	-460	-464	-469	-473	-477	-482	-486	-490	-493	-497	-501	-504	-508	-511	-514	-517	-520	-523	-526	-528	-531	-533	-535	-537	-
	Ocupação	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Gerais	R$ mil		-62	-63	-64	-64	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-75	-75	-
	Honorários	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		16	16	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	20	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-37	-38	-38	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-45	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-49	-49	-50	-50	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-191	-195	-197	-199	-201	-203	-205	-207	-209	-210	-212	-214	-215	-217	-218	-220	-221	-223	-224	-225	-226	-228	-229	-230	-231	-232	-233	-
	EBITDA	R$ mil		-514	-496	-502	-507	-513	-518	-523	-527	-532	-536	-541	-545	-549	-553	-557	-560	-564	-568	-571	-574	-577	-580	-583	-586	-589	-591	-593	-
	Depreciação	R$ mil		-573	-577	-582	-586	-590	-594	-598	-602	-605	-609	-686	-763	-766	-770	-773	-778	-784	-787	-790	-632	-658	-660	-663	-565	-567	-569	-571	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		29	49	66	84	100	116	132	148	163	177	194	213	231	248	266	282	299	315	330	266	238	249	259	269	279	289	298	-
	EBIT	R$ mil		-1.057	-1.025	-1.017	-1.010	-1.002	-995	-988	-981	-975	-968	-1.033	-1.095	-1.085	-1.074	-1.064	-1.056	-1.049	-1.040	-1.030	-940	-897	-892	-887	-882	-877	-872	-867	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.057	-1.025	-1.017	-1.010	-1.002	-995	-988	-981	-975	-968	-1.033	-1.095	-1.085	-1.074	-1.064	-1.056	-1.049	-1.040	-1.030	-940	-897	-892	-887	-882	-877	-872	-867	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.057	-1.025	-1.017	-1.010	-1.002	-995	-988	-981	-975	-968	-1.033	-1.095	-1.085	-1.074	-1.064	-1.056	-1.049	-1.040	-1.030	-940	-897	-892	-887	-882	-877	-872	-867	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-10,9%	-11,4%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-10,8%	-
	Margem EBIT	%	-19,6%	-23,5%	-22,4%	-22,0%	-21,6%	-21,2%	-20,8%	-20,5%	-20,2%	-19,9%	-19,6%	-20,7%	-21,8%	-21,4%	-21,1%	-20,7%	-20,4%	-20,2%	-19,9%	-19,6%	-17,8%	-16,8%	-16,7%	-16,5%	-16,3%	-16,2%	-16,0%	-15,8%	-
	Margem EBT	%	-19,6%	-23,5%	-22,4%	-22,0%	-21,6%	-21,2%	-20,8%	-20,5%	-20,2%	-19,9%	-19,6%	-20,7%	-21,8%	-21,4%	-21,1%	-20,7%	-20,4%	-20,2%	-19,9%	-19,6%	-17,8%	-16,8%	-16,7%	-16,5%	-16,3%	-16,2%	-16,0%	-15,8%	-
	Margem Líquida	%	-19,6%	-23,5%	-22,4%	-22,0%	-21,6%	-21,2%	-20,8%	-20,5%	-20,2%	-19,9%	-19,6%	-20,7%	-21,8%	-21,4%	-21,1%	-20,7%	-20,4%	-20,2%	-19,9%	-19,6%	-17,8%	-16,8%	-16,7%	-16,5%	-16,3%	-16,2%	-16,0%	-15,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	5,8%	5,7%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	5,8%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-4,9%	-2,8%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,1%	-43,3%	-42,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-3,1%	-3,0%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Corumbaíba																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		110	721	1.333	1.949	2.565	3.190	3.813	4.438	5.067	7.739	10.410	11.043	11.679	12.315	13.025	13.736	14.376	15.018	15.657	16.299	16.942	17.588	18.229	18.872	19.516	20.160	-	-
	Caixa	R$ mil		895	1.517	2.140	2.765	3.389	4.020	4.653	5.286	5.922	8.598	11.280	11.919	12.561	13.202	13.921	14.637	15.283	15.928	16.575	17.223	17.871	18.518	19.167	19.814	20.463	21.108	-	-
	Clientes	R$ mil		764	775	786	794	802	808	818	825	832	837	846	852	859	863	871	877	883	886	893	898	903	906	913	917	921	922	-	-
	Estoques	R$ mil		10	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	-	-
	Não Circulante	R$ mil		13.398	12.941	12.477	12.005	11.524	11.042	10.551	10.052	9.548	11.078	12.530	11.859	11.184	10.500	9.887	9.263	8.559	7.849	7.132	6.572	6.083	5.589	5.089	4.584	4.076	3.560	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		13.398	12.941	12.477	12.005	11.524	11.042	10.551	10.052	9.548	11.078	12.530	11.859	11.184	10.500	9.887	9.263	8.559	7.849	7.132	6.572	6.083	5.589	5.089	4.584	4.076	3.560	-	-
	Ativo Total	R$ mil		13.288	12.219	11.143	10.056	8.959	7.852	6.738	5.614	4.482	3.340	2.119	816	-695	-1.815	-3.138	-4.473	-5.817	-7.170	-8.525	-9.727	-10.859	-11.998	-13.140	-14.288	-15.441	-16.600	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		528	533	540	546	552	556	562	567	572	575	582	586	591	593	599	603	607	609	614	618	621	623	628	630	633	634	-	-
	Fornecedores	R$ mil		100	101	103	104	105	105	107	108	109	109	110	111	112	113	114	114	115	116	117	117	118	118	119	120	120	120	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		60	61	62	62	63	63	64	65	65	66	66	67	67	68	68	69	69	69	70	70	71	71	72	72	72	72	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		368	371	376	380	384	387	391	395	398	401	405	408	411	413	417	420	423	424	428	430	432	433	437	439	441	441	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		12.760	11.687	10.603	9.510	8.407	7.296	6.176	5.047	3.909	2.764	1.538	230	-1.086	-2.408	-3.737	-5.076	-6.424	-7.779	-9.139	-10.345	-11.480	-12.621	-13.767	-14.918	-16.074	-17.234	-	-
	Capital Social	R$ mil		13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	13.847	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.086	-2.160	-3.244	-4.337	-5.439	-6.551	-7.671	-8.800	-9.937	-11.083	-12.309	-13.617	-14.932	-16.255	-17.584	-18.923	-20.271	-21.626	-22.986	-24.192	-25.327	-26.468	-27.614	-28.765	-29.921	-31.081	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		13.288	12.219	11.143	10.056	8.959	7.852	6.738	5.614	4.482	3.340	2.119	816	-695	-1.815	-3.138	-4.473	-5.817	-7.170	-8.525	-9.727	-10.859	-11.998	-13.140	-14.288	-15.441	-16.600	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Corumbaíba																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-771	-502	-506	-510	-515	-520	-526	-530	-534	-538	-544	-547	-551	-554	-560	-562	-566	-569	-573	-576	-579	-581	-586	-587	-590	-591	-280	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-514	-496	-502	-507	-513	-518	-523	-527	-532	-536	-541	-545	-549	-553	-557	-560	-564	-568	-571	-574	-577	-580	-583	-586	-589	-591	-593	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-257	-6	-4	-3	-3	-2	-3	-2	-2	-2	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-0	313	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-124	-120	-118	-114	-109	-112	-107	-103	-102	-2.139	-2.138	-92	-91	-86	-159	-154	-79	-77	-73	-72	-69	-67	-63	-60	-59	-54	-52	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-124	-120	-118	-114	-109	-112	-107	-103	-102	-2.139	-2.138	-92	-91	-86	-159	-154	-79	-77	-73	-72	-69	-67	-63	-60	-59	-54	-52	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.041	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-895	-623	-623	-624	-624	-632	-633	-633	-636	-2.677	-2.681	-640	-642	-640	-719	-717	-645	-646	-646	-648	-648	-648	-648	-647	-649	-645	2.709	-
1	Demonstrativos Resultados - Cristalina																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		19.992	20.656	21.790	22.704	24.028	25.382	25.622	27.267	27.504	27.734	27.958	29.637	29.859	30.075	30.285	30.488	30.685	30.875	31.058	31.235	31.405	31.569	31.725	31.874	32.017	32.152	32.279	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		10.738	10.920	11.221	11.342	11.773	12.219	12.334	12.445	12.554	12.659	12.761	12.860	12.957	13.050	13.142	13.230	13.315	13.397	13.477	13.554	13.627	13.698	13.766	13.831	13.893	13.951	14.007	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		287	292	300	303	315	327	330	333	336	339	341	344	347	349	352	354	356	358	361	363	365	367	368	370	372	373	375	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		5.870	6.276	6.980	7.697	8.424	9.161	9.248	10.664	10.757	10.847	10.935	12.397	12.490	12.581	12.668	12.753	12.835	12.915	12.992	13.066	13.137	13.205	13.271	13.333	13.393	13.449	13.502	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		357	382	425	468	512	557	562	649	654	660	665	754	760	765	770	776	781	785	790	795	799	803	807	811	815	818	821	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		2.740	2.787	2.863	2.894	3.004	3.118	3.147	3.176	3.203	3.230	3.256	3.282	3.306	3.330	3.353	3.376	3.398	3.419	3.439	3.459	3.477	3.495	3.513	3.529	3.545	3.560	3.574	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 291

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-1.849	-1.911	-2.016	-2.100	-2.223	-2.348	-2.370	-2.522	-2.544	-2.565	-2.586	-2.741	-2.762	-2.782	-2.801	-2.820	-2.838	-2.856	-2.873	-2.889	-2.905	-2.920	-2.935	-2.948	-2.962	-2.974	-2.986	-
	PIS	R$ mil		-330	-341	-360	-375	-396	-419	-423	-450	-454	-458	-461	-489	-493	-496	-500	-503	-506	-509	-512	-515	-518	-521	-523	-526	-528	-531	-533	-
	COFINS	R$ mil		-1.519	-1.570	-1.656	-1.726	-1.826	-1.929	-1.947	-2.072	-2.090	-2.108	-2.125	-2.252	-2.269	-2.286	-2.302	-2.317	-2.332	-2.346	-2.360	-2.374	-2.387	-2.399	-2.411	-2.422	-2.433	-2.444	-2.453	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		18.143	18.746	19.774	20.604	21.806	23.034	23.252	24.745	24.960	25.169	25.372	26.895	27.097	27.293	27.484	27.668	27.847	28.019	28.185	28.346	28.500	28.648	28.790	28.926	29.055	29.178	29.294	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-12.433	-12.779	-13.480	-14.046	-14.865	-15.703	-15.851	-16.869	-17.016	-17.158	-17.297	-18.335	-18.473	-18.607	-18.736	-18.862	-18.984	-19.101	-19.214	-19.324	-19.429	-19.530	-19.627	-19.719	-19.808	-19.891	-19.970	-
	Pessoal	R$ mil		-6.520	-6.701	-7.069	-7.366	-7.795	-8.234	-8.312	-8.846	-8.923	-8.997	-9.070	-9.615	-9.687	-9.757	-9.825	-9.891	-9.955	-10.016	-10.076	-10.133	-10.188	-10.241	-10.292	-10.340	-10.387	-10.430	-10.472	-
	Materiais	R$ mil		-523	-538	-567	-591	-625	-660	-667	-710	-716	-722	-728	-771	-777	-783	-788	-793	-798	-803	-808	-813	-817	-821	-826	-829	-833	-837	-840	-
	Terceiros	R$ mil		-1.705	-1.752	-1.849	-1.926	-2.039	-2.153	-2.174	-2.313	-2.333	-2.353	-2.372	-2.514	-2.533	-2.552	-2.569	-2.587	-2.603	-2.619	-2.635	-2.650	-2.664	-2.678	-2.691	-2.704	-2.716	-2.728	-2.739	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-2.714	-2.789	-2.942	-3.065	-3.244	-3.427	-3.459	-3.681	-3.713	-3.744	-3.775	-4.001	-4.031	-4.061	-4.089	-4.116	-4.143	-4.168	-4.193	-4.217	-4.240	-4.262	-4.283	-4.303	-4.323	-4.341	-4.358	-
	Ocupação	R$ mil		-6	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
	Gerais	R$ mil		-145	-149	-158	-164	-174	-184	-185	-197	-199	-201	-202	-214	-216	-218	-219	-221	-222	-223	-225	-226	-227	-228	-230	-231	-232	-233	-234	-
	Honorários	R$ mil		-43	-44	-47	-49	-52	-55	-55	-59	-59	-60	-60	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-69	-69	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		31	32	34	35	38	40	40	43	43	43	44	46	47	47	47	48	48	48	49	49	49	49	50	50	50	50	50	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-153	-157	-166	-173	-183	-193	-195	-207	-209	-211	-213	-225	-227	-229	-230	-232	-233	-235	-236	-238	-239	-240	-241	-242	-243	-245	-245	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-384	-395	-417	-434	-459	-485	-490	-521	-526	-530	-534	-567	-571	-575	-579	-583	-587	-590	-594	-597	-600	-604	-606	-609	-612	-615	-617	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-78	-80	-84	-88	-93	-98	-99	-105	-106	-107	-108	-114	-115	-116	-117	-118	-118	-119	-120	-121	-121	-122	-122	-123	-124	-124	-125	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-193	-199	-210	-219	-232	-245	-247	-263	-265	-268	-270	-286	-288	-290	-292	-294	-296	-298	-300	-301	-303	-305	-306	-308	-309	-310	-311	-
	EBITDA	R$ mil		5.710	5.966	6.294	6.558	6.940	7.331	7.401	7.876	7.944	8.011	8.075	8.560	8.624	8.687	8.748	8.806	8.863	8.918	8.971	9.022	9.071	9.118	9.163	9.206	9.248	9.287	9.324	-
	Depreciação	R$ mil		-1.312	-1.484	-2.003	-2.340	-2.993	-3.658	-3.680	-4.356	-4.385	-4.424	-4.463	-5.120	-5.159	-5.174	-5.189	-5.204	-5.241	-5.254	-5.267	-5.280	-5.130	-4.824	-4.636	-4.846	-4.857	-4.867	-4.876	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		66	118	180	251	341	450	556	680	802	921	1.037	1.171	1.302	1.429	1.552	1.672	1.789	1.903	2.013	2.120	2.141	2.071	2.162	2.250	2.335	2.418	2.499	-
	EBIT	R$ mil		4.464	4.600	4.471	4.469	4.289	4.123	4.276	4.200	4.362	4.508	4.650	4.611	4.767	4.942	5.111	5.275	5.411	5.566	5.716	5.862	6.082	6.365	6.489	6.610	6.726	6.838	6.947	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		4.464	4.600	4.471	4.469	4.289	4.123	4.276	4.200	4.362	4.508	4.650	4.611	4.767	4.942	5.111	5.275	5.411	5.566	5.716	5.862	6.082	6.365	6.489	6.610	6.726	6.838	6.947	-
	IR & CSLL	R$ mil		-1.494	-1.540	-1.496	-1.495	-1.434	-1.378	-1.430	-1.404	-1.459	-1.509	-1.557	-1.544	-1.597	-1.656	-1.714	-1.769	-1.816	-1.869	-1.920	-1.969	-2.044	-2.140	-2.182	-2.223	-2.263	-2.301	-2.338	-
	Lucro líquido	R$ mil		2.970	3.060	2.975	2.974	2.855	2.746	2.846	2.796	2.903	2.999	3.093	3.067	3.170	3.285	3.397	3.505	3.595	3.698	3.797	3.893	4.038	4.225	4.307	4.386	4.463	4.537	4.609	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	3,3%	5,5%	4,2%	5,8%	5,6%	0,9%	6,4%	0,9%	0,8%	0,8%	6,0%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	31,8%	31,5%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	31,8%	-
	Margem EBIT	%	20,4%	24,6%	24,5%	22,6%	21,7%	19,7%	17,9%	18,4%	17,0%	17,5%	17,9%	18,3%	17,1%	17,6%	18,1%	18,6%	19,1%	19,4%	19,9%	20,3%	20,7%	21,3%	22,2%	22,5%	22,9%	23,1%	23,4%	23,7%	-
	Margem EBT	%	20,4%	24,6%	24,5%	22,6%	21,7%	19,7%	17,9%	18,4%	17,0%	17,5%	17,9%	18,3%	17,1%	17,6%	18,1%	18,6%	19,1%	19,4%	19,9%	20,3%	20,7%	21,3%	22,2%	22,5%	22,9%	23,1%	23,4%	23,7%	-
	Margem Líquida	%	13,5%	16,4%	16,3%	15,0%	14,4%	13,1%	11,9%	12,2%	11,3%	11,6%	11,9%	12,2%	11,4%	11,7%	12,0%	12,4%	12,7%	12,9%	13,2%	13,5%	13,7%	14,2%	14,7%	15,0%	15,2%	15,4%	15,6%	15,7%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,7%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	9,0%	8,8%	8,8%	8,9%	8,9%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,1%	9,1%	9,0%	9,0%	9,1%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,8%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-19,1%	-26,3%	-77,0%	-47,3%	-68,0%	-84,7%	-2,7%	-80,8%	-3,2%	-4,3%	-4,3%	-72,0%	-4,0%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-3,7%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Cristalina																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		1.030	-8.938	-13.409	-26.414	-39.286	-33.880	-46.672	-40.868	-35.446	-30.013	-41.730	-35.676	-29.053	-22.420	-15.761	-9.734	-3.045	3.652	10.376	17.107	23.827	30.507	37.210	43.921	50.646	57.378	-	-
	Caixa	R$ mil		-2.146	-12.211	-16.868	-30.017	-43.108	-37.890	-50.732	-45.187	-39.803	-34.395	-46.160	-40.370	-33.783	-27.173	-20.560	-14.567	-7.910	-1.230	5.451	12.152	18.844	25.510	32.174	38.861	45.562	52.287	-	-
	Clientes	R$ mil		3.079	3.172	3.356	3.496	3.700	3.898	3.946	4.199	4.236	4.259	4.306	4.564	4.598	4.619	4.664	4.695	4.726	4.742	4.783	4.810	4.836	4.848	4.886	4.909	4.931	4.938	-	-
	Estoques	R$ mil		23	24	25	26	28	29	29	31	32	32	32	34	34	34	35	35	35	36	36	36	36	36	36	37	37	37	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		74	76	78	80	82	83	85	88	90	91	93	96	98	99	101	103	104	105	107	108	110	112	114	115	116	117	-	-
	Não Circulante	R$ mil		36.031	48.983	56.328	72.119	87.604	84.565	99.675	96.100	92.802	89.463	103.262	99.222	94.488	89.728	84.940	80.767	75.904	71.014	66.099	61.158	56.355	51.845	47.310	42.750	38.168	33.561	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		36.031	48.983	56.328	72.119	87.604	84.565	99.675	96.100	92.802	89.463	103.262	99.222	94.488	89.728	84.940	80.767	75.904	71.014	66.099	61.158	56.355	51.845	47.310	42.750	38.168	33.561	-	-
	Ativo Total	R$ mil		37.061	40.045	42.919	45.706	48.306	50.685	53.004	55.232	57.356	59.450	61.532	63.546	65.436	67.308	69.180	71.033	72.859	74.666	76.475	78.265	80.182	82.352	84.520	86.671	88.814	90.940	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.579	1.620	1.699	1.763	1.850	1.934	1.962	2.075	2.097	2.113	2.140	2.257	2.279	2.294	2.321	2.342	2.361	2.373	2.398	2.416	2.437	2.452	2.474	2.489	2.504	2.511	-	-
	Fornecedores	R$ mil		427	437	463	482	510	537	544	579	584	587	593	629	634	637	643	647	651	654	659	663	667	668	673	677	680	681	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		393	405	414	424	433	441	450	466	475	482	491	509	517	525	535	543	551	557	566	574	584	595	603	609	615	619	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		759	778	823	857	907	956	967	1.030	1.039	1.044	1.056	1.119	1.127	1.133	1.144	1.151	1.159	1.163	1.173	1.179	1.186	1.189	1.198	1.204	1.209	1.211	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		35.483	38.425	41.220	43.942	46.456	48.751	51.042	53.157	55.258	57.337	59.392	61.289	63.157	65.014	66.858	68.692	70.498	72.293	74.076	75.849	77.746	79.900	82.045	84.182	86.310	88.429	-	-
	Capital Social	R$ mil		32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	32.579	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		2.904	5.847	8.641	11.364	13.877	16.173	18.463	20.579	22.680	24.758	26.814	28.710	30.579	32.435	34.280	36.113	37.919	39.714	41.498	43.270	45.167	47.321	49.467	51.603	53.732	55.851	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		37.061	40.045	42.919	45.706	48.306	50.685	53.004	55.232	57.356	59.450	61.532	63.546	65.436	67.308	69.180	71.033	72.859	74.666	76.475	78.265	80.182	82.352	84.520	86.671	88.814	90.940	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Cristalina																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		2.618	4.371	4.691	4.983	5.386	5.836	5.949	6.327	6.470	6.493	6.497	6.869	7.013	7.024	7.014	7.024	7.034	7.044	7.033	7.042	7.019	6.980	6.964	6.974	6.976	6.984	9.567	-
	(+) EBITDA	R$ mil		5.710	5.966	6.294	6.558	6.940	7.331	7.401	7.876	7.944	8.011	8.075	8.560	8.624	8.687	8.748	8.806	8.863	8.918	8.971	9.022	9.071	9.118	9.163	9.206	9.248	9.287	9.324	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-1.494	-1.540	-1.496	-1.495	-1.434	-1.378	-1.430	-1.404	-1.459	-1.509	-1.557	-1.544	-1.597	-1.656	-1.714	-1.769	-1.816	-1.869	-1.920	-1.969	-2.044	-2.140	-2.182	-2.223	-2.263	-2.301	-2.338	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-1.598	-55	-107	-80	-121	-117	-22	-145	-16	-9	-21	-147	-15	-7	-20	-13	-13	-5	-18	-11	-8	1	-17	-9	-9	-1	2.581	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-4.764	-14.436	-9.348	-18.131	-18.477	-619	-18.790	-781	-1.086	-1.085	-18.262	-1.079	-426	-414	-402	-1.031	-377	-364	-352	-340	-327	-314	-301	-287	-275	-260	-246	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-4.764	-14.436	-9.348	-18.131	-18.477	-619	-18.790	-781	-1.086	-1.085	-18.262	-1.079	-426	-414	-402	-1.031	-377	-364	-352	-340	-327	-314	-301	-287	-275	-260	-246	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.932	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-2.146	-10.065	-4.657	-13.148	-13.091	5.217	-12.842	5.545	5.384	5.407	-11.765	5.790	6.587	6.610	6.612	5.993	6.657	6.680	6.681	6.702	6.692	6.666	6.663	6.687	6.701	6.725	38.252	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 292

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Cristianópolis																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.295	1.317	1.332	1.346	1.360	1.374	1.386	1.399	1.901	2.411	2.430	2.449	2.468	2.486	2.503	2.520	2.536	2.551	2.567	2.581	2.595	2.609	2.622	2.634	2.646	2.658	2.668	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		1.003	1.021	1.032	1.043	1.054	1.064	1.074	1.084	1.093	1.103	1.111	1.120	1.128	1.137	1.145	1.152	1.159	1.167	1.174	1.180	1.187	1.193	1.199	1.205	1.210	1.215	1.220	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		19	19	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	23	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	460	927	934	942	949	956	962	969	975	981	987	992	998	1.003	1.008	1.013	1.017	1.022	1.026	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	30	61	62	62	63	63	64	64	64	65	65	65	66	66	67	67	67	67	68	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		273	277	280	283	286	289	292	295	297	300	302	304	307	309	311	313	315	317	319	321	322	324	326	327	329	330	331	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-120	-122	-123	-125	-126	-127	-128	-129	-176	-223	-225	-227	-228	-230	-232	-233	-235	-236	-237	-239	-240	-241	-243	-244	-245	-246	-247	-	
	PIS	R$ mil		-21	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-31	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-	
	COFINS	R$ mil		-98	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-145	-183	-185	-186	-188	-189	-190	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-200	-201	-202	-203	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.176	1.196	1.209	1.222	1.234	1.247	1.258	1.270	1.726	2.188	2.206	2.223	2.239	2.256	2.272	2.287	2.301	2.315	2.330	2.343	2.355	2.367	2.379	2.391	2.401	2.412	2.421	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.151	-1.164	-1.175	-1.186	-1.197	-1.208	-1.218	-1.227	-1.666	-2.110	-2.124	-2.138	-2.151	-2.164	-2.176	-2.187	-2.198	-2.208	-2.219	-2.227	-2.236	-2.244	-2.252	-2.258	-2.264	-2.270	-2.275	-	
	Pessoal	R$ mil		-788	-796	-804	-812	-819	-826	-833	-839	-1.139	-1.443	-1.452	-1.462	-1.470	-1.479	-1.487	-1.495	-1.502	-1.509	-1.516	-1.522	-1.528	-1.533	-1.538	-1.543	-1.547	-1.551	-1.554	-	
	Materiais	R$ mil		-31	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-45	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-61	-61	-61	-62	-	
	Terceiros	R$ mil		-67	-67	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-96	-122	-123	-124	-124	-125	-126	-127	-127	-128	-128	-129	-129	-130	-130	-131	-131	-131	-131	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-166	-167	-169	-171	-172	-174	-175	-177	-240	-304	-306	-308	-309	-311	-313	-315	-316	-318	-319	-320	-321	-323	-324	-325	-325	-326	-327	-	
	Ocupação	R$ mil		-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-16	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-	
	Gerais	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-15	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-	
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-13	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-11	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-17	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-50	-51	-51	-52	-52	-53	-54	-54	-73	-93	-94	-95	-95	-96	-97	-97	-98	-98	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-103	-	
	EBITDA	R$ mil		24	32	34	35	37	39	41	42	60	78	82	85	88	92	96	99	103	107	111	115	119	124	128	132	137	141	146		
	Depreciação	R$ mil		-286	-287	-287	-123	-3	-3	-4	-105	-207	-309	-310	-311	-316	-321	-325	-327	-328	-329	-330	-331	-332	-333	-333	-334	-335	-336	-337	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		14	24	33	18	0	0	0	4	11	20	30	39	48	57	66	74	83	91	99	106	114	121	128	135	141	148	154	-	
	EBIT	R$ mil		-247	-230	-221	-70	35	36	37	-59	-137	-210	-198	-187	-179	-172	-164	-153	-142	-131	-120	-109	-99	-88	-78	-67	-57	-47	-37		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-247	-230	-221	-70	35	36	37	-59	-137	-210	-198	-187	-179	-172	-164	-153	-142	-131	-120	-109	-99	-88	-78	-67	-57	-47	-37		
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-6	-6	-6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-247	-230	-221	-70	29	30	31	-59	-137	-210	-198	-187	-179	-172	-164	-153	-142	-131	-120	-109	-99	-88	-78	-67	-57	-47	-37	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	35,9%	26,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	4,1%	2,1%	2,7%	2,8%	2,9%	3,0%	3,1%	3,2%	3,3%	3,5%	3,6%	3,7%	3,8%	4,0%	4,1%	4,2%	4,4%	4,5%	4,6%	4,8%	4,9%	5,1%	5,2%	5,4%	5,5%	5,7%	5,9%	6,0%	-	
	Margem EBIT	%	-6,2%	-21,0%	-19,3%	-18,3%	-5,8%	2,8%	2,8%	2,9%	-4,7%	-7,9%	-9,6%	-9,0%	-8,4%	-8,0%	-7,6%	-7,2%	-6,7%	-6,2%	-5,6%	-5,1%	-4,7%	-4,2%	-3,7%	-3,3%	-2,8%	-2,4%	-1,9%	-1,5%	-	
	Margem EBT	%	-6,2%	-21,0%	-19,3%	-18,3%	-5,8%	2,8%	2,9%	2,9%	-4,7%	-7,9%	-9,6%	-9,0%	-8,4%	-8,0%	-7,6%	-7,2%	-6,7%	-6,2%	-5,6%	-5,1%	-4,7%	-4,2%	-3,7%	-3,3%	-2,8%	-2,4%	-1,9%	-1,5%	-	
	Margem Líquida	%	-6,2%	-21,0%	-19,3%	-18,3%	-5,8%	2,3%	2,4%	2,5%	-4,7%	-7,9%	-9,6%	-9,0%	-8,4%	-8,0%	-7,6%	-7,2%	-6,7%	-6,2%	-5,6%	-5,1%	-4,7%	-4,2%	-3,7%	-3,3%	-2,8%	-2,4%	-1,9%	-1,5%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-16,8%	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,0%	6,8%	6,8%	6,9%	6,9%	6,9%	6,8%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,2%	-		
	Capex, % da ROL	%	-24,2%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-224,0%	-221,9%	-163,9%	-1,6%	-1,5%	-6,0%	-5,9%	-5,9%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,7%	-	
2	Balanço Patrimonial - Cristianópolis																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		129	143	160	179	195	211	-2.571	-5.346	-8.067	-7.977	-7.927	-7.974	-8.018	-8.058	-7.992	-7.921	-7.845	-7.765	-7.681	-7.590	-7.495	-7.395	-7.289	-7.179	-7.062	-6.942	-	-	
	Caixa	R$ mil		-73	-63	-49	-32	-13	-4	-2.769	-5.566	-8.366	-8.355	-8.309	-8.360	-8.406	-8.448	-8.386	-8.317	-8.243	-8.165	-8.084	-7.996	-7.903	-7.804	-7.702	-7.593	-7.478	-7.358	-	-	
	Clientes	R$ mil		199	202	205	207	209	211	214	215	293	370	374	377	380	382	386	388	391	392	395	398	400	401	404	406	407	408	-	-	
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	4	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		712	445	175	70	84	98	2.912	5.625	8.246	7.972	7.696	7.519	7.337	7.149	6.855	6.558	6.259	5.959	5.657	5.352	5.046	4.737	4.427	4.116	3.801	3.487	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		712	445	175	70	84	98	2.912	5.625	8.246	7.972	7.696	7.519	7.337	7.149	6.855	6.558	6.259	5.959	5.657	5.352	5.046	4.737	4.427	4.116	3.801	3.487	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		841	588	336	249	279	309	341	279	179	-4	-230	-455	-681	-909	-1.137	-1.362	-1.586	-1.807	-2.023	-2.238	-2.449	-2.658	-2.862	-3.063	-3.261	-3.455	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		124	125	126	128	129	130	132	132	179	227	229	230	232	233	235	236	237	237	239	240	241	241	243	244	245	245	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		30	30	30	31	31	31	31	32	43	54	55	55	56	56	56	57	57	57	57	58	58	58	58	59	59	59	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		15	16	16	16	17	17	17	17	23	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	31	31	31	31	31	31	31	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		79	79	80	81	82	82	83	84	114	144	145	146	147	147	149	149	150	150	151	152	153	153	154	154	154	154	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		717	463	209	121	150	179	210	147	-1	-231	-459	-685	-913	-1.141	-1.371	-1.598	-1.823	-2.044	-2.263	-2.478	-2.690	-2.899	-3.105	-3.307	-3.505	-3.700	-	-	
	Capital Social	R$ mil		979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	979	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-261	-516	-770	-858	-829	-800	-769	-832	-980	-1.210	-1.438	-1.664	-1.892	-2.120	-2.350	-2.577	-2.802	-3.023	-3.242	-3.457	-3.669	-3.878	-4.084	-4.286	-4.484	-4.678	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		841	588	336	249	279	309	341	279	179	-4	-230	-455	-681	-909	-1.137	-1.362	-1.586	-1.807	-2.023	-2.238	-2.449	-2.658	-2.862	-3.063	-3.261	-3.455	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Cristianópolis																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-56	30	32	34	31	32	33	41	28	46	80	84	87	91	94	98	102	106	109	114	118	123	126	131	136	141	318	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 293

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		24	32	34	35	37	39	41	42	60	78	82	85	88	92	96	99	103	107	111	115	119	124	128	132	137	141	146	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-6	-6	-6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-80	-2	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-32	-32	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	172	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-19	-19	-18	-17	-17	-18	-2.818	-2.818	-2.828	-35	-34	-134	-133	-133	-31	-30	-28	-28	-28	-25	-25	-24	-24	-22	-21	-21	-18	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-19	-19	-18	-17	-17	-18	-2.818	-2.818	-2.828	-35	-34	-134	-133	-133	-31	-30	-28	-28	-28	-25	-25	-24	-24	-22	-21	-21	-18	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.168	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-75	11	14	17	14	14	-2.785	-2.777	-2.800	11	46	-51	-46	-42	63	68	74	78	81	89	93	99	102	109	115	120	3.468	-
1	Demonstrativos Resultados - Cindis																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		4.936	5.020	5.076	6.758	8.471	8.555	8.635	8.713	8.789	8.862	8.934	9.004	9.071	9.137	9.200	9.262	9.322	9.380	9.435	9.489	9.541	9.590	9.638	9.683	9.727	9.767	9.806	-
	Receita Direta Água	R$ mil		3.948	4.015	4.060	4.103	4.146	4.186	4.226	4.264	4.301	4.337	4.372	4.406	4.439	4.471	4.502	4.533	4.562	4.590	4.617	4.644	4.669	4.693	4.717	4.739	4.760	4.780	4.799	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		81	82	83	84	85	85	86	87	88	89	89	90	91	91	92	93	93	94	94	95	95	96	96	97	97	98	98	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	1.526	3.084	3.114	3.143	3.172	3.199	3.226	3.252	3.278	3.302	3.326	3.349	3.372	3.393	3.414	3.435	3.454	3.473	3.491	3.509	3.525	3.541	3.556	3.570	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	101	204	206	207	209	211	213	215	216	218	220	221	223	224	225	227	228	229	230	232	233	234	235	236	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		908	924	934	944	954	963	972	981	989	998	1.006	1.014	1.021	1.029	1.036	1.043	1.049	1.056	1.062	1.068	1.074	1.080	1.085	1.090	1.095	1.100	1.104	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-457	-464	-470	-625	-784	-791	-799	-806	-813	-820	-826	-833	-839	-845	-851	-857	-862	-868	-873	-878	-883	-887	-892	-896	-900	-903	-907	-
	PIS	R$ mil		-81	-83	-84	-112	-140	-141	-142	-144	-145	-146	-147	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-157	-158	-159	-160	-160	-161	-162	-
	COFINS	R$ mil		-375	-382	-386	-514	-644	-650	-656	-662	-668	-674	-679	-684	-689	-694	-699	-704	-708	-713	-717	-721	-725	-729	-732	-736	-739	-742	-745	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		4.480	4.556	4.607	6.133	7.688	7.763	7.836	7.907	7.976	8.043	8.108	8.171	8.232	8.292	8.349	8.405	8.459	8.512	8.562	8.611	8.658	8.703	8.747	8.787	8.827	8.864	8.899	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.980	-4.027	-4.072	-5.420	-6.794	-6.861	-6.926	-6.989	-7.049	-7.108	-7.166	-7.222	-7.276	-7.328	-7.379	-7.429	-7.476	-7.523	-7.568	-7.611	-7.652	-7.692	-7.730	-7.766	-7.801	-7.834	-7.865	-
	Pessoal	R$ mil		-2.488	-2.517	-2.545	-3.388	-4.247	-4.288	-4.329	-4.368	-4.406	-4.443	-4.479	-4.514	-4.547	-4.580	-4.612	-4.643	-4.673	-4.702	-4.730	-4.757	-4.783	-4.807	-4.832	-4.854	-4.876	-4.896	-4.916	-
	Materiais	R$ mil		-190	-192	-195	-259	-325	-328	-331	-334	-337	-340	-342	-345	-348	-350	-353	-355	-357	-359	-362	-364	-366	-367	-369	-371	-373	-374	-376	-
	Terceiros	R$ mil		-334	-338	-342	-455	-571	-576	-582	-587	-592	-597	-602	-607	-611	-616	-620	-624	-628	-632	-636	-639	-643	-646	-650	-653	-655	-658	-661	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-606	-613	-620	-825	-1.034	-1.044	-1.054	-1.064	-1.073	-1.082	-1.091	-1.099	-1.107	-1.115	-1.123	-1.131	-1.138	-1.145	-1.152	-1.158	-1.165	-1.171	-1.176	-1.182	-1.187	-1.192	-1.197	-
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Gerais	R$ mil		-279	-282	-285	-380	-476	-481	-485	-489	-494	-498	-502	-506	-510	-513	-517	-520	-524	-527	-530	-533	-536	-539	-541	-544	-546	-549	-551	-
	Honorários	R$ mil		-9	-9	-10	-13	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		7	7	7	9	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	14	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-38	-38	-39	-52	-65	-65	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-75	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-38	-39	-39	-52	-66	-66	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-75	-75	-76	-76	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil		499	529	535	713	893	902	911	919	927	934	942	949	956	963	970	977	983	989	995	1.001	1.006	1.011	1.016	1.021	1.026	1.030	1.034	-
	Depreciação	R$ mil		-575	-578	-581	-1.308	-2.036	-1.809	-1.476	-1.611	-1.644	-1.676	-1.682	-1.689	-1.699	-1.705	-1.711	-1.716	-1.722	-1.727	-1.732	-1.737	-1.742	-1.746	-1.750	-1.755	-1.758	-1.762	-1.766	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		29	49	67	107	171	145	162	210	257	303	348	392	435	477	517	557	595	632	668	703	737	770	803	834	864	894	922	-
	EBIT	R$ mil		-46	0	20	-488	-973	-562	-404	-483	-460	-438	-392	-347	-308	-265	-223	-183	-144	-106	-69	-33	2	36	68	100	131	161	190	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-46	0	20	-488	-973	-562	-404	-483	-460	-438	-392	-347	-308	-265	-223	-183	-144	-106	-69	-33	2	36	68	100	131	161	190	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-0	-3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0	-6	-12	-17	-22	-27	-32	-
	Lucro líquido	R$ mil		-46	0	17	-488	-973	-562	-404	-483	-460	-438	-392	-347	-308	-265	-223	-183	-144	-106	-69	-33	1	30	57	83	109	134	158	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	33,1%	25,4%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	11,6%	11,1%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	-
	Margem EBIT	%	-2,5%	-1,0%	0,0%	0,4%	-8,0%	-12,7%	-7,2%	-5,1%	-6,1%	-5,8%	-5,5%	-4,8%	-4,2%	-3,7%	-3,2%	-2,7%	-2,2%	-1,7%	-1,2%	-0,8%	-0,4%	0,0%	0,4%	0,8%	1,1%	1,5%	1,8%	2,1%	-
	Margem EBT	%	-2,5%	-1,0%	0,0%	0,4%	-8,0%	-12,7%	-7,2%	-5,1%	-6,1%	-5,8%	-5,5%	-4,8%	-4,2%	-3,7%	-3,2%	-2,7%	-2,2%	-1,7%	-1,2%	-0,8%	-0,4%	0,0%	0,4%	0,8%	1,1%	1,5%	1,8%	2,1%	-
	Margem Líquida	%	-2,6%	-1,0%	0,0%	0,4%	-8,0%	-12,7%	-7,2%	-5,1%	-6,1%	-5,8%	-5,5%	-4,8%	-4,2%	-3,7%	-3,2%	-2,7%	-2,2%	-1,7%	-1,2%	-0,8%	-0,4%	0,0%	0,3%	0,7%	0,9%	1,2%	1,5%	1,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-16,8%	-	-16,8%	-16,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-32,5%	-2,1%	-2,0%	-438,0%	-330,0%	-2,6%	-2,5%	-47,8%	-11,5%	-11,3%	-2,2%	-2,1%	-3,6%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-
2	Balanço Patrimonial - Cindis																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		840	1.281	-18.361	-37.738	-36.895	-36.185	-39.010	-38.993	-38.963	-38.202	-37.425	-36.765	-35.966	-35.157	-34.333	-33.499	-32.655	-31.804	-30.936	-30.061	-29.176	-28.287	-27.392	-26.491	-25.590	-24.684	-	-
	Caixa	R$ mil		60	490	-19.162	-38.806	-38.233	-37.532	-40.374	-40.369	-40.351	-39.598	-38.836	-38.187	-37.398	-36.596	-35.786	-34.962	-34.128	-33.281	-32.426	-31.560	-30.683	-29.798	-28.914	-28.021	-27.126	-26.223	-	-
	Clientes	R$ mil		760	771	782	1.041	1.305	1.314	1.330	1.342	1.353	1.361	1.376	1.387	1.397	1.403	1.417	1.426	1.436	1.441	1.453	1.461	1.469	1.473	1.484	1.491	1.498	1.500	-	-
	Estoques	R$ mil		8	8	9	11	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		11	11	11	15	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	-	-
	Não Circulante	R$ mil		2.534	2.048	21.646	40.576	38.740	37.327	39.596	38.893	38.153	36.655	35.146	33.753	32.216	30.669	29.112	27.545	25.967	24.380	22.782	21.176	19.559	17.932	16.298	14.652	13.000	11.336	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		2.534	2.048	21.646	40.576	38.740	37.327	39.596	38.893	38.153	36.655	35.146	33.753	32.216	30.669	29.112	27.545	25.967	24.380	22.782	21.176	19.559	17.932	16.298	14.652	13.000	11.336	-	-
	Ativo Total	R$ mil		3.373	3.329	3.286	2.837	1.844	1.142	586	-99	-810	-1.547	-2.279	-3.012	-3.749	-4.487	-5.220	-5.955	-6.689	-7.424	-8.154	-8.885	-9.617	-10.355	-11.093	-11.839	-12.590	-13.347	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		435	439	445	592	743	748	757	764	770	775	783	789	795	799	807	812	817	820	827	832	836	839	846	851	855	857	-	-
	Fornecedores	R$ mil		116	117	119	158	198	200	202	204	206	207	209	211	213	213	216	217	218	219	221	222	224	224	226	227	228	228	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		59	59	61	80	101	101	102	103	104	105	106	107	108	108	109	110	111	111	112	113	113	114	116	117	118	119	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		260	262	266	354	444	447	452	456	460	463	468	472	475	477	482	485	488	490	494	497	500	501	505	507	509	510	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		2.939	2.890	2.840	2.245	1.102	394	-171	-863	-1.580	-2.322	-3.062	-3.801	-4.544	-5.286	-6.027	-6.767	-7.506	-8.244	-8.981	-9.717	-10.453	-11.194	-11.940	-12.690	-13.445	-14.204	-	-
	Capital Social	R$ mil		3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	3.014	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-75	-124	-173	-769	-1.912	-2.619	-3.185	-3.877	-4.594	-5.335	-6.076	-6.815	-7.558	-8.300	-9.041	-9.781	-10.520	-11.258	-11.995	-12.731	-13.467	-14.208	-14.953	-15.704	-16.459	-17.218	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 294

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil		3.373	3.329	3.296	2.837	1.844	1.142	586	-99	-810	-1.547	-2.279	-3.012	-3.749	-4.487	-5.220	-5.955	-6.689	-7.424	-8.154	-8.885	-9.617	-10.355	-11.093	-11.839	-12.590	-13.347	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Crivás																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		155	522	527	594	773	898	903	913	921	931	935	945	952	961	964	972	979	987	989	997	1.002	1.004	1.000	1.001	1.001	1.002	1.684	-
	(+) EBITDA	R$ mil		499	529	535	713	893	902	911	919	927	934	942	949	956	963	970	977	983	989	995	1.001	1.006	1.011	1.016	1.021	1.026	1.030	1.034	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-0	-3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0	-6	-12	-17	-22	-27	-32	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-345	-7	-5	-118	-120	-4	-7	-5	-5	-3	-7	-5	-5	-3	-6	-4	-4	-2	-6	-4	-4	-1	-5	-3	-3	-1	682	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-95	-92	-20.180	-20.237	-200	-197	-3.745	-908	-903	-178	-174	-296	-162	-158	-154	-148	-144	-140	-135	-130	-125	-119	-116	-108	-107	-98	-94	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-95	-92	-20.180	-20.237	-200	-197	-3.745	-908	-903	-178	-174	-296	-162	-158	-154	-148	-144	-140	-135	-130	-125	-119	-116	-108	-107	-98	-94	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.664	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		60	430	-19.653	-19.643	573	701	-2.842	5	18	753	762	649	789	802	810	824	834	847	855	866	877	885	884	893	894	904	11.254	-
1	Demonstrativos Resultados - Cromínia																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.318	1.340	1.355	1.369	1.383	1.397	1.410	1.423	1.436	1.447	1.459	2.480	2.499	2.518	2.535	2.552	2.568	2.584	2.599	2.614	2.629	2.642	2.656	2.667	2.679	2.691	2.702	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.024	1.042	1.053	1.064	1.075	1.086	1.096	1.106	1.116	1.125	1.134	1.143	1.152	1.160	1.168	1.176	1.184	1.191	1.198	1.205	1.211	1.218	1.224	1.229	1.235	1.240	1.245	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		22	22	23	23	23	23	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	26	26	27	27	27	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	947	955	961	968	975	981	987	993	998	1.004	1.009	1.014	1.019	1.023	1.028	1.032	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63	63	63	64	64	65	65	66	66	66	67	67	67	68	68	68	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		271	276	279	282	285	288	290	293	296	298	301	303	305	307	310	312	314	316	317	319	321	323	324	326	327	329	330	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-122	-124	-125	-127	-128	-129	-130	-132	-133	-134	-135	-229	-231	-233	-234	-236	-238	-239	-240	-242	-243	-244	-246	-247	-248	-249	-250	-
	PIS	R$ mil		-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-44	-45	-
	COFINS	R$ mil		-100	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-111	-188	-190	-191	-193	-194	-195	-196	-198	-199	-200	-201	-202	-203	-204	-205	-205	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.196	1.216	1.230	1.243	1.256	1.268	1.280	1.292	1.303	1.314	1.324	2.251	2.268	2.285	2.300	2.316	2.331	2.345	2.359	2.372	2.385	2.398	2.410	2.421	2.432	2.442	2.452	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.459	-1.477	-1.493	-1.509	-1.524	-1.539	-1.554	-1.568	-1.582	-1.595	-1.608	-2.733	-2.754	-2.774	-2.793	-2.811	-2.830	-2.847	-2.864	-2.880	-2.896	-2.911	-2.926	-2.939	-2.952	-2.965	-2.976	-
	Pessoal	R$ mil		-1.137	-1.150	-1.163	-1.175	-1.188	-1.199	-1.211	-1.222	-1.232	-1.242	-1.252	-2.129	-2.145	-2.161	-2.176	-2.190	-2.204	-2.218	-2.231	-2.244	-2.256	-2.268	-2.279	-2.290	-2.300	-2.310	-2.319	-
	Materiais	R$ mil		-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-56	-
	Terceiros	R$ mil		-66	-67	-67	-68	-69	-69	-70	-71	-71	-72	-72	-123	-124	-125	-126	-127	-128	-128	-129	-130	-131	-131	-132	-132	-133	-134	-134	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-120	-122	-123	-125	-126	-127	-128	-129	-131	-132	-133	-226	-227	-229	-231	-232	-234	-235	-236	-238	-239	-240	-242	-243	-244	-245	-246	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-42	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-18	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-34	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-96	-96	-97	-98	-98	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-103	-103	-103	-104	-104	-
	EBITDA	R$ mil		-263	-269	-263	-266	-269	-271	-274	-277	-279	-281	-283	-482	-486	-489	-492	-496	-499	-502	-505	-508	-511	-513	-516	-518	-521	-523	-525	-
	Depreciação	R$ mil		-248	-249	-41	-2	-3	-4	-4	-5	-6	-6	-168	-329	-331	-332	-333	-340	-347	-348	-349	-350	-352	-353	-353	-354	-355	-356	-357	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		13	21	5	0	0	0	0	1	1	1	6	17	27	37	47	57	66	75	84	93	102	110	118	126	133	140	148	-
	EBIT	R$ mil		-499	-488	-300	-268	-271	-275	-278	-281	-284	-286	-445	-794	-789	-784	-779	-779	-780	-775	-770	-765	-761	-756	-752	-747	-743	-738	-734	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-499	-488	-300	-268	-271	-275	-278	-281	-284	-286	-445	-794	-789	-784	-779	-779	-780	-775	-770	-765	-761	-756	-752	-747	-743	-738	-734	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-499	-488	-300	-268	-271	-275	-278	-281	-284	-286	-445	-794	-789	-784	-779	-779	-780	-775	-770	-765	-761	-756	-752	-747	-743	-738	-734	-
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	70,0%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-21,4%	-22,0%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-21,4%	-
	Margem EBIT	%	-30,0%	-41,7%	-40,1%	-24,4%	-21,6%	-21,6%	-21,7%	-21,7%	-21,7%	-21,8%	-21,8%	-33,6%	-35,3%	-34,8%	-34,3%	-33,9%	-33,7%	-33,5%	-33,0%	-32,6%	-32,3%	-31,9%	-31,5%	-31,2%	-30,9%	-30,5%	-30,2%	-29,9%	-
	Margem EBT	%	-30,0%	-41,7%	-40,1%	-24,4%	-21,6%	-21,6%	-21,7%	-21,7%	-21,7%	-21,8%	-21,8%	-33,6%	-35,3%	-34,8%	-34,3%	-33,9%	-33,7%	-33,5%	-33,0%	-32,6%	-32,3%	-31,9%	-31,5%	-31,2%	-30,9%	-30,5%	-30,2%	-29,9%	-
	Margem Líquida	%	-30,0%	-41,7%	-40,1%	-24,4%	-21,6%	-21,6%	-21,7%	-21,7%	-21,7%	-21,8%	-21,8%	-33,6%	-35,3%	-34,8%	-34,3%	-33,9%	-33,7%	-33,5%	-33,0%	-32,6%	-32,3%	-31,9%	-31,5%	-31,2%	-30,9%	-30,5%	-30,2%	-29,9%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-27,0%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-341,9%	-339,1%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-6,4%	-6,3%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-	-
2	Balanço Patrimonial - Cromínia																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-133	-412	-693	-976	-1.262	-1.551	-1.841	-2.134	-2.428	-7.199	-11.971	-12.372	-12.892	-13.414	-14.097	-14.784	-15.313	-15.845	-16.376	-16.912	-17.448	-17.987	-18.526	-19.066	-19.609	-20.154	-	-
	Caixa	R$ mil		-340	-622	-906	-1.192	-1.480	-1.770	-2.063	-2.358	-2.654	-7.426	-12.201	-12.762	-13.285	-13.809	-14.496	-15.195	-15.717	-16.250	-16.785	-17.323	-17.862	-18.401	-18.944	-19.486	-20.030	-20.576	-	-
	Clientes	R$ mil		203	206	209	211	213	215	217	219	221	222	225	382	385	387	390	393	396	397	400	403	405	406	409	411	413	413	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Não Circulante	R$ mil		309	81	59	75	91	106	120	133	145	4.629	8.952	8.658	8.363	8.066	7.927	7.779	7.464	7.146	6.826	6.504	6.181	5.854	5.527	5.195	4.863	4.530	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		309	81	59	75	91	106	120	133	145	4.629	8.952	8.658	8.363	8.066	7.927	7.779	7.464	7.146	6.826	6.504	6.181	5.854	5.527	5.195	4.863	4.530	-	-
	Ativo Total	R$ mil		176	-332	-634	-901	-1.171	-1.445	-1.721	-2.001	-2.284	-2.570	-3.020	-3.714	-4.528	-5.348	-6.171	-7.005	-7.849	-8.699	-9.550	-10.407	-11.268	-12.133	-13.000	-13.871	-14.745	-15.624	-	-
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		152	153	155	157	158	160	162	163	164	165	167	284	286	288	290	292	294	295	298	299	301	302	304	305	307	307	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 295

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		24	25	25	25	25	26	26	26	26	26	27	46	46	46	47	47	47	47	48	48	48	48	49	49	49	49	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	31	32	32	32	32	32	33	33	33	33	33	34	34	34	34	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		111	112	113	114	116	116	118	119	120	121	122	207	209	210	212	213	215	215	217	218	220	220	222	223	224	224	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		24	-485	-789	-1.058	-1.329	-1.604	-1.882	-2.164	-2.448	-2.736	-3.187	-3.998	-4.814	-5.636	-6.461	-7.297	-8.143	-8.994	-9.848	-10.706	-11.569	-12.435	-13.304	-14.177	-15.052	-15.931	-	-
	Capital Social	R$ mil		536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	536	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-511	-1.020	-1.325	-1.593	-1.865	-2.140	-2.418	-2.699	-2.984	-3.271	-3.722	-4.534	-5.350	-6.171	-6.997	-7.833	-8.679	-9.529	-10.384	-11.242	-12.104	-12.970	-13.840	-14.712	-15.588	-16.467	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		176	-332	-434	-901	-1.171	-1.445	-1.721	-2.001	-2.284	-2.570	-3.020	-3.714	-4.528	-5.348	-6.171	-7.005	-7.849	-8.699	-9.550	-10.407	-11.268	-12.133	-13.000	-13.871	-14.745	-15.624	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Crominia

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-319	-262	-264	-267	-269	-272	-275	-277	-279	-282	-284	-526	-486	-490	-494	-496	-500	-502	-506	-509	-511	-514	-517	-519	-521	-523	-410	-
(+) EBITDA	R$ mil		-263	-260	-263	-266	-269	-271	-274	-277	-279	-281	-283	-482	-486	-489	-492	-496	-499	-502	-505	-508	-511	-513	-516	-518	-521	-523	-525	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-56	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-44	-1	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	115	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-21	-20	-20	-19	-19	-19	-18	-18	-17	-4.491	-4.491	-36	-36	-34	-194	-193	-32	-31	-29	-29	-28	-26	-26	-23	-23	-23	-20	-
(-) Investimentos	R$ mil		-21	-20	-20	-19	-19	-19	-18	-18	-17	-4.491	-4.491	-36	-36	-34	-194	-193	-32	-31	-29	-29	-28	-26	-26	-23	-23	-23	-20	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.193	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-340	-282	-284	-285	-288	-291	-293	-295	-296	-4.772	-4.775	-561	-522	-524	-688	-689	-532	-533	-535	-538	-539	-540	-543	-542	-544	-546	3.763	-

1 Demonstrativos Resultados - Cumari

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		1.068	1.086	1.098	1.110	1.121	1.132	1.143	1.153	1.163	1.173	1.182	2.045	2.061	2.075	2.090	2.104	2.118	2.131	2.143	2.156	2.167	2.178	2.189	2.199	2.210	2.219	2.228	-
Receita Direta Água	R$ mil		830	844	853	863	871	880	888	896	904	911	919	926	933	940	946	952	959	965	970	976	981	986	991	996	1.000	1.005	1.009	-
Receita Indireta Água	R$ mil		14	14	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	17	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	801	807	813	818	824	829	834	839	844	849	853	857	861	865	869	872	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53	53	54	54	54	55	55	55	56	56	56	57	57	57	57	58	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		224	228	230	233	235	237	240	242	244	246	248	250	252	254	255	257	259	260	262	263	265	266	267	269	270	271	272	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-99	-100	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-108	-109	-189	-191	-192	-193	-195	-196	-197	-198	-199	-200	-201	-202	-203	-204	-205	-206	-
PIS	R$ mil		-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-
COFINS	R$ mil		-81	-83	-83	-84	-85	-86	-87	-88	-88	-89	-90	-155	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-166	-167	-168	-169	-169	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		969	985	996	1.007	1.017	1.027	1.037	1.047	1.056	1.064	1.073	1.856	1.870	1.883	1.897	1.909	1.922	1.934	1.945	1.956	1.967	1.977	1.987	1.996	2.005	2.014	2.022	-
Custos & Despesas	R$ mil		-1.937	-1.959	-1.981	-2.003	-2.023	-2.043	-2.062	-2.081	-2.099	-2.117	-2.133	-3.691	-3.718	-3.745	-3.771	-3.796	-3.821	-3.845	-3.867	-3.890	-3.911	-3.931	-3.950	-3.969	-3.987	-4.005	-4.020	-
Pessoal	R$ mil		-1.470	-1.487	-1.504	-1.520	-1.535	-1.550	-1.565	-1.579	-1.593	-1.606	-1.619	-2.801	-2.822	-2.842	-2.862	-2.881	-2.900	-2.918	-2.935	-2.952	-2.968	-2.983	-2.998	-3.012	-3.026	-3.039	-3.051	-
Materiais	R$ mil		-57	-58	-58	-59	-59	-60	-61	-61	-62	-62	-63	-108	-109	-110	-111	-112	-112	-113	-114	-114	-115	-116	-116	-117	-117	-118	-118	-
Terceiros	R$ mil		-142	-144	-146	-147	-149	-150	-152	-153	-154	-156	-157	-271	-273	-275	-277	-279	-281	-283	-284	-286	-288	-289	-291	-292	-293	-294	-296	-
Energia Elétrica	R$ mil		-163	-165	-167	-168	-170	-172	-173	-175	-176	-178	-179	-310	-313	-315	-317	-319	-321	-323	-325	-327	-329	-330	-332	-334	-335	-337	-338	-
Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
Gerais	R$ mil		-28	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-
Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-22	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-46	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-41	-42	-42	-43	-43	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-85	-86	-86	-
EBITDA	R$ mil		-968	-974	-985	-996	-1.006	-1.016	-1.025	-1.035	-1.043	-1.052	-1.061	-1.835	-1.848	-1.862	-1.875	-1.887	-1.900	-1.911	-1.923	-1.934	-1.944	-1.954	-1.964	-1.973	-1.982	-1.991	-1.999	-
Depreciação	R$ mil		-242	-243	-243	-244	-198	-3	-4	-4	-5	-5	-150	-295	-296	-297	-298	-305	-311	-312	-313	-314	-315	-315	-316	-317	-318	-319	-319	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		12	21	28	35	34	0	0	1	1	1	6	15	24	33	42	51	59	68	76	83	91	98	105	112	119	126	132	-
EBIT	R$ mil		-1.197	-1.196	-1.200	-1.204	-1.170	-1.018	-1.029	-1.038	-1.048	-1.057	-1.205	-2.114	-2.120	-2.125	-2.131	-2.141	-2.151	-2.156	-2.160	-2.164	-2.168	-2.171	-2.175	-2.178	-2.181	-2.184	-2.186	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-1.197	-1.196	-1.200	-1.204	-1.170	-1.018	-1.029	-1.038	-1.048	-1.057	-1.205	-2.114	-2.120	-2.125	-2.131	-2.141	-2.151	-2.156	-2.160	-2.164	-2.168	-2.171	-2.175	-2.178	-2.181	-2.184	-2.186	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil		-1.197	-1.196	-1.200	-1.204	-1.170	-1.018	-1.028	-1.038	-1.048	-1.057	-1.205	-2.114	-2.120	-2.125	-2.131	-2.141	-2.151	-2.156	-2.160	-2.164	-2.168	-2.171	-2.175	-2.178	-2.181	-2.184	-2.186	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	73,0%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-98,9%	-99,9%	-98,8%	-98,8%	-98,6%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-98,8%	-
Margem EBIT	%	-110,4%	-123,6%	-121,4%	-120,5%	-119,6%	-115,0%	-99,1%	-99,2%	-99,2%	-99,2%	-99,2%	-99,3%	-112,3%	-113,9%	-113,4%	-112,9%	-112,4%	-112,1%	-111,9%	-111,5%	-111,0%	-110,6%	-110,2%	-109,8%	-109,5%	-109,1%	-108,8%	-108,1%	-
Margem EBT	%	-110,4%	-123,6%	-121,4%	-120,5%	-119,6%	-115,0%	-99,1%	-99,2%	-99,2%	-99,2%	-99,2%	-99,3%	-112,3%	-113,9%	-113,4%	-112,9%	-112,4%	-112,1%	-111,9%	-111,5%	-111,0%	-110,6%	-110,2%	-109,8%	-109,5%	-109,1%	-108,8%	-108,1%	-
Margem Líquida	%	-110,4%	-123,6%	-121,4%	-120,5%	-119,6%	-115,0%	-99,1%	-99,2%	-99,2%	-99,2%	-99,2%	-99,3%	-112,3%	-113,9%	-113,4%	-112,9%	-112,4%	-112,1%	-111,9%	-111,5%	-111,0%	-110,6%	-110,2%	-109,8%	-109,5%	-109,1%	-108,8%	-108,1%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital de Giro, % da ROL	%	2,4%	-2,5%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-
Capex, % da ROL	%	-29,8%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-377,8%	-374,7%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-9,2%	-9,0%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-

2 Balanço Patrimonial - Cumari

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-792	-1.782	-2.782	-3.793	-4.812	-5.843	-6.882	-7.930	-8.987	-14.058	-19.137	-20.848	-22.725	-24.631	-26.660	-28.717	-30.643	-32.580	-34.525	-36.482	-38.449	-40.425	-42.406	-44.401	-46.402	-48.412	-	-
Caixa	R$ mil		-962	-1.954	-2.957	-3.969	-4.990	-6.022	-7.063	-8.113	-9.171	-14.244	-19.325	-21.173	-23.053	-24.944	-26.992	-29.051	-30.979	-32.918	-34.866	-36.825	-38.793	-40.770	-42.756	-44.750	-46.753	-48.764	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 296

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil	164	167	169	171	173	174	176	178	179	180	182	315	317	319	322	324	326	327	330	332	334	335	337	339	340	341	-	-
	Estoques	R$ mil	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Não Circulante	R$ mil	940	715	490	263	81	94	106	118	128	4.143	8.014	7.751	7.486	7.219	7.094	6.962	6.680	6.396	6.109	5.821	5.531	5.238	4.945	4.649	4.352	4.054	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	940	715	490	263	81	94	106	118	128	4.143	8.014	7.751	7.486	7.219	7.094	6.962	6.680	6.396	6.109	5.821	5.531	5.238	4.945	4.649	4.352	4.054	-	-
	Ativo Total	R$ mil	148	-1.067	-2.292	-3.530	-4.732	-5.749	-6.775	-7.812	-8.859	-9.915	-11.123	-13.097	-15.239	-17.396	-19.565	-21.754	-23.962	-26.184	-28.418	-30.661	-32.918	-35.186	-37.463	-39.752	-42.050	-44.359	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	194	196	199	201	203	204	207	209	210	212	214	370	373	374	378	380	383	384	388	390	392	393	396	398	400	400	-	-
	Fornecedores	R$ mil	31	32	32	32	33	33	33	34	34	34	35	60	60	61	61	62	62	62	63	63	63	64	64	64	65	65	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	14	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	28	28	28	28	28	29	29	29	29	29	29	30	30	30	30	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	148	149	152	153	155	156	158	159	161	162	163	282	285	286	289	290	292	293	296	298	299	300	302	304	305	306	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	-46	-1.263	-2.491	-3.730	-4.934	-5.953	-6.982	-8.021	-9.069	-10.127	-11.237	-13.467	-15.611	-17.770	-19.943	-22.135	-24.345	-26.568	-28.804	-31.051	-33.310	-35.579	-37.859	-40.149	-42.450	-44.759	-	-
	Capital Social	R$ mil	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-1.210	-2.426	-3.654	-4.894	-6.098	-7.116	-8.145	-9.184	-10.232	-11.290	-12.501	-14.630	-16.775	-18.934	-21.107	-23.298	-25.509	-27.732	-29.967	-32.214	-34.473	-36.743	-39.023	-41.313	-43.613	-45.922	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	148	-1.067	-2.292	-3.530	-4.732	-5.749	-6.775	-7.812	-8.859	-9.915	-11.123	-13.097	-15.239	-17.396	-19.565	-21.754	-23.962	-26.184	-28.418	-30.661	-32.918	-35.186	-37.463	-39.752	-42.050	-44.359	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Cumari																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-943	-974	-985	-995	-1.005	-1.015	-1.025	-1.034	-1.043	-1.052	-1.060	-1.816	-1.848	-1.861	-1.874	-1.887	-1.899	-1.911	-1.922	-1.933	-1.944	-1.954	-1.963	-1.973	-1.982	-1.991	-2.047	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-968	-974	-985	-996	-1.006	-1.016	-1.025	-1.035	-1.043	-1.052	-1.061	-1.835	-1.848	-1.862	-1.875	-1.887	-1.900	-1.911	-1.923	-1.934	-1.944	-1.954	-1.964	-1.973	-1.982	-1.991	-1.999	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	24	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-49	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-18	-18	-18	-17	-16	-17	-16	-16	-15	-4.021	-4.020	-33	-31	-30	-174	-172	-29	-27	-26	-26	-24	-23	-23	-21	-21	-20	-18	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-18	-18	-18	-17	-16	-17	-16	-16	-15	-4.021	-4.020	-33	-31	-30	-174	-172	-29	-27	-26	-26	-24	-23	-23	-21	-21	-20	-18	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.752	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-962	-992	-1.002	-1.013	-1.021	-1.032	-1.041	-1.050	-1.058	-5.073	-5.081	-1.848	-1.879	-1.891	-2.048	-2.059	-1.928	-1.939	-1.948	-1.959	-1.968	-1.977	-1.986	-1.994	-2.003	-2.010	1.687	-
1	Demonstrativos Resultados - Damianópolis																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	970	986	997	1.008	1.019	1.028	1.038	1.048	1.057	1.066	1.074	2.096	2.112	2.127	2.141	2.156	2.170	2.183	2.196	2.209	2.221	2.233	2.243	2.254	2.264	2.273	2.283	-
	Receita Direta Água	R$ mil	682	694	702	709	716	723	730	737	743	750	755	761	767	773	778	783	788	793	798	802	807	811	815	819	822	826	829	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	22	23	23	23	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	27	27	27	27	27	27	27	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	951	958	965	971	978	984	990	996	1.002	1.008	1.013	1.017	1.023	1.027	1.031	1.036	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63	63	64	64	65	65	65	66	66	66	67	67	67	68	68	68	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	265	270	273	276	279	281	284	286	289	291	294	296	298	300	302	304	306	308	310	312	314	315	317	318	320	321	322	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-90	-91	-92	-93	-94	-95	-96	-97	-98	-99	-99	-194	-195	-197	-198	-199	-201	-202	-203	-204	-205	-207	-207	-209	-209	-210	-211	-
	PIS	R$ mil	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-
	COFINS	R$ mil	-74	-75	-76	-77	-77	-78	-79	-80	-80	-81	-82	-159	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-170	-171	-172	-173	-174	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	880	895	905	915	924	933	942	951	959	967	975	1.902	1.917	1.930	1.943	1.956	1.969	1.981	1.993	2.005	2.016	2.026	2.036	2.046	2.055	2.063	2.072	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-1.633	-1.652	-1.671	-1.689	-1.706	-1.722	-1.739	-1.754	-1.770	-1.785	-1.799	-3.510	-3.537	-3.562	-3.586	-3.610	-3.634	-3.656	-3.679	-3.699	-3.720	-3.739	-3.757	-3.776	-3.792	-3.808	-3.823	-
	Pessoal	R$ mil	-1.335	-1.350	-1.366	-1.381	-1.395	-1.408	-1.422	-1.434	-1.447	-1.459	-1.471	-2.869	-2.892	-2.912	-2.932	-2.951	-2.971	-2.989	-3.007	-3.024	-3.041	-3.057	-3.071	-3.087	-3.100	-3.113	-3.126	-
	Materiais	R$ mil	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-66	-67	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-
	Terceiros	R$ mil	-96	-97	-98	-99	-100	-101	-102	-102	-103	-104	-105	-206	-208	-210	-211	-212	-214	-215	-216	-218	-219	-220	-221	-222	-223	-224	-225	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-58	-113	-114	-115	-115	-116	-117	-118	-119	-120	-120	-121	-121	-122	-123	-123	-
	Ocupação	R$ mil	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
	Gerais	R$ mil	-37	-38	-38	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-87	-88	-
	Honorários	R$ mil	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-37	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-87	-88	-88	-
	EBITDA	R$ mil	-752	-757	-765	-774	-782	-789	-797	-804	-811	-818	-824	-1.608	-1.620	-1.632	-1.643	-1.654	-1.665	-1.675	-1.685	-1.695	-1.704	-1.713	-1.721	-1.730	-1.737	-1.744	-1.752	-
	Depreciação	R$ mil	-317	-317	-318	-318	-318	-319	-172	-3	-3	-4	-118	-232	-233	-234	-235	-240	-244	-245	-246	-246	-247	-248	-248	-249	-249	-250	-250	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	16	27	37	46	55	63	38	0	0	1	4	12	19	26	33	40	47	53	59	66	71	77	83	88	94	99	104	-
	EBIT	R$ mil	-1.053	-1.047	-1.046	-1.046	-1.045	-1.044	-930	-806	-814	-821	-938	-1.828	-1.834	-1.840	-1.845	-1.854	-1.863	-1.867	-1.872	-1.876	-1.880	-1.883	-1.886	-1.890	-1.893	-1.896	-1.898	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-1.053	-1.047	-1.046	-1.046	-1.045	-1.044	-930	-806	-814	-821	-938	-1.828	-1.834	-1.840	-1.845	-1.854	-1.863	-1.867	-1.872	-1.876	-1.880	-1.883	-1.886	-1.890	-1.893	-1.896	-1.898	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-1.053	-1.047	-1.046	-1.046	-1.045	-1.044	-930	-806	-814	-821	-938	-1.828	-1.834	-1.840	-1.845	-1.854	-1.863	-1.867	-1.872	-1.876	-1.880	-1.883	-1.886	-1.890	-1.893	-1.896	-1.898	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	95,1%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-84,6%	-85,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-84,5%	-
	Margem EBIT	%	-97,8%	-119,7%	-117,0%	-115,6%	-114,3%	-113,1%	-111,9%	-98,7%	-84,8%	-84,9%	-84,9%	-96,2%	-96,1%	-95,7%	-95,3%	-94,9%	-94,8%	-94,6%	-94,2%	-93,9%	-93,6%	-93,3%	-93,0%	-92,7%	-92,4%	-92,1%	-91,9%	-91,6%	-
	Margem EBT	%	-97,8%	-119,7%	-117,0%	-115,6%	-114,3%	-113,1%	-111,9%	-98,7%	-84,8%	-84,9%	-84,9%	-96,2%	-96,1%	-95,7%	-95,3%	-94,9%	-94,8%	-94,6%	-94,2%	-93,9%	-93,6%	-93,3%	-93,0%	-92,7%	-92,4%	-92,1%	-91,9%	-91,6%	-
	Margem Líquida	%	-97,8%	-119,7%	-117,0%	-115,6%	-114,3%	-113,1%	-111,9%	-98,7%	-84,8%	-84,9%	-84,9%	-96,2%	-96,1%	-95,7%	-95,3%	-94,9%	-94,8%	-94,6%	-94,2%	-93,9%	-93,6%	-93,3%	-93,0%	-92,7%	-92,4%	-92,1%	-91,9%	-91,6%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 297

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	-1,0%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-25,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-328,2%	-325,6%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-6,9%	-6,8%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,7%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-

2 Balanço Patrimonial - Damianópolis

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-602	-1.370	-2.146	-2.929	-3.721	-4.520	-5.326	-6.139	-6.959	-10.950	-14.946	-16.405	-18.045	-19.697	-21.470	-23.255	-24.938	-26.631	-28.332	-30.042	-31.761	-33.490	-35.223	-36.967	-38.716	-40.473	-	-
Caixa	R$ mil		-756	-1.525	-2.303	-3.089	-3.881	-4.682	-5.490	-6.304	-7.126	-11.118	-15.115	-16.736	-18.378	-20.032	-21.838	-23.686	-25.280	-26.974	-28.678	-30.390	-32.112	-33.841	-35.577	-37.323	-39.073	-40.831	-	-
Clientes	R$ mil		149	151	154	155	157	158	160	161	163	164	165	323	325	327	330	332	334	335	338	340	342	343	345	347	349	349	-	-
Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
Não Circulante	R$ mil		1.765	1.461	1.156	850	543	235	75	83	90	3.260	6.316	6.106	5.895	5.682	5.581	5.475	5.251	5.025	4.798	4.569	4.340	4.108	3.875	3.642	3.406	3.170	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil		1.765	1.461	1.156	850	543	235	75	83	90	3.260	6.316	6.106	5.895	5.682	5.581	5.475	5.251	5.025	4.798	4.569	4.340	4.108	3.875	3.642	3.406	3.170	-	-
Ativo Total	R$ mil		1.163	90	-990	-2.080	-3.178	-4.285	-5.251	-6.056	-6.869	-7.689	-8.630	-10.299	-12.150	-14.014	-15.889	-17.780	-19.687	-21.606	-23.533	-25.472	-27.422	-29.382	-31.348	-33.325	-35.310	-37.303	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil		163	165	167	169	170	172	174	175	177	178	180	351	353	355	358	361	363	364	368	370	372	373	375	377	379	379	-	-
Fornecedores	R$ mil		19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil		13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	28	28	28	29	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	30	-	-
Salários a Pagar	R$ mil		132	133	135	136	137	139	140	141	143	143	145	283	285	286	289	291	293	294	296	298	300	301	303	304	306	306	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil		1.000	-74	-1.157	-2.249	-3.349	-4.456	-5.425	-6.231	-7.046	-7.867	-8.809	-10.650	-12.503	-14.369	-16.247	-18.141	-20.050	-21.970	-23.901	-25.842	-27.793	-29.754	-31.723	-33.702	-35.688	-37.683	-	-
Capital Social	R$ mil		2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	2.069	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.069	-2.143	-3.226	-4.317	-5.417	-6.525	-7.493	-8.300	-9.115	-9.936	-10.878	-12.719	-14.572	-16.438	-18.316	-20.209	-22.118	-24.039	-25.970	-27.911	-29.862	-31.823	-33.792	-35.771	-37.757	-39.751	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil		1.163	90	-990	-2.080	-3.178	-4.285	-5.251	-6.056	-6.869	-7.689	-8.630	-10.299	-12.150	-14.014	-15.889	-17.780	-19.687	-21.606	-23.533	-25.472	-27.422	-29.382	-31.348	-33.325	-35.310	-37.303	-	-
Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Damianópolis

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-743	-757	-765	-774	-781	-789	-796	-804	-811	-818	-824	-1.598	-1.620	-1.632	-1.643	-1.654	-1.665	-1.675	-1.685	-1.695	-1.704	-1.713	-1.721	-1.730	-1.737	-1.744	-1.773	-
(+) EBITDA	R$ mil		-752	-757	-765	-774	-782	-789	-797	-804	-811	-818	-824	-1.608	-1.620	-1.632	-1.643	-1.654	-1.665	-1.675	-1.685	-1.695	-1.704	-1.713	-1.721	-1.730	-1.737	-1.744	-1.752	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		10	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-22	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-13	-13	-13	-12	-11	-11	-11	-11	-11	-3.174	-3.174	-22	-22	-21	-134	-134	-20	-19	-19	-17	-17	-16	-15	-16	-14	-14	-13	-
(-) Investimentos	R$ mil		-13	-13	-13	-12	-11	-11	-11	-11	-11	-3.174	-3.174	-22	-22	-21	-134	-134	-20	-19	-19	-17	-17	-16	-15	-16	-14	-14	-13	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.933	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-756	-770	-778	-786	-793	-800	-808	-814	-822	-3.992	-3.998	-1.621	-1.643	-1.653	-1.778	-1.787	-1.685	-1.694	-1.704	-1.712	-1.722	-1.729	-1.736	-1.746	-1.751	-1.758	1.147	-

1 Demonstrativos Resultados - Davinópolis

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		669	681	688	695	703	710	716	723	729	735	741	1.400	1.411	1.421	1.431	1.440	1.450	1.458	1.467	1.476	1.484	1.492	1.499	1.506	1.512	1.519	1.525	-
Receita Direta Água	R$ mil		489	498	503	508	514	519	524	528	533	538	542	546	550	554	558	562	565	569	572	575	579	582	585	587	590	592	595	-
Receita Indireta Água	R$ mil		10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	613	617	622	626	630	635	638	642	646	650	653	656	659	662	665	667	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	43	44	44	44	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		170	173	175	177	179	180	182	184	185	187	188	190	191	192	194	195	196	198	199	200	201	202	203	204	205	206	207	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-62	-63	-64	-64	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-69	-130	-131	-131	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-137	-138	-139	-139	-140	-141	-141	-
PIS	R$ mil		-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-
COFINS	R$ mil		-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-106	-107	-108	-109	-109	-110	-111	-112	-112	-113	-113	-114	-114	-115	-115	-116	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		607	618	625	631	638	644	650	656	662	667	673	1.271	1.280	1.289	1.299	1.307	1.316	1.323	1.332	1.339	1.347	1.354	1.360	1.366	1.372	1.379	1.384	-
Custos & Despesas	R$ mil		-1.011	-1.023	-1.034	-1.045	-1.056	-1.066	-1.076	-1.086	-1.095	-1.105	-1.113	-2.103	-2.119	-2.134	-2.149	-2.163	-2.178	-2.191	-2.204	-2.217	-2.229	-2.241	-2.252	-2.262	-2.272	-2.282	-2.291	-
Pessoal	R$ mil		-777	-786	-795	-803	-812	-820	-827	-835	-842	-849	-856	-1.617	-1.630	-1.641	-1.653	-1.663	-1.675	-1.685	-1.695	-1.705	-1.714	-1.723	-1.732	-1.739	-1.747	-1.755	-1.761	-
Materiais	R$ mil		-35	-35	-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-79	-
Terceiros	R$ mil		-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-108	-109	-110	-111	-111	-112	-113	-113	-114	-115	-115	-116	-116	-117	-117	-118	-
Energia Elétrica	R$ mil		-107	-108	-110	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-118	-223	-224	-226	-228	-229	-231	-232	-233	-235	-236	-237	-238	-240	-241	-242	-243	-
Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
Gerais	R$ mil		-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-
Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		25	26	26	26	26	27	27	27	27	28	28	53	53	53	54	54	55	55	55	56	56	56	56	57	57	57	57	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-26	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-29	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-58	-59	-59	-
EBITDA	R$ mil		-403	-405	-409	-414	-418	-422	-426	-430	-434	-437	-441	-833	-839	-845	-851	-856	-862	-867	-873	-878	-883	-887	-891	-895	-899	-903	-907	-
Depreciação	R$ mil		-119	-119	-119	-120	-120	-121	-121	-121	-122	-98	-97	-177	-178	-179	-180	-184	-187	-188	-188	-189	-190	-190	-191	-191	-192	-192	-193	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		6	10	14	17	21	24	27	30	33	29	4	9	15	20	26	31	36	41	46	50	55	59	64	68	72	76	80	-
EBIT	R$ mil		-516	-514	-515	-516	-518	-519	-520	-521	-522	-506	-534	-1.001	-1.002	-1.003	-1.005	-1.009	-1.013	-1.014	-1.015	-1.016	-1.017	-1.018	-1.018	-1.019	-1.019	-1.020	-1.020	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-516	-514	-515	-516	-518	-519	-520	-521	-522	-506	-534	-1.001	-1.002	-1.003	-1.005	-1.009	-1.013	-1.014	-1.015	-1.016	-1.017	-1.018	-1.018	-1.019	-1.019	-1.020	-1.020	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 298

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-516	-514	-515	-516	-518	-519	-520	-521	-522	-506	-534	-1.001	-1.002	-1.003	-1.005	-1.009	-1.013	-1.014	-1.015	-1.016	-1.017	-1.018	-1.018	-1.019	-1.019	-1.020	-1.020	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,0%	1,1%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	88,9%	0,8%	0,7%	0,7%	0,6%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-65,6%	-66,4%	-65,5%	-66,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-65,5%	-
	Margem EBIT	%	-78,0%	-84,9%	-83,2%	-82,5%	-81,8%	-81,1%	-80,6%	-80,0%	-79,4%	-78,9%	-75,9%	-79,4%	-78,7%	-78,3%	-77,8%	-77,4%	-77,2%	-77,0%	-76,6%	-76,2%	-75,9%	-75,5%	-75,2%	-74,9%	-74,5%	-74,2%	-74,0%	-73,7%	-
	Margem EBT	%	-78,0%	-84,9%	-83,2%	-82,5%	-81,8%	-81,1%	-80,6%	-80,0%	-79,4%	-78,9%	-75,9%	-79,4%	-78,7%	-78,3%	-77,8%	-77,4%	-77,2%	-77,0%	-76,6%	-76,2%	-75,9%	-75,5%	-75,2%	-74,9%	-74,5%	-74,2%	-74,0%	-73,7%	-
	Margem Líquida	%	-78,0%	-84,9%	-83,2%	-82,5%	-81,8%	-81,1%	-80,6%	-80,0%	-79,4%	-78,9%	-75,9%	-79,4%	-78,7%	-78,3%	-77,8%	-77,4%	-77,2%	-77,0%	-76,6%	-76,2%	-75,9%	-75,5%	-75,2%	-74,9%	-74,5%	-74,2%	-74,0%	-73,7%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	0,7%	0,6%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-28,5%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,6%	-1,7%	-1,8%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-389,7%	-331,5%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-8,6%	-7,4%	-1,5%	-1,2%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Davinópolis																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-312	-728	-1.147	-1.570	-1.998	-2.429	-2.864	-3.303	-3.745	-6.783	-9.452	-10.205	-11.062	-11.925	-12.886	-13.838	-14.718	-15.601	-16.489	-17.382	-18.279	-19.180	-20.084	-20.991	-21.903	-22.818	-	-
	Caixa	R$ mil		-419	-836	-1.256	-1.680	-2.109	-2.542	-2.978	-3.418	-3.861	-6.899	-9.570	-10.427	-11.287	-12.150	-13.114	-14.067	-14.949	-15.832	-16.722	-17.616	-18.515	-19.416	-20.322	-21.231	-22.143	-23.059	-	-
	Clientes	R$ mil		103	105	106	107	108	109	110	111	112	113	114	216	217	218	220	222	223	224	226	227	229	229	231	232	233	233	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.055	948	839	730	621	510	399	288	176	2.679	4.812	4.655	4.497	4.337	4.270	4.183	4.016	3.844	3.673	3.500	3.327	3.151	2.975	2.797	2.618	2.439	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.055	948	839	730	621	510	399	288	176	2.679	4.812	4.655	4.497	4.337	4.270	4.183	4.016	3.844	3.673	3.500	3.327	3.151	2.975	2.797	2.618	2.439	-	-
	Ativo Total	R$ mil		743	220	-308	-840	-1.377	-1.919	-2.465	-3.015	-3.569	-4.104	-4.640	-5.550	-6.565	-7.588	-8.616	-9.655	-10.703	-11.757	-12.816	-13.881	-14.952	-16.029	-17.109	-18.194	-19.284	-20.379	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	214	215	216	218	220	221	222	224	225	226	227	229	230	231	231	-	-
	Fornecedores	R$ mil		17	17	18	18	18	18	18	18	19	19	19	36	36	36	37	37	37	37	38	38	38	38	39	39	39	39	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		76	77	78	79	80	80	81	82	83	83	84	159	160	161	162	163	164	165	166	167	168	169	170	171	171	172	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		640	116	-413	-946	-1.494	-2.027	-2.574	-3.125	-3.681	-4.216	-4.753	-5.763	-6.781	-7.804	-8.835	-9.875	-10.924	-11.979	-13.040	-14.106	-15.178	-16.255	-17.337	-18.424	-19.515	-20.610	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	1.162	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-522	-1.046	-1.575	-2.108	-2.646	-3.189	-3.736	-4.287	-4.842	-5.377	-5.915	-6.925	-7.942	-8.966	-9.997	-11.036	-12.086	-13.141	-14.202	-15.268	-16.340	-17.417	-18.499	-19.586	-20.677	-21.772	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		743	220	-308	-840	-1.377	-1.919	-2.465	-3.015	-3.569	-4.104	-4.640	-5.550	-6.565	-7.588	-8.616	-9.655	-10.703	-11.757	-12.816	-13.881	-14.952	-16.029	-17.109	-18.194	-19.284	-20.379	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Davinópolis																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-407	-405	-409	-414	-418	-422	-426	-430	-434	-437	-441	-837	-839	-845	-851	-856	-862	-867	-873	-878	-883	-887	-891	-895	-899	-903	-897	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-403	-405	-409	-414	-418	-422	-426	-430	-434	-437	-441	-833	-839	-845	-851	-856	-862	-867	-873	-878	-883	-887	-891	-895	-899	-903	-907	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-4	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-4	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	10	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-12	-12	-11	-10	-11	-10	-10	-10	-9	-2.601	-2.230	-20	-20	-19	-112	-97	-19	-16	-18	-16	-16	-15	-14	-13	-13	-13	-11	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-12	-12	-11	-10	-11	-10	-10	-10	-9	-2.601	-2.230	-20	-20	-19	-112	-97	-19	-16	-18	-16	-16	-15	-14	-13	-13	-13	-11	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.258	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-419	-417	-420	-424	-429	-432	-436	-440	-443	-3.038	-2.671	-857	-859	-864	-963	-954	-881	-883	-890	-894	-899	-902	-906	-908	-912	-916	1.349	-
1	Demonstrativos Resultados - Diorama																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		633	644	1.188	1.201	1.213	1.225	1.237	1.248	1.259	1.270	1.280	1.290	1.299	1.309	1.318	1.327	1.335	1.343	1.351	1.359	1.366	1.374	1.381	1.387	1.393	1.399	1.405	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		486	494	500	505	510	515	520	525	529	534	538	542	546	550	554	558	562	565	568	572	575	578	581	583	586	588	591	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	504	509	515	520	525	529	534	538	543	547	551	555	559	563	566	570	573	576	580	583	586	588	591	593	596	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	33	34	34	34	35	35	35	36	36	36	36	37	37	37	37	38	38	38	38	38	39	39	39	39	39	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		139	141	143	144	146	147	149	150	151	153	154	155	156	157	158	159	160	161	162	163	164	165	166	167	167	168	169	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-59	-60	-110	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-118	-119	-120	-121	-122	-123	-124	-124	-125	-126	-126	-127	-128	-128	-129	-129	-130	-
	PIS	**R$ mil**		-10	-11	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-
	COFINS	**R$ mil**		-48	-49	-90	-91	-92	-93	-94	-95	-96	-96	-97	-98	-99	-99	-100	-101	-101	-102	-103	-103	-104	-104	-105	-105	-106	-106	-107	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		574	584	1.078	1.090	1.101	1.112	1.123	1.132	1.142	1.152	1.161	1.170	1.179	1.187	1.196	1.204	1.212	1.219	1.226	1.233	1.240	1.246	1.253	1.259	1.264	1.269	1.275	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-897	-908	-1.676	-1.694	-1.711	-1.728	-1.745	-1.760	-1.775	-1.791	-1.805	-1.819	-1.832	-1.846	-1.859	-1.871	-1.883	-1.894	-1.906	-1.917	-1.927	-1.937	-1.947	-1.957	-1.965	-1.973	-1.981	-
	Pessoal	R$ mil		-738	-747	-1.379	-1.394	-1.408	-1.423	-1.436	-1.449	-1.461	-1.474	-1.485	-1.497	-1.508	-1.519	-1.530	-1.540	-1.550	-1.559	-1.568	-1.578	-1.586	-1.594	-1.603	-1.610	-1.617	-1.624	-1.630	-
	Materiais	R$ mil		-21	-21	-39	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-46	-
	Terceiros	R$ mil		-40	-41	-75	-76	-77	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-82	-82	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-88	-89	-89	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-49	-50	-92	-93	-94	-94	-95	-96	-97	-98	-99	-99	-100	-101	-102	-102	-103	-104	-104	-105	-105	-106	-106	-107	-107	-108	-108	-
	Ocupação	R$ mil		-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-6	-6	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-6	-6	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		2	2	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-13	-13	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-24	-25	-46	-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 299

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		-323	-324	-597	-604	-610	-616	-622	-628	-633	-639	-644	-649	-653	-658	-663	-667	-672	-676	-680	-684	-687	-691	-694	-698	-701	-704	-706	-
	Depreciação	R$ mil		-376	-75	-184	-185	-186	-187	-188	-196	-197	-198	-213	-214	-215	-215	-216	-217	-218	-219	-219	-220	-221	-221	-222	-222	-223	-223	-224	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		19	6	6	12	18	23	29	34	40	45	50	56	61	66	71	76	80	85	89	94	98	102	106	110	113	117	120	-
	EBIT	R$ mil		-680	-393	-776	-777	-779	-780	-782	-789	-790	-791	-806	-807	-807	-807	-808	-809	-809	-809	-810	-810	-810	-810	-810	-810	-810	-810	-810	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-680	-393	-776	-777	-779	-780	-782	-789	-790	-791	-806	-807	-807	-807	-808	-809	-809	-809	-810	-810	-810	-810	-810	-810	-810	-810	-810	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-680	-393	-776	-777	-779	-780	-782	-789	-790	-791	-806	-807	-807	-807	-808	-809	-809	-809	-810	-810	-810	-810	-810	-810	-810	-810	-810	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	84,5%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-55,5%	-56,2%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-55,4%	-
	Margem EBIT	%	-69,3%	-118,5%	-67,2%	-72,0%	-71,3%	-70,7%	-70,2%	-69,6%	-69,7%	-69,2%	-68,7%	-69,4%	-68,9%	-68,5%	-68,0%	-67,6%	-67,2%	-66,8%	-66,4%	-66,0%	-65,7%	-65,3%	-65,0%	-64,7%	-64,4%	-64,1%	-63,8%	-63,5%	-
	Margem EBT	%	-69,3%	-118,5%	-67,2%	-72,0%	-71,3%	-70,7%	-70,2%	-69,6%	-69,7%	-69,2%	-68,7%	-69,4%	-68,9%	-68,5%	-68,0%	-67,6%	-67,2%	-66,8%	-66,4%	-66,0%	-65,7%	-65,3%	-65,0%	-64,7%	-64,4%	-64,1%	-63,8%	-63,5%	-
	Margem Líquida	%	-69,3%	-118,5%	-67,2%	-72,0%	-71,3%	-70,7%	-70,2%	-69,6%	-69,7%	-69,2%	-68,7%	-69,4%	-68,9%	-68,5%	-68,0%	-67,6%	-67,2%	-66,8%	-66,4%	-66,0%	-65,7%	-65,3%	-65,0%	-64,7%	-64,4%	-64,1%	-63,8%	-63,5%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	1,7%	1,6%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-36,0%	-2,0%	-875,2%	-2,6%	-2,3%	-2,4%	-2,4%	-18,6%	-2,1%	-2,1%	-36,9%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-2,9%	-1,6%	-1,6%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Diorama																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-244	-5.679	-6.226	-6.856	-7.490	-8.132	-8.961	-9.611	-10.266	-11.329	-11.993	-12.663	-13.336	-14.014	-14.710	-15.395	-16.085	-16.777	-17.473	-18.173	-18.875	-19.581	-20.290	-21.001	-21.714	-22.430	-	-
	Caixa	R$ mil		-344	-5.781	-6.414	-7.046	-7.682	-8.325	-9.156	-9.809	-10.465	-11.529	-12.196	-12.867	-13.541	-14.220	-14.918	-15.605	-16.296	-16.989	-17.686	-18.387	-19.091	-19.797	-20.508	-21.220	-21.934	-22.650	-	-
	Clientes	R$ mil		97	99	183	185	187	188	191	192	194	195	197	199	200	201	203	204	206	206	208	209	210	211	213	214	215	215	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	-	-
	Não Circulante	R$ mil		86	5.124	4.967	4.809	4.649	4.488	4.508	4.336	4.163	4.391	4.201	4.009	3.816	3.621	3.440	3.242	3.044	2.842	2.641	2.438	2.234	2.029	1.823	1.615	1.405	1.195	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		86	5.124	4.967	4.809	4.649	4.488	4.508	4.336	4.163	4.391	4.201	4.009	3.816	3.621	3.440	3.242	3.044	2.842	2.641	2.438	2.234	2.029	1.823	1.615	1.405	1.195	-	-
	Ativo Total	R$ mil		-157	-555	-1.259	-2.047	-2.842	-3.644	-4.453	-5.275	-6.103	-6.938	-7.792	-8.653	-9.520	-10.393	-11.270	-12.153	-13.041	-13.935	-14.832	-15.734	-16.641	-17.552	-18.467	-19.386	-20.309	-21.235	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		91	92	170	171	173	174	177	178	180	181	183	184	185	186	188	189	191	191	193	194	195	196	197	198	199	199	-	-
	Fornecedores	R$ mil		11	11	20	20	20	20	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	23	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		8	9	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		72	72	134	135	137	138	139	140	142	143	144	145	146	147	148	149	150	151	152	153	154	154	155	156	157	157	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-248	-647	-1.429	-2.218	-3.015	-3.819	-4.629	-5.453	-6.283	-7.119	-7.975	-8.838	-9.705	-10.579	-11.458	-12.342	-13.232	-14.126	-15.025	-15.928	-16.836	-17.748	-18.664	-19.584	-20.507	-21.434	-	-
	Capital Social	R$ mil		451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	451	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-699	-1.098	-1.880	-2.670	-3.466	-4.270	-5.081	-5.904	-6.734	-7.570	-8.426	-9.289	-10.157	-11.030	-11.909	-12.793	-13.683	-14.577	-15.476	-16.379	-17.287	-18.199	-19.115	-20.035	-20.959	-21.885	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		-157	-555	-1.259	-2.047	-2.842	-3.644	-4.453	-5.275	-6.103	-6.938	-7.792	-8.653	-9.520	-10.393	-11.270	-12.153	-13.041	-13.935	-14.832	-15.734	-16.641	-17.552	-18.467	-19.386	-20.309	-21.235	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Diorama																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-332	-324	-606	-604	-610	-616	-622	-628	-633	-639	-644	-649	-654	-658	-663	-667	-672	-676	-680	-684	-687	-691	-695	-698	-701	-704	-685	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-323	-324	-597	-604	-610	-616	-622	-628	-633	-639	-644	-649	-653	-658	-663	-667	-672	-676	-680	-684	-687	-691	-694	-698	-701	-704	-706	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-9	-1	-8	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	21	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-12	-5.113	-28	-28	-26	-26	-209	-24	-24	-426	-22	-22	-21	-21	-35	-19	-19	-18	-18	-18	-16	-16	-16	-14	-13	-13	-13	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-12	-5.113	-28	-28	-26	-26	-209	-24	-24	-426	-22	-22	-21	-21	-35	-19	-19	-18	-18	-18	-16	-16	-16	-14	-13	-13	-13	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	984	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-344	-5.437	-633	-632	-636	-643	-831	-652	-657	-1.064	-666	-671	-674	-679	-698	-686	-691	-693	-697	-701	-703	-707	-711	-712	-714	-716	286	-
1	Demonstrativos Resultados - Divinópolis de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		1.323	1.345	1.360	1.375	1.389	1.403	1.416	1.429	1.441	1.453	1.465	2.802	2.823	2.843	2.863	2.883	2.901	2.919	2.936	2.952	2.969	2.984	2.999	3.013	3.026	3.040	3.051	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		983	999	1.011	1.021	1.032	1.042	1.052	1.061	1.071	1.080	1.088	1.097	1.105	1.113	1.121	1.128	1.135	1.142	1.149	1.156	1.162	1.168	1.174	1.180	1.185	1.190	1.195	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		18	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	22	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.243	1.253	1.262	1.270	1.279	1.287	1.295	1.303	1.310	1.317	1.324	1.331	1.337	1.343	1.349	1.354	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82	83	83	84	84	85	85	86	86	87	87	88	88	89	89	89	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		322	327	331	334	338	341	345	348	351	354	356	359	362	364	367	370	372	374	376	379	381	383	384	386	388	390	391	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-122	-124	-126	-127	-128	-130	-131	-132	-133	-134	-136	-259	-261	-263	-265	-267	-268	-270	-272	-273	-275	-276	-277	-279	-280	-281	-282	-
	PIS	**R$ mil**		-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-50	-
	COFINS	**R$ mil**		-101	-102	-103	-104	-106	-107	-108	-109	-110	-110	-111	-213	-215	-216	-218	-219	-220	-222	-223	-224	-226	-227	-228	-229	-230	-231	-232	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		1.200	1.221	1.235	1.248	1.261	1.273	1.285	1.297	1.308	1.319	1.330	2.542	2.562	2.580	2.598	2.616	2.632	2.649	2.664	2.679	2.694	2.708	2.721	2.735	2.747	2.758	2.769	-
	Custos & Despesas	**R$ mil**		-2.175	-2.201	-2.226	-2.250	-2.273	-2.295	-2.317	-2.338	-2.358	-2.378	-2.397	-4.584	-4.619	-4.652	-4.685	-4.717	-4.746	-4.775	-4.804	-4.831	-4.858	-4.883	-4.907	-4.931	-4.952	-4.974	-4.993	-
	Pessoal	**R$ mil**		-1.735	-1.755	-1.775	-1.794	-1.812	-1.830	-1.847	-1.864	-1.880	-1.896	-1.911	-3.654	-3.682	-3.709	-3.735	-3.760	-3.784	-3.807	-3.830	-3.851	-3.873	-3.893	-3.912	-3.931	-3.948	-3.965	-3.980	-
	Materiais	**R$ mil**		-59	-59	-59	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-63	-64	-64	-123	-123	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-131	-131	-132	-132	-133	-133	-
	Terceiros	**R$ mil**		-116	-117	-119	-120	-121	-122	-123	-125	-126	-127	-128	-244	-246	-248	-250	-251	-253	-254	-256	-257	-259	-260	-261	-263	-264	-265	-266	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 300

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	Energia Elétrica	R$ mil		-115	-116	-117	-119	-120	-121	-122	-123	-124	-125	-126	-242	-243	-245	-247	-249	-250	-252	-253	-255	-256	-257	-259	-260	-261	-262	-263	-	
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-	
	Gerais	R$ mil		-64	-64	-65	-66	-66	-67	-68	-68	-69	-70	-70	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-141	-142	-143	-144	-144	-145	-145	-146	-	
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-23	-23	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-51	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-108	-109	-110	-111	-111	-112	-113	-113	-114	-115	-115	-116	-116	-117	-117	-118	-	
	EBITDA	R$ mil		-975	-980	-991	-1.002	-1.012	-1.022	-1.032	-1.041	-1.050	-1.059	-1.068	-2.042	-2.057	-2.072	-2.087	-2.101	-2.114	-2.127	-2.139	-2.152	-2.164	-2.175	-2.185	-2.196	-2.206	-2.215	-2.224	-	
	Depreciação	R$ mil		-401	-402	-402	-7	-13	-18	-24	-30	-35	-41	-255	-470	-472	-473	-475	-484	-493	-495	-496	-497	-499	-500	-501	-502	-503	-504	-505	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		20	34	46	0	1	1	2	3	4	5	13	28	43	57	71	84	98	111	123	136	148	159	170	181	192	202	212	-	
	EBIT	R$ mil		-1.356	-1.349	-1.347	-1.009	-1.025	-1.039	-1.054	-1.068	-1.082	-1.095	-1.310	-2.483	-2.486	-2.488	-2.491	-2.500	-2.509	-2.511	-2.512	-2.513	-2.515	-2.516	-2.516	-2.517	-2.517	-2.517	-2.517	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-1.356	-1.349	-1.347	-1.009	-1.025	-1.039	-1.054	-1.068	-1.082	-1.095	-1.310	-2.483	-2.486	-2.488	-2.491	-2.500	-2.509	-2.511	-2.512	-2.513	-2.515	-2.516	-2.516	-2.517	-2.517	-2.517	-2.517	-	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-1.356	-1.349	-1.347	-1.009	-1.025	-1.039	-1.054	-1.068	-1.082	-1.095	-1.310	-2.483	-2.486	-2.488	-2.491	-2.500	-2.509	-2.511	-2.512	-2.513	-2.515	-2.516	-2.516	-2.517	-2.517	-2.517	-2.517	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	91,2%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-80,3%	-81,2%	-80,3%	-80,3%	-80,3%	-81,3%	-80,3%	-81,3%	-80,3%	-81,3%	-80,3%	-81,3%	-80,3%	-81,3%	-80,3%	-81,3%	-80,3%	-81,3%	-80,3%	-81,3%	-80,3%	-81,3%	-80,3%	-81,3%	-80,3%	-81,3%	-80,3%	-	
	Margem EBIT	%	-93,0%	-113,0%	-110,5%	-109,1%	-80,9%	-81,3%	-81,7%	-82,0%	-82,4%	-82,7%	-83,0%	-98,5%	-97,7%	-97,0%	-96,4%	-95,9%	-95,6%	-95,3%	-94,8%	-94,3%	-93,8%	-93,3%	-92,9%	-92,5%	-92,0%	-91,6%	-91,3%	-90,9%	-	
	Margem EBT	%	-93,0%	-113,0%	-110,5%	-109,1%	-80,9%	-81,3%	-81,7%	-82,0%	-82,4%	-82,7%	-83,0%	-98,5%	-97,7%	-97,0%	-96,4%	-95,9%	-95,6%	-95,3%	-94,8%	-94,3%	-93,8%	-93,3%	-92,9%	-92,5%	-92,0%	-91,6%	-91,3%	-90,9%	-	
	Margem Líquida	%	-93,0%	-113,0%	-110,5%	-109,1%	-80,9%	-81,3%	-81,7%	-82,0%	-82,4%	-82,7%	-83,0%	-98,5%	-97,7%	-97,0%	-96,4%	-95,9%	-95,6%	-95,3%	-94,8%	-94,3%	-93,8%	-93,3%	-92,9%	-92,5%	-92,0%	-91,6%	-91,3%	-90,9%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-	-	
	Capex, % da ROL	%	-38,1%	-2,0%	-2,0%	-12,6%	-12,4%	-12,3%	-12,1%	-12,0%	-12,2%	-12,0%	-451,6%	-448,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-9,8%	-9,7%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-	
2	Balanço Patrimonial - Divinópolis de Goiás																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-781	-1.783	-2.927	-4.082	-5.246	-6.421	-7.604	-8.801	-10.007	-17.021	-24.043	-25.914	-26.017	-30.133	-32.470	-34.821	-36.970	-39.134	-41.306	-43.490	-45.687	-47.893	-50.105	-52.330	-54.561	-56.804	-	-	
	Caixa	R$ mil		-990	-1.996	-3.142	-4.299	-5.466	-6.642	-7.829	-9.029	-10.235	-17.251	-24.275	-26.358	-28.464	-30.582	-32.924	-35.278	-37.430	-39.595	-41.771	-43.958	-46.157	-48.364	-50.580	-52.807	-55.041	-57.284	-	-	
	Clientes	R$ mil		204	207	209	212	214	215	218	220	222	223	226	431	435	437	441	444	447	448	452	455	457	458	462	464	466	467	-	-	
	Estoques	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	8	8	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		826	447	201	349	490	626	756	884	1.006	6.922	12.623	12.202	11.780	11.353	11.133	10.903	10.448	9.992	9.532	9.070	8.607	8.139	7.669	7.198	6.723	6.246	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		826	447	201	349	490	626	756	884	1.006	6.922	12.623	12.202	11.780	11.353	11.133	10.903	10.448	9.992	9.532	9.070	8.607	8.139	7.669	7.198	6.723	6.246	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		45	-1.336	-2.726	-3.733	-4.756	-5.795	-6.848	-7.917	-9.001	-10.099	-11.420	-13.711	-16.237	-18.780	-21.337	-23.918	-26.522	-29.142	-31.774	-34.420	-37.080	-39.753	-42.436	-45.132	-47.839	-50.557	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		219	221	224	226	228	230	233	235	237	238	241	461	464	466	471	474	477	479	483	485	488	489	493	495	498	498	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		31	31	32	32	32	33	33	33	34	34	34	65	66	66	67	67	67	68	68	69	69	69	70	70	70	71	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		17	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	37	37	37	38	38	38	38	39	39	39	39	40	40	40	40	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		170	172	174	176	178	179	181	183	184	185	187	358	361	363	366	369	371	372	376	378	380	381	384	386	387	388	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-174	-1.556	-2.950	-3.959	-4.984	-6.025	-7.081	-8.152	-9.238	-10.338	-11.661	-14.172	-16.701	-19.246	-21.807	-24.392	-26.999	-29.621	-32.257	-34.905	-37.568	-40.243	-42.929	-45.627	-48.336	-51.056	-	-	
	Capital Social	R$ mil		1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	1.203	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.377	-2.759	-4.153	-5.162	-6.187	-7.228	-8.284	-9.355	-10.441	-11.541	-12.864	-15.375	-17.904	-20.449	-23.011	-25.595	-28.202	-30.824	-33.460	-36.109	-38.771	-41.446	-44.132	-46.830	-49.539	-52.259	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		45	-1.336	-2.726	-3.733	-4.756	-5.795	-6.848	-7.917	-9.001	-10.099	-11.420	-13.711	-16.237	-18.780	-21.337	-23.918	-26.522	-29.142	-31.774	-34.420	-37.080	-39.753	-42.436	-45.132	-47.839	-50.557	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Divinópolis de Goiás																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-966	-981	-991	-1.002	-1.012	-1.022	-1.032	-1.041	-1.050	-1.059	-1.068	-2.034	-2.057	-2.072	-2.086	-2.101	-2.114	-2.127	-2.139	-2.151	-2.164	-2.175	-2.185	-2.196	-2.205	-2.215	-2.242	-	
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-975	-980	-991	-1.002	-1.012	-1.022	-1.032	-1.041	-1.050	-1.059	-1.068	-2.042	-2.057	-2.072	-2.087	-2.101	-2.114	-2.127	-2.139	-2.152	-2.164	-2.175	-2.185	-2.196	-2.206	-2.215	-2.224	-	
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		9	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-18	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-24	-24	-156	-155	-154	-154	-154	-158	-157	-5.957	-5.956	-49	-49	-46	-255	-254	-38	-38	-37	-35	-35	-32	-31	-31	-28	-28	-25	-	
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-24	-24	-156	-155	-154	-154	-154	-158	-157	-5.957	-5.956	-49	-49	-46	-255	-254	-38	-38	-37	-35	-35	-32	-31	-31	-28	-28	-25	-	
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.766	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-990	-1.005	-1.147	-1.157	-1.167	-1.176	-1.186	-1.199	-1.208	-7.016	-7.024	-2.083	-2.106	-2.118	-2.342	-2.354	-2.152	-2.165	-2.176	-2.187	-2.199	-2.207	-2.216	-2.227	-2.234	-2.243	3.493	-	
1	Demonstrativos Resultados - Doverlândia																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		2.336	2.376	2.403	2.428	2.453	2.478	2.501	2.523	2.545	2.567	2.587	4.536	4.570	4.603	4.635	4.666	4.696	4.726	4.753	4.780	4.806	4.832	4.855	4.878	4.900	4.920	4.940	-	
	Receita Direta Água	**R$ mil**		1.791	1.822	1.842	1.862	1.881	1.900	1.918	1.935	1.952	1.968	1.984	1.999	2.014	2.029	2.043	2.057	2.070	2.083	2.095	2.107	2.118	2.130	2.140	2.150	2.160	2.169	2.177	-	
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		37	37	38	38	39	39	39	40	40	40	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	44	44	44	44	44	45	-	
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.809	1.823	1.836	1.849	1.861	1.873	1.885	1.896	1.907	1.917	1.927	1.936	1.946	1.954	1.962	1.970	-	
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	119	120	121	122	123	124	124	125	126	127	127	128	128	129	130	130	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		508	517	523	528	534	539	544	549	554	558	563	567	571	576	580	583	587	591	594	598	601	604	607	610	613	615	618	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 301

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-216	-220	-222	-225	-227	-229	-231	-233	-235	-237	-239	-420	-423	-426	-429	-432	-434	-437	-440	-442	-445	-447	-449	-451	-453	-455	-457	-
	PIS	R$ mil		-39	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-80	-81	-81	-82	-
	COFINS	R$ mil		-178	-181	-183	-185	-186	-188	-190	-192	-193	-195	-197	-345	-347	-350	-352	-355	-357	-359	-361	-363	-365	-367	-369	-371	-372	-374	-375	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.120	2.156	2.180	2.204	2.226	2.248	2.270	2.290	2.310	2.329	2.348	4.116	4.147	4.178	4.206	4.234	4.262	4.289	4.314	4.338	4.362	4.385	4.406	4.427	4.447	4.465	4.483	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.830	-2.851	-2.870	-2.888	-2.905	-2.922	-2.937	-2.951	-2.965	-2.978	-2.990	-5.223	-5.242	-5.261	-5.278	-5.294	-5.310	-5.324	-5.337	-5.350	-5.361	-5.372	-5.381	-5.389	-5.397	-5.403	-5.408	-
	Pessoal	R$ mil		-1.965	-1.978	-1.992	-2.004	-2.015	-2.027	-2.037	-2.047	-2.056	-2.065	-2.073	-3.620	-3.633	-3.645	-3.657	-3.667	-3.678	-3.687	-3.696	-3.704	-3.711	-3.718	-3.724	-3.730	-3.734	-3.738	-3.741	-
	Materiais	R$ mil		-117	-117	-118	-119	-120	-120	-121	-122	-122	-123	-123	-215	-216	-216	-217	-218	-218	-219	-219	-220	-220	-221	-221	-221	-222	-222	-222	-
	Terceiros	R$ mil		-192	-193	-194	-196	-197	-198	-199	-200	-201	-202	-202	-353	-355	-356	-357	-358	-359	-360	-361	-362	-362	-363	-364	-364	-365	-365	-365	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-363	-365	-368	-370	-372	-374	-376	-378	-379	-381	-383	-668	-670	-673	-675	-677	-679	-680	-682	-684	-685	-686	-687	-688	-689	-690	-690	-
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Gerais	R$ mil		-40	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-42	-43	-74	-75	-75	-75	-76	-76	-76	-76	-76	-76	-76	-77	-77	-77	-77	-77	-
	Honorários	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-40	-40	-40	-40	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-41	-41	-41	-41	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-55	-55	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-56	-56	-56	-56	-56	-56	-57	-57	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-90	-92	-93	-94	-95	-96	-97	-97	-98	-99	-100	-175	-176	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-185	-186	-186	-187	-188	-189	-190	-191	-
	EBITDA	R$ mil		-710	-694	-690	-684	-679	-673	-668	-661	-655	-649	-643	-1.106	-1.095	-1.083	-1.072	-1.060	-1.048	-1.036	-1.024	-1.012	-999	-987	-975	-962	-950	-937	-925	-
	Depreciação	R$ mil		-434	-435	-90	-4	-5	-6	-7	-8	-10	-11	-298	-586	-588	-591	-593	-605	-617	-619	-621	-623	-625	-627	-628	-630	-631	-633	-634	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		22	37	10	0	0	1	1	1	1	2	11	30	49	66	84	101	118	134	150	166	181	195	210	223	237	250	262	-
	EBIT	R$ mil		-1.122	-1.093	-769	-688	-684	-679	-674	-669	-664	-658	-930	-1.662	-1.635	-1.608	-1.581	-1.564	-1.548	-1.521	-1.495	-1.469	-1.444	-1.418	-1.394	-1.369	-1.345	-1.321	-1.297	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.122	-1.093	-769	-688	-684	-679	-674	-669	-664	-658	-930	-1.662	-1.635	-1.608	-1.581	-1.564	-1.548	-1.521	-1.495	-1.469	-1.444	-1.418	-1.394	-1.369	-1.345	-1.321	-1.297	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.122	-1.093	-769	-688	-684	-679	-674	-669	-664	-658	-930	-1.662	-1.635	-1.608	-1.581	-1.564	-1.548	-1.521	-1.495	-1.469	-1.444	-1.418	-1.394	-1.369	-1.345	-1.321	-1.297	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	75,3%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-26,2%	-33,5%	-32,2%	-31,6%	-31,1%	-30,5%	-29,9%	-29,4%	-28,9%	-28,4%	-27,9%	-27,4%	-26,9%	-26,4%	-25,9%	-25,5%	-25,0%	-24,6%	-24,2%	-23,7%	-23,3%	-22,9%	-22,5%	-22,1%	-21,7%	-21,4%	-21,0%	-20,6%	-
	Margem EBIT	%	-34,7%	-52,9%	-50,7%	-35,3%	-31,2%	-30,7%	-30,2%	-29,7%	-29,2%	-28,7%	-28,2%	-39,6%	-40,4%	-39,4%	-38,5%	-37,6%	-36,9%	-36,3%	-35,5%	-34,7%	-33,9%	-33,1%	-32,4%	-31,6%	-30,9%	-30,2%	-29,6%	-28,9%	-
	Margem EBT	%	-34,7%	-52,9%	-50,7%	-35,3%	-31,2%	-30,7%	-30,2%	-29,7%	-29,2%	-28,7%	-28,2%	-39,6%	-40,4%	-39,4%	-38,5%	-37,6%	-36,9%	-36,3%	-35,5%	-34,7%	-33,9%	-33,1%	-32,4%	-31,6%	-30,9%	-30,2%	-29,6%	-28,9%	-
	Margem Líquida	%	-34,7%	-52,9%	-50,7%	-35,3%	-31,2%	-30,7%	-30,2%	-29,7%	-29,2%	-28,7%	-28,2%	-39,6%	-40,4%	-39,4%	-38,5%	-37,6%	-36,9%	-36,3%	-35,5%	-34,7%	-33,9%	-33,1%	-32,4%	-31,6%	-30,9%	-30,2%	-29,6%	-28,9%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,2%	3,6%	3,7%	3,7%	3,8%	3,9%	3,9%	4,0%	4,0%	4,0%	4,1%	4,1%	4,2%	4,2%	4,3%	4,3%	4,4%	4,4%	4,4%	4,5%	4,5%	4,6%	4,6%	4,6%	4,7%	4,7%	4,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-27,0%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-343,2%	-340,4%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-8,2%	-8,1%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Doverlândia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-451	-1.179	-1.900	-2.616	-3.325	-4.030	-4.727	-5.417	-6.100	-14.742	-23.375	-24.311	-25.465	-26.607	-28.019	-29.419	-30.521	-31.610	-32.682	-33.741	-34.787	-35.821	-36.836	-37.840	-38.829	-39.805	-	-
	Caixa	R$ mil		-822	-1.555	-2.281	-3.001	-3.714	-4.422	-5.123	-5.817	-6.503	-15.148	-23.785	-25.029	-26.189	-27.335	-28.754	-30.159	-31.265	-32.357	-33.435	-34.498	-35.548	-36.584	-37.605	-38.612	-39.605	-40.582	-	-
	Clientes	R$ mil		360	365	370	374	378	380	385	389	392	394	398	699	704	707	714	719	723	726	732	736	740	742	748	751	755	756	-	-
	Estoques	R$ mil		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	-	-
	Não Circulante	R$ mil		557	157	102	131	158	185	209	231	251	8.234	15.928	15.405	14.878	14.347	14.098	13.835	13.273	12.707	12.137	11.563	10.986	10.405	9.820	9.232	8.641	8.046	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		557	157	102	131	158	185	209	231	251	8.234	15.928	15.405	14.878	14.347	14.098	13.835	13.273	12.707	12.137	11.563	10.986	10.405	9.820	9.232	8.641	8.046	-	-
	Ativo Total	R$ mil		106	-1.022	-1.799	-2.485	-3.167	-3.845	-4.518	-5.186	-5.849	-6.508	-7.447	-8.906	-10.587	-12.261	-13.922	-15.585	-17.248	-18.903	-20.545	-22.179	-23.802	-25.416	-27.016	-28.607	-30.188	-31.759	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		295	296	299	301	303	304	307	308	310	310	313	546	549	549	553	555	556	556	560	561	562	562	565	566	567	566	-	-
	Fornecedores	R$ mil		67	67	68	68	69	69	70	70	70	71	71	124	125	125	126	126	126	127	127	128	128	128	129	129	129	129	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		29	30	30	30	31	31	31	32	32	32	32	57	57	57	58	58	58	59	59	59	60	60	60	60	61	61	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		198	199	201	202	204	204	206	207	208	208	209	366	367	367	369	370	371	371	373	374	375	375	376	377	377	377	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-189	-1.319	-2.098	-2.786	-3.470	-4.149	-4.824	-5.494	-6.159	-6.819	-7.760	-9.452	-11.136	-12.810	-14.474	-16.139	-17.804	-19.460	-21.105	-22.740	-24.364	-25.978	-27.581	-29.173	-30.755	-32.325	-	-
	Capital Social	R$ mil		955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	955	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.144	-2.273	-3.053	-3.741	-4.425	-5.104	-5.779	-6.449	-7.114	-7.773	-8.714	-10.407	-12.090	-13.764	-15.429	-17.094	-18.759	-20.415	-22.060	-23.694	-25.319	-26.933	-28.536	-30.128	-31.709	-33.280	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		106	-1.022	-1.799	-2.485	-3.167	-3.845	-4.518	-5.186	-5.849	-6.508	-7.447	-8.906	-10.587	-12.261	-13.922	-15.585	-17.248	-18.903	-20.545	-22.179	-23.802	-25.416	-27.016	-28.607	-30.188	-31.759	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Doverlândia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-786	-698	-692	-686	-681	-675	-670	-663	-657	-651	-645	-1.182	-1.098	-1.086	-1.075	-1.063	-1.051	-1.038	-1.027	-1.014	-1.002	-989	-978	-965	-952	-939	-714	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-710	-694	-690	-684	-679	-673	-668	-661	-655	-649	-643	-1.106	-1.095	-1.083	-1.072	-1.060	-1.048	-1.036	-1.024	-1.012	-999	-987	-975	-962	-950	-937	-925	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-76	-4	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-75	-3	-3	-4	-3	-3	-2	-3	-3	-3	-2	-3	-3	-2	-2	211	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-36	-35	-34	-33	-32	-33	-31	-30	-30	-7.994	-7.993	-63	-61	-60	-344	-342	-55	-54	-51	-49	-48	-46	-43	-42	-40	-37	-36	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-36	-35	-34	-33	-32	-33	-31	-30	-30	-7.994	-7.993	-63	-61	-60	-344	-342	-55	-54	-51	-49	-48	-46	-43	-42	-40	-37	-36	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.448	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-822	-733	-726	-720	-713	-708	-701	-694	-687	-8.644	-8.638	-1.244	-1.159	-1.146	-1.419	-1.405	-1.106	-1.092	-1.078	-1.064	-1.050	-1.036	-1.021	-1.007	-993	-977	6.698	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 302

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Damolandia																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		949	966	976	987	997	1.007	1.016	1.025	1.034	1.043	1.052	1.847	1.860	1.874	1.887	1.899	1.911	1.924	1.935	1.946	1.957	1.967	1.976	1.986	1.994	2.003	2.011	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		721	733	742	749	757	764	772	779	785	792	799	805	811	817	822	828	833	838	843	848	853	857	861	865	869	873	877	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		17	17	17	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	20	21	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	738	744	749	754	759	764	769	774	778	782	786	790	794	797	801	804	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49	49	49	50	50	50	51	51	51	52	52	52	52	53	53	53	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		211	215	218	220	222	224	226	228	230	232	234	236	238	240	241	243	244	246	247	249	250	251	253	254	255	256	257	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-88	-89	-90	-91	-92	-93	-94	-95	-96	-96	-97	-171	-172	-173	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-184	-185	-186	-	
	PIS	R$ mil		-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-30	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-	
	COFINS	R$ mil		-72	-73	-74	-75	-76	-77	-77	-78	-79	-79	-80	-140	-141	-142	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-149	-150	-151	-152	-152	-153	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		862	876	886	896	905	914	922	930	938	947	954	1.676	1.688	1.700	1.713	1.724	1.735	1.746	1.756	1.766	1.776	1.785	1.793	1.802	1.810	1.818	1.825	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.432	-1.449	-1.465	-1.481	-1.496	-1.511	-1.525	-1.539	-1.552	-1.565	-1.578	-2.771	-2.791	-2.812	-2.832	-2.850	-2.868	-2.887	-2.904	-2.920	-2.936	-2.951	-2.966	-2.980	-2.993	-3.006	-3.018	-	
	Pessoal	R$ mil		-1.138	-1.151	-1.164	-1.177	-1.189	-1.200	-1.212	-1.223	-1.233	-1.244	-1.254	-2.202	-2.218	-2.234	-2.250	-2.265	-2.279	-2.294	-2.307	-2.320	-2.333	-2.345	-2.356	-2.368	-2.378	-2.389	-2.398	-	
	Materiais	R$ mil		-35	-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-	
	Terceiros	R$ mil		-54	-55	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-59	-60	-60	-105	-106	-107	-108	-108	-109	-110	-110	-111	-112	-112	-113	-113	-114	-114	-115	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-107	-108	-110	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-118	-207	-209	-210	-212	-213	-215	-216	-217	-218	-220	-221	-222	-223	-224	-225	-226	-	
	Ocupação	R$ mil		-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-	
	Gerais	R$ mil		-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-	
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-76	-77	-77	-77	-78	-	
	EBITDA	R$ mil		-570	-573	-579	-585	-591	-597	-603	-608	-613	-619	-624	-1.095	-1.103	-1.111	-1.119	-1.127	-1.134	-1.141	-1.148	-1.154	-1.161	-1.167	-1.172	-1.178	-1.183	-1.188	-1.193		
	Depreciação	R$ mil		-482	-239	-1	-2	-2	-3	-4	-4	-5	-5	-147	-288	-290	-291	-292	-298	-304	-305	-306	-307	-308	-308	-309	-310	-311	-311	-312	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		24	20	0	0	0	0	0	1	1	1	6	15	24	33	41	50	58	66	74	82	89	96	103	110	116	123	129	-	
	EBIT	R$ mil		-1.029	-791	-580	-587	-594	-600	-606	-612	-617	-623	-765	-1.369	-1.369	-1.369	-1.370	-1.375	-1.380	-1.380	-1.380	-1.379	-1.379	-1.379	-1.378	-1.378	-1.377	-1.377	-1.376		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-1.029	-791	-580	-587	-594	-600	-606	-612	-617	-623	-765	-1.369	-1.369	-1.369	-1.370	-1.375	-1.380	-1.380	-1.380	-1.379	-1.379	-1.379	-1.378	-1.378	-1.377	-1.377	-1.376		
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-1.029	-791	-580	-587	-594	-600	-606	-612	-617	-623	-765	-1.369	-1.369	-1.369	-1.370	-1.375	-1.380	-1.380	-1.380	-1.379	-1.379	-1.379	-1.378	-1.378	-1.377	-1.377	-1.376		
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	75,6%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-65,4%	-66,2%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-65,4%	-	
	Margem EBIT	%	-76,6%	-119,4%	-90,3%	-65,5%	-65,6%	-65,6%	-65,6%	-65,7%	-65,7%	-65,8%	-65,8%	-65,8%	-80,2%	-81,7%	-81,1%	-80,5%	-80,0%	-79,8%	-79,5%	-79,0%	-78,6%	-78,1%	-77,7%	-77,3%	-76,9%	-76,5%	-76,1%	-75,7%	-75,4%	-	
	Margem EBT	%	-76,6%	-119,4%	-90,3%	-65,5%	-65,6%	-65,6%	-65,6%	-65,7%	-65,7%	-65,8%	-65,8%	-65,8%	-80,2%	-81,7%	-81,1%	-80,5%	-80,0%	-79,8%	-79,5%	-79,0%	-78,6%	-78,1%	-77,7%	-77,3%	-76,9%	-76,5%	-76,1%	-75,7%	-75,4%	-	
	Margem Líquida	%	-76,6%	-119,4%	-90,3%	-65,5%	-65,6%	-65,6%	-65,6%	-65,7%	-65,7%	-65,8%	-65,8%	-65,8%	-80,2%	-81,7%	-81,1%	-80,5%	-80,0%	-79,8%	-79,5%	-79,0%	-78,6%	-78,1%	-77,7%	-77,3%	-76,9%	-76,5%	-76,1%	-75,7%	-75,4%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	0,7%	0,6%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%			
	Capex, % da ROL	%	-32,7%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-415,6%	-412,2%	-1,6%	-1,7%	-1,7%	-9,9%	-9,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-	
2	Balanço Patrimonial - Damolandia																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-444	-1.022	-1.627	-2.227	-2.832	-3.444	-4.061	-4.682	-5.309	-9.860	-14.416	-15.421	-16.551	-17.691	-18.978	-20.270	-21.429	-22.596	-23.766	-24.943	-26.126	-27.314	-28.505	-29.702	-30.904	-32.111	-	-	
	Caixa	R$ mil		-594	-1.185	-1.781	-2.383	-2.990	-3.603	-4.222	-4.844	-5.472	-10.025	-14.582	-15.713	-16.846	-17.986	-19.276	-20.570	-21.731	-22.899	-24.072	-25.250	-26.435	-27.624	-28.818	-30.016	-31.219	-32.427	-	-	
	Clientes	R$ mil		146	148	150	152	154	155	157	158	159	160	162	284	286	288	291	292	294	295	298	300	301	302	304	306	307	308	-	-	
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		256	35	51	65	78	91	103	114	123	4.052	7.839	7.581	7.321	7.059	6.938	6.808	6.531	6.253	5.972	5.690	5.406	5.120	4.832	4.543	4.252	3.960	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		256	35	51	65	78	91	103	114	123	4.052	7.839	7.581	7.321	7.059	6.938	6.808	6.531	6.253	5.972	5.690	5.406	5.120	4.832	4.543	4.252	3.960	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		-187	-997	-1.576	-2.162	-2.754	-3.353	-3.958	-4.569	-5.185	-5.808	-6.577	-7.840	-9.231	-10.632	-12.040	-13.462	-14.898	-16.343	-17.794	-19.253	-20.719	-22.194	-23.673	-25.159	-26.652	-28.151	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		145	146	149	150	152	153	155	156	157	158	160	281	283	284	287	289	291	292	294	296	298	298	301	302	303	304	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		23	23	23	24	24	24	24	25	25	25	25	44	45	45	45	46	46	46	46	47	47	47	47	48	48	48	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	24	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	26	26	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		110	111	112	113	115	116	117	118	119	120	121	212	214	215	217	218	220	220	222	224	225	225	227	228	229	230	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-332	-1.144	-1.724	-2.312	-2.906	-3.506	-4.112	-4.724	-5.343	-5.966	-6.737	-8.121	-9.514	-10.916	-12.327	-13.751	-15.189	-16.635	-18.088	-19.549	-21.017	-22.492	-23.973	-25.461	-26.955	-28.455	-	-	
	Capital Social	R$ mil		721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	721	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.053	-1.865	-2.445	-3.032	-3.626	-4.226	-4.833	-5.445	-6.063	-6.687	-7.458	-8.842	-10.235	-11.637	-13.048	-14.472	-15.910	-17.355	-18.809	-20.270	-21.738	-23.213	-24.694	-26.182	-27.676	-29.175	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		-187	-997	-1.576	-2.162	-2.754	-3.353	-3.958	-4.569	-5.185	-5.808	-6.577	-7.840	-9.231	-10.632	-12.040	-13.462	-14.898	-16.343	-17.794	-19.253	-20.719	-22.194	-23.673	-25.159	-26.652	-28.151	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Damolandia																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-576	-574	-579	-585	-591	-597	-603	-608	-613	-619	-624	-1.100	-1.103	-1.111	-1.119	-1.127	-1.134	-1.141	-1.148	-1.154	-1.161	-1.167	-1.172	-1.178	-1.183	-1.188	-1.181	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 303

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		-570	-573	-579	-585	-591	-597	-603	-608	-613	-619	-624	-1.095	-1.103	-1.111	-1.119	-1.127	-1.134	-1.141	-1.148	-1.154	-1.161	-1.167	-1.172	-1.178	-1.183	-1.188	-1.193	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-5	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-5	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	12	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-18	-18	-17	-16	-16	-16	-16	-15	-15	-3.934	-3.933	-31	-29	-29	-170	-167	-27	-27	-25	-24	-24	-22	-21	-21	-20	-20	-18	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-18	-18	-17	-16	-16	-16	-16	-15	-15	-3.934	-3.933	-31	-29	-29	-170	-167	-27	-27	-25	-24	-24	-22	-21	-21	-20	-20	-18	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.666	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-594	-591	-596	-602	-607	-613	-619	-623	-628	-4.553	-4.557	-1.131	-1.133	-1.141	-1.290	-1.294	-1.161	-1.168	-1.173	-1.179	-1.185	-1.189	-1.193	-1.199	-1.203	-1.208	2.467	-
1	Demonstrativos Resultados - Edealina																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.404	1.428	1.444	1.460	1.475	1.489	1.503	1.517	1.530	1.543	2.669	2.689	2.710	2.729	2.749	2.766	2.784	2.802	2.818	2.834	2.850	2.864	2.879	2.893	2.905	2.918	2.929	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.090	1.109	1.122	1.134	1.145	1.157	1.168	1.178	1.188	1.198	1.208	1.217	1.226	1.235	1.244	1.252	1.260	1.268	1.275	1.283	1.290	1.296	1.303	1.309	1.315	1.321	1.326	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		22	22	22	23	23	23	23	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	26	27	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.046	1.053	1.061	1.068	1.076	1.083	1.090	1.097	1.103	1.109	1.116	1.121	1.127	1.132	1.137	1.142	1.147	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69	69	70	71	71	71	72	72	73	73	74	74	74	75	75	75	76	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		292	297	300	303	306	309	312	315	318	320	323	325	328	330	333	335	337	339	341	343	345	347	348	350	352	353	355	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-130	-132	-134	-135	-136	-138	-139	-140	-141	-143	-247	-249	-251	-252	-254	-256	-258	-259	-261	-262	-264	-265	-266	-268	-269	-270	-271	-
	PIS	R$ mil		-23	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-
	COFINS	R$ mil		-107	-109	-110	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-203	-204	-206	-207	-209	-210	-212	-213	-214	-215	-217	-218	-219	-220	-221	-222	-223	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.274	1.296	1.310	1.325	1.338	1.351	1.364	1.376	1.388	1.400	2.422	2.440	2.459	2.477	2.494	2.511	2.527	2.543	2.557	2.572	2.586	2.599	2.612	2.625	2.637	2.648	2.658	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.386	-1.403	-1.419	-1.434	-1.449	-1.463	-1.477	-1.490	-1.503	-1.515	-2.622	-2.642	-2.662	-2.681	-2.700	-2.718	-2.735	-2.753	-2.768	-2.784	-2.800	-2.814	-2.828	-2.842	-2.854	-2.866	-2.878	-
	Pessoal	R$ mil		-970	-982	-993	-1.003	-1.014	-1.024	-1.033	-1.043	-1.052	-1.060	-1.835	-1.849	-1.863	-1.876	-1.890	-1.902	-1.914	-1.926	-1.937	-1.948	-1.959	-1.969	-1.979	-1.989	-1.997	-2.006	-2.014	-
	Materiais	R$ mil		-96	-97	-98	-100	-101	-102	-103	-103	-104	-105	-182	-183	-185	-186	-187	-189	-190	-191	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-200	-
	Terceiros	R$ mil		-99	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-187	-189	-190	-191	-193	-194	-195	-196	-198	-199	-200	-201	-202	-203	-204	-205	-205	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-110	-111	-112	-113	-114	-116	-117	-118	-119	-120	-207	-209	-210	-212	-213	-215	-216	-218	-219	-220	-221	-222	-224	-225	-226	-227	-227	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Gerais	R$ mil		-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-54	-55	-56	-56	-57	-57	-58	-59	-59	-60	-103	-104	-105	-105	-106	-107	-107	-108	-109	-109	-110	-111	-111	-112	-112	-113	-113	-
	EBITDA	R$ mil		-112	-107	-108	-109	-110	-112	-113	-114	-115	-116	-200	-201	-203	-204	-206	-207	-209	-210	-211	-212	-213	-215	-216	-217	-218	-219	-219	-
	Depreciação	R$ mil		-500	-500	-142	-2	-3	-4	-4	-5	-6	-173	-317	-318	-320	-321	-328	-335	-336	-337	-338	-339	-340	-341	-342	-343	-344	-345	-346	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		25	42	16	0	0	0	0	1	1	6	17	27	36	45	55	64	73	82	90	98	106	114	121	129	136	142	149	-
	EBIT	R$ mil		-587	-565	-234	-111	-113	-115	-116	-118	-119	-282	-500	-493	-486	-480	-479	-478	-471	-465	-459	-453	-448	-442	-436	-431	-426	-421	-416	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-587	-565	-234	-111	-113	-115	-116	-118	-119	-282	-500	-493	-486	-480	-479	-478	-471	-465	-459	-453	-448	-442	-436	-431	-426	-421	-416	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-587	-565	-234	-111	-113	-115	-116	-118	-119	-282	-500	-493	-486	-480	-479	-478	-471	-465	-459	-453	-448	-442	-436	-431	-426	-421	-416	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	73,0%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-8,3%	-8,8%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-8,3%	-
	Margem EBIT	%	-18,0%	-46,0%	-43,6%	-17,9%	-8,4%	-8,5%	-8,5%	-8,5%	-8,6%	-8,6%	-8,6%	-20,2%	-20,7%	-20,2%	-19,8%	-19,4%	-19,2%	-19,0%	-18,7%	-18,3%	-18,0%	-17,6%	-17,3%	-17,0%	-16,7%	-16,4%	-16,2%	-15,9%	-15,6%	-
	Margem EBT	%	-18,0%	-46,0%	-43,6%	-17,9%	-8,4%	-8,5%	-8,5%	-8,5%	-8,6%	-8,6%	-8,6%	-20,2%	-20,7%	-20,2%	-19,8%	-19,4%	-19,2%	-19,0%	-18,7%	-18,3%	-18,0%	-17,6%	-17,3%	-17,0%	-16,7%	-16,4%	-16,2%	-15,9%	-15,6%	-
	Margem Líquida	%	-18,0%	-46,0%	-43,6%	-17,9%	-8,4%	-8,5%	-8,5%	-8,5%	-8,6%	-8,6%	-8,6%	-20,2%	-20,7%	-20,2%	-19,8%	-19,4%	-19,2%	-19,0%	-18,7%	-18,3%	-18,0%	-17,6%	-17,3%	-17,0%	-16,7%	-16,4%	-16,2%	-15,9%	-15,6%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,1%	6,0%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-24,6%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-335,7%	-285,3%	-1,5%	-1,5%	-1,5%	-8,1%	-7,1%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Edealina																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		14	-112	-238	-365	-493	-622	-751	-881	-5.654	-9.761	-9.881	-10.116	-10.353	-10.757	-11.138	-11.375	-11.614	-11.855	-12.092	-12.331	-12.572	-12.811	-13.050	-13.291	-13.530	-13.770	-	-
	Caixa	R$ mil		-210	-339	-468	-598	-728	-859	-990	-1.122	-5.897	-10.006	-10.306	-10.545	-10.784	-11.191	-11.576	-11.816	-12.057	-12.300	-12.541	-12.783	-13.026	-13.266	-13.509	-13.752	-13.992	-14.234	-	-
	Clientes	R$ mil		216	219	222	225	227	229	231	234	236	237	411	414	417	419	423	426	429	430	434	436	439	440	443	445	447	448	-	-
	Estoques	R$ mil		4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	-	-
	Não Circulante	R$ mil		661	181	59	76	92	107	121	134	4.788	8.608	8.328	8.046	7.762	7.642	7.491	7.189	6.885	6.580	6.271	5.960	5.649	5.333	5.017	4.699	4.378	4.055	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		661	181	59	76	92	107	121	134	4.788	8.608	8.328	8.046	7.762	7.642	7.491	7.189	6.885	6.580	6.271	5.960	5.649	5.333	5.017	4.699	4.378	4.055	-	-
	Ativo Total	R$ mil		675	69	-179	-289	-401	-515	-630	-747	-866	-1.154	-1.553	-2.071	-2.591	-3.115	-3.647	-4.187	-4.729	-5.275	-5.821	-6.371	-6.923	-7.478	-8.033	-8.592	-9.152	-9.715	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		147	148	150	152	153	155	156	158	159	160	278	280	282	283	286	288	290	291	293	295	297	297	300	301	302	303	-	-
	Fornecedores	R$ mil		31	32	32	33	33	33	33	34	34	34	59	60	60	61	61	62	62	62	63	63	63	64	64	64	65	65	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		17	17	17	18	18	18	18	18	18	19	32	33	33	33	33	33	34	34	34	34	34	35	35	35	35	35	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		98	99	101	102	103	104	105	106	107	107	186	187	189	190	192	193	194	195	196	198	199	199	201	202	203	203	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		528	-79	-330	-441	-554	-670	-786	-905	-1.025	-1.314	-1.831	-2.351	-2.873	-3.399	-3.933	-4.474	-5.019	-5.566	-6.115	-6.666	-7.220	-7.775	-8.333	-8.893	-9.454	-10.018	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	1.140	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-612	-1.219	-1.470	-1.581	-1.695	-1.810	-1.927	-2.045	-2.165	-2.454	-2.971	-3.491	-4.013	-4.539	-5.073	-5.615	-6.159	-6.706	-7.255	-7.806	-8.360	-8.916	-9.473	-10.033	-10.594	-11.158	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 304

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	675	69	-179	-289	-401	-515	-630	-747	-866	-1.154	-1.553	-2.071	-2.591	-3.115	-3.647	-4.187	-4.729	-5.275	-5.821	-6.371	-6.923	-7.479	-8.033	-8.592	-9.152	-9.715	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Edealina																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-189	-109	-109	-110	-111	-112	-114	-114	-115	-116	-262	-203	-204	-205	-207	-208	-210	-210	-212	-213	-214	-215	-217	-217	-218	-219	-59	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-112	-107	-108	-109	-110	-112	-113	-114	-115	-116	-200	-201	-203	-204	-206	-207	-209	-210	-211	-212	-213	-215	-216	-217	-218	-219	-219	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-77	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-62	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	161	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-21	-21	-20	-19	-19	-19	-18	-17	-4.660	-3.993	-37	-36	-36	-201	-177	-32	-32	-32	-29	-29	-29	-26	-26	-25	-22	-22	-21	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-21	-21	-20	-19	-19	-19	-18	-17	-4.660	-3.993	-37	-36	-36	-201	-177	-32	-32	-32	-29	-29	-29	-26	-26	-25	-22	-22	-21	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.731	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-210	-129	-129	-130	-130	-131	-132	-132	-4.775	-4.109	-300	-238	-240	-406	-385	-240	-241	-242	-241	-242	-243	-241	-242	-243	-241	-241	3.651	-
1	Demonstrativos Resultados - Edéia																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	7.478	7.606	7.691	7.773	7.853	7.931	8.005	8.077	8.148	8.216	8.283	8.347	8.409	8.470	8.529	8.587	8.642	8.695	8.747	8.797	8.845	8.891	8.935	8.977	9.017	9.055	9.091	-
	Receita Direta Água	R$ mil	3.092	3.145	3.180	3.214	3.247	3.279	3.310	3.340	3.369	3.397	3.424	3.451	3.477	3.502	3.526	3.550	3.573	3.595	3.616	3.637	3.657	3.676	3.694	3.711	3.728	3.744	3.759	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	72	73	74	74	75	76	77	77	78	79	79	80	81	81	82	82	83	83	84	84	85	85	86	86	86	87	87	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	3.313	3.370	3.407	3.444	3.479	3.514	3.547	3.579	3.610	3.640	3.670	3.698	3.726	3.753	3.779	3.804	3.829	3.852	3.875	3.897	3.919	3.939	3.959	3.977	3.995	4.012	4.028	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	95	96	97	98	99	100	101	102	103	104	105	106	106	107	108	109	109	110	111	111	112	112	113	114	114	115	115	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	907	922	933	943	952	962	971	980	988	996	1.005	1.012	1.020	1.027	1.034	1.041	1.048	1.055	1.061	1.067	1.073	1.078	1.084	1.089	1.094	1.098	1.103	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-692	-704	-711	-719	-726	-734	-740	-747	-754	-760	-766	-772	-778	-783	-789	-794	-799	-804	-809	-814	-818	-822	-826	-830	-834	-838	-841	-
	PIS	R$ mil	-123	-125	-127	-128	-130	-131	-132	-133	-134	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-143	-144	-145	-146	-147	-147	-148	-149	-149	-150	-
	COFINS	R$ mil	-568	-578	-585	-591	-597	-603	-608	-614	-619	-624	-629	-634	-639	-644	-648	-653	-657	-661	-665	-669	-672	-676	-679	-682	-685	-688	-691	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	6.786	6.902	6.979	7.054	7.127	7.197	7.265	7.330	7.394	7.456	7.516	7.575	7.632	7.687	7.740	7.792	7.842	7.891	7.938	7.983	8.027	8.068	8.108	8.146	8.183	8.217	8.250	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-4.837	-4.895	-4.950	-5.003	-5.054	-5.104	-5.152	-5.199	-5.244	-5.288	-5.331	-5.372	-5.412	-5.451	-5.489	-5.526	-5.562	-5.596	-5.629	-5.661	-5.693	-5.722	-5.750	-5.777	-5.803	-5.828	-5.851	-
	Pessoal	R$ mil	-3.088	-3.124	-3.159	-3.193	-3.226	-3.257	-3.288	-3.318	-3.346	-3.374	-3.402	-3.428	-3.454	-3.479	-3.503	-3.527	-3.549	-3.571	-3.593	-3.613	-3.633	-3.652	-3.670	-3.687	-3.703	-3.719	-3.734	-
	Materiais	R$ mil	-249	-252	-255	-258	-260	-263	-265	-268	-270	-272	-274	-277	-279	-281	-283	-284	-286	-288	-290	-291	-293	-295	-296	-297	-299	-300	-301	-
	Terceiros	R$ mil	-480	-485	-491	-496	-501	-506	-511	-515	-520	-524	-528	-532	-536	-540	-544	-548	-551	-555	-558	-561	-564	-567	-570	-573	-575	-578	-580	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-467	-473	-478	-483	-488	-493	-498	-502	-507	-511	-515	-519	-523	-527	-530	-534	-537	-541	-544	-547	-550	-553	-556	-558	-561	-563	-565	-
	Ocupação	R$ mil	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-
	Gerais	R$ mil	-71	-72	-72	-73	-74	-75	-75	-76	-77	-77	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-85	-86	-
	Honorários	R$ mil	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	13	13	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-62	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-77	-78	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-84	-84	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-92	-93	-93	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-53	-54	-54	-55	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-64	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-289	-294	-297	-300	-303	-306	-309	-312	-314	-317	-320	-322	-325	-327	-329	-331	-334	-336	-338	-340	-341	-343	-345	-346	-348	-350	-351	-
	EBITDA	R$ mil	1.949	2.007	2.030	2.051	2.072	2.093	2.113	2.132	2.150	2.168	2.186	2.203	2.219	2.235	2.251	2.266	2.281	2.295	2.308	2.321	2.334	2.346	2.358	2.369	2.380	2.390	2.399	-
	Depreciação	R$ mil	-788	-794	-800	-806	-812	-818	-1.024	-1.030	-1.035	-1.040	-1.048	-1.057	-1.061	-869	-794	-798	-802	-806	-810	-813	-817	-820	-492	-315	-318	-321	-323	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	40	67	91	115	138	163	192	219	246	272	297	322	347	294	281	298	314	330	346	361	376	391	224	132	138	144	150	-
	EBIT	R$ mil	1.201	1.280	1.321	1.360	1.398	1.338	1.280	1.321	1.361	1.400	1.435	1.468	1.505	1.661	1.738	1.766	1.793	1.819	1.845	1.869	1.894	1.917	2.090	2.186	2.200	2.213	2.226	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	1.201	1.280	1.321	1.360	1.398	1.338	1.280	1.321	1.361	1.400	1.435	1.468	1.505	1.661	1.738	1.766	1.793	1.819	1.845	1.869	1.894	1.917	2.090	2.186	2.200	2.213	2.226	-
	IR & CSLL	R$ mil	-384	-411	-425	-438	-451	-431	-411	-425	-439	-452	-464	-475	-488	-541	-567	-576	-586	-594	-603	-612	-620	-628	-687	-719	-724	-728	-733	-
	Lucro líquido	R$ mil	817	869	896	922	947	907	869	896	922	948	971	993	1.017	1.120	1.171	1.189	1.207	1.225	1.241	1.258	1.274	1.289	1.403	1.467	1.476	1.484	1.493	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	29,1%	28,7%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	-
	Margem EBIT	%	21,6%	17,7%	18,5%	18,9%	19,3%	19,6%	18,6%	17,6%	18,0%	18,4%	18,8%	19,1%	19,4%	19,7%	21,6%	22,5%	22,7%	22,9%	23,1%	23,2%	23,4%	23,6%	23,8%	25,8%	26,8%	26,9%	26,9%	27,0%	-
	Margem EBT	%	21,6%	17,7%	18,5%	18,9%	19,3%	19,6%	18,6%	17,6%	18,0%	18,4%	18,8%	19,1%	19,4%	19,7%	21,6%	22,5%	22,7%	22,9%	23,1%	23,2%	23,4%	23,6%	23,8%	25,8%	26,8%	26,9%	26,9%	27,0%	-
	Margem Líquida	%	14,6%	12,0%	12,6%	12,8%	13,1%	13,3%	12,6%	12,0%	12,2%	12,5%	12,7%	12,9%	13,1%	13,3%	14,6%	15,1%	15,3%	15,4%	15,5%	15,6%	15,8%	15,9%	16,0%	17,3%	18,0%	18,0%	18,1%	18,1%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-32,5%	-32,0%	-32,1%	-32,2%	-32,2%	-32,3%	-32,2%	-32,1%	-32,2%	-32,2%	-32,3%	-32,3%	-32,4%	-32,4%	-32,6%	-32,6%	-32,6%	-32,7%	-32,7%	-32,7%	-32,7%	-32,7%	-32,7%	-32,9%	-32,9%	-32,9%	-32,9%	-32,9%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,8%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,7%	8,8%	8,8%	8,7%	8,7%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-4,6%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-2,2%	-41,4%	-41,0%	-2,0%	-2,0%	-1,9%	-3,2%	-3,1%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Edéia																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	1.978	3.415	4.867	6.331	5.010	3.722	5.282	6.852	8.431	9.916	11.413	13.019	14.633	16.216	17.792	19.373	20.964	22.562	24.171	25.787	27.410	29.040	30.636	32.209	33.789	35.375	-	-
	Caixa	R$ mil	790	2.210	3.645	5.096	3.762	2.466	4.011	5.569	7.137	8.615	10.097	11.693	13.297	14.873	16.435	18.007	19.589	21.182	22.780	24.387	26.003	27.629	29.212	30.779	32.352	33.937	-	-
	Clientes	R$ mil	1.152	1.168	1.184	1.197	1.209	1.218	1.233	1.244	1.255	1.262	1.276	1.285	1.295	1.301	1.314	1.322	1.331	1.335	1.347	1.355	1.362	1.365	1.376	1.382	1.389	1.391	-	-
	Estoques	R$ mil	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	25	25	26	26	27	26	26	27	27	28	28	28	29	30	31	31	31	32	32	32	32	33	34	35	35	35	-	-
	Não Circulante	R$ mil	14.498	13.871	13.232	12.583	14.720	16.753	15.875	14.989	14.093	13.289	12.473	11.543	10.606	9.858	9.181	8.497	7.804	7.103	6.396	5.681	4.960	4.230	3.826	3.594	3.356	3.111	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	14.498	13.871	13.232	12.583	14.720	16.753	15.875	14.989	14.093	13.289	12.473	11.543	10.606	9.858	9.181	8.497	7.804	7.103	6.396	5.681	4.960	4.230	3.826	3.594	3.356	3.111	-	-
	Ativo Total	R$ mil	16.476	17.286	18.099	18.913	19.730	20.475	21.157	21.841	22.524	23.205	23.886	24.563	25.239	26.074	26.973	27.870	28.768	29.665	30.567	31.468	32.370	33.270	34.461	35.803	37.144	38.486	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	583	592	601	608	615	617	622	629	635	640	648	654	659	668	677	682	687	690	696	701	705	708	719	726	729	730	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 305

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		124	126	127	129	130	131	133	134	135	136	137	138	139	140	141	142	143	144	145	146	146	147	148	149	149	149	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		130	134	137	139	142	140	139	141	144	146	148	150	152	158	162	164	166	167	169	170	172	173	180	184	185	186	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		329	332	337	340	344	346	350	354	357	359	363	365	368	370	373	376	378	380	383	385	387	388	391	393	395	395	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		15.893	16.694	17.498	18.305	19.114	19.858	20.535	21.212	21.889	22.565	23.238	23.909	24.580	25.406	26.296	27.188	28.081	28.975	29.871	30.767	31.664	32.563	33.742	35.077	36.415	37.756	-	-
	Capital Social	R$ mil		15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	15.116	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		777	1.578	2.382	3.189	3.998	4.742	5.419	6.096	6.773	7.449	8.122	8.793	9.464	10.290	11.180	12.072	12.965	13.859	14.755	15.651	16.548	17.447	18.626	19.961	21.299	22.640	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		16.476	17.286	18.099	18.913	19.730	20.475	21.157	21.841	22.524	23.205	23.886	24.563	25.239	26.074	26.973	27.870	28.768	29.665	30.567	31.468	32.370	33.270	34.461	35.903	37.144	38.486	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Edéia

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		961	1.587	1.597	1.607	1.615	1.655	1.692	1.702	1.707	1.713	1.715	1.723	1.727	1.696	1.679	1.686	1.691	1.698	1.700	1.706	1.711	1.717	1.671	1.649	1.653	1.660	2.375	-
(+) EBITDA	R$ mil		1.949	2.007	2.030	2.051	2.072	2.093	2.113	2.132	2.150	2.168	2.186	2.203	2.219	2.235	2.251	2.266	2.281	2.295	2.308	2.321	2.334	2.346	2.358	2.369	2.380	2.390	2.399	-
(-) IR & CS	R$ mil		-384	-411	-425	-438	-451	-431	-411	-425	-439	-452	-464	-475	-488	-541	-567	-576	-586	-594	-603	-612	-620	-628	-687	-719	-724	-728	-733	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-604	-9	-8	-6	-6	-7	-10	-5	-5	-3	-6	-4	-4	1	-5	-4	-4	-2	-6	-4	-3	-1	-5	-1	-3	-1	708	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-171	-167	-162	-157	-2.949	-2.951	-147	-143	-139	-236	-233	-127	-124	-120	-117	-113	-109	-105	-103	-99	-96	-91	-88	-83	-80	-76	-72	-
(-) Investimentos	R$ mil		-171	-167	-162	-157	-2.949	-2.951	-147	-143	-139	-236	-233	-127	-124	-120	-117	-113	-109	-105	-103	-99	-96	-91	-88	-83	-80	-76	-72	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.859	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		790	1.420	1.435	1.451	-1.334	-1.296	1.544	1.558	1.568	1.478	1.483	1.596	1.603	1.576	1.562	1.572	1.582	1.593	1.597	1.608	1.615	1.627	1.583	1.567	1.573	1.585	5.162	-

1 Demonstrativos Resultados - Estrela do Norte

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		1.154	1.174	1.187	1.200	1.212	1.224	1.236	1.247	1.258	1.268	1.736	2.210	2.227	2.243	2.259	2.274	2.289	2.303	2.316	2.330	2.342	2.354	2.366	2.378	2.388	2.398	2.408	-
Receita Direta Água	R$ mil		913	928	938	948	958	968	977	986	994	1.002	1.011	1.018	1.026	1.034	1.041	1.048	1.055	1.061	1.067	1.074	1.079	1.085	1.090	1.096	1.100	1.105	1.109	-
Receita Indireta Água	R$ mil		17	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	429	865	871	878	884	890	896	901	906	912	917	921	926	930	934	938	942	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	57	58	58	58	59	59	59	60	60	60	61	61	61	62	62	62	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		225	228	231	233	236	238	240	243	245	247	249	251	253	254	256	258	260	261	263	264	266	267	268	270	271	272	273	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-107	-109	-110	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-161	-204	-206	-207	-209	-210	-212	-213	-214	-216	-217	-218	-219	-220	-221	-222	-223	-
PIS	R$ mil		-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-29	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-
COFINS	R$ mil		-88	-89	-90	-91	-92	-93	-94	-95	-96	-96	-132	-168	-169	-170	-172	-173	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-181	-182	-183	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.048	1.065	1.077	1.089	1.100	1.111	1.122	1.132	1.141	1.151	1.576	2.006	2.021	2.036	2.050	2.064	2.077	2.090	2.102	2.114	2.126	2.137	2.147	2.158	2.167	2.176	2.185	-
Custos & Despesas	R$ mil		-1.283	-1.298	-1.313	-1.327	-1.340	-1.354	-1.367	-1.379	-1.391	-1.402	-1.920	-2.444	-2.463	-2.480	-2.497	-2.515	-2.531	-2.547	-2.561	-2.576	-2.590	-2.603	-2.616	-2.629	-2.640	-2.652	-2.662	-
Pessoal	R$ mil		-1.026	-1.038	-1.050	-1.061	-1.072	-1.082	-1.093	-1.103	-1.112	-1.121	-1.535	-1.954	-1.969	-1.983	-1.997	-2.011	-2.024	-2.036	-2.048	-2.060	-2.071	-2.082	-2.092	-2.102	-2.111	-2.120	-2.129	-
Materiais	R$ mil		-40	-41	-41	-41	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-60	-76	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-83	-
Terceiros	R$ mil		-58	-59	-59	-60	-61	-61	-62	-62	-63	-63	-87	-111	-111	-112	-113	-114	-115	-115	-116	-117	-117	-118	-118	-119	-120	-120	-121	-
Energia Elétrica	R$ mil		-86	-87	-88	-89	-90	-91	-91	-92	-93	-94	-128	-163	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-171	-172	-173	-174	-175	-176	-177	-177	-178	-
Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
Gerais	R$ mil		-18	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-28	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-
Honorários	R$ mil		-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-16	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		17	17	17	18	18	18	18	18	19	19	26	33	33	33	33	33	34	34	34	34	35	35	35	35	35	35	35	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-22	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-45	-45	-46	-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-67	-85	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-
EBITDA	R$ mil		-235	-233	-235	-238	-240	-243	-245	-247	-249	-251	-344	-438	-442	-445	-448	-451	-454	-457	-459	-462	-464	-467	-469	-471	-473	-475	-477	-
Depreciação	R$ mil		-1.230	-1	-2	-2	-3	-4	-4	-5	-6	-143	-252	-362	-363	-365	-371	-376	-381	-382	-383	-384	-386	-387	-388	-388	-389	-390	-391	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		62	0	0	0	0	0	0	1	1	5	14	25	36	47	58	68	78	88	98	107	116	125	134	142	150	158	166	-
EBIT	R$ mil		-1.404	-233	-237	-240	-243	-246	-249	-252	-254	-389	-583	-775	-769	-763	-761	-759	-757	-751	-745	-739	-734	-728	-723	-718	-712	-707	-703	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-1.404	-233	-237	-240	-243	-246	-249	-252	-254	-389	-583	-775	-769	-763	-761	-759	-757	-751	-745	-739	-734	-728	-723	-718	-712	-707	-703	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil		-1.404	-233	-237	-240	-243	-246	-249	-252	-254	-389	-583	-775	-769	-763	-761	-759	-757	-751	-745	-739	-734	-728	-723	-718	-712	-707	-703	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	36,9%	27,3%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-21,9%	-22,5%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-21,8%	-
Margem EBIT	%	-35,0%	-134,0%	-21,9%	-22,0%	-22,0%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,2%	-22,2%	-22,3%	-33,8%	-37,0%	-38,7%	-38,0%	-37,5%	-37,1%	-36,8%	-36,4%	-35,9%	-35,4%	-35,0%	-34,5%	-34,1%	-33,7%	-33,3%	-32,9%	-32,5%	-32,2%	-
Margem EBT	%	-35,0%	-134,0%	-21,9%	-22,0%	-22,0%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,2%	-22,2%	-22,3%	-33,8%	-37,0%	-38,7%	-38,0%	-37,5%	-37,1%	-36,8%	-36,4%	-35,9%	-35,4%	-35,0%	-34,5%	-34,1%	-33,7%	-33,3%	-32,9%	-32,5%	-32,2%	-
Margem Líquida	%	-35,0%	-134,0%	-21,9%	-22,0%	-22,0%	-22,1%	-22,1%	-22,1%	-22,2%	-22,2%	-22,3%	-33,8%	-37,0%	-38,7%	-38,0%	-37,5%	-37,1%	-36,8%	-36,4%	-35,9%	-35,4%	-35,0%	-34,5%	-34,1%	-33,7%	-33,3%	-32,9%	-32,5%	-32,2%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital de Giro, % da ROL	%	4,8%	4,7%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%	-	-
Capex, % da ROL	%	-31,3%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-334,6%	-263,8%	-193,4%	-1,8%	-1,8%	-1,8%	-8,4%	-6,9%	-6,9%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-

2 Balanço Patrimonial - Estrela do Norte

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-124	-376	-630	-886	-1.144	-1.405	-1.666	-1.930	-5.998	-9.284	-12.620	-13.041	-13.516	-14.132	-14.719	-15.310	-15.795	-16.282	-16.769	-17.260	-17.750	-18.243	-18.736	-19.231	-19.726	-20.224	-	-
Caixa	R$ mil		-306	-561	-817	-1.075	-1.335	-1.597	-1.862	-2.127	-6.196	-9.483	-12.995	-13.390	-13.868	-14.485	-15.076	-15.670	-16.157	-16.645	-17.135	-17.627	-18.119	-18.614	-19.109	-19.607	-20.104	-20.602	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 306

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		178	180	183	185	187	188	190	192	194	195	267	340	343	345	348	350	352	354	357	359	361	362	364	366	368	368	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Não Circulante	R$ mil		21	41	60	77	93	109	123	136	3.950	6.842	9.636	9.310	8.983	8.790	8.561	8.328	7.979	7.628	7.275	6.920	6.562	6.202	5.841	5.478	5.111	4.744	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		21	41	60	77	93	109	123	136	3.950	6.842	9.636	9.310	8.983	8.790	8.561	8.328	7.979	7.628	7.275	6.920	6.562	6.202	5.841	5.478	5.111	4.744	-	-
	Ativo Total	R$ mil		-103	-335	-570	-809	-1.050	-1.296	-1.543	-1.794	-2.048	-2.442	-2.984	-3.730	-4.533	-5.342	-6.158	-6.983	-7.816	-8.654	-9.494	-10.339	-11.188	-12.041	-12.895	-13.754	-14.615	-15.480	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		133	134	136	137	139	140	142	143	144	145	199	253	255	256	259	260	262	263	265	267	268	269	271	272	273	274	-	-
	Fornecedores	R$ mil		18	19	19	19	19	19	20	20	20	20	28	35	36	36	36	36	37	37	37	37	37	37	38	38	38	38	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	22	28	28	28	29	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	30	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		100	101	102	103	104	105	106	107	108	109	149	190	191	192	194	195	197	197	199	200	201	202	203	204	205	206	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-235	-469	-706	-946	-1.189	-1.436	-1.685	-1.937	-2.192	-2.587	-3.183	-3.984	-4.788	-5.598	-6.416	-7.243	-8.078	-8.917	-9.760	-10.606	-11.456	-12.309	-13.166	-14.026	-14.889	-15.754	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	1.230	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.466	-1.699	-1.936	-2.176	-2.420	-2.666	-2.915	-3.168	-3.422	-3.817	-4.414	-5.214	-6.019	-6.828	-7.647	-8.474	-9.309	-10.147	-10.990	-11.837	-12.686	-13.540	-14.396	-15.256	-16.119	-16.985	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		-103	-335	-570	-809	-1.050	-1.296	-1.543	-1.794	-2.048	-2.442	-2.984	-3.730	-4.533	-5.342	-6.158	-6.983	-7.816	-8.654	-9.494	-10.339	-11.188	-12.041	-12.895	-13.754	-14.615	-15.480	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Estrela do Norte																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-285	-234	-236	-238	-241	-243	-246	-248	-250	-252	-365	-459	-442	-445	-449	-452	-454	-457	-460	-463	-465	-467	-470	-472	-474	-476	-374	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-235	-233	-235	-238	-240	-243	-245	-247	-249	-251	-344	-438	-442	-445	-448	-451	-454	-457	-459	-462	-464	-467	-469	-471	-473	-475	-477	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-49	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-0	-0	-0	-20	-21	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-0	-0	104	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-21	-21	-20	-20	-19	-19	-19	-18	-3.819	-3.035	-3.047	-36	-36	-172	-142	-142	-33	-31	-30	-30	-27	-27	-26	-26	-23	-23	-21	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-21	-21	-20	-20	-19	-19	-19	-18	-3.819	-3.035	-3.047	-36	-36	-172	-142	-142	-33	-31	-30	-30	-27	-27	-26	-26	-23	-23	-21	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.374	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-306	-255	-256	-258	-260	-262	-264	-266	-4.069	-3.287	-3.411	-495	-478	-617	-591	-594	-497	-488	-490	-492	-492	-494	-496	-498	-497	-498	3.979	-
1	Demonstrativos Resultados - Fazenda Nova																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.531	1.557	1.574	1.591	1.608	1.624	1.639	1.653	1.668	1.682	1.695	3.087	3.110	3.133	3.155	3.176	3.197	3.216	3.235	3.253	3.271	3.288	3.305	3.320	3.335	3.349	3.362	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.139	1.158	1.171	1.184	1.196	1.208	1.219	1.230	1.241	1.251	1.261	1.271	1.281	1.290	1.299	1.308	1.316	1.324	1.332	1.340	1.347	1.354	1.361	1.367	1.373	1.379	1.384	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		20	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	24	24	24	24	24	24	24	24	25	25	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.293	1.303	1.312	1.322	1.330	1.339	1.347	1.355	1.363	1.370	1.377	1.384	1.391	1.397	1.403	1.408	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85	86	87	87	88	88	89	89	90	90	91	91	92	92	93	93	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		372	378	382	386	390	394	398	402	405	408	412	415	418	421	424	427	430	432	435	437	440	442	444	446	448	450	452	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-142	-144	-146	-147	-149	-150	-152	-153	-154	-156	-157	-286	-288	-290	-292	-294	-296	-297	-299	-301	-303	-304	-306	-307	-308	-310	-311	-
	PIS	R$ mil		-25	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-55	-
	COFINS	R$ mil		-116	-118	-120	-121	-122	-123	-125	-126	-127	-128	-129	-235	-236	-238	-240	-241	-243	-244	-246	-247	-249	-250	-251	-252	-253	-255	-256	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.389	1.413	1.429	1.444	1.459	1.473	1.487	1.500	1.514	1.526	1.539	2.802	2.823	2.843	2.863	2.882	2.901	2.918	2.936	2.952	2.969	2.984	2.999	3.013	3.026	3.039	3.051	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.295	-2.322	-2.348	-2.374	-2.398	-2.422	-2.444	-2.466	-2.488	-2.508	-2.529	-4.605	-4.639	-4.673	-4.706	-4.737	-4.768	-4.796	-4.825	-4.853	-4.879	-4.905	-4.929	-4.953	-4.974	-4.995	-5.015	-
	Pessoal	R$ mil		-1.721	-1.741	-1.760	-1.779	-1.797	-1.815	-1.832	-1.849	-1.865	-1.880	-1.896	-3.452	-3.478	-3.503	-3.528	-3.551	-3.574	-3.596	-3.617	-3.638	-3.658	-3.677	-3.695	-3.713	-3.729	-3.745	-3.759	-
	Materiais	R$ mil		-64	-65	-65	-66	-67	-67	-68	-69	-69	-70	-70	-128	-129	-130	-131	-132	-133	-134	-134	-135	-136	-137	-137	-138	-138	-139	-140	-
	Terceiros	R$ mil		-84	-85	-86	-87	-88	-89	-90	-90	-91	-92	-93	-169	-170	-171	-173	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-182	-183	-184	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-292	-295	-299	-302	-305	-308	-311	-314	-317	-319	-322	-586	-590	-595	-599	-603	-607	-610	-614	-617	-621	-624	-627	-630	-633	-636	-638	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Gerais	R$ mil		-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-
	Honorários	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-24	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-53	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-59	-60	-61	-61	-62	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-119	-120	-121	-122	-123	-123	-124	-125	-126	-126	-127	-128	-128	-129	-129	-130	-
	EBITDA	R$ mil		-906	-909	-919	-929	-939	-948	-957	-966	-974	-982	-990	-1.803	-1.817	-1.830	-1.843	-1.855	-1.867	-1.878	-1.889	-1.900	-1.910	-1.920	-1.930	-1.939	-1.948	-1.956	-1.964	-
	Depreciação	R$ mil		-665	-666	-117	-3	-4	-5	-6	-7	-8	-9	-242	-475	-477	-479	-481	-491	-501	-503	-504	-506	-507	-509	-510	-512	-513	-514	-515	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		34	56	13	0	0	0	1	1	1	1	9	25	39	54	68	82	96	109	122	134	147	159	170	181	192	203	213	-
	EBIT	R$ mil		-1.537	-1.518	-1.023	-932	-943	-953	-962	-972	-981	-990	-1.223	-2.254	-2.254	-2.255	-2.256	-2.264	-2.272	-2.272	-2.272	-2.271	-2.271	-2.271	-2.270	-2.269	-2.268	-2.267	-2.266	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.537	-1.518	-1.023	-932	-943	-953	-962	-972	-981	-990	-1.223	-2.254	-2.254	-2.255	-2.256	-2.264	-2.272	-2.272	-2.272	-2.271	-2.271	-2.271	-2.270	-2.269	-2.268	-2.267	-2.266	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.537	-1.518	-1.023	-932	-943	-953	-962	-972	-981	-990	-1.223	-2.254	-2.254	-2.255	-2.256	-2.264	-2.272	-2.272	-2.272	-2.271	-2.271	-2.271	-2.270	-2.269	-2.268	-2.267	-2.266	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	82,1%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-64,4%	-65,2%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-64,4%	-
	Margem EBIT	%	-76,2%	-110,6%	-107,5%	-71,6%	-64,6%	-64,6%	-64,7%	-64,7%	-64,8%	-64,8%	-64,8%	-64,8%	-79,5%	-80,4%	-79,9%	-79,3%	-78,8%	-78,6%	-78,3%	-77,9%	-77,4%	-76,9%	-76,5%	-76,1%	-75,7%	-75,3%	-74,9%	-74,6%	-74,3%	-
	Margem EBT	%	-76,2%	-110,6%	-107,5%	-71,6%	-64,6%	-64,6%	-64,7%	-64,7%	-64,8%	-64,8%	-64,8%	-64,8%	-79,5%	-80,4%	-79,9%	-79,3%	-78,8%	-78,6%	-78,3%	-77,9%	-77,4%	-76,9%	-76,5%	-76,1%	-75,7%	-75,3%	-74,9%	-74,6%	-74,3%	-
	Margem Líquida	%	-76,2%	-110,6%	-107,5%	-71,6%	-64,6%	-64,6%	-64,7%	-64,7%	-64,8%	-64,8%	-64,8%	-64,8%	-79,5%	-80,4%	-79,9%	-79,3%	-78,8%	-78,6%	-78,3%	-77,9%	-77,4%	-76,9%	-76,5%	-76,1%	-75,7%	-75,3%	-74,9%	-74,6%	-74,3%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 307

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	0,6%	0,6%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-33,4%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-424,6%	-421,2%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-9,8%	-9,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-	-

2 Balanço Patrimonial - Fazenda Nova

2.1 Ativo

	Circulante	R$ mil		-702	-1.638	-2.583	-3.538	-4.501	-5.474	-6.454	-7.443	-8.439	-15.901	-23.369	-25.013	-26.877	-28.754	-30.872	-33.003	-34.913	-36.832	-38.760	-40.699	-42.647	-44.604	-46.567	-48.540	-50.517	-52.505	-	-
	Caixa	R$ mil		-944	-1.884	-2.832	-3.789	-4.756	-5.731	-6.714	-7.704	-8.703	-16.167	-23.638	-25.501	-27.369	-29.246	-31.272	-33.506	-35.419	-37.340	-39.272	-41.214	-43.165	-45.123	-47.090	-49.065	-51.045	-53.034	-	-
	Clientes	R$ mil		236	239	242	245	248	249	252	255	257	258	261	475	479	481	486	489	492	494	498	501	504	505	509	511	514	514	-	-
	Estoques	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	-
	Não Circulante	R$ mil		810	173	85	110	132	154	174	192	209	6.681	12.920	12.497	12.070	11.641	11.440	11.228	10.773	10.313	9.852	9.388	8.920	8.450	7.977	7.501	7.020	6.539	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		810	173	85	110	132	154	174	192	209	6.681	12.920	12.497	12.070	11.641	11.440	11.228	10.773	10.313	9.852	9.388	8.920	8.450	7.977	7.501	7.020	6.539	-	-
	Ativo Total	R$ mil		108	-1.465	-2.498	-3.428	-4.368	-5.320	-6.280	-7.251	-8.230	-9.220	-10.450	-12.516	-14.806	-17.113	-19.432	-21.775	-24.140	-26.519	-28.908	-31.311	-33.726	-36.154	-38.591	-41.039	-43.497	-45.966	-	-

2.2 Passivo

	Circulante	R$ mil		234	237	240	242	245	247	250	252	254	256	258	470	474	476	481	484	487	489	493	496	498	500	504	506	508	509	-	-
	Fornecedores	R$ mil		48	49	50	50	51	51	52	52	52	53	53	97	98	98	99	100	101	101	102	102	103	103	104	104	105	105	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		20	20	21	21	21	21	21	22	22	22	22	40	41	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	44	44	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		166	167	170	172	173	175	177	178	180	181	183	333	336	337	340	343	345	346	349	351	353	354	356	358	360	360	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-127	-1.702	-2.738	-3.670	-4.613	-5.567	-6.530	-7.502	-8.484	-9.476	-10.708	-12.986	-15.280	-17.589	-19.913	-22.259	-24.627	-27.007	-29.401	-31.807	-34.225	-36.654	-39.094	-41.545	-44.005	-46.475	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	1.444	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.570	-3.145	-4.182	-5.114	-6.057	-7.010	-7.974	-8.946	-9.928	-10.919	-12.152	-14.430	-16.724	-19.033	-21.356	-23.702	-26.070	-28.451	-30.845	-33.251	-35.668	-38.098	-40.538	-42.989	-45.449	-47.919	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		108	-1.465	-2.498	-3.428	-4.368	-5.320	-6.280	-7.251	-8.230	-9.220	-10.450	-12.516	-14.806	-17.113	-19.432	-21.775	-24.140	-26.519	-28.908	-31.311	-33.726	-36.154	-38.591	-41.039	-43.497	-45.966	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Fazenda Nova

3.1 FCFF

	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-914	-910	-920	-929	-939	-948	-957	-966	-974	-982	-990	-1.811	-1.817	-1.830	-1.843	-1.855	-1.867	-1.878	-1.889	-1.900	-1.911	-1.920	-1.930	-1.939	-1.948	-1.956	-1.944	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-906	-909	-919	-929	-939	-948	-957	-966	-974	-982	-990	-1.803	-1.817	-1.830	-1.843	-1.855	-1.867	-1.878	-1.889	-1.900	-1.910	-1.920	-1.930	-1.939	-1.948	-1.956	-1.964	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-8	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-8	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	20	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-30	-29	-29	-28	-27	-27	-26	-25	-25	-6.481	-6.481	-53	-51	-50	-280	-279	-46	-43	-43	-42	-40	-38	-37	-35	-32	-32	-29	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-30	-29	-29	-28	-27	-27	-26	-25	-25	-6.481	-6.481	-53	-51	-50	-280	-279	-46	-43	-43	-42	-40	-38	-37	-35	-32	-32	-29	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.053	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-944	-940	-948	-957	-966	-975	-983	-991	-999	-7.464	-7.471	-1.864	-1.868	-1.879	-2.123	-2.134	-1.913	-1.921	-1.932	-1.942	-1.951	-1.959	-1.967	-1.975	-1.980	-1.988	4.060	-

1 Demonstrativos Resultados - Firminópolis

1.1 DRE

	Receita Bruta Total	**R$ mil**		3.894	3.960	4.004	4.047	4.089	4.129	4.168	4.205	5.707	7.232	7.289	7.347	7.402	7.456	7.507	7.558	7.607	7.654	7.699	7.743	7.785	7.826	7.864	7.901	7.937	7.970	8.002	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		3.060	3.112	3.147	3.180	3.213	3.245	3.275	3.305	3.339	3.373	3.400	3.427	3.452	3.477	3.501	3.525	3.548	3.570	3.591	3.611	3.631	3.650	3.668	3.685	3.701	3.717	3.732	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		56	56	57	58	58	59	59	60	61	61	62	62	63	63	64	64	64	65	65	66	66	66	67	67	67	67	68	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	1.367	2.758	2.780	2.802	2.823	2.843	2.863	2.882	2.901	2.919	2.936	2.953	2.969	2.984	2.999	3.013	3.027	3.039	3.052	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	90	182	183	185	186	188	189	190	191	193	194	195	196	197	198	199	200	201	201	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		778	792	800	809	817	825	833	841	849	858	865	872	878	884	891	897	902	908	913	919	924	928	933	937	941	945	949	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-360	-366	-370	-374	-378	-382	-386	-389	-528	-669	-674	-680	-685	-690	-694	-699	-704	-708	-712	-716	-720	-724	-727	-731	-734	-737	-740	-
	PIS	**R$ mil**		-64	-65	-66	-67	-67	-68	-69	-69	-94	-119	-120	-121	-122	-123	-124	-125	-126	-126	-127	-128	-128	-129	-130	-130	-131	-132	-132	-
	COFINS	**R$ mil**		-296	-301	-304	-308	-311	-314	-317	-320	-434	-550	-554	-558	-563	-567	-571	-574	-578	-582	-585	-588	-592	-595	-598	-601	-603	-606	-608	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		3.533	3.594	3.634	3.673	3.711	3.747	3.782	3.816	5.179	6.563	6.615	6.668	6.717	6.766	6.813	6.859	6.903	6.946	6.987	7.027	7.065	7.102	7.137	7.171	7.202	7.233	7.262	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.920	-3.961	-3.991	-3.940	-3.977	-4.013	-4.047	-4.080	-5.533	-7.006	-7.056	-7.107	-7.155	-7.202	-7.246	-7.290	-7.332	-7.373	-7.412	-7.450	-7.486	-7.520	-7.552	-7.583	-7.613	-7.640	-7.667	-
	Pessoal	R$ mil		-2.896	-2.927	-2.957	-2.986	-3.014	-3.041	-3.067	-3.092	-4.193	-5.309	-5.348	-5.386	-5.422	-5.457	-5.491	-5.524	-5.556	-5.586	-5.615	-5.644	-5.671	-5.697	-5.721	-5.745	-5.767	-5.788	-5.808	-
	Materiais	R$ mil		-110	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-159	-201	-202	-204	-205	-206	-208	-209	-210	-211	-212	-214	-215	-216	-216	-217	-218	-219	-220	-
	Terceiros	R$ mil		-239	-241	-244	-246	-248	-251	-253	-255	-346	-438	-441	-444	-447	-450	-453	-455	-458	-460	-463	-465	-467	-470	-472	-474	-475	-477	-479	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-227	-229	-231	-234	-236	-238	-240	-242	-328	-415	-418	-421	-424	-427	-430	-432	-435	-437	-439	-442	-444	-446	-448	-450	-451	-453	-454	-
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Gerais	R$ mil		-43	-43	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-62	-78	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-84	-85	-85	-85	-86	-86	-
	Honorários	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-12	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		6	6	6	6	6	6	6	6	9	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-33	-33	-33	-34	-34	-34	-35	-35	-47	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-65	-65	-65	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-68	-69	-70	-70	-71	-72	-72	-73	-99	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-130	-131	-132	-132	-133	-134	-134	-135	-136	-136	-137	-137	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-50	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-53	-73	-92	-92	-93	-94	-95	-96	-96	-97	-97	-98	-98	-99	-99	-100	-100	-100	-100	-100	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-150	-153	-155	-156	-158	-159	-161	-162	-220	-279	-281	-284	-286	-288	-290	-292	-294	-295	-297	-299	-301	-302	-304	-305	-306	-308	-309	-
	EBITDA	R$ mil		-286	-268	-267	-267	-266	-266	-265	-264	-354	-443	-441	-440	-438	-436	-434	-432	-429	-427	-425	-423	-420	-418	-415	-413	-410	-408	-405	-
	Depreciação	R$ mil		-818	-758	-5	-8	-10	-13	-15	-418	-822	-1.227	-1.232	-1.236	-1.256	-1.274	-1.293	-1.298	-1.302	-1.306	-1.310	-1.314	-1.317	-1.321	-1.324	-1.327	-1.331	-1.334	-1.336	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		41	64	0	1	1	1	2	15	42	81	118	155	191	227	262	296	329	361	392	422	452	480	508	535	561	586	611	-
	EBIT	R$ mil		-1.063	-962	-272	-274	-276	-277	-278	-667	-1.134	-1.589	-1.555	-1.521	-1.502	-1.483	-1.465	-1.433	-1.403	-1.372	-1.343	-1.314	-1.286	-1.259	-1.232	-1.206	-1.180	-1.155	-1.131	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.063	-962	-272	-274	-276	-277	-278	-667	-1.134	-1.589	-1.555	-1.521	-1.502	-1.483	-1.465	-1.433	-1.403	-1.372	-1.343	-1.314	-1.286	-1.259	-1.232	-1.206	-1.180	-1.155	-1.131	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 308

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.063	-962	-272	-274	-276	-277	-278	-667	-1.134	-1.589	-1.555	-1.521	-1.502	-1.483	-1.465	-1.433	-1.403	-1.372	-1.343	-1.314	-1.286	-1.259	-1.232	-1.206	-1.180	-1.155	-1.131	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	35,7%	26,7%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-6,5%	-8,1%	-7,5%	-7,4%	-7,3%	-7,2%	-7,1%	-7,0%	-6,9%	-6,8%	-6,8%	-6,7%	-6,6%	-6,5%	-6,4%	-6,4%	-6,3%	-6,2%	-6,2%	-6,1%	-6,0%	-5,9%	-5,9%	-5,8%	-5,8%	-5,7%	-5,6%	-5,6%	-
	Margem EBIT	%	-18,0%	-30,1%	-26,8%	-7,5%	-7,5%	-7,4%	-7,4%	-7,4%	-17,5%	-21,9%	-24,2%	-23,5%	-22,8%	-22,4%	-21,9%	-21,5%	-20,9%	-20,3%	-19,8%	-19,2%	-18,7%	-18,2%	-17,7%	-17,3%	-16,8%	-16,4%	-16,0%	-15,6%	-
	Margem EBT	%	-18,0%	-30,1%	-26,8%	-7,5%	-7,5%	-7,4%	-7,4%	-7,4%	-17,5%	-21,9%	-24,2%	-23,5%	-22,8%	-22,4%	-21,9%	-21,5%	-20,9%	-20,3%	-19,8%	-19,2%	-18,7%	-18,2%	-17,7%	-17,3%	-16,8%	-16,4%	-16,0%	-15,6%	-
	Margem Líquida	%	-18,0%	-30,1%	-26,8%	-7,5%	-7,5%	-7,4%	-7,4%	-7,4%	-17,5%	-21,9%	-24,2%	-23,5%	-22,8%	-22,4%	-21,9%	-21,5%	-20,9%	-20,3%	-19,8%	-19,2%	-18,7%	-18,2%	-17,7%	-17,3%	-16,8%	-16,4%	-16,0%	-15,6%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,1%	6,0%	6,0%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-32,0%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-296,4%	-293,7%	-217,2%	-2,1%	-2,0%	-8,0%	-7,8%	-7,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Firminópolis																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		42	-294	-636	-956	-1.284	-1.613	-13.082	-24.550	-35.998	-36.424	-36.989	-37.955	-38.912	-39.870	-40.416	-40.960	-41.499	-42.033	-42.556	-43.078	-43.592	-44.102	-44.602	-45.098	-45.587	-46.071	-	-
	Caixa	R$ mil		-572	-916	-1.257	-1.594	-1.929	-2.262	-13.739	-25.213	-36.897	-37.560	-38.137	-39.112	-40.078	-41.041	-41.599	-42.151	-42.697	-43.235	-43.769	-44.298	-44.819	-45.332	-45.841	-46.343	-46.837	-47.323	-	-
	Clientes	R$ mil		600	608	617	623	630	634	642	648	879	1.111	1.123	1.131	1.140	1.145	1.156	1.164	1.171	1.175	1.186	1.193	1.199	1.202	1.211	1.217	1.222	1.224	-	-
	Estoques	R$ mil		5	5	5	5	5	5	5	5	7	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		9	9	9	10	10	10	10	10	13	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	-	-
	Não Circulante	R$ mil		829	142	207	266	322	375	11.570	22.359	32.783	31.693	30.592	29.888	29.157	28.407	27.233	26.053	24.865	23.668	22.463	21.253	20.033	18.806	17.572	16.330	15.081	13.825	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		829	142	207	266	322	375	11.570	22.359	32.783	31.693	30.592	29.888	29.157	28.407	27.233	26.053	24.865	23.668	22.463	21.253	20.033	18.806	17.572	16.330	15.081	13.825	-	-
	Ativo Total	R$ mil		871	-152	-419	-690	-962	-1.238	-1.513	-2.191	-3.214	-4.731	-6.397	-8.067	-9.755	-11.462	-13.182	-14.907	-16.633	-18.364	-20.093	-21.825	-23.559	-25.296	-27.030	-28.767	-30.505	-32.246	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		402	405	410	415	419	421	426	429	582	736	743	748	753	756	763	768	772	775	781	785	789	790	796	799	802	803	-	-
	Fornecedores	R$ mil		64	65	66	66	67	68	68	69	93	118	119	120	121	121	122	123	124	124	125	126	127	127	128	128	129	129	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		49	49	50	51	51	51	52	53	71	90	91	92	92	93	94	94	95	95	96	97	97	97	98	98	99	99	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		289	291	295	297	300	302	306	308	418	527	533	537	540	542	547	550	553	555	559	562	565	566	570	572	575	575	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		469	-557	-829	-1.104	-1.381	-1.659	-1.938	-2.621	-3.797	-5.466	-7.139	-8.815	-10.508	-12.219	-13.945	-15.675	-17.406	-19.139	-20.874	-22.610	-24.348	-26.086	-27.826	-29.566	-31.307	-33.049	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	1.574	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.104	-2.131	-2.403	-2.678	-2.954	-3.233	-3.512	-4.195	-5.371	-7.040	-8.713	-10.389	-12.082	-13.792	-15.519	-17.248	-18.980	-20.713	-22.448	-24.184	-25.922	-27.660	-29.400	-31.140	-32.881	-34.623	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		871	-152	-419	-690	-962	-1.238	-1.513	-2.191	-3.214	-4.731	-6.397	-8.067	-9.755	-11.462	-13.182	-14.907	-16.633	-18.364	-20.093	-21.825	-23.559	-25.296	-27.030	-28.767	-30.505	-32.246	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Firminópolis																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-498	-273	-271	-270	-269	-268	-268	-266	-438	-527	-446	-443	-441	-438	-438	-435	-433	-429	-429	-426	-423	-419	-419	-415	-413	-409	44	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-286	-268	-267	-267	-266	-266	-265	-264	-354	-443	-441	-440	-438	-436	-434	-432	-429	-427	-425	-423	-420	-418	-415	-413	-410	-408	-405	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-212	-5	-3	-3	-3	-2	-3	-2	-84	-84	-5	-4	-4	-2	-4	-3	-3	-2	-4	-3	-3	-1	-4	-2	-2	-1	449	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-73	-72	-69	-68	-66	-66	-11.210	-11.207	-11.246	-136	-131	-532	-525	-525	-119	-118	-114	-109	-105	-103	-98	-93	-90	-86	-82	-77	-74	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-73	-72	-69	-68	-66	-66	-11.210	-11.207	-11.246	-136	-131	-532	-525	-525	-119	-118	-114	-109	-105	-103	-98	-93	-90	-86	-82	-77	-74	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.563	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-572	-345	-340	-337	-335	-333	-11.478	-11.474	-11.684	-664	-577	-975	-966	-963	-557	-553	-546	-538	-534	-529	-521	-513	-510	-501	-495	-486	12.533	-
1	Demonstrativos Resultados - Flores de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		1.146	1.218	1.232	1.245	1.258	1.270	2.243	2.399	2.420	2.439	2.459	2.479	2.497	2.515	2.533	2.550	2.566	2.582	2.597	2.612	2.626	2.640	2.653	2.666	2.678	2.689	2.699	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		882	938	948	958	968	978	987	1.100	1.110	1.119	1.128	1.137	1.145	1.154	1.162	1.170	1.177	1.184	1.191	1.198	1.205	1.211	1.217	1.223	1.228	1.233	1.238	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		20	22	22	22	22	22	23	25	26	26	26	26	26	27	27	27	27	27	27	28	28	28	28	28	28	28	28	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	901	909	917	925	932	940	947	953	960	966	973	979	985	990	996	1.001	1.006	1.010	1.015	1.019	1.023	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	59	60	61	61	62	62	62	63	63	64	64	65	65	65	66	66	66	67	67	67	68	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		244	259	262	265	267	270	273	304	306	309	312	314	316	319	321	323	325	327	329	331	333	334	336	338	339	341	342	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-106	-113	-114	-115	-116	-117	-207	-222	-224	-226	-227	-229	-231	-233	-234	-236	-237	-239	-240	-242	-243	-244	-245	-247	-248	-249	-250	-
	PIS	**R$ mil**		-19	-20	-20	-21	-21	-21	-37	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-44	-45	-
	COFINS	**R$ mil**		-87	-93	-94	-95	-96	-97	-170	-182	-184	-185	-187	-188	-190	-191	-192	-194	-195	-196	-197	-199	-200	-201	-202	-203	-203	-204	-205	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		1.040	1.105	1.118	1.130	1.141	1.153	2.035	2.177	2.196	2.214	2.232	2.249	2.266	2.282	2.299	2.314	2.329	2.343	2.357	2.370	2.383	2.396	2.408	2.419	2.430	2.440	2.450	-
	Custos & Despesas	**R$ mil**		-928	-981	-992	-1.003	-1.013	-1.023	-1.807	-1.932	-1.949	-1.965	-1.981	-1.997	-2.012	-2.026	-2.040	-2.054	-2.067	-2.080	-2.092	-2.104	-2.116	-2.126	-2.137	-2.147	-2.157	-2.166	-2.175	-
	Pessoal	R$ mil		-665	-703	-710	-718	-725	-733	-1.294	-1.384	-1.396	-1.407	-1.419	-1.430	-1.440	-1.451	-1.461	-1.471	-1.480	-1.489	-1.498	-1.507	-1.515	-1.523	-1.530	-1.538	-1.544	-1.551	-1.557	-
	Materiais	R$ mil		-31	-32	-33	-33	-33	-34	-59	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-
	Terceiros	R$ mil		-67	-71	-72	-73	-73	-74	-131	-140	-141	-142	-143	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-151	-151	-152	-153	-154	-155	-155	-156	-157	-157	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-86	-91	-92	-93	-94	-95	-168	-179	-181	-182	-184	-185	-187	-188	-189	-191	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-200	-201	-202	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-8	-9	-9	-9	-9	-9	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-9	-10	-10	-10	-10	-10	-18	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-16	-17	-17	-17	-17	-17	-31	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-44	-47	-48	-48	-49	-49	-87	-93	-93	-94	-95	-96	-96	-97	-98	-98	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-103	-104	-104	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 309

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		112	124	126	127	128	129	229	245	247	249	251	253	255	256	258	260	262	263	265	266	268	269	270	272	273	274	275	-
	Depreciação	R$ mil		-85	-116	-117	-117	-118	-331	-504	-579	-581	-583	-593	-603	-607	-609	-610	-612	-613	-615	-616	-618	-619	-620	-621	-623	-624	-625	-626	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		4	8	12	15	19	25	29	47	64	81	98	115	131	147	162	177	191	205	218	231	244	256	268	280	291	302	313	-
	EBIT	R$ mil		31	17	21	25	29	-176	-246	-287	-270	-252	-244	-235	-222	-206	-190	-176	-161	-147	-133	-120	-107	-95	-83	-71	-59	-48	-38	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		31	17	21	25	29	-176	-246	-287	-270	-252	-244	-235	-222	-206	-190	-176	-161	-147	-133	-120	-107	-95	-83	-71	-59	-48	-38	-
	IR & CSLL	R$ mil		-7	-4	-5	-6	-7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		24	13	16	19	22	-176	-246	-287	-270	-252	-244	-235	-222	-206	-190	-176	-161	-147	-133	-120	-107	-95	-83	-71	-59	-48	-38	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	6,2%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	76,6%	7,0%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	11,2%	10,8%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%	-
	Margem EBIT	%	-5,7%	3,0%	1,5%	1,9%	2,2%	2,5%	-15,3%	-12,1%	-13,2%	-12,3%	-11,4%	-10,9%	-10,5%	-9,8%	-9,0%	-8,3%	-7,6%	-6,9%	-6,3%	-5,7%	-5,1%	-4,5%	-4,0%	-3,4%	-2,9%	-2,4%	-2,0%	-1,5%	-
	Margem EBT	%	-5,7%	3,0%	1,5%	1,9%	2,2%	2,5%	-15,3%	-12,1%	-13,2%	-12,3%	-11,4%	-10,9%	-10,5%	-9,8%	-9,0%	-8,3%	-7,6%	-6,9%	-6,3%	-5,7%	-5,1%	-4,5%	-4,0%	-3,4%	-2,9%	-2,4%	-2,0%	-1,5%	-
	Margem Líquida	%	-5,8%	2,3%	1,2%	1,4%	1,7%	1,9%	-15,3%	-12,1%	-13,2%	-12,3%	-11,4%	-10,9%	-10,5%	-9,8%	-9,0%	-8,3%	-7,6%	-6,9%	-6,3%	-5,7%	-5,1%	-4,5%	-4,0%	-3,4%	-2,9%	-2,4%	-2,0%	-1,5%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,8%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-51,4%	-81,3%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-571,9%	-668,9%	-102,3%	-2,4%	-2,3%	-12,7%	-12,6%	-5,4%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,9%	-1,9%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-
2	Balanço Patrimonial - Flores de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-640	-539	-440	-339	-6.744	-13.171	-14.940	-14.733	-14.534	-14.567	-14.596	-14.462	-14.251	-14.038	-13.822	-13.602	-13.379	-13.154	-12.926	-12.694	-12.460	-12.224	-11.985	-11.742	-11.498	-11.252	-	-
	Caixa	R$ mil		-621	-730	-634	-536	-6.942	-13.371	-15.298	-15.111	-14.916	-14.950	-14.983	-14.853	-14.645	-14.433	-14.221	-14.004	-13.784	-13.560	-13.335	-13.105	-12.874	-12.639	-12.403	-12.162	-11.920	-11.674	-	-
	Clientes	R$ mil		177	187	190	192	194	195	345	369	373	375	379	382	385	386	390	393	395	397	400	402	404	405	409	411	412	413	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.250	1.158	1.065	969	7.378	13.604	15.182	14.854	14.123	13.823	13.512	13.030	12.468	11.903	11.337	10.767	10.194	9.618	9.039	8.457	7.874	7.287	6.698	6.106	5.512	4.915	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.250	1.158	1.065	969	7.378	13.604	15.182	14.854	14.123	13.823	13.512	13.030	12.468	11.903	11.337	10.767	10.194	9.618	9.039	8.457	7.874	7.287	6.698	6.106	5.512	4.915	-	-
	Ativo Total	R$ mil		610	619	625	630	634	432	242	-79	-411	-744	-1.084	-1.432	-1.783	-2.135	-2.485	-2.835	-3.186	-3.537	-3.886	-4.237	-4.587	-4.937	-5.286	-5.636	-5.986	-6.336	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		101	106	108	109	110	110	195	209	210	212	214	216	217	218	220	222	223	224	226	227	228	229	231	232	233	233	-	-
	Fornecedores	R$ mil		18	19	20	20	20	20	36	38	38	39	39	39	40	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	42	42	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		15	16	16	16	17	16	28	30	30	31	31	31	31	32	32	32	32	32	33	33	33	33	33	34	34	34	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		67	71	72	73	74	74	131	140	142	142	144	145	146	147	148	149	150	151	152	153	154	154	155	156	157	157	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		509	513	517	521	524	322	47	-287	-621	-955	-1.297	-1.648	-2.000	-2.353	-2.705	-3.057	-3.409	-3.761	-4.112	-4.464	-4.815	-5.166	-5.517	-5.868	-6.219	-6.570	-	-
	Capital Social	R$ mil		490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	490	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		19	24	28	31	34	-167	-443	-777	-1.111	-1.445	-1.787	-2.137	-2.490	-2.842	-3.194	-3.547	-3.898	-4.250	-4.602	-4.953	-5.305	-5.656	-6.007	-6.358	-6.708	-7.059	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		610	619	625	630	634	432	242	-79	-411	-744	-1.084	-1.432	-1.783	-2.135	-2.485	-2.835	-3.186	-3.537	-3.886	-4.237	-4.587	-4.937	-5.286	-5.636	-5.986	-6.336	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Flores de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		25	115	119	120	120	128	160	233	245	248	249	251	253	256	256	259	260	263	263	265	267	269	269	271	272	274	464	-
	(+) EBITDA	R$ mil		112	124	126	127	128	129	229	245	247	249	251	253	255	256	258	260	262	263	265	266	268	269	270	272	273	274	275	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-7	-4	-5	-6	-7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-80	-6	-1	-1	-1	-1	-69	-11	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	189	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-846	-24	-23	-22	-6.527	-6.557	-2.082	-51	-50	-282	-282	-121	-45	-44	-44	-42	-40	-39	-38	-36	-36	-33	-33	-31	-29	-28	-26	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-846	-24	-23	-22	-6.527	-6.557	-2.082	-51	-50	-282	-282	-121	-45	-44	-44	-42	-40	-39	-38	-36	-36	-33	-33	-31	-29	-28	-26	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.315	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-821	91	97	98	-6.407	-6.428	-1.922	182	195	-34	-33	131	208	212	212	217	220	223	225	230	231	236	236	240	243	246	4.754	-
1	Demonstrativos Resultados - Formosa																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		63.048	64.121	64.839	65.534	66.208	66.861	67.492	68.101	68.692	69.268	69.827	70.371	70.898	71.412	71.910	72.392	72.858	73.309	73.744	74.165	74.568	74.956	75.328	75.683	76.021	76.342	76.645	-
	Receita Direta Água	R$ mil		28.708	29.197	29.524	29.840	30.147	30.445	30.732	31.009	31.278	31.540	31.795	32.042	32.283	32.516	32.743	32.963	33.175	33.380	33.579	33.770	33.954	34.130	34.300	34.461	34.615	34.761	34.900	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		772	785	794	802	810	818	826	833	841	848	855	861	868	874	880	886	892	897	903	908	913	917	922	926	930	934	938	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		24.685	25.105	25.386	25.658	25.922	26.178	26.425	26.663	26.895	27.120	27.339	27.552	27.759	27.959	28.154	28.343	28.526	28.702	28.873	29.037	29.195	29.347	29.493	29.632	29.764	29.890	30.009	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		1.022	1.039	1.051	1.062	1.073	1.084	1.094	1.104	1.113	1.123	1.132	1.141	1.149	1.157	1.166	1.173	1.181	1.188	1.195	1.202	1.209	1.215	1.221	1.227	1.232	1.237	1.242	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		7.862	7.995	8.095	8.171	8.256	8.337	8.416	8.492	8.565	8.637	8.707	8.775	8.840	8.904	8.966	9.027	9.085	9.141	9.195	9.248	9.298	9.346	9.393	9.437	9.479	9.519	9.557	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-5.832	-5.931	-5.998	-6.062	-6.124	-6.185	-6.243	-6.299	-6.354	-6.407	-6.459	-6.509	-6.558	-6.606	-6.652	-6.696	-6.739	-6.781	-6.821	-6.860	-6.898	-6.933	-6.968	-7.001	-7.032	-7.062	-7.090	-
	PIS	R$ mil		-1.040	-1.058	-1.070	-1.081	-1.092	-1.103	-1.114	-1.124	-1.133	-1.143	-1.152	-1.161	-1.170	-1.178	-1.187	-1.194	-1.202	-1.210	-1.217	-1.224	-1.230	-1.237	-1.243	-1.249	-1.254	-1.260	-1.265	-
	COFINS	R$ mil		-4.792	-4.873	-4.928	-4.981	-5.032	-5.081	-5.129	-5.176	-5.221	-5.264	-5.307	-5.348	-5.388	-5.427	-5.465	-5.502	-5.537	-5.571	-5.605	-5.637	-5.667	-5.697	-5.725	-5.752	-5.778	-5.802	-5.825	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		57.216	58.190	58.841	59.472	60.084	60.677	61.249	61.802	62.338	62.860	63.368	63.861	64.340	64.806	65.258	65.695	66.119	66.528	66.923	67.304	67.671	68.023	68.360	68.682	68.989	69.280	69.556	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-39.580	-40.045	-40.493	-40.927	-41.348	-41.756	-42.150	-42.530	-42.900	-43.259	-43.608	-43.948	-44.277	-44.598	-44.909	-45.210	-45.501	-45.783	-46.055	-46.317	-46.569	-46.811	-47.043	-47.265	-47.476	-47.677	-47.866	-
	Pessoal	R$ mil		-23.188	-23.459	-23.721	-23.975	-24.222	-24.461	-24.692	-24.915	-25.131	-25.341	-25.546	-25.745	-25.938	-26.126	-26.308	-26.484	-26.655	-26.820	-26.979	-27.133	-27.280	-27.422	-27.558	-27.688	-27.812	-27.929	-28.040	-
	Materiais	R$ mil		-1.701	-1.720	-1.740	-1.758	-1.776	-1.794	-1.811	-1.827	-1.843	-1.858	-1.873	-1.888	-1.902	-1.916	-1.929	-1.942	-1.955	-1.967	-1.979	-1.990	-2.001	-2.011	-2.021	-2.031	-2.040	-2.048	-2.056	-
	Terceiros	R$ mil		-6.004	-6.074	-6.142	-6.208	-6.272	-6.334	-6.394	-6.451	-6.507	-6.562	-6.615	-6.666	-6.716	-6.765	-6.812	-6.858	-6.902	-6.945	-6.986	-7.026	-7.064	-7.101	-7.136	-7.170	-7.202	-7.232	-7.261	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 310

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil		-3.874	-3.919	-3.963	-4.005	-4.046	-4.086	-4.125	-4.162	-4.198	-4.233	-4.268	-4.301	-4.333	-4.364	-4.395	-4.424	-4.453	-4.480	-4.507	-4.533	-4.557	-4.581	-4.604	-4.625	-4.646	-4.666	-4.684	-
	Ocupação	R$ mil		-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-
	Gerais	R$ mil		-2.297	-2.324	-2.350	-2.375	-2.399	-2.423	-2.446	-2.468	-2.490	-2.510	-2.531	-2.550	-2.569	-2.588	-2.606	-2.624	-2.640	-2.657	-2.673	-2.688	-2.702	-2.717	-2.730	-2.743	-2.755	-2.767	-2.778	-
	Honorários	R$ mil		-151	-153	-154	-156	-158	-159	-161	-162	-164	-165	-166	-168	-169	-170	-171	-172	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-179	-180	-181	-182	-183	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		107	109	110	111	112	113	114	115	117	117	118	119	120	121	122	123	124	124	125	126	126	127	128	128	129	129	130	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-477	-483	-488	-493	-498	-503	-508	-513	-517	-521	-526	-530	-534	-538	-541	-545	-548	-552	-555	-558	-561	-564	-567	-570	-572	-575	-577	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-904	-915	-925	-935	-945	-954	-963	-972	-980	-988	-996	-1.004	-1.011	-1.019	-1.026	-1.033	-1.039	-1.046	-1.052	-1.058	-1.064	-1.069	-1.075	-1.080	-1.084	-1.089	-1.093	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-462	-468	-473	-478	-483	-488	-492	-497	-501	-505	-509	-513	-517	-521	-524	-528	-531	-535	-538	-541	-544	-547	-549	-552	-554	-557	-559	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-608	-619	-626	-632	-639	-645	-651	-657	-663	-668	-674	-679	-684	-689	-694	-699	-703	-707	-712	-716	-720	-723	-727	-730	-734	-737	-740	-
	EBITDA	R$ mil		17.636	18.145	18.348	18.545	18.736	18.921	19.099	19.272	19.439	19.602	19.760	19.914	20.063	20.208	20.349	20.486	20.618	20.745	20.869	20.987	21.102	21.211	21.317	21.417	21.513	21.604	21.689	-
	Depreciação	R$ mil		-2.817	-2.873	-2.929	-2.982	-3.034	-3.084	-3.135	-3.184	-3.231	-3.277	-4.415	-5.551	-5.594	-5.635	-5.675	-5.753	-5.829	-5.866	-5.901	-5.935	-5.967	-5.999	-6.029	-6.058	-6.085	-6.112	-6.137	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		142	241	330	417	503	588	672	754	835	915	1.030	1.179	1.323	1.465	1.603	1.739	1.873	2.004	2.132	2.257	2.379	2.497	2.613	2.726	2.836	2.944	3.049	-
	EBIT	R$ mil		14.961	15.513	15.750	15.981	16.205	16.424	16.636	16.842	17.043	17.240	16.375	15.541	15.793	16.038	16.278	16.472	16.662	16.884	17.100	17.310	17.513	17.710	17.901	18.085	18.264	18.436	18.601	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		14.961	15.513	15.750	15.981	16.205	16.424	16.636	16.842	17.043	17.240	16.375	15.541	15.793	16.038	16.278	16.472	16.662	16.884	17.100	17.310	17.513	17.710	17.901	18.085	18.264	18.436	18.601	-
	IR & CSLL	R$ mil		-5.063	-5.250	-5.331	-5.409	-5.486	-5.560	-5.632	-5.702	-5.771	-5.837	-5.544	-5.260	-5.346	-5.429	-5.510	-5.577	-5.641	-5.717	-5.790	-5.861	-5.930	-5.997	-6.062	-6.125	-6.186	-6.244	-6.300	-
	Lucro líquido	R$ mil		9.898	10.263	10.419	10.571	10.719	10.864	11.004	11.139	11.272	11.402	10.832	10.281	10.447	10.609	10.767	10.896	11.021	11.167	11.310	11.448	11.583	11.713	11.839	11.960	12.078	12.192	12.301	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	31,2%	30,8%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	31,2%	-
	Margem EBIT	%	26,1%	26,1%	26,7%	26,8%	26,9%	27,0%	27,1%	27,2%	27,3%	27,3%	27,4%	25,8%	24,3%	24,5%	24,7%	24,9%	25,1%	25,2%	25,4%	25,6%	25,7%	25,9%	26,0%	26,2%	26,3%	26,5%	26,6%	26,7%	-
	Margem EBT	%	26,1%	26,1%	26,7%	26,8%	26,9%	27,0%	27,1%	27,2%	27,3%	27,3%	27,4%	25,8%	24,3%	24,5%	24,7%	24,9%	25,1%	25,2%	25,4%	25,6%	25,7%	25,9%	26,0%	26,2%	26,3%	26,5%	26,6%	26,7%	-
	Margem Líquida	%	17,3%	17,3%	17,8%	17,7%	17,8%	17,8%	17,9%	18,0%	18,0%	18,1%	18,1%	17,1%	16,1%	16,2%	16,4%	16,5%	16,6%	16,7%	16,8%	16,9%	17,0%	17,1%	17,2%	17,3%	17,4%	17,5%	17,6%	17,7%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,9%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,9%	8,9%	8,9%	8,8%	8,9%	8,9%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-5,4%	-2,7%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-50,3%	-49,8%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-3,3%	-3,2%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Formosa																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		16.003	27.430	39.035	50.787	62.696	74.686	86.958	99.161	111.602	93.797	76.467	89.954	103.579	117.281	130.012	142.828	156.838	170.917	185.110	199.365	213.700	228.094	242.594	257.150	271.776	286.452	-	-
	Caixa	R$ mil		5.973	17.255	28.717	40.358	52.159	64.074	76.116	88.323	100.669	82.802	65.360	78.768	92.308	105.958	118.578	131.317	145.252	159.290	173.381	187.569	201.839	216.202	230.610	245.109	259.680	274.338	-	-
	Clientes	R$ mil		9.710	9.848	9.985	10.092	10.196	10.269	10.394	10.488	10.579	10.638	10.753	10.837	10.918	10.967	11.074	11.148	11.220	11.259	11.357	11.421	11.484	11.512	11.601	11.655	11.707	11.725	-	-
	Estoques	R$ mil		75	76	77	77	78	79	80	80	81	82	83	83	84	84	85	86	86	86	87	88	88	88	89	89	90	90	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		246	252	255	259	262	264	268	270	273	275	271	266	269	271	275	277	280	282	285	287	290	291	294	296	298	299	-	-
	Não Circulante	R$ mil		118.829	117.486	116.044	114.502	112.866	111.191	109.418	107.550	105.595	133.921	161.074	156.696	152.241	147.714	144.207	140.588	135.765	130.874	125.913	120.886	115.792	110.632	105.407	100.116	94.762	89.346	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		118.829	117.486	116.044	114.502	112.866	111.191	109.418	107.550	105.595	133.921	161.074	156.696	152.241	147.714	144.207	140.588	135.765	130.874	125.913	120.886	115.792	110.632	105.407	100.116	94.762	89.346	-	-
	Ativo Total	R$ mil		134.832	144.916	155.078	165.289	175.561	185.877	196.276	206.712	217.198	227.717	237.541	246.650	255.820	264.995	274.218	283.416	292.603	301.791	311.023	320.252	329.492	338.725	348.000	357.266	366.538	375.798	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		5.003	5.066	5.139	5.196	5.252	5.291	5.358	5.409	5.458	5.490	5.512	5.519	5.566	5.596	5.655	5.696	5.736	5.760	5.814	5.852	5.888	5.906	5.956	5.987	6.018	6.030	-	-
	Fornecedores	R$ mil		1.008	1.017	1.032	1.043	1.053	1.061	1.074	1.083	1.093	1.099	1.111	1.120	1.128	1.133	1.144	1.152	1.159	1.163	1.173	1.180	1.186	1.189	1.198	1.204	1.209	1.211	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		1.302	1.331	1.352	1.369	1.385	1.397	1.416	1.431	1.446	1.456	1.434	1.409	1.425	1.436	1.455	1.468	1.481	1.490	1.508	1.520	1.533	1.541	1.556	1.567	1.578	1.584	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		2.693	2.717	2.755	2.785	2.813	2.833	2.868	2.894	2.919	2.935	2.967	2.990	3.013	3.026	3.056	3.076	3.096	3.107	3.134	3.151	3.169	3.176	3.201	3.216	3.230	3.235	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		129.829	139.851	149.939	160.093	170.309	180.586	190.918	201.303	211.740	222.227	232.028	241.131	250.255	259.399	268.564	277.720	286.868	296.031	305.209	314.400	323.604	332.819	342.045	351.279	360.520	369.768	-	-
	Capital Social	R$ mil		120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	120.073	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		9.756	19.778	29.866	40.020	50.236	60.512	70.844	81.230	91.667	102.154	111.955	121.058	130.182	139.326	148.490	157.647	166.794	175.957	185.135	194.327	203.531	212.746	221.972	231.206	240.447	249.695	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		134.832	144.916	155.078	165.289	175.561	185.877	196.276	206.712	217.198	227.717	237.541	246.650	255.820	264.995	274.218	283.416	292.603	301.791	311.023	320.252	329.492	338.725	348.000	357.266	366.538	375.798	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Formosa																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		7.546	12.813	12.948	13.082	13.198	13.325	13.404	13.523	13.623	13.735	14.126	14.581	14.679	14.758	14.787	14.873	14.942	15.012	15.031	15.096	15.142	15.203	15.211	15.267	15.303	15.353	21.473	-
	(+) EBITDA	R$ mil		17.636	18.145	18.348	18.545	18.736	18.921	19.099	19.272	19.439	19.602	19.760	19.914	20.063	20.208	20.349	20.486	20.618	20.745	20.869	20.987	21.102	21.211	21.317	21.417	21.513	21.604	21.689	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-5.063	-5.250	-5.331	-5.409	-5.486	-5.560	-5.632	-5.702	-5.771	-5.837	-5.544	-5.260	-5.346	-5.429	-5.510	-5.577	-5.641	-5.717	-5.790	-5.861	-5.930	-5.997	-6.062	-6.125	-6.186	-6.244	-6.300	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-5.027	-82	-69	-54	-52	-36	-63	-47	-45	-29	-80	-73	-38	-22	-52	-36	-35	-17	-47	-30	-29	-11	-43	-25	-24	-6	6.084	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-1.573	-1.530	-1.486	-1.441	-1.397	-1.410	-1.362	-1.316	-1.276	-31.602	-31.568	-1.173	-1.139	-1.107	-2.168	-2.134	-1.007	-974	-940	-908	-873	-839	-804	-768	-732	-695	-658	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-1.573	-1.530	-1.486	-1.441	-1.397	-1.410	-1.362	-1.316	-1.276	-31.602	-31.568	-1.173	-1.139	-1.107	-2.168	-2.134	-1.007	-974	-940	-908	-873	-839	-804	-768	-732	-695	-658	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.867	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		5.973	11.283	11.462	11.641	11.801	11.915	12.042	12.206	12.347	-17.867	-17.442	13.408	13.540	13.650	12.619	12.739	13.935	14.038	14.091	14.188	14.270	14.364	14.408	14.499	14.571	14.658	104.682	-
1	Demonstrativos Resultados - Formoso																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.570	1.597	1.956	1.978	1.998	2.018	2.037	2.055	2.073	2.090	2.107	3.093	3.117	3.139	3.161	3.182	3.203	3.223	3.242	3.261	3.278	3.295	3.311	3.327	3.342	3.356	3.370	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.192	1.213	1.226	1.240	1.252	1.265	1.276	1.288	1.299	1.310	1.321	1.331	1.341	1.351	1.360	1.369	1.378	1.387	1.395	1.403	1.410	1.418	1.425	1.432	1.438	1.444	1.450	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		28	29	29	29	30	30	30	31	31	31	31	32	32	32	32	32	33	33	33	33	33	34	34	34	34	34	34	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	321	325	328	331	334	337	340	343	346	1.258	1.268	1.277	1.286	1.295	1.303	1.311	1.319	1.326	1.334	1.341	1.347	1.354	1.359	1.365	1.371	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	21	21	22	22	22	22	22	23	23	83	84	84	85	85	86	87	87	88	88	88	89	89	90	90	90	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		349	355	359	363	367	370	374	377	380	384	387	390	393	395	398	401	403	406	408	411	413	415	417	419	421	423	424	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 311

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-145	-148	-181	-183	-185	-187	-188	-190	-192	-193	-195	-286	-288	-290	-292	-294	-296	-298	-300	-302	-303	-305	-306	-308	-309	-310	-312	-
	PIS	R$ mil		-26	-26	-32	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-35	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-56	-
	COFINS	R$ mil		-119	-121	-149	-150	-152	-153	-155	-156	-158	-159	-160	-235	-237	-239	-240	-242	-243	-245	-246	-248	-249	-250	-252	-253	-254	-255	-256	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.424	1.449	1.775	1.795	1.813	1.831	1.848	1.865	1.881	1.897	1.912	2.807	2.828	2.849	2.868	2.888	2.907	2.925	2.942	2.959	2.975	2.991	3.005	3.020	3.032	3.045	3.058	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.853	-1.874	-2.297	-2.322	-2.345	-2.369	-2.391	-2.413	-2.433	-2.454	-2.474	-3.631	-3.659	-3.685	-3.711	-3.736	-3.760	-3.784	-3.806	-3.828	-3.849	-3.869	-3.888	-3.906	-3.923	-3.939	-3.956	-
	Pessoal	R$ mil		-1.399	-1.416	-1.735	-1.754	-1.772	-1.790	-1.806	-1.823	-1.838	-1.854	-1.869	-2.743	-2.764	-2.784	-2.803	-2.822	-2.841	-2.858	-2.875	-2.892	-2.907	-2.923	-2.937	-2.951	-2.963	-2.976	-2.988	-
	Materiais	R$ mil		-54	-55	-68	-68	-69	-70	-70	-71	-72	-72	-73	-107	-108	-108	-109	-110	-111	-111	-112	-113	-113	-114	-114	-115	-115	-116	-116	-
	Terceiros	R$ mil		-98	-100	-122	-123	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-131	-193	-194	-196	-197	-198	-200	-201	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-210	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-134	-136	-166	-168	-170	-171	-173	-174	-176	-177	-179	-263	-265	-266	-268	-270	-272	-274	-275	-277	-278	-280	-281	-282	-284	-285	-286	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Gerais	R$ mil		-122	-124	-151	-153	-155	-156	-158	-159	-160	-162	-163	-239	-241	-243	-245	-246	-248	-249	-251	-252	-254	-255	-256	-257	-259	-260	-261	-
	Honorários	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-15	-15	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-23	-23	-28	-28	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-48	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil		-428	-425	-521	-527	-532	-538	-543	-548	-552	-557	-561	-824	-831	-837	-842	-848	-854	-859	-864	-869	-874	-878	-882	-887	-890	-894	-898	-
	Depreciação	R$ mil		-463	-348	-87	-88	-89	-90	-91	-95	-96	-97	-223	-349	-351	-352	-353	-359	-365	-366	-367	-368	-369	-370	-371	-372	-373	-374	-374	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		23	30	3	6	8	11	14	16	19	22	28	39	49	59	69	78	88	97	106	114	122	131	138	146	154	161	168	-
	EBIT	R$ mil		-868	-744	-606	-610	-613	-617	-620	-626	-629	-632	-756	-1.135	-1.132	-1.130	-1.127	-1.129	-1.131	-1.128	-1.125	-1.123	-1.120	-1.118	-1.115	-1.112	-1.110	-1.107	-1.105	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-868	-744	-606	-610	-613	-617	-620	-626	-629	-632	-756	-1.135	-1.132	-1.130	-1.127	-1.129	-1.131	-1.128	-1.125	-1.123	-1.120	-1.118	-1.115	-1.112	-1.110	-1.107	-1.105	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-868	-744	-606	-610	-613	-617	-620	-626	-629	-632	-756	-1.135	-1.132	-1.130	-1.127	-1.129	-1.131	-1.128	-1.125	-1.123	-1.120	-1.118	-1.115	-1.112	-1.110	-1.107	-1.105	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	22,5%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	46,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-29,4%	-30,1%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-29,4%	-
	Margem EBIT	%	-38,2%	-60,9%	-51,4%	-34,1%	-34,0%	-33,8%	-33,7%	-33,6%	-33,6%	-33,5%	-33,3%	-39,6%	-40,4%	-40,0%	-39,6%	-39,3%	-39,1%	-38,9%	-38,6%	-38,3%	-37,9%	-37,7%	-37,4%	-37,1%	-36,8%	-36,6%	-36,4%	-36,1%	-
	Margem EBT	%	-38,2%	-60,9%	-51,4%	-34,1%	-34,0%	-33,8%	-33,7%	-33,6%	-33,6%	-33,5%	-33,3%	-39,6%	-40,4%	-40,0%	-39,6%	-39,3%	-39,1%	-38,9%	-38,6%	-38,3%	-37,9%	-37,7%	-37,4%	-37,1%	-36,8%	-36,6%	-36,4%	-36,1%	-
	Margem Líquida	%	-38,2%	-60,9%	-51,4%	-34,1%	-34,0%	-33,8%	-33,7%	-33,6%	-33,6%	-33,5%	-33,3%	-39,6%	-40,4%	-40,0%	-39,6%	-39,3%	-39,1%	-38,9%	-38,6%	-38,3%	-37,9%	-37,7%	-37,4%	-37,1%	-36,8%	-36,6%	-36,4%	-36,1%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,0%	3,9%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	-
	Capex, % da ROL	%	-21,3%	-1,5%	-166,0%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-6,0%	-1,3%	-1,2%	-184,9%	-183,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-5,5%	-5,5%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-
2	Balanço Patrimonial - Formoso																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-257	-3.086	-3.590	-4.142	-4.697	-5.259	-5.910	-6.480	-7.054	-11.116	-15.180	-15.921	-16.785	-17.654	-18.652	-19.656	-20.540	-21.428	-22.318	-23.215	-24.114	-25.018	-25.923	-26.833	-27.744	-28.659	-	-
	Caixa	R$ mil		-505	-3.337	-3.899	-4.454	-5.013	-5.577	-6.231	-6.805	-7.381	-11.445	-15.513	-16.409	-17.277	-18.149	-19.151	-20.159	-21.046	-21.936	-22.830	-23.730	-24.632	-25.537	-26.446	-27.358	-28.271	-29.188	-	-
	Clientes	R$ mil		242	245	301	305	308	310	314	317	319	321	324	476	480	482	487	490	493	495	499	502	505	506	510	512	515	515	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	-
	Não Circulante	R$ mil		369	2.425	2.365	2.304	2.240	2.176	2.196	2.125	2.053	5.462	8.745	8.432	8.118	7.801	7.606	7.406	7.074	6.739	6.402	6.064	5.723	5.379	5.034	4.687	4.336	3.985	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		369	2.425	2.365	2.304	2.240	2.176	2.196	2.125	2.053	5.462	8.745	8.432	8.118	7.801	7.606	7.406	7.074	6.739	6.402	6.064	5.723	5.379	5.034	4.687	4.336	3.985	-	-
	Ativo Total	R$ mil		111	-661	-1.225	-1.838	-2.457	-3.083	-3.714	-4.355	-5.001	-5.653	-6.435	-7.489	-8.667	-9.854	-11.046	-12.250	-13.466	-14.689	-15.916	-17.151	-18.391	-19.639	-20.889	-22.146	-23.407	-24.675	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		192	194	238	241	243	245	248	250	252	254	256	376	379	381	385	387	390	391	394	397	399	400	403	405	407	407	-	-
	Fornecedores	R$ mil		34	34	42	43	43	43	44	44	45	45	45	67	67	67	68	69	69	69	70	70	71	71	71	72	72	72	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		20	20	25	25	26	26	26	26	27	27	27	40	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		138	139	171	173	174	176	178	179	181	182	184	270	272	273	276	278	280	281	283	285	286	287	289	291	292	292	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-80	-854	-1.463	-2.078	-2.700	-3.328	-3.962	-4.605	-5.253	-5.907	-6.692	-7.865	-9.046	-10.235	-11.430	-12.637	-13.855	-15.080	-16.311	-17.548	-18.790	-20.039	-21.292	-22.551	-23.814	-25.082	-	-
	Capital Social	R$ mil		811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-891	-1.665	-2.274	-2.889	-3.511	-4.139	-4.772	-5.415	-6.064	-6.718	-7.502	-8.676	-9.857	-11.045	-12.241	-13.448	-14.666	-15.891	-17.121	-18.358	-19.601	-20.849	-22.103	-23.361	-24.625	-25.892	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		111	-661	-1.225	-1.838	-2.457	-3.083	-3.714	-4.355	-5.001	-5.653	-6.435	-7.489	-8.667	-9.854	-11.046	-12.250	-13.466	-14.689	-15.916	-17.151	-18.391	-19.639	-20.889	-22.146	-23.407	-24.675	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Formoso																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-484	-427	-535	-528	-533	-538	-544	-548	-553	-557	-562	-690	-831	-837	-843	-849	-854	-859	-865	-870	-874	-878	-883	-887	-891	-894	-777	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-428	-425	-521	-527	-532	-538	-543	-548	-552	-557	-561	-824	-831	-837	-842	-848	-854	-859	-864	-869	-874	-878	-882	-887	-890	-894	-898	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-56	-2	-13	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-36	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	121	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-21	-2.405	-27	-27	-26	-26	-111	-25	-23	-3.507	-3.506	-36	-36	-35	-159	-159	-33	-31	-30	-30	-28	-27	-25	-25	-22	-22	-22	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-21	-2.405	-27	-27	-26	-26	-111	-25	-23	-3.507	-3.506	-36	-36	-35	-159	-159	-33	-31	-30	-30	-28	-27	-25	-25	-22	-22	-22	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.633	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-505	-2.832	-562	-555	-559	-565	-654	-573	-576	-4.064	-4.068	-896	-868	-872	-1.002	-1.008	-887	-890	-894	-899	-902	-905	-909	-912	-913	-917	2.834	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 312

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Gameleira de Goiás																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		739	752	761	769	777	785	792	799	806	812	819	1.480	1.490	1.501	1.513	1.522	1.532	1.541	1.550	1.560	1.568	1.576	1.583	1.591	1.598	1.605	1.612	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		554	564	570	576	582	588	593	598	604	608	614	619	623	627	632	636	640	644	648	652	655	659	662	665	668	671	674	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		12	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	614	618	623	627	631	635	639	643	647	650	653	657	660	663	665	669	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	44	44	44	44	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		173	176	178	180	182	183	185	187	188	190	192	193	194	196	197	199	200	201	202	204	205	206	207	208	208	209	210	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-68	-70	-70	-71	-72	-73	-73	-74	-75	-75	-76	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-143	-144	-145	-146	-146	-147	-148	-148	-149	-	
	PIS	R$ mil		-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-	
	COFINS	R$ mil		-56	-57	-58	-58	-59	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-112	-113	-114	-115	-116	-116	-117	-118	-119	-119	-120	-120	-121	-121	-122	-123	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		671	683	691	698	705	712	718	725	731	737	743	1.343	1.353	1.362	1.373	1.382	1.390	1.398	1.407	1.416	1.423	1.430	1.437	1.444	1.450	1.456	1.463	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-666	-675	-682	-690	-696	-704	-710	-716	-722	-728	-735	-1.327	-1.337	-1.346	-1.357	-1.365	-1.374	-1.382	-1.390	-1.399	-1.406	-1.413	-1.420	-1.427	-1.433	-1.439	-1.446	-	
	Pessoal	R$ mil		-441	-446	-451	-456	-460	-465	-469	-473	-478	-481	-486	-877	-884	-890	-897	-902	-908	-913	-919	-925	-929	-934	-939	-943	-947	-951	-956	-	
	Materiais	R$ mil		-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-41	-42	-	
	Terceiros	R$ mil		-47	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-52	-93	-94	-94	-95	-96	-96	-97	-97	-98	-99	-99	-100	-100	-100	-101	-101	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-70	-71	-72	-72	-73	-74	-75	-75	-76	-77	-77	-139	-140	-141	-143	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-148	-149	-150	-151	-151	-152	-	
	Ocupação	R$ mil		-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-	
	Gerais	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-	
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-68	-68	-69	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-29	-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-32	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-	
	EBITDA	R$ mil		5	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17		
	Depreciação	R$ mil		-120	-120	-121	-121	-121	-10	-2	-6	-11	-15	-88	-161	-162	-163	-163	-167	-170	-170	-171	-171	-172	-172	-173	-173	-173	-174	-174	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		6	10	14	17	21	2	0	0	1	1	4	9	14	19	24	29	33	38	42	46	50	54	58	62	66	69	73	-	
	EBIT	R$ mil		-109	-102	-99	-95	-92	1	7	3	-1	-5	-75	-136	-132	-128	-123	-122	-120	-116	-112	-108	-105	-101	-97	-94	-91	-87	-84		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-109	-102	-99	-95	-92	1	7	3	-1	-5	-75	-136	-132	-128	-123	-122	-120	-116	-112	-108	-105	-101	-97	-94	-91	-87	-84		
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-0	-1	-0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-109	-102	-99	-95	-92	0	6	2	-1	-5	-75	-136	-132	-128	-123	-122	-120	-116	-112	-108	-105	-101	-97	-94	-91	-87	-84	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,8%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,9%	80,7%	0,7%	0,7%	0,8%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,5%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	1,2%	0,7%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	-	
	Margem EBIT	%	-7,7%	-16,3%	-14,9%	-14,3%	-13,6%	-13,1%	0,1%	0,9%	0,4%	-0,2%	-0,7%	-10,1%	-10,1%	-9,7%	-9,4%	-9,0%	-8,8%	-8,6%	-8,3%	-8,0%	-7,6%	-7,3%	-7,1%	-6,8%	-6,5%	-6,2%	-6,0%	-5,7%	-	
	Margem EBT	%	-7,7%	-16,3%	-14,9%	-14,3%	-13,6%	-13,1%	0,1%	0,9%	0,4%	-0,2%	-0,7%	-10,1%	-10,1%	-9,7%	-9,4%	-9,0%	-8,8%	-8,6%	-8,3%	-8,0%	-7,6%	-7,3%	-7,1%	-6,8%	-6,5%	-6,2%	-6,0%	-5,7%	-	
	Margem Líquida	%	-7,7%	-16,3%	-14,9%	-14,3%	-13,6%	-13,1%	0,1%	0,8%	0,3%	-0,2%	-0,7%	-10,1%	-10,1%	-9,7%	-9,4%	-9,0%	-8,8%	-8,6%	-8,3%	-8,0%	-7,6%	-7,3%	-7,1%	-6,8%	-6,5%	-6,2%	-6,0%	-5,7%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-16,8%	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	-	
	Capex, % da ROL	%	-23,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,2%	-17,3%	-17,2%	-17,0%	-275,0%	-272,7%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-6,5%	-6,3%	-1,0%	-0,9%	-1,0%	-1,0%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-0,8%	-	
2	Balanço Patrimonial - Gameleira de Goiás																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		67	66	66	67	68	68	-48	-164	-279	-2.297	-4.314	-4.256	-4.258	-4.261	-4.332	-4.401	-4.398	-4.394	-4.390	-4.387	-4.380	-4.374	-4.368	-4.361	-4.353	-4.346	-	-	
	Caixa	R$ mil		-49	-52	-54	-54	-55	-55	-173	-280	-408	-2.424	-4.443	-4.489	-4.493	-4.496	-4.570	-4.641	-4.639	-4.636	-4.634	-4.632	-4.627	-4.622	-4.617	-4.612	-4.605	-4.598	-	-	
	Clientes	R$ mil		114	116	117	118	120	121	122	123	124	125	126	228	230	231	233	234	236	237	239	240	241	242	244	245	246	246	-	-	
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-	
	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		497	386	275	162	49	49	171	289	403	2.414	4.353	4.212	4.070	3.926	3.852	3.772	3.616	3.459	3.302	3.145	2.985	2.824	2.663	2.501	2.338	2.174	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		497	386	275	162	49	49	171	289	403	2.414	4.353	4.212	4.070	3.926	3.852	3.772	3.616	3.459	3.302	3.145	2.985	2.824	2.663	2.501	2.338	2.174	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		564	452	341	229	117	116	123	125	123	117	39	-43	-188	-334	-480	-629	-782	-935	-1.088	-1.241	-1.396	-1.551	-1.705	-1.860	-2.016	-2.172	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		72	72	73	74	75	76	77	77	78	78	79	143	144	144	146	147	148	148	150	151	151	152	153	154	154	154	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	35	35	36	36	36	36	36	37	37	37	37	38	38	38	38	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		45	45	46	46	47	47	48	48	49	49	49	89	90	90	91	92	93	93	94	94	95	95	96	96	96	97	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		492	380	268	155	42	41	46	48	46	39	-41	-196	-332	-479	-626	-776	-930	-1.083	-1.237	-1.392	-1.547	-1.702	-1.858	-2.014	-2.170	-2.326	-	-	
	Capital Social	R$ mil		607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	607	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-115	-227	-340	-452	-565	-567	-561	-559	-562	-568	-648	-793	-939	-1.086	-1.233	-1.384	-1.537	-1.691	-1.845	-1.999	-2.154	-2.310	-2.465	-2.621	-2.777	-2.934	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		564	452	341	229	117	116	123	125	123	117	39	-43	-188	-334	-480	-629	-782	-935	-1.088	-1.241	-1.396	-1.551	-1.705	-1.860	-2.016	-2.172	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Gameleira de Goiás																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-40	7	8	8	8	8	7	8	8	8	8	-24	15	16	15	16	16	16	16	16	16	17	16	17	17	17	115	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 313

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	(+) EBITDA	R$ mil		5	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	-	
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-0	-1	-0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-45	-1	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-40	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-0	-0	-1	-0	-0	-0	98	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-9	-10	-9	-9	-8	-9	-125	-124	-124	-2.027	-2.027	-21	-19	-19	-89	-87	-14	-13	-14	-14	-11	-11	-11	-11	-10	-10	-11	-	
	(-) Investimentos	R$ mil		-9	-10	-9	-9	-8	-9	-125	-124	-124	-2.027	-2.027	-21	-19	-19	-89	-87	-14	-13	-14	-14	-11	-11	-11	-11	-10	-10	-11	-	
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.011	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-49	-3	-2	-1	-0	-1	-118	-117	-116	-2.018	-2.019	-45	-4	-4	-74	-71	2	4	2	2	5	5	5	5	7	7	2.114	-	
1	Demonstrativos Resultados - Goianápolis																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		4.049	4.118	4.164	4.209	4.252	4.294	7.575	7.643	7.710	7.774	7.837	7.898	7.957	8.015	8.071	8.124	8.177	8.228	8.277	8.324	8.369	8.413	8.454	8.494	8.532	8.568	8.602	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		3.098	3.151	3.186	3.220	3.253	3.285	3.316	3.346	3.375	3.404	3.431	3.458	3.483	3.509	3.533	3.557	3.580	3.602	3.624	3.644	3.664	3.683	3.701	3.719	3.735	3.751	3.766	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		71	72	73	74	74	75	76	77	77	78	78	79	80	80	81	81	82	82	83	83	84	84	85	85	85	86	86	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	3.040	3.067	3.094	3.120	3.145	3.169	3.193	3.216	3.239	3.260	3.282	3.302	3.322	3.340	3.359	3.376	3.393	3.409	3.424	3.438	3.452	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	201	202	204	206	208	209	211	212	214	215	217	218	219	220	222	223	224	225	226	227	228	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		880	895	905	915	924	933	942	951	959	967	975	982	990	997	1.004	1.011	1.017	1.023	1.030	1.035	1.041	1.047	1.052	1.057	1.061	1.066	1.070	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-375	-381	-385	-389	-393	-397	-701	-707	-713	-719	-725	-731	-736	-741	-747	-752	-756	-761	-766	-770	-774	-778	-782	-786	-789	-793	-796	-	
	PIS	R$ mil		-67	-68	-69	-69	-70	-71	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-131	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-137	-138	-139	-139	-140	-141	-141	-142	-	
	COFINS	R$ mil		-308	-313	-316	-320	-323	-326	-576	-581	-586	-591	-596	-600	-605	-609	-613	-617	-621	-625	-629	-633	-636	-639	-643	-646	-648	-651	-654	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		3.675	3.737	3.779	3.819	3.859	3.897	6.874	6.936	6.997	7.055	7.112	7.167	7.221	7.273	7.324	7.373	7.421	7.467	7.511	7.554	7.595	7.635	7.672	7.709	7.743	7.775	7.806	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.331	-3.371	-3.408	-3.445	-3.480	-3.515	-6.201	-6.257	-6.311	-6.364	-6.415	-6.465	-6.513	-6.561	-6.606	-6.651	-6.694	-6.735	-6.775	-6.813	-6.851	-6.887	-6.921	-6.953	-6.984	-7.014	-7.042	-	
	Pessoal	R$ mil		-2.188	-2.213	-2.238	-2.262	-2.285	-2.308	-4.071	-4.108	-4.144	-4.178	-4.212	-4.245	-4.276	-4.307	-4.338	-4.366	-4.395	-4.422	-4.448	-4.473	-4.498	-4.521	-4.544	-4.565	-4.585	-4.605	-4.623	-	
	Materiais	R$ mil		-95	-96	-97	-98	-99	-100	-177	-178	-180	-182	-183	-184	-186	-187	-188	-190	-191	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-200	-201	-	
	Terceiros	R$ mil		-284	-288	-291	-294	-297	-300	-529	-534	-539	-543	-548	-552	-556	-560	-564	-568	-571	-575	-578	-582	-585	-588	-591	-593	-596	-599	-601	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-485	-491	-497	-502	-507	-512	-903	-911	-919	-927	-935	-942	-949	-956	-962	-969	-975	-981	-987	-993	-998	-1.003	-1.008	-1.013	-1.017	-1.022	-1.026	-	
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-	
	Gerais	R$ mil		-21	-21	-21	-21	-21	-22	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-43	-	
	Honorários	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		6	6	7	7	7	7	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-33	-34	-34	-35	-35	-35	-62	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-70	-71	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-26	-26	-26	-26	-27	-27	-48	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-38	-39	-39	-39	-40	-40	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-80	-81	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-156	-159	-161	-162	-164	-166	-292	-295	-298	-300	-302	-305	-307	-309	-312	-314	-316	-318	-319	-321	-323	-325	-326	-328	-329	-331	-332	-	
	EBITDA	R$ mil		343	366	370	374	378	382	674	680	686	691	697	702	708	713	718	722	727	732	736	740	744	748	752	755	759	762	765	-	
	Depreciação	R$ mil		-377	-380	-382	-385	-387	-1.004	-1.620	-1.316	-1.253	-1.257	-1.284	-1.311	-1.315	-1.319	-1.323	-1.327	-1.331	-1.335	-1.339	-1.342	-1.346	-1.349	-1.352	-1.355	-1.358	-1.361	-1.363	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		19	32	44	55	66	97	147	118	138	175	211	247	282	316	349	381	413	443	472	501	529	555	582	607	632	655	679	-	
	EBIT	R$ mil		-15	18	32	45	57	-525	-800	-519	-429	-391	-376	-361	-325	-290	-256	-223	-191	-161	-130	-101	-73	-45	-19	7	32	57	80	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-15	18	32	45	57	-525	-800	-519	-429	-391	-376	-361	-325	-290	-256	-223	-191	-161	-130	-101	-73	-45	-19	7	32	57	80	-	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-3	-8	-11	-14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-5	-10	-14	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-15	15	24	34	43	-525	-800	-519	-429	-391	-376	-361	-325	-290	-256	-223	-191	-161	-130	-101	-73	-45	-19	6	27	47	67	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	76,4%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	9,8%	9,3%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	-	
	Margem EBIT	%	-2,7%	-0,4%	0,5%	0,8%	1,2%	1,5%	-13,5%	-11,6%	-7,5%	-6,1%	-5,5%	-5,3%	-5,0%	-4,5%	-4,0%	-3,5%	-3,0%	-2,6%	-2,1%	-1,7%	-1,3%	-1,0%	-0,6%	-0,2%	0,1%	0,4%	0,7%	1,0%	-	
	Margem EBT	%	-2,7%	-0,4%	0,5%	0,8%	1,2%	1,5%	-13,5%	-11,6%	-7,5%	-6,1%	-5,5%	-5,3%	-5,0%	-4,5%	-4,0%	-3,5%	-3,0%	-2,6%	-2,1%	-1,7%	-1,3%	-1,0%	-0,6%	-0,2%	0,1%	0,4%	0,7%	1,0%	-	
	Margem Líquida	%	-2,8%	-0,4%	0,4%	0,6%	0,9%	1,1%	-13,5%	-11,6%	-7,5%	-6,1%	-5,5%	-5,3%	-5,0%	-4,5%	-4,0%	-3,5%	-3,0%	-2,6%	-2,1%	-1,7%	-1,3%	-1,0%	-0,6%	-0,2%	0,1%	0,3%	0,6%	0,9%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-19,6%	-	-17,3%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	-	-	
	Capex, % da ROL	%	-34,7%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-444,0%	-439,6%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-10,5%	-10,4%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-	
2	Balanço Patrimonial - Goianápolis																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		636	936	1.239	1.544	-15.218	-31.966	-31.139	-30.586	-30.024	-30.069	-30.101	-29.516	-28.921	-28.321	-27.708	-27.088	-26.461	-25.828	-25.184	-24.533	-23.876	-23.214	-22.539	-21.862	-21.180	-20.498	-	-	
	Caixa	R$ mil		-1	289	584	882	-15.887	-32.640	-32.330	-31.789	-31.237	-31.289	-31.334	-30.758	-30.173	-29.578	-28.977	-28.366	-27.748	-27.119	-26.487	-25.843	-25.192	-24.534	-23.869	-23.198	-22.522	-21.843	-	-	
	Clientes	R$ mil		624	632	641	648	655	659	1.167	1.177	1.187	1.194	1.207	1.216	1.225	1.231	1.243	1.251	1.259	1.264	1.275	1.282	1.289	1.292	1.302	1.308	1.314	1.316	-	-	
	Estoques	R$ mil		4	4	4	4	4	4	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		9	9	10	10	10	10	17	17	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	19	20	20	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		2.402	2.089	1.771	1.450	18.193	34.321	32.839	31.656	30.533	30.015	29.468	28.279	27.082	25.879	24.667	23.447	22.221	20.987	19.747	18.498	17.243	15.982	14.713	13.439	12.156	10.868	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		2.402	2.089	1.771	1.450	18.193	34.321	32.839	31.656	30.533	30.015	29.468	28.279	27.082	25.879	24.667	23.447	22.221	20.987	19.747	18.498	17.243	15.982	14.713	13.439	12.156	10.868	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		3.037	3.024	3.010	2.994	2.975	2.355	1.700	1.070	508	-54	-634	-1.236	-1.839	-2.442	-3.041	-3.641	-4.240	-4.841	-5.437	-6.035	-6.633	-7.232	-7.826	-8.423	-9.024	-9.631	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		361	365	371	375	379	380	673	679	685	689	696	701	707	710	717	722	726	729	735	739	743	745	751	755	758	760	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		84	85	86	87	88	89	157	159	160	161	163	164	165	166	168	169	170	170	172	173	174	174	176	176	177	177	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		49	50	51	52	53	52	92	93	93	94	95	96	96	97	98	98	99	99	100	101	101	102	102	103	104	105	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		228	230	233	235	238	240	424	428	431	434	438	442	445	447	451	454	457	459	463	466	468	469	473	475	477	478	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		2.676	2.659	2.640	2.619	2.596	1.974	1.027	391	-176	-743	-1.330	-1.938	-2.545	-3.152	-3.758	-4.362	-4.967	-5.570	-6.173	-6.775	-7.376	-7.977	-8.577	-9.178	-9.782	-10.381	-	-	
	Capital Social	R$ mil		2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	2.710	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-34	-51	-71	-92	-114	-736	-1.683	-2.320	-2.887	-3.453	-4.040	-4.646	-5.256	-5.862	-6.468	-7.073	-7.677	-8.280	-8.883	-9.485	-10.086	-10.687	-11.287	-11.888	-12.493	-13.101	-	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 314

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	3.037	3.024	3.010	2.994	2.975	2.355	1.700	1.070	508	-54	-634	-1.236	-1.839	-2.442	-3.041	-3.641	-4.240	-4.841	-5.437	-6.035	-6.633	-7.232	-7.826	-8.423	-9.024	-9.631	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Goianápolis																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	67	358	359	361	362	379	448	675	681	688	691	698	703	710	712	719	723	730	731	737	741	747	747	751	751	752	1.336	-
	(+) EBITDA	R$ mil	343	366	370	374	378	382	674	680	686	691	697	702	708	713	718	722	727	732	736	740	744	748	752	755	759	762	765	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-3	-8	-11	-14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-5	-10	-14	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-276	-6	-4	-3	-3	-3	-226	-5	-5	-3	-6	-4	-4	-2	-5	-4	-4	-2	-5	-3	-3	-1	-4	-3	-2	-1	584	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-69	-67	-65	-63	-17.130	-17.131	-138	-133	-129	-740	-736	-122	-118	-115	-112	-108	-105	-101	-98	-93	-91	-88	-83	-80	-75	-72	-69	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-69	-67	-65	-63	-17.130	-17.131	-138	-133	-129	-740	-736	-122	-118	-115	-112	-108	-105	-101	-98	-93	-91	-88	-83	-80	-75	-72	-69	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.573	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-1	291	294	298	-16.769	-16.753	310	542	552	-52	-45	576	585	595	601	611	618	629	633	644	650	659	664	671	676	679	10.840	-
1	Demonstrativos Resultados - Goiandira																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	2.039	2.073	2.096	2.732	2.761	2.788	3.743	3.777	3.810	3.842	3.873	3.903	3.932	3.961	3.988	4.015	4.041	4.066	4.090	4.113	4.135	4.157	4.178	4.198	4.217	4.234	4.251	-
	Receita Direta Água	R$ mil	1.567	1.594	1.612	1.629	1.646	1.662	1.678	1.693	1.708	1.722	1.736	1.749	1.762	1.775	1.788	1.800	1.811	1.823	1.833	1.844	1.854	1.863	1.873	1.882	1.890	1.898	1.906	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	29	29	30	30	30	31	31	31	31	32	32	32	32	33	33	33	33	33	34	34	34	34	34	35	35	35	35	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	576	582	587	1.464	1.477	1.490	1.503	1.515	1.527	1.538	1.549	1.560	1.571	1.581	1.591	1.600	1.609	1.618	1.626	1.634	1.642	1.650	1.657	1.663	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	38	38	39	97	98	98	99	100	101	102	102	103	104	104	105	106	106	107	107	108	108	109	109	110	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	442	450	455	460	464	469	473	478	482	486	490	494	497	501	504	508	511	514	517	520	523	526	528	531	533	536	538	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-189	-192	-194	-253	-255	-258	-346	-349	-352	-355	-358	-361	-364	-366	-369	-371	-374	-376	-378	-380	-383	-385	-386	-388	-390	-392	-393	-
	PIS	R$ mil	-34	-34	-35	-45	-46	-46	-62	-62	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-69	-70	-70	-70	-
	COFINS	R$ mil	-155	-158	-159	-208	-210	-212	-284	-287	-290	-292	-294	-297	-299	-301	-303	-305	-307	-309	-311	-313	-314	-316	-318	-319	-320	-322	-323	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	1.850	1.881	1.902	2.480	2.505	2.530	3.397	3.427	3.457	3.487	3.514	3.542	3.568	3.594	3.619	3.644	3.667	3.690	3.711	3.733	3.753	3.773	3.791	3.810	3.826	3.843	3.858	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-2.526	-2.556	-2.584	-3.368	-3.403	-3.437	-4.614	-4.656	-4.696	-4.736	-4.774	-4.811	-4.847	-4.882	-4.916	-4.950	-4.981	-5.012	-5.041	-5.070	-5.097	-5.125	-5.150	-5.175	-5.198	-5.220	-5.240	-
	Pessoal	R$ mil	-1.967	-1.990	-2.011	-2.622	-2.649	-2.675	-3.592	-3.624	-3.656	-3.687	-3.716	-3.745	-3.773	-3.801	-3.827	-3.853	-3.878	-3.902	-3.925	-3.947	-3.968	-3.990	-4.009	-4.029	-4.046	-4.064	-4.079	-
	Materiais	R$ mil	-69	-70	-71	-92	-93	-94	-126	-127	-128	-130	-131	-132	-133	-134	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-139	-140	-141	-142	-142	-143	-143	-
	Terceiros	R$ mil	-116	-118	-119	-155	-157	-158	-212	-214	-216	-218	-220	-221	-223	-225	-226	-228	-229	-231	-232	-233	-235	-236	-237	-238	-239	-240	-241	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-181	-183	-185	-241	-244	-246	-330	-333	-336	-339	-342	-344	-347	-349	-352	-354	-356	-359	-361	-363	-365	-367	-369	-370	-372	-374	-375	-
	Ocupação	R$ mil	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Gerais	R$ mil	-69	-70	-71	-92	-93	-94	-126	-128	-129	-130	-131	-132	-133	-134	-135	-136	-136	-137	-138	-139	-140	-140	-141	-142	-142	-143	-144	-
	Honorários	R$ mil	-4	-4	-4	-6	-6	-6	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	3	3	3	4	4	4	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-17	-17	-17	-23	-23	-23	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	3	3	3	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-28	-28	-29	-37	-38	-38	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-57	-58	-58	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-79	-80	-81	-105	-107	-108	-144	-146	-147	-148	-149	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-160	-161	-162	-163	-163	-164	-
	EBITDA	R$ mil	-676	-674	-682	-889	-898	-907	-1.217	-1.228	-1.239	-1.249	-1.259	-1.269	-1.279	-1.288	-1.297	-1.306	-1.314	-1.322	-1.330	-1.338	-1.345	-1.352	-1.359	-1.365	-1.371	-1.377	-1.382	-
	Depreciação	R$ mil	-479	-480	-482	-697	-699	-701	-1.017	-878	-597	-600	-602	-616	-619	-622	-624	-626	-628	-630	-632	-634	-635	-637	-639	-640	-642	-643	-644	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	24	41	55	76	97	117	146	134	73	90	107	124	140	156	171	186	201	215	228	242	255	267	279	291	303	314	325	-
	EBIT	R$ mil	-1.131	-1.114	-1.108	-1.509	-1.500	-1.491	-2.088	-1.972	-1.763	-1.759	-1.754	-1.761	-1.757	-1.754	-1.750	-1.746	-1.741	-1.738	-1.733	-1.729	-1.725	-1.722	-1.718	-1.714	-1.710	-1.706	-1.702	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-1.131	-1.114	-1.108	-1.509	-1.500	-1.491	-2.088	-1.972	-1.763	-1.759	-1.754	-1.761	-1.757	-1.754	-1.750	-1.746	-1.741	-1.738	-1.733	-1.729	-1.725	-1.722	-1.718	-1.714	-1.710	-1.706	-1.702	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-1.131	-1.114	-1.108	-1.509	-1.500	-1.491	-2.088	-1.972	-1.763	-1.759	-1.754	-1.761	-1.757	-1.754	-1.750	-1.746	-1.741	-1.738	-1.733	-1.729	-1.725	-1.722	-1.718	-1.714	-1.710	-1.706	-1.702	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	30,4%	1,0%	1,0%	34,3%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-36,5%	-36,1%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-35,8%	-
	Margem EBIT	%	-61,1%	-59,2%	-58,2%	-60,9%	-59,9%	-58,9%	-61,5%	-57,5%	-51,0%	-50,4%	-49,9%	-49,7%	-49,2%	-48,8%	-48,3%	-47,9%	-47,5%	-47,1%	-46,7%	-46,3%	-46,0%	-45,6%	-45,3%	-45,0%	-44,7%	-44,4%	-44,1%	-
	Margem EBT	%	-61,1%	-59,2%	-58,2%	-60,9%	-59,9%	-58,9%	-61,5%	-57,5%	-51,0%	-50,4%	-49,9%	-49,7%	-49,2%	-48,8%	-48,3%	-47,9%	-47,5%	-47,1%	-46,7%	-46,3%	-46,0%	-45,6%	-45,3%	-45,0%	-44,7%	-44,4%	-44,1%	-
	Margem Líquida	%	-61,1%	-59,2%	-58,2%	-60,9%	-59,9%	-58,9%	-61,5%	-57,5%	-51,0%	-50,4%	-49,9%	-49,7%	-49,2%	-48,8%	-48,3%	-47,9%	-47,5%	-47,1%	-46,7%	-46,3%	-46,0%	-45,6%	-45,3%	-45,0%	-44,7%	-44,4%	-44,1%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,4%	3,3%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-28,0%	-1,9%	-1,8%	-314,8%	-2,0%	-2,0%	-347,5%	-21,0%	-27,0%	-2,0%	-1,9%	-10,7%	-2,4%	-2,3%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Goiandira																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	-461	-1.157	-7.820	-8.678	-9.622	-19.318	-21.127	-23.277	-24.580	-25.893	-27.925	-28.876	-30.235	-31.581	-32.931	-34.289	-35.653	-37.027	-38.402	-39.785	-41.173	-42.570	-43.968	-45.372	-46.780	-48.194	-	-
	Caixa	R$ mil	-773	-1.484	-8.151	-9.110	-10.058	-19.757	-21.718	-23.873	-25.181	-26.488	-28.136	-29.493	-30.856	-32.205	-33.561	-34.923	-36.291	-37.667	-39.047	-40.435	-41.826	-43.225	-44.627	-46.035	-47.446	-48.861	-	-
	Clientes	R$ mil	314	318	323	421	425	428	576	582	587	590	596	601	606	608	614	618	622	624	630	633	637	638	643	646	649	650	-	-
	Estoques	R$ mil	3	3	3	4	4	4	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	5	5	5	6	7	7	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	-	-
	Não Circulante	R$ mil	3.224	2.778	8.280	7.634	6.985	15.076	14.773	14.821	14.292	13.759	13.535	13.006	12.471	11.909	11.343	10.773	10.199	9.622	9.039	8.455	7.866	7.275	6.679	6.081	5.478	4.873	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	3.224	2.778	8.280	7.634	6.985	15.076	14.773	14.821	14.292	13.759	13.535	13.006	12.471	11.909	11.343	10.773	10.199	9.622	9.039	8.455	7.866	7.275	6.679	6.081	5.478	4.873	-	-
	Ativo Total	R$ mil	2.772	1.620	461	-1.044	-2.637	-4.242	-6.354	-8.456	-10.288	-12.134	-13.990	-15.871	-17.764	-19.672	-21.588	-23.516	-25.455	-27.405	-29.363	-31.331	-31.938	-35.296	-37.289	-39.291	-41.302	-43.321	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	260	262	266	347	350	353	475	479	484	486	491	495	499	501	506	510	513	515	519	522	525	526	530	533	535	536	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 315

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil	43	43	44	57	58	58	78	79	79	80	81	81	82	82	83	84	84	85	85	86	86	86	87	88	88	88	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	26	26	26	34	35	35	47	48	48	48	49	49	49	50	50	51	51	51	51	52	52	52	53	53	53	53	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	192	193	196	255	258	260	350	353	356	358	362	365	368	369	373	375	378	379	382	384	387	388	391	392	394	395	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	2.512	1.358	195	-1.391	-2.987	-4.595	-6.829	-8.935	-10.771	-12.620	-14.481	-16.366	-18.263	-20.173	-22.094	-24.026	-25.968	-27.920	-29.882	-31.853	-33.833	-35.822	-37.819	-39.824	-41.837	-43.857	-	-
	Capital Social	R$ mil	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	3.667	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-1.155	-2.309	-3.473	-5.058	-6.655	-8.262	-10.496	-12.602	-14.438	-16.287	-18.149	-20.033	-21.931	-23.840	-25.761	-27.693	-29.635	-31.587	-33.549	-35.520	-37.500	-39.489	-41.486	-43.491	-45.504	-47.524	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	2.772	1.620	461	-1.044	-2.637	-4.242	-6.354	-8.456	-10.288	-12.134	-13.990	-15.871	-17.764	-19.672	-21.588	-23.516	-25.455	-27.405	-29.363	-31.331	-33.308	-35.296	-37.289	-39.291	-41.302	-43.321	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Goiandira																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-738	-676	-683	-908	-899	-907	-1.247	-1.229	-1.240	-1.250	-1.261	-1.270	-1.280	-1.289	-1.298	-1.307	-1.315	-1.323	-1.331	-1.338	-1.345	-1.352	-1.360	-1.366	-1.372	-1.377	-1.252	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-676	-674	-682	-889	-898	-907	-1.217	-1.228	-1.239	-1.249	-1.259	-1.269	-1.279	-1.288	-1.297	-1.306	-1.314	-1.322	-1.330	-1.338	-1.345	-1.352	-1.359	-1.365	-1.371	-1.377	-1.382	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-62	-2	-1	-20	-1	-1	-30	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	131	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-35	-34	-5.984	-51	-50	-8.791	-714	-926	-68	-67	-377	-86	-84	-60	-58	-56	-53	-53	-49	-49	-46	-46	-43	-42	-39	-38	-35	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-35	-34	-5.984	-51	-50	-8.791	-714	-926	-68	-67	-377	-86	-84	-60	-58	-56	-53	-53	-49	-49	-46	-46	-43	-42	-39	-38	-35	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.263	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-773	-711	-6.667	-959	-949	-9.699	-1.961	-2.155	-1.308	-1.317	-1.638	-1.357	-1.363	-1.349	-1.356	-1.363	-1.368	-1.376	-1.380	-1.387	-1.392	-1.398	-1.403	-1.408	-1.411	-1.415	2.976	-
1	Demonstrativos Resultados - Goianésia																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	37.449	38.086	38.512	38.926	39.326	39.714	40.365	40.729	41.083	41.427	41.761	42.086	42.402	42.709	43.007	43.295	43.574	43.843	44.104	44.355	44.597	44.829	45.051	45.263	45.465	45.658	45.839	-
	Receita Direta Água	R$ mil	16.540	16.821	17.009	17.192	17.369	17.540	17.924	18.086	18.243	18.395	18.544	18.688	18.828	18.965	19.097	19.225	19.349	19.468	19.584	19.696	19.803	19.906	20.005	20.099	20.189	20.274	20.355	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	335	341	345	349	352	356	363	367	370	373	376	379	382	384	387	390	392	395	397	399	401	404	406	407	409	411	413	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	16.134	16.408	16.592	16.770	16.942	17.110	17.271	17.427	17.576	17.725	17.869	18.008	18.143	18.274	18.401	18.525	18.644	18.759	18.871	18.978	19.082	19.181	19.276	19.367	19.453	19.536	19.613	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	378	385	389	393	397	401	405	409	412	416	419	422	426	429	432	434	437	440	443	445	448	450	452	454	456	458	460	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	4.062	4.131	4.177	4.222	4.265	4.307	4.402	4.441	4.480	4.517	4.554	4.589	4.624	4.657	4.690	4.721	4.752	4.781	4.809	4.837	4.863	4.888	4.913	4.936	4.958	4.979	4.999	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-3.464	-3.523	-3.562	-3.601	-3.638	-3.674	-3.734	-3.767	-3.800	-3.832	-3.863	-3.893	-3.922	-3.951	-3.978	-4.005	-4.031	-4.056	-4.080	-4.103	-4.125	-4.147	-4.167	-4.187	-4.206	-4.223	-4.240	-
	PIS	R$ mil	-618	-628	-635	-642	-649	-655	-666	-672	-678	-684	-689	-694	-700	-705	-710	-714	-719	-723	-728	-732	-736	-740	-743	-747	-750	-753	-756	-
	COFINS	R$ mil	-2.846	-2.895	-2.927	-2.958	-2.989	-3.018	-3.068	-3.095	-3.122	-3.148	-3.174	-3.199	-3.223	-3.246	-3.269	-3.290	-3.312	-3.332	-3.352	-3.371	-3.389	-3.407	-3.424	-3.440	-3.455	-3.470	-3.484	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	33.985	34.563	34.950	35.325	35.688	36.041	36.631	36.962	37.283	37.595	37.898	38.193	38.480	38.758	39.029	39.290	39.543	39.788	40.025	40.252	40.472	40.682	40.884	41.076	41.260	41.434	41.599	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-22.825	-23.099	-23.357	-23.608	-23.851	-24.086	-24.481	-24.702	-24.916	-25.125	-25.328	-25.525	-25.716	-25.902	-26.083	-26.258	-26.427	-26.591	-26.749	-26.901	-27.048	-27.188	-27.323	-27.452	-27.574	-27.691	-27.801	-
	Pessoal	R$ mil	-13.123	-13.275	-13.424	-13.568	-13.708	-13.843	-14.070	-14.197	-14.320	-14.440	-14.556	-14.670	-14.780	-14.887	-14.991	-15.091	-15.188	-15.282	-15.373	-15.461	-15.545	-15.626	-15.703	-15.777	-15.848	-15.914	-15.978	-
	Materiais	R$ mil	-924	-935	-945	-955	-965	-974	-990	-999	-1.008	-1.017	-1.025	-1.033	-1.040	-1.048	-1.055	-1.062	-1.069	-1.076	-1.082	-1.088	-1.094	-1.100	-1.105	-1.111	-1.116	-1.120	-1.125	-
	Terceiros	R$ mil	-2.572	-2.602	-2.631	-2.660	-2.687	-2.713	-2.758	-2.783	-2.807	-2.830	-2.853	-2.876	-2.897	-2.918	-2.938	-2.958	-2.977	-2.996	-3.013	-3.031	-3.047	-3.063	-3.078	-3.093	-3.106	-3.120	-3.132	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-2.560	-2.590	-2.619	-2.647	-2.674	-2.701	-2.745	-2.770	-2.794	-2.817	-2.840	-2.862	-2.884	-2.904	-2.925	-2.944	-2.963	-2.982	-2.999	-3.016	-3.033	-3.049	-3.064	-3.078	-3.092	-3.105	-3.117	-
	Ocupação	R$ mil	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-
	Gerais	R$ mil	-839	-849	-858	-867	-876	-885	-899	-908	-915	-923	-931	-938	-945	-952	-958	-965	-971	-977	-983	-988	-994	-999	-1.004	-1.009	-1.013	-1.017	-1.021	-
	Honorários	R$ mil	-88	-89	-90	-91	-92	-93	-94	-95	-96	-97	-97	-98	-99	-100	-100	-101	-102	-102	-103	-103	-104	-105	-105	-106	-106	-106	-107	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	64	65	66	66	67	68	69	69	70	70	71	72	72	73	73	74	74	75	75	75	76	76	77	77	77	78	78	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-273	-276	-279	-282	-285	-288	-293	-295	-298	-301	-303	-305	-308	-310	-312	-314	-316	-318	-320	-322	-324	-325	-327	-328	-330	-331	-333	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil	-788	-797	-806	-815	-823	-831	-845	-853	-860	-867	-874	-881	-888	-894	-900	-906	-912	-918	-923	-929	-934	-939	-943	-948	-952	-956	-960	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-260	-263	-266	-269	-271	-274	-279	-281	-283	-286	-288	-290	-293	-295	-297	-299	-301	-303	-304	-306	-308	-309	-311	-312	-314	-315	-316	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-1.446	-1.470	-1.487	-1.503	-1.518	-1.533	-1.558	-1.572	-1.586	-1.599	-1.612	-1.625	-1.637	-1.649	-1.660	-1.671	-1.682	-1.692	-1.702	-1.712	-1.721	-1.730	-1.739	-1.747	-1.755	-1.762	-1.769	-
	EBITDA	R$ mil	11.160	11.464	11.593	11.717	11.837	11.954	12.150	12.260	12.366	12.470	12.571	12.668	12.763	12.856	12.945	13.032	13.116	13.197	13.276	13.351	13.424	13.494	13.561	13.625	13.686	13.743	13.798	-
	Depreciação	R$ mil	-3.022	-3.056	-3.088	-3.120	-3.151	-3.853	-4.555	-4.584	-4.612	-4.639	-4.690	-4.740	-4.765	-4.789	-4.813	-4.836	-4.858	-4.880	-4.901	-4.921	-4.940	-4.959	-4.977	-4.994	-5.011	-5.026	-5.041	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	153	258	352	443	531	640	769	894	1.016	1.135	1.252	1.366	1.477	1.586	1.692	1.795	1.896	1.994	2.089	2.182	2.272	2.361	2.446	2.530	2.611	2.691	2.768	-
	EBIT	R$ mil	8.290	8.666	8.856	9.040	9.218	8.742	8.364	8.570	8.770	8.966	9.132	9.294	9.476	9.652	9.824	9.991	10.153	10.311	10.464	10.612	10.756	10.896	11.030	11.161	11.286	11.408	11.525	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	8.290	8.666	8.856	9.040	9.218	8.742	8.364	8.570	8.770	8.966	9.132	9.294	9.476	9.652	9.824	9.991	10.153	10.311	10.464	10.612	10.756	10.896	11.030	11.161	11.286	11.408	11.525	-
	IR & CSLL	R$ mil	-2.795	-2.923	-2.987	-3.049	-3.110	-2.948	-2.820	-2.890	-2.958	-3.024	-3.081	-3.136	-3.196	-3.258	-3.316	-3.373	-3.428	-3.482	-3.534	-3.584	-3.633	-3.680	-3.726	-3.771	-3.813	-3.855	-3.894	-
	Lucro líquido	R$ mil	5.495	5.744	5.869	5.990	6.108	5.794	5.544	5.680	5.812	5.941	6.051	6.158	6.278	6.395	6.508	6.618	6.725	6.829	6.930	7.028	7.123	7.215	7.304	7.390	7.473	7.553	7.630	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%	-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,6%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	32,8%	33,2%	33,2%	33,2%	33,2%	33,2%	33,2%	33,2%	33,2%	33,2%	33,2%	33,1%	33,1%	33,1%	33,2%	33,2%	33,2%	33,2%	33,2%	33,2%	33,2%	33,2%	33,1%	33,1%	33,2%	33,2%	33,2%	-
	Margem EBIT	%	24,4%	25,1%	25,3%	25,6%	25,8%	24,3%	22,8%	23,2%	23,5%	23,8%	24,1%	24,3%	24,6%	24,9%	25,2%	25,4%	25,7%	25,9%	26,1%	26,4%	26,6%	26,8%	27,0%	27,2%	27,4%	27,5%	27,7%	-
	Margem EBT	%	24,4%	25,1%	25,3%	25,6%	25,8%	24,3%	22,8%	23,2%	23,5%	23,8%	24,1%	24,3%	24,6%	24,9%	25,2%	25,4%	25,7%	25,9%	26,1%	26,4%	26,6%	26,8%	27,0%	27,2%	27,4%	27,5%	27,7%	-
	Margem Líquida	%	16,2%	16,6%	16,8%	17,0%	17,1%	16,1%	15,1%	15,4%	15,6%	15,8%	16,0%	16,1%	16,3%	16,5%	16,7%	16,8%	17,0%	17,2%	17,3%	17,5%	17,6%	17,7%	17,9%	18,0%	18,1%	18,2%	18,3%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,8%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-5,7%	-2,7%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-54,6%	-54,1%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-3,7%	-3,7%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Goianésia																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	10.338	18.015	25.787	33.639	22.904	12.406	20.967	29.588	38.269	46.328	54.466	63.330	72.247	81.206	90.233	99.299	108.415	117.567	126.783	136.034	145.328	154.655	164.042	173.460	182.916	192.399	-	-
	Caixa	R$ mil	4.399	11.980	19.667	27.452	16.654	6.115	14.559	23.121	31.746	39.766	47.833	56.644	65.511	74.439	83.399	92.419	101.490	110.617	119.772	128.983	138.237	147.546	156.878	166.262	175.685	185.157	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 316

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil	5.767	5.849	5.931	5.995	6.056	6.099	6.216	6.272	6.327	6.362	6.431	6.481	6.530	6.559	6.623	6.668	6.710	6.734	6.792	6.831	6.868	6.885	6.938	6.971	7.002	7.012	-	-
	Estoques	R$ mil	41	41	42	42	43	43	44	44	44	45	45	45	46	46	46	47	47	47	48	48	48	48	49	49	49	49	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	141	145	147	150	152	149	148	150	153	154	157	159	160	162	164	166	168	169	171	173	174	175	177	179	180	181	-	-
	Não Circulante	R$ mil	106.620	104.468	102.258	99.989	116.335	131.987	128.241	124.439	120.586	117.356	114.056	110.013	105.924	101.793	97.618	93.401	89.140	84.838	80.497	76.115	71.694	67.233	62.733	58.195	53.619	49.006	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	106.620	104.468	102.258	99.989	116.335	131.987	128.241	124.439	120.586	117.356	114.056	110.013	105.924	101.793	97.618	93.401	89.140	84.838	80.497	76.115	71.694	67.233	62.733	58.195	53.619	49.006	-	-
	Ativo Total	R$ mil	116.958	122.483	128.045	133.628	139.239	144.393	149.208	154.027	158.855	163.684	168.522	173.342	178.171	182.999	187.851	192.700	197.555	202.406	207.280	212.149	217.022	221.888	226.775	231.655	236.535	241.406	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	2.902	2.941	2.985	3.021	3.055	3.055	3.095	3.127	3.159	3.182	3.220	3.248	3.277	3.295	3.331	3.358	3.383	3.398	3.431	3.454	3.476	3.488	3.518	3.537	3.556	3.564	-	-
	Fornecedores	R$ mil	706	713	723	731	738	743	758	764	771	775	784	790	796	799	807	813	818	821	828	833	837	839	846	850	853	855	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	747	766	780	792	804	788	784	796	807	817	829	839	849	857	869	879	888	895	906	915	923	928	939	946	953	957	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	1.449	1.461	1.482	1.498	1.513	1.524	1.553	1.567	1.581	1.590	1.607	1.619	1.632	1.639	1.655	1.666	1.677	1.682	1.697	1.707	1.716	1.720	1.733	1.742	1.749	1.752	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	114.057	119.543	125.060	130.607	136.184	141.338	146.113	150.899	155.696	160.502	165.302	170.094	174.895	179.703	184.519	189.342	194.172	199.008	203.849	208.695	213.546	218.400	223.258	228.118	232.980	237.842	-	-
	Capital Social	R$ mil	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	108.714	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	5.343	10.828	16.346	21.893	27.470	32.623	37.399	42.185	46.982	51.788	56.588	61.380	66.181	70.989	75.805	80.628	85.458	90.293	95.135	99.981	104.832	109.686	114.544	119.404	124.265	129.128	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	116.958	122.483	128.045	133.628	139.239	144.393	149.208	154.027	158.855	163.684	168.522	173.342	178.171	182.999	187.851	192.700	197.555	202.406	207.280	212.149	217.022	221.888	226.775	231.655	236.535	241.406	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Goianésia																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	5.317	8.495	8.565	8.637	8.697	8.966	9.253	9.344	9.383	9.430	9.456	9.509	9.543	9.586	9.599	9.639	9.668	9.706	9.714	9.749	9.774	9.807	9.809	9.839	9.858	9.886	13.582	-
	(+) EBITDA	R$ mil	11.160	11.464	11.593	11.717	11.837	11.954	12.150	12.260	12.366	12.470	12.571	12.668	12.763	12.856	12.945	13.032	13.116	13.197	13.276	13.351	13.424	13.494	13.561	13.625	13.686	13.743	13.798	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-2.795	-2.923	-2.987	-3.049	-3.110	-2.948	-2.820	-2.890	-2.958	-3.024	-3.081	-3.136	-3.198	-3.258	-3.316	-3.373	-3.428	-3.482	-3.534	-3.584	-3.633	-3.680	-3.726	-3.771	-3.813	-3.855	-3.894	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-3.048	-47	-40	-31	-30	-40	-78	-26	-25	-15	-34	-24	-22	-12	-31	-20	-20	-9	-28	-18	-17	-6	-25	-15	-14	-3	3.678	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-928	-904	-879	-851	-19.496	-19.504	-809	-782	-759	-1.410	-1.389	-697	-677	-658	-639	-619	-597	-579	-560	-538	-520	-498	-477	-456	-435	-413	-391	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-928	-904	-879	-851	-19.496	-19.504	-809	-782	-759	-1.410	-1.389	-697	-677	-658	-639	-619	-597	-579	-560	-538	-520	-498	-477	-456	-435	-413	-391	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.356	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	4.389	7.591	7.687	7.785	-10.799	-10.538	8.444	8.562	8.624	8.021	8.066	8.811	8.867	8.928	8.960	9.020	9.071	9.128	9.154	9.211	9.255	9.309	9.332	9.383	9.423	9.472	57.547	-
1	Demonstrativos Resultados - Goiânia																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	1.131.903	1.151.170	1.164.044	1.179.195	1.194.015	1.208.498	1.222.640	1.236.446	1.249.968	1.263.244	1.273.439	1.283.351	1.292.984	1.302.342	1.311.417	1.320.210	1.328.718	1.336.943	1.344.887	1.352.545	1.359.913	1.366.988	1.373.762	1.380.232	1.386.396	1.392.251	1.397.790	-
	Receita Direta Água	R$ mil	535.335	544.448	550.537	556.444	562.170	567.711	573.067	578.243	583.263	588.146	592.893	597.508	601.993	606.350	610.575	614.669	618.630	622.459	626.158	629.723	633.154	636.448	639.602	642.614	645.484	648.210	650.789	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	9.821	9.988	10.100	10.208	10.314	10.415	10.513	10.608	10.701	10.790	10.877	10.962	11.044	11.124	11.202	11.277	11.349	11.420	11.487	11.553	11.616	11.676	11.734	11.789	11.842	11.892	11.939	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	453.843	461.568	466.730	474.323	481.815	489.201	496.479	503.649	510.731	517.739	521.917	525.980	529.928	533.763	537.483	541.086	544.573	547.944	551.200	554.339	557.358	560.258	563.034	565.686	568.212	570.612	572.882	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	13.160	13.384	13.534	13.754	13.972	14.186	14.397	14.605	14.810	15.013	15.134	15.252	15.367	15.478	15.586	15.690	15.791	15.889	15.983	16.075	16.162	16.246	16.327	16.404	16.477	16.546	16.612	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	119.743	121.781	123.143	124.465	125.745	126.985	128.183	129.341	130.463	131.556	132.618	133.650	134.653	135.627	136.573	137.488	138.374	139.231	140.058	140.856	141.623	142.360	143.065	143.739	144.381	144.991	145.568	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-104.701	-106.483	-107.674	-109.076	-110.446	-111.786	-113.094	-114.371	-115.622	-116.850	-117.793	-118.710	-119.601	-120.467	-121.306	-122.119	-122.906	-123.667	-124.402	-125.110	-125.792	-126.446	-127.073	-127.671	-128.242	-128.783	-129.296	-
	PIS	R$ mil	-18.676	-18.994	-19.207	-19.457	-19.701	-19.940	-20.174	-20.401	-20.624	-20.844	-21.012	-21.175	-21.334	-21.489	-21.638	-21.783	-21.924	-22.060	-22.191	-22.317	-22.439	-22.555	-22.667	-22.774	-22.876	-22.972	-23.064	-
	COFINS	R$ mil	-86.025	-87.489	-88.467	-89.619	-90.745	-91.846	-92.921	-93.970	-94.998	-96.007	-96.781	-97.535	-98.267	-98.978	-99.668	-100.336	-100.983	-101.608	-102.211	-102.793	-103.353	-103.891	-104.406	-104.898	-105.366	-105.811	-106.232	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	1.027.202	1.044.687	1.056.370	1.070.120	1.083.569	1.096.712	1.109.545	1.122.075	1.134.346	1.146.394	1.155.646	1.164.641	1.173.383	1.181.875	1.190.111	1.198.091	1.205.812	1.213.276	1.220.485	1.227.434	1.234.121	1.240.542	1.246.689	1.252.561	1.258.154	1.263.468	1.268.494	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-571.798	-578.459	-584.928	-592.541	-599.988	-607.266	-614.372	-621.310	-628.104	-634.775	-639.899	-644.879	-649.720	-654.422	-658.983	-663.401	-667.676	-671.809	-675.801	-679.649	-683.351	-686.907	-690.311	-693.562	-696.659	-699.601	-702.384	-
	Pessoal	R$ mil	-294.267	-297.695	-301.024	-304.942	-308.775	-312.520	-316.177	-319.747	-323.244	-326.677	-329.314	-331.877	-334.368	-336.788	-339.135	-341.409	-343.609	-345.736	-347.790	-349.771	-351.676	-353.505	-355.257	-356.931	-358.525	-360.039	-361.471	-
	Materiais	R$ mil	-37.427	-37.863	-38.286	-38.785	-39.272	-39.748	-40.214	-40.668	-41.112	-41.549	-41.894	-42.230	-42.527	-42.805	-43.134	-43.423	-43.703	-43.973	-44.234	-44.486	-44.729	-44.961	-45.184	-45.397	-45.600	-45.792	-45.974	-
	Terceiros	R$ mil	-64.885	-65.641	-66.375	-67.239	-68.084	-68.910	-69.716	-70.503	-71.274	-72.032	-72.613	-73.178	-73.727	-74.261	-74.778	-75.280	-75.765	-76.234	-76.687	-77.124	-77.544	-77.947	-78.333	-78.702	-79.054	-79.388	-79.703	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-88.455	-89.486	-90.487	-91.664	-92.816	-93.942	-95.042	-96.115	-97.166	-98.198	-98.990	-99.761	-100.510	-101.237	-101.943	-102.626	-103.288	-103.927	-104.544	-105.140	-105.712	-106.262	-106.789	-107.292	-107.771	-108.226	-108.657	-
	Ocupação	R$ mil	-335	-339	-343	-347	-351	-356	-360	-364	-368	-372	-375	-378	-380	-383	-386	-388	-391	-393	-396	-398	-400	-402	-404	-406	-408	-410	-411	-
	Gerais	R$ mil	-61.503	-62.220	-62.916	-63.734	-64.536	-65.318	-66.083	-66.829	-67.560	-68.277	-68.828	-69.364	-69.885	-70.390	-70.881	-71.356	-71.816	-72.261	-72.690	-73.104	-73.502	-73.885	-74.251	-74.600	-74.934	-75.250	-75.549	-
	Honorários	R$ mil	-2.221	-2.247	-2.272	-2.301	-2.330	-2.359	-2.386	-2.413	-2.439	-2.465	-2.485	-2.505	-2.523	-2.542	-2.559	-2.577	-2.593	-2.609	-2.625	-2.640	-2.654	-2.668	-2.681	-2.694	-2.706	-2.717	-2.728	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	12.119	12.261	12.398	12.559	12.717	12.871	13.022	13.169	13.313	13.454	13.563	13.668	13.771	13.871	13.967	14.061	14.152	14.239	14.324	14.405	14.484	14.559	14.631	14.700	14.766	14.828	14.887	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-12.082	-12.223	-12.360	-12.521	-12.678	-12.832	-12.982	-13.128	-13.272	-13.413	-13.521	-13.626	-13.729	-13.828	-13.924	-14.018	-14.108	-14.195	-14.280	-14.361	-14.439	-14.514	-14.586	-14.655	-14.721	-14.783	-14.842	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-16.510	-16.703	-16.890	-17.109	-17.324	-17.535	-17.740	-17.940	-18.136	-18.329	-18.477	-18.621	-18.760	-18.896	-19.028	-19.155	-19.279	-19.398	-19.513	-19.625	-19.732	-19.834	-19.932	-20.026	-20.116	-20.201	-20.281	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-6.231	-6.304	-6.374	-6.457	-6.539	-6.618	-6.695	-6.771	-6.845	-6.918	-6.973	-7.028	-7.080	-7.132	-7.181	-7.230	-7.276	-7.321	-7.365	-7.407	-7.447	-7.486	-7.523	-7.558	-7.592	-7.624	-7.654	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil	455.404	466.228	471.442	477.578	483.581	489.446	495.173	500.765	506.241	511.618	515.748	519.762	523.663	527.453	531.129	534.690	538.136	541.467	544.684	547.786	550.770	553.635	556.379	558.999	561.495	563.867	566.110	-
	Depreciação	R$ mil	-241.512	-259.585	-272.400	-287.794	-306.048	-194.612	-186.546	-192.566	-142.460	-98.274	-100.967	-103.659	-105.504	-107.338	-109.172	-111.006	-112.840	-114.741	-116.666	-118.592	-120.517	-122.443	-124.452	-126.351	-128.250	-130.149	-132.048	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	12.207	21.162	29.500	37.974	46.769	31.333	33.508	38.726	28.690	17.797	20.526	23.253	25.952	28.622	31.265	33.881	36.472	39.040	41.586	44.113	46.620	49.107	51.579	54.032	56.467	58.885	61.285	-
	EBIT	R$ mil	226.099	227.804	228.542	227.758	224.302	326.166	342.135	346.926	392.471	431.141	435.307	439.356	444.111	448.737	453.221	457.565	461.767	465.765	469.604	473.307	476.872	480.300	483.506	486.680	489.713	492.603	495.348	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	226.099	227.804	228.542	227.758	224.302	326.166	342.135	346.926	392.471	431.141	435.307	439.356	444.111	448.737	453.221	457.565	461.767	465.765	469.604	473.307	476.872	480.300	483.506	486.680	489.713	492.603	495.348	-
	IR & CSLL	R$ mil	-76.850	-77.430	-77.680	-77.414	-76.239	-110.873	-116.302	-117.931	-133.416	-146.564	-147.980	-149.357	-150.974	-152.547	-154.071	-155.548	-156.977	-158.336	-159.641	-160.900	-162.113	-163.278	-164.398	-165.447	-166.478	-167.461	-168.394	-
	Lucro líquido	R$ mil	149.249	150.375	150.862	150.345	148.063	215.294	225.833	228.995	259.055	284.577	287.326	289.999	293.137	296.190	299.150	302.017	304.790	307.429	309.963	312.406	314.760	317.022	319.138	321.233	323.234	325.142	326.953	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,3%	1,3%	1,2%	1,2%	1,1%	1,1%	1,1%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	44,3%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	44,6%	-
	Margem EBIT	%	22,0%	21,8%	21,6%	21,3%	20,7%	29,7%	30,8%	30,9%	34,6%	37,6%	37,7%	37,7%	37,8%	38,0%	38,1%	38,2%	38,3%	38,4%	38,5%	38,6%	38,6%	38,7%	38,8%	38,9%	38,9%	39,0%	39,1%	-
	Margem EBT	%	22,0%	21,8%	21,6%	21,3%	20,7%	29,7%	30,8%	30,9%	34,6%	37,6%	37,7%	37,7%	37,8%	38,0%	38,1%	38,2%	38,3%	38,4%	38,5%	38,6%	38,6%	38,7%	38,8%	38,9%	38,9%	39,0%	39,1%	-
	Margem Líquida	%	14,5%	14,4%	14,3%	14,0%	13,7%	19,6%	20,4%	20,4%	22,8%	24,8%	24,9%	24,9%	25,0%	25,1%	25,1%	25,2%	25,3%	25,3%	25,4%	25,5%	25,5%	25,6%	25,6%	25,6%	25,7%	25,7%	25,8%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 317

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-34,0%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	9,8%	10,1%	10,1%	10,2%	10,2%	10,2%	9,9%	9,9%	9,9%	9,8%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,6%	9,7%	9,7%	9,7%	9,6%	9,7%	9,7%	9,6%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-12,5%	-48,9%	-34,1%	-40,5%	-47,4%	-26,3%	-17,9%	-15,1%	-12,9%	-12,8%	-6,5%	-6,5%	-4,4%	-4,3%	-4,3%	-4,3%	-4,3%	-4,4%	-4,4%	-4,4%	-4,4%	-4,3%	-4,5%	-4,2%	-4,2%	-4,2%	-4,2%	-4,2%	-
2	Balanço Patrimonial - Goiânia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-47.493	-13.946	-46.797	-152.829	-29.227	157.925	371.241	610.280	840.818	1.133.064	1.427.047	1.746.949	2.069.441	2.393.871	2.720.945	3.049.824	3.378.845	3.708.867	4.041.308	4.375.305	4.711.051	5.045.861	5.385.918	5.727.225	6.068.975	6.413.813	-	-
	Caixa	R$ mil		-227.611	-196.604	-231.991	-340.407	-219.118	-34.442	176.003	412.831	640.916	931.346	1.223.139	1.541.450	1.862.389	2.186.860	2.510.921	2.838.383	3.166.003	3.498.315	3.829.860	4.158.653	4.493.212	4.827.460	5.165.848	5.506.113	5.847.869	6.191.373	-	-
	Clientes	R$ mil		174.315	176.798	179.265	181.598	183.881	185.602	188.289	190.415	192.497	194.010	196.112	197.638	199.122	200.015	201.961	203.315	204.625	205.329	207.115	208.294	209.429	209.943	211.562	212.558	213.508	213.823	-	-
	Estoques	R$ mil		1.649	1.663	1.686	1.708	1.730	1.746	1.771	1.791	1.811	1.825	1.845	1.859	1.873	1.882	1.900	1.913	1.925	1.932	1.948	1.960	1.970	1.975	1.990	2.000	2.009	2.012	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		4.155	4.197	4.242	4.271	4.280	5.019	5.178	5.243	5.595	5.882	5.951	6.002	6.057	6.094	6.163	6.214	6.263	6.292	6.354	6.398	6.440	6.462	6.518	6.565	6.590	6.606	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.846.747	1.943.115	2.098.331	2.317.604	2.296.047	2.297.297	2.277.973	2.230.202	2.232.536	2.209.057	2.182.885	2.130.468	2.075.912	2.019.522	1.961.298	1.901.240	1.841.199	1.779.940	1.716.755	1.651.646	1.584.610	1.517.993	1.446.288	1.372.683	1.297.180	1.219.778	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.846.747	1.943.115	2.098.331	2.317.604	2.296.047	2.297.297	2.277.973	2.230.202	2.232.536	2.209.057	2.182.885	2.130.468	2.075.912	2.019.522	1.961.298	1.901.240	1.841.199	1.779.940	1.716.755	1.651.646	1.584.610	1.517.993	1.446.288	1.372.683	1.297.180	1.219.778	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.799.254	1.929.169	2.051.534	2.164.775	2.266.820	2.455.222	2.649.214	2.840.482	3.073.354	3.342.121	3.609.932	3.877.418	4.145.353	4.413.394	4.682.243	4.951.063	5.220.045	5.488.807	5.758.064	6.026.951	6.295.662	6.563.854	6.832.205	7.099.909	7.367.155	7.633.592	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		75.984	76.686	77.689	78.559	79.310	83.751	85.418	86.417	88.924	90.910	91.920	92.661	93.411	93.882	94.846	95.531	96.194	96.567	97.447	98.040	98.612	98.889	99.682	100.185	100.665	100.844	-	-
	Fornecedores	R$ mil		20.829	21.014	21.307	21.584	21.856	22.060	22.380	22.632	22.880	23.060	23.309	23.491	23.667	23.773	24.005	24.166	24.321	24.405	24.617	24.757	24.892	24.953	25.146	25.264	25.377	25.415	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		21.987	22.210	22.452	22.604	22.651	26.562	27.401	27.745	29.610	31.130	31.493	31.762	32.055	32.252	32.616	32.884	33.143	33.299	33.629	33.859	34.080	34.199	34.494	34.690	34.877	34.959	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		33.168	33.463	33.930	34.371	34.803	35.129	35.638	36.040	36.434	36.721	37.118	37.407	37.688	37.857	38.225	38.482	38.730	38.863	39.201	39.424	39.639	39.736	40.043	40.231	40.411	40.471	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.723.270	1.852.483	1.973.845	2.086.216	2.187.510	2.371.471	2.563.796	2.754.065	2.984.430	3.251.211	3.518.011	3.784.757	4.051.943	4.319.511	4.587.397	4.855.532	5.123.851	5.392.240	5.660.617	5.928.910	6.197.050	6.464.965	6.732.523	6.999.723	7.266.491	7.532.747	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	1.586.228	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		137.042	266.255	387.617	499.988	601.282	785.243	977.569	1.167.837	1.398.202	1.664.983	1.931.784	2.198.529	2.465.715	2.733.284	3.001.169	3.269.305	3.537.623	3.806.013	4.074.389	4.342.682	4.610.822	4.878.737	5.146.295	5.413.496	5.680.263	5.946.520	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.799.254	1.929.169	2.051.534	2.164.775	2.266.820	2.455.222	2.649.214	2.840.482	3.073.354	3.342.121	3.609.932	3.877.418	4.145.353	4.413.394	4.682.243	4.951.063	5.220.045	5.488.807	5.758.064	6.026.951	6.295.662	6.563.854	6.832.205	7.099.909	7.367.155	7.633.592	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Goiânia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		274.420	386.961	392.228	398.651	405.780	380.537	377.668	381.622	372.878	365.226	366.588	369.553	371.887	374.440	375.989	378.409	380.450	382.764	384.058	386.245	388.041	390.093	391.115	393.012	394.503	396.251	519.312	-
	(+) EBITDA	R$ mil		455.404	466.228	471.442	477.578	483.581	489.446	495.173	500.765	506.241	511.618	515.748	519.762	523.663	527.453	531.129	534.690	538.136	541.467	544.684	547.786	550.770	553.635	556.379	558.999	561.495	563.867	566.110	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-76.850	-77.430	-77.680	-77.414	-76.239	-110.873	-116.302	-117.931	-133.416	-146.564	-147.980	-149.357	-150.974	-152.547	-154.071	-155.548	-156.977	-158.336	-159.641	-160.900	-162.113	-163.278	-164.398	-165.447	-166.478	-167.461	-168.394	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-104.134	-1.837	-1.534	-1.513	-1.562	1.964	-1.203	-1.212	52	172	-1.180	-852	-803	-467	-1.069	-733	-709	-367	-985	-641	-616	-264	-896	-540	-514	-155	121.596	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-502.031	-355.954	-427.615	-507.067	-284.491	-195.862	-167.222	-144.794	-144.794	-74.794	-74.794	-51.243	-50.948	-50.948	-50.948	-50.948	-52.800	-53.482	-53.482	-53.482	-53.482	-55.825	-52.747	-52.747	-52.747	-52.747	-52.747	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-502.031	-355.954	-427.615	-507.067	-284.491	-195.862	-167.222	-144.794	-144.794	-74.794	-74.794	-51.243	-50.948	-50.948	-50.948	-50.948	-52.800	-53.482	-53.482	-53.482	-53.482	-55.825	-52.747	-52.747	-52.747	-52.747	-52.747	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.140.478	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-227.611	31.007	-35.387	-108.416	121.289	184.676	210.446	236.828	228.083	290.431	291.793	318.311	320.939	323.492	325.041	327.461	327.650	329.282	330.576	332.763	334.559	334.268	338.368	340.265	341.756	343.504	1.607.043	-
1	Demonstrativos Resultados - Goianira																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		17.037	17.327	17.521	17.709	17.891	18.067	18.238	18.403	21.730	25.106	25.308	25.505	25.697	25.883	26.063	26.238	26.407	26.570	26.728	26.881	27.027	27.168	27.302	27.431	27.553	27.670	27.780	-
	Receita Direta Água	R$ mil		9.543	9.705	9.814	9.919	10.021	10.120	10.215	10.308	10.397	10.484	10.569	10.651	10.731	10.809	10.884	10.957	11.027	11.096	11.162	11.225	11.286	11.345	11.401	11.455	11.506	11.555	11.601	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		287	292	295	298	301	304	307	310	312	315	317	320	322	325	327	329	331	333	335	337	339	341	342	344	346	347	348	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		3.934	4.001	4.046	4.089	4.131	4.172	4.212	4.250	7.210	10.217	10.300	10.380	10.458	10.534	10.607	10.678	10.747	10.813	10.878	10.940	10.999	11.056	11.111	11.164	11.214	11.261	11.306	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		329	335	338	342	345	349	352	355	603	854	861	868	874	881	887	893	899	904	909	915	920	924	929	933	938	941	945	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		2.945	2.995	3.028	3.061	3.092	3.123	3.152	3.181	3.208	3.235	3.261	3.287	3.311	3.335	3.359	3.381	3.403	3.424	3.444	3.464	3.483	3.501	3.518	3.535	3.551	3.566	3.580	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-1.576	-1.603	-1.621	-1.638	-1.655	-1.671	-1.687	-1.702	-2.010	-2.322	-2.341	-2.359	-2.377	-2.394	-2.411	-2.427	-2.443	-2.458	-2.472	-2.486	-2.500	-2.513	-2.525	-2.537	-2.549	-2.559	-2.570	-
	PIS	R$ mil		-281	-286	-289	-292	-295	-298	-301	-304	-359	-414	-418	-421	-424	-427	-430	-433	-436	-438	-441	-444	-446	-448	-450	-453	-455	-457	-458	-
	COFINS	R$ mil		-1.295	-1.317	-1.332	-1.346	-1.360	-1.373	-1.386	-1.399	-1.651	-1.908	-1.923	-1.938	-1.953	-1.967	-1.981	-1.994	-2.007	-2.019	-2.031	-2.043	-2.054	-2.065	-2.075	-2.085	-2.094	-2.103	-2.111	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		15.461	15.724	15.900	16.071	16.236	16.396	16.551	16.700	19.720	22.783	22.967	23.146	23.320	23.489	23.652	23.811	23.964	24.113	24.256	24.394	24.527	24.655	24.777	24.894	25.005	25.110	25.210	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-11.589	-11.641	-11.693	-11.771	-11.892	-12.009	-12.122	-12.232	-14.443	-16.687	-16.822	-16.953	-17.080	-17.204	-17.323	-17.439	-17.552	-17.661	-17.765	-17.867	-17.964	-18.057	-18.147	-18.233	-18.314	-18.391	-18.464	-
	Pessoal	R$ mil		-6.856	-6.892	-6.902	-6.954	-7.025	-7.095	-7.162	-7.226	-8.533	-9.858	-9.938	-10.015	-10.090	-10.163	-10.234	-10.303	-10.369	-10.433	-10.495	-10.555	-10.613	-10.668	-10.721	-10.771	-10.819	-10.865	-10.908	-
	Materiais	R$ mil		-367	-368	-369	-372	-376	-379	-383	-386	-456	-527	-531	-536	-540	-544	-547	-551	-555	-558	-561	-564	-568	-571	-573	-576	-579	-581	-583	-
	Terceiros	R$ mil		-1.751	-1.757	-1.762	-1.776	-1.794	-1.811	-1.829	-1.845	-2.179	-2.517	-2.537	-2.557	-2.576	-2.595	-2.613	-2.631	-2.648	-2.664	-2.680	-2.695	-2.710	-2.724	-2.737	-2.750	-2.763	-2.774	-2.785	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-1.224	-1.229	-1.232	-1.242	-1.254	-1.267	-1.279	-1.290	-1.523	-1.760	-1.774	-1.788	-1.802	-1.815	-1.827	-1.839	-1.851	-1.863	-1.874	-1.885	-1.895	-1.905	-1.914	-1.923	-1.932	-1.940	-1.948	-
	Ocupação	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-12	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-
	Gerais	R$ mil		-116	-116	-116	-117	-119	-120	-121	-122	-144	-166	-168	-169	-170	-171	-173	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-183	-184	-
	Honorários	R$ mil		-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-49	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		29	29	29	30	30	30	30	31	36	42	42	43	43	43	43	44	44	44	45	45	45	45	46	46	46	46	46	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-156	-157	-157	-158	-160	-162	-163	-165	-194	-225	-226	-228	-230	-232	-233	-235	-236	-238	-239	-241	-242	-243	-244	-245	-247	-248	-249	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-341	-343	-344	-346	-350	-353	-357	-360	-425	-491	-495	-499	-503	-506	-510	-513	-516	-520	-523	-526	-529	-531	-534	-536	-539	-541	-543	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-100	-100	-101	-101	-102	-103	-104	-105	-124	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-156	-157	-158	-158	-159	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-658	-669	-676	-684	-691	-697	-704	-710	-839	-969	-977	-985	-992	-999	-1.006	-1.013	-1.019	-1.026	-1.032	-1.038	-1.043	-1.049	-1.054	-1.059	-1.064	-1.068	-1.072	-
	EBITDA	R$ mil		3.872	4.084	4.219	4.300	4.345	4.387	4.429	4.469	5.277	6.096	6.146	6.193	6.240	6.285	6.329	6.371	6.412	6.452	6.490	6.527	6.563	6.597	6.630	6.661	6.691	6.719	6.746	-
	Depreciação	R$ mil		-1.517	-1.532	-1.547	-1.561	-1.575	-1.798	-2.021	-2.996	-3.972	-4.949	-4.973	-4.997	-5.048	-5.098	-5.147	-5.162	-5.176	-5.190	-5.203	-4.733	-4.624	-4.636	-4.648	-4.659	-4.669	-4.481	-3.775	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		77	129	176	222	266	316	372	458	574	717	857	993	1.126	1.256	1.384	1.508	1.628	1.745	1.858	1.728	1.765	1.859	1.950	2.039	2.125	2.092	1.740	-
	EBIT	R$ mil		2.431	2.681	2.849	2.961	3.036	2.906	2.780	1.931	1.879	1.865	2.029	2.189	2.318	2.444	2.565	2.717	2.864	3.007	3.146	3.522	3.703	3.820	3.932	4.042	4.147	4.331	4.710	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		2.431	2.681	2.849	2.961	3.036	2.906	2.780	1.931	1.879	1.865	2.029	2.189	2.318	2.444	2.565	2.717	2.864	3.007	3.146	3.522	3.703	3.820	3.932	4.042	4.147	4.331	4.710	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 318

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-803	-887	-945	-983	-1.008	-964	-921	-632	-615	-610	-666	-720	-764	-807	-848	-900	-950	-998	-1.045	-1.174	-1.235	-1.275	-1.313	-1.350	-1.386	-1.448	-1.578	-
	Lucro líquido	R$ mil		1.629	1.793	1.904	1.978	2.028	1.942	1.859	1.298	1.264	1.255	1.363	1.469	1.554	1.637	1.717	1.817	1.914	2.009	2.100	2.349	2.468	2.545	2.619	2.691	2.761	2.882	3.133	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	18,1%	15,5%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	26,7%	25,0%	26,0%	26,5%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	26,8%	-
	Margem EBIT	%	14,1%	15,7%	17,0%	17,9%	18,4%	18,7%	17,7%	16,8%	11,6%	9,5%	8,2%	8,8%	9,5%	9,9%	10,4%	10,8%	11,4%	12,0%	12,5%	13,0%	14,4%	15,1%	15,5%	15,9%	16,2%	16,6%	17,2%	18,7%	-
	Margem EBT	%	14,1%	15,7%	17,0%	17,9%	18,4%	18,7%	17,7%	16,8%	11,6%	9,5%	8,2%	8,8%	9,5%	9,9%	10,4%	10,8%	11,4%	12,0%	12,5%	13,0%	14,4%	15,1%	15,5%	15,9%	16,2%	16,6%	17,2%	18,7%	-
	Margem Líquida	%	9,4%	10,5%	11,4%	12,0%	12,3%	12,5%	11,8%	11,2%	7,8%	6,4%	5,5%	5,9%	6,3%	6,7%	7,0%	7,3%	7,6%	8,0%	8,3%	8,7%	9,6%	10,1%	10,3%	10,6%	10,8%	11,0%	11,5%	12,4%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,1%	-33,0%	-33,1%	-33,2%	-33,2%	-33,2%	-33,2%	-33,1%	-32,8%	-32,7%	-32,7%	-32,8%	-32,9%	-33,0%	-33,0%	-33,1%	-33,1%	-33,1%	-33,2%	-33,2%	-33,3%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,5%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,7%	8,5%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,7%	8,8%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,6%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-21,9%	-2,7%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-38,1%	-37,8%	-163,8%	-162,2%	-137,7%	-3,0%	-2,9%	-6,1%	-6,0%	-5,9%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Goianira																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		4.029	6.835	9.733	12.685	9.843	7.074	-16.516	-39.785	-62.030	-56.974	-52.129	-48.037	-43.932	-39.821	-34.724	-29.627	-24.529	-19.433	-14.321	-9.287	-4.272	742	5.774	10.808	15.848	20.865	-	-
	Caixa	R$ mil		1.334	4.101	6.960	9.881	7.011	4.222	-19.395	-42.690	-65.458	-60.921	-56.120	-52.061	-47.986	-43.894	-38.837	-33.770	-28.699	-23.618	-18.544	-13.536	-8.545	-3.542	1.456	6.469	11.489	16.498	-	-
	Clientes	R$ mil		2.624	2.661	2.698	2.727	2.755	2.775	2.809	2.834	3.346	3.856	3.898	3.928	3.957	3.975	4.014	4.041	4.067	4.081	4.116	4.140	4.162	4.172	4.205	4.224	4.243	4.250	-	-
	Estoques	R$ mil		16	16	16	16	17	17	17	17	20	23	23	24	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	25	25	26	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		55	57	59	60	61	60	60	54	61	68	70	72	73	74	76	77	79	80	81	84	86	87	88	89	90	92	-	-
	Não Circulante	R$ mil		34.042	32.913	31.759	30.578	35.198	39.597	64.680	88.775	111.954	107.679	103.367	99.772	96.114	92.397	87.656	82.888	78.094	73.273	68.426	64.037	59.744	55.425	51.082	46.714	42.322	38.105	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		34.042	32.913	31.759	30.578	35.198	39.597	64.680	88.775	111.954	107.679	103.367	99.772	96.114	92.397	87.656	82.888	78.094	73.273	68.426	64.037	59.744	55.425	51.082	46.714	42.322	38.105	-	-
	Ativo Total	R$ mil		38.070	39.748	41.492	43.263	45.041	46.671	48.169	48.990	49.924	50.706	51.238	51.735	52.182	52.576	52.932	53.260	53.565	53.840	54.104	54.750	55.472	56.167	56.856	57.522	58.170	58.969	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.375	1.388	1.404	1.419	1.435	1.440	1.451	1.432	1.676	1.920	1.947	1.967	1.986	1.999	2.023	2.041	2.059	2.071	2.094	2.119	2.137	2.145	2.165	2.179	2.192	2.202	-	-
	Fornecedores	R$ mil		291	292	295	297	300	302	306	309	365	420	425	428	431	433	437	440	443	445	449	451	454	456	458	460	462	463	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		290	301	311	317	322	318	316	287	324	362	372	380	387	393	401	408	416	422	430	446	455	459	466	472	477	484	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		794	794	799	805	813	819	829	836	988	1.138	1.150	1.159	1.168	1.173	1.185	1.193	1.200	1.204	1.215	1.222	1.228	1.231	1.241	1.247	1.252	1.254	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		36.696	38.360	40.087	41.844	43.606	45.231	46.718	47.558	48.248	48.785	49.292	49.768	50.196	50.576	50.910	51.219	51.506	51.769	52.011	52.631	53.335	54.021	54.690	55.343	55.978	56.768	-	-
	Capital Social	R$ mil		35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	35.144	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		1.552	3.216	4.944	6.700	8.462	10.088	11.574	12.414	13.104	13.642	14.148	14.624	15.052	15.433	15.766	16.076	16.362	16.626	16.867	17.488	18.191	18.877	19.547	20.199	20.834	21.624	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		38.070	39.748	41.492	43.263	45.041	46.671	48.169	48.990	49.924	50.706	51.238	51.735	52.182	52.576	52.932	53.260	53.565	53.840	54.104	54.750	55.472	56.167	56.856	57.522	58.170	58.969	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Goianira																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		1.749	3.170	3.251	3.302	3.323	3.408	3.486	3.797	4.384	5.211	5.462	5.462	5.464	5.472	5.464	5.462	5.453	5.450	5.430	5.353	5.321	5.320	5.303	5.304	5.298	5.272	7.333	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		3.872	4.084	4.219	4.300	4.345	4.387	4.429	4.469	5.277	6.096	6.146	6.193	6.240	6.285	6.329	6.371	6.412	6.452	6.490	6.527	6.563	6.597	6.630	6.661	6.691	6.719	6.746	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-803	-887	-945	-983	-1.008	-964	-921	-632	-615	-610	-666	-720	-764	-807	-848	-900	-950	-998	-1.045	-1.174	-1.235	-1.275	-1.313	-1.350	-1.386	-1.448	-1.578	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-1.320	-26	-23	-16	-13	-15	-22	-39	-278	-275	-17	-12	-12	-6	-17	-10	-10	-3	-15	-1	-7	-2	-14	-7	-7	2	2.165	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-415	-404	-393	-380	-6.194	-6.197	-27.103	-27.091	-27.151	-674	-661	-1.402	-1.389	-1.381	-407	-394	-382	-369	-356	-345	-331	-317	-305	-291	-277	-264	-249	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-415	-404	-393	-380	-6.194	-6.197	-27.103	-27.091	-27.151	-674	-661	-1.402	-1.389	-1.381	-407	-394	-382	-369	-356	-345	-331	-317	-305	-291	-277	-264	-249	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34.578	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		1.334	2.767	2.859	2.922	-2.871	-2.788	-23.618	-23.295	-22.768	4.537	4.801	4.060	4.074	4.092	5.057	5.068	5.070	5.081	5.074	5.008	4.990	5.003	4.999	5.013	5.021	5.009	41.662	-
1	Demonstrativos Resultados - Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		12.104	12.310	12.448	12.581	12.711	12.836	12.957	13.074	13.188	13.298	13.406	13.532	13.634	13.733	13.829	13.922	14.011	14.098	14.182	14.262	14.340	14.415	14.486	14.555	14.619	14.681	14.740	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		6.139	6.244	6.314	6.381	6.447	6.510	6.571	6.631	6.689	6.745	6.799	6.852	6.903	6.953	7.002	7.049	7.094	7.138	7.181	7.221	7.261	7.299	7.335	7.369	7.402	7.433	7.463	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		133	135	137	138	140	141	142	144	145	146	147	148	150	151	152	153	154	155	156	156	157	158	159	160	160	161	162	-
	Energia Direta Esgoto	**R$ mil**		3.848	3.914	3.958	4.000	4.042	4.081	4.120	4.157	4.193	4.228	4.262	4.318	4.350	4.382	4.413	4.442	4.471	4.499	4.525	4.551	4.576	4.600	4.622	4.644	4.665	4.685	4.703	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		108	110	111	112	113	114	115	116	117	118	119	121	122	123	124	124	125	126	127	127	128	129	129	130	131	131	132	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		1.876	1.908	1.929	1.950	1.970	1.989	2.008	2.026	2.044	2.061	2.077	2.093	2.109	2.124	2.139	2.154	2.167	2.181	2.194	2.206	2.218	2.230	2.241	2.252	2.262	2.271	2.280	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-1.120	-1.139	-1.151	-1.164	-1.176	-1.187	-1.198	-1.209	-1.220	-1.230	-1.240	-1.252	-1.261	-1.270	-1.279	-1.288	-1.296	-1.304	-1.312	-1.319	-1.326	-1.333	-1.340	-1.346	-1.352	-1.358	-1.363	-
	PIS	**R$ mil**		-200	-203	-205	-208	-210	-212	-214	-216	-218	-219	-221	-223	-225	-227	-228	-230	-231	-233	-234	-235	-237	-238	-239	-240	-241	-242	-243	-
	COFINS	**R$ mil**		-920	-936	-946	-956	-966	-976	-985	-994	-1.002	-1.011	-1.019	-1.028	-1.036	-1.044	-1.051	-1.058	-1.065	-1.071	-1.078	-1.084	-1.090	-1.096	-1.101	-1.106	-1.111	-1.116	-1.120	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		10.984	11.172	11.297	11.417	11.535	11.649	11.758	11.865	11.968	12.068	12.165	12.281	12.373	12.462	12.550	12.634	12.715	12.794	12.870	12.943	13.014	13.082	13.146	13.209	13.267	13.323	13.376	-
	Custos & Despeas	R$ mil		-12.465	-12.613	-12.754	-12.890	-13.024	-13.152	-13.275	-13.396	-13.512	-13.625	-13.735	-13.865	-13.969	-14.070	-14.169	-14.264	-14.356	-14.445	-14.531	-14.613	-14.693	-14.770	-14.843	-14.913	-14.979	-15.043	-15.102	-
	Pessoal	R$ mil		-8.592	-8.693	-8.790	-8.884	-8.976	-9.064	-9.149	-9.232	-9.312	-9.390	-9.466	-9.556	-9.627	-9.697	-9.765	-9.831	-9.894	-9.955	-10.015	-10.071	-10.126	-10.179	-10.229	-10.278	-10.323	-10.367	-10.408	-
	Materiais	R$ mil		-911	-921	-932	-942	-951	-961	-970	-979	-987	-995	-1.003	-1.013	-1.021	-1.028	-1.035	-1.042	-1.049	-1.055	-1.062	-1.068	-1.073	-1.079	-1.084	-1.090	-1.094	-1.099	-1.103	-
	Terceiros	R$ mil		-1.375	-1.391	-1.406	-1.421	-1.436	-1.450	-1.464	-1.477	-1.490	-1.502	-1.515	-1.529	-1.540	-1.552	-1.562	-1.573	-1.583	-1.593	-1.602	-1.611	-1.620	-1.629	-1.637	-1.644	-1.652	-1.659	-1.665	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-512	-518	-524	-530	-535	-541	-546	-551	-555	-560	-565	-570	-574	-578	-582	-586	-590	-594	-597	-601	-604	-607	-610	-613	-616	-618	-621	-
	Ocupação	R$ mil		-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-
	Gerais	R$ mil		-177	-179	-181	-183	-185	-187	-189	-191	-192	-194	-195	-197	-199	-200	-202	-203	-204	-206	-207	-208	-209	-210	-211	-212	-213	-214	-215	-
	Honorários	R$ mil		-30	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		22	22	22	22	23	23	23	23	23	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	26	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-113	-115	-116	-117	-118	-120	-121	-122	-123	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-131	-131	-132	-133	-134	-134	-135	-136	-136	-137	-137	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-161	-163	-165	-167	-168	-170	-172	-173	-175	-176	-178	-179	-181	-182	-183	-184	-186	-187	-188	-189	-190	-191	-192	-193	-194	-195	-195	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-137	-139	-140	-142	-143	-145	-146	-147	-148	-150	-151	-152	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-161	-162	-163	-164	-165	-165	-166	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-467	-475	-481	-486	-491	-495	-500	-505	-509	-513	-517	-522	-526	-530	-534	-537	-541	-544	-547	-551	-554	-556	-559	-562	-564	-567	-569	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 319

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		-1.481	-1.442	-1.458	-1.473	-1.488	-1.503	-1.517	-1.531	-1.544	-1.557	-1.570	-1.585	-1.596	-1.608	-1.619	-1.630	-1.641	-1.651	-1.661	-1.670	-1.679	-1.688	-1.696	-1.704	-1.712	-1.719	-1.726	-
	Depreciação	R$ mil		-3.304	-3.314	-3.324	-3.333	-3.343	-3.352	-3.361	-3.369	-3.378	-3.386	-3.568	-3.750	-3.758	-3.765	-2.273	-482	-495	-501	-507	-513	-519	-525	-530	-535	-540	-545	-550	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		167	281	382	479	573	664	752	838	922	1.002	1.087	1.174	1.259	1.341	810	89	102	115	128	141	153	165	177	189	201	212	223	-
	EBIT	R$ mil		-4.617	-4.474	-4.400	-4.328	-4.258	-4.191	-4.125	-4.062	-4.001	-3.941	-4.051	-4.161	-4.095	-4.032	-3.082	-2.023	-2.033	-2.037	-2.040	-2.043	-2.045	-2.047	-2.049	-2.051	-2.052	-2.052	-2.053	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-4.617	-4.474	-4.400	-4.328	-4.258	-4.191	-4.125	-4.062	-4.001	-3.941	-4.051	-4.161	-4.095	-4.032	-3.082	-2.023	-2.033	-2.037	-2.040	-2.043	-2.045	-2.047	-2.049	-2.051	-2.052	-2.052	-2.053	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-4.617	-4.474	-4.400	-4.328	-4.258	-4.191	-4.125	-4.062	-4.001	-3.941	-4.051	-4.161	-4.095	-4.032	-3.082	-2.023	-2.033	-2.037	-2.040	-2.043	-2.045	-2.047	-2.049	-2.051	-2.052	-2.052	-2.053	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,9%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-12,9%	-13,5%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-12,9%	-
	Margem EBIT	%	-26,4%	-42,0%	-40,1%	-38,9%	-37,9%	-36,9%	-36,0%	-35,1%	-34,2%	-33,4%	-32,7%	-33,3%	-33,9%	-33,1%	-32,4%	-24,6%	-16,0%	-16,0%	-15,9%	-15,8%	-15,8%	-15,7%	-15,7%	-15,6%	-15,5%	-15,5%	-15,4%	-15,3%	-
	Margem EBT	%	-26,4%	-42,0%	-40,1%	-38,9%	-37,9%	-36,9%	-36,0%	-35,1%	-34,2%	-33,4%	-32,7%	-33,3%	-33,9%	-33,1%	-32,4%	-24,6%	-16,0%	-16,0%	-15,9%	-15,8%	-15,8%	-15,7%	-15,7%	-15,6%	-15,5%	-15,5%	-15,4%	-15,3%	-
	Margem Líquida	%	-26,4%	-42,0%	-40,1%	-38,9%	-37,9%	-36,9%	-36,0%	-35,1%	-34,2%	-33,4%	-32,7%	-33,3%	-33,9%	-33,1%	-32,4%	-24,6%	-16,0%	-16,0%	-15,9%	-15,8%	-15,8%	-15,7%	-15,7%	-15,6%	-15,5%	-15,5%	-15,4%	-15,3%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	5,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-4,7%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-2,2%	-2,2%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-41,9%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-2,9%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-453	-2.156	-3.861	-5.575	-7.301	-9.046	-10.788	-12.543	-14.303	-20.911	-27.518	-29.297	-31.087	-32.887	-34.860	-36.841	-38.651	-40.473	-42.289	-44.112	-45.940	-47.774	-49.602	-51.438	-53.272	-55.114	-	-
	Caixa	R$ mil		-2.395	-4.116	-5.849	-7.584	-9.331	-11.089	-12.857	-14.630	-16.408	-23.019	-29.658	-31.458	-33.263	-35.073	-37.067	-39.064	-40.888	-42.717	-44.553	-46.389	-48.229	-50.069	-51.915	-53.761	-55.606	-57.452	-	-
	Clientes	R$ mil		1.864	1.891	1.917	1.937	1.958	1.971	1.995	2.013	2.031	2.042	2.064	2.084	2.100	2.109	2.130	2.144	2.158	2.165	2.184	2.196	2.208	2.214	2.231	2.242	2.251	2.255	-	-
	Estoques	R$ mil		40	40	41	41	42	42	43	43	43	44	44	45	45	45	46	46	46	46	47	47	47	47	48	48	48	48	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		28	29	29	30	30	30	30	31	31	31	32	32	32	32	33	33	33	33	33	34	34	34	34	34	34	34	-	-
	Não Circulante	R$ mil		45.034	41.995	38.937	35.859	32.768	29.668	26.549	23.416	20.266	21.939	23.423	19.882	16.328	12.762	10.857	10.737	10.421	10.096	9.757	9.405	9.043	8.668	8.282	7.885	7.475	7.054	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		45.034	41.995	38.937	35.859	32.768	29.668	26.549	23.416	20.266	21.939	23.423	19.882	16.328	12.762	10.857	10.737	10.421	10.096	9.757	9.405	9.043	8.668	8.282	7.885	7.475	7.054	-	-
	Ativo Total	R$ mil		44.582	39.839	35.076	30.284	25.467	20.622	15.761	10.873	5.963	1.028	-4.094	-9.415	-14.758	-20.125	-24.003	-26.105	-28.230	-30.377	-32.532	-34.706	-36.896	-39.106	-41.320	-43.553	-45.798	-48.060	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.309	1.321	1.340	1.354	1.368	1.378	1.394	1.407	1.419	1.427	1.443	1.456	1.467	1.474	1.488	1.498	1.508	1.513	1.526	1.535	1.543	1.547	1.559	1.567	1.573	1.576	-	-
	Fornecedores	R$ mil		240	243	246	249	251	253	256	259	261	262	265	268	270	271	273	275	277	278	280	282	284	284	286	288	289	290	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		151	153	155	157	158	159	161	163	164	165	167	168	170	170	172	173	174	175	176	177	178	179	180	181	182	182	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		918	926	939	949	959	965	977	986	994	1.000	1.011	1.020	1.028	1.033	1.043	1.050	1.057	1.060	1.069	1.076	1.081	1.084	1.092	1.098	1.102	1.104	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		43.273	38.518	33.736	28.930	24.099	19.244	14.366	9.466	4.544	-399	-5.537	-10.872	-16.226	-21.599	-25.491	-27.603	-29.738	-31.890	-34.058	-36.241	-38.440	-40.653	-42.879	-45.119	-47.371	-49.636	-	-
	Capital Social	R$ mil		48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	48.057	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-4.784	-9.540	-14.321	-19.128	-23.959	-28.813	-33.691	-38.591	-43.513	-48.457	-53.595	-58.929	-64.283	-69.656	-73.549	-75.660	-77.796	-79.947	-82.116	-84.299	-86.497	-88.710	-90.937	-93.177	-95.429	-97.693	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		44.582	39.839	35.076	30.284	25.467	20.622	15.761	10.873	5.963	1.028	-4.094	-9.415	-14.758	-20.125	-24.003	-26.105	-28.230	-30.377	-32.532	-34.706	-36.896	-39.106	-41.320	-43.553	-45.798	-48.060	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-2.105	-1.456	-1.467	-1.480	-1.495	-1.508	-1.525	-1.537	-1.550	-1.561	-1.577	-1.591	-1.602	-1.611	-1.626	-1.635	-1.645	-1.653	-1.667	-1.674	-1.683	-1.690	-1.702	-1.708	-1.715	-1.720	-964	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-1.481	-1.442	-1.458	-1.473	-1.488	-1.503	-1.517	-1.531	-1.544	-1.557	-1.570	-1.585	-1.596	-1.608	-1.619	-1.630	-1.641	-1.651	-1.661	-1.670	-1.679	-1.688	-1.696	-1.704	-1.712	-1.719	-1.726	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-624	-15	-9	-7	-7	-5	-8	-6	-6	-4	-7	-7	-5	-3	-7	-5	-5	-3	-6	-4	-4	-2	-6	-4	-3	-1	762	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-281	-275	-266	-255	-252	-251	-242	-236	-228	-5.059	-5.052	-209	-204	-199	-368	-361	-179	-176	-169	-161	-157	-150	-144	-139	-130	-125	-117	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-281	-275	-266	-255	-252	-251	-242	-236	-228	-5.059	-5.052	-209	-204	-199	-368	-361	-179	-176	-169	-161	-157	-150	-144	-139	-130	-125	-117	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.622	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-2.385	-1.731	-1.733	-1.735	-1.747	-1.759	-1.768	-1.773	-1.778	-6.620	-6.630	-1.800	-1.805	-1.810	-1.994	-1.997	-1.824	-1.830	-1.836	-1.835	-1.841	-1.840	-1.846	-1.847	-1.845	-1.845	5.541	-
1	Demonstrativos Resultados - Goiatuba																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		18.862	19.183	19.397	19.606	19.808	20.002	20.191	20.374	22.548	24.752	24.951	25.146	25.335	25.518	25.696	25.868	26.035	26.195	26.352	26.502	26.646	26.784	26.918	27.043	27.165	27.279	27.388	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		10.161	10.334	10.449	10.562	10.670	10.775	10.877	10.975	11.070	11.163	11.253	11.341	11.426	11.509	11.589	11.667	11.742	11.814	11.885	11.952	12.017	12.080	12.140	12.197	12.252	12.303	12.352	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		231	234	237	240	242	244	247	249	251	253	255	257	259	261	263	265	266	268	270	271	273	274	275	277	278	279	280	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		5.767	5.865	5.930	5.994	6.056	6.115	6.173	6.229	8.209	10.220	10.302	10.382	10.460	10.536	10.609	10.681	10.749	10.816	10.880	10.942	11.002	11.059	11.114	11.166	11.216	11.263	11.308	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		215	219	221	224	226	228	230	232	306	381	384	387	390	393	396	398	401	403	406	408	410	412	415	416	418	420	422	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		2.489	2.531	2.560	2.587	2.614	2.639	2.664	2.688	2.712	2.734	2.756	2.778	2.799	2.819	2.839	2.858	2.876	2.894	2.911	2.928	2.944	2.959	2.974	2.988	3.001	3.014	3.026	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-1.745	-1.774	-1.794	-1.814	-1.832	-1.850	-1.868	-1.885	-2.086	-2.290	-2.308	-2.326	-2.343	-2.360	-2.377	-2.393	-2.408	-2.423	-2.438	-2.451	-2.465	-2.478	-2.490	-2.502	-2.513	-2.523	-2.533	-
	PIS	**R$ mil**		-311	-317	-320	-323	-327	-330	-333	-336	-372	-408	-412	-415	-418	-421	-424	-427	-430	-432	-435	-437	-440	-442	-444	-446	-448	-450	-452	-
	COFINS	**R$ mil**		-1.434	-1.458	-1.474	-1.490	-1.505	-1.520	-1.535	-1.548	-1.714	-1.881	-1.896	-1.911	-1.925	-1.939	-1.953	-1.966	-1.979	-1.991	-2.003	-2.014	-2.025	-2.036	-2.046	-2.055	-2.065	-2.073	-2.082	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		17.118	17.408	17.603	17.792	17.976	18.152	18.323	18.489	20.462	22.462	22.643	22.820	22.991	23.158	23.319	23.476	23.626	23.772	23.914	24.050	24.181	24.307	24.428	24.542	24.652	24.756	24.855	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-9.822	-9.940	-10.051	-10.160	-10.264	-10.365	-10.463	-10.558	-11.684	-12.826	-12.930	-13.030	-13.128	-13.223	-13.315	-13.405	-13.491	-13.574	-13.655	-13.733	-13.808	-13.879	-13.949	-14.014	-14.077	-14.136	-14.192	-
	Pessoal	R$ mil		-5.601	-5.666	-5.729	-5.791	-5.850	-5.908	-5.964	-6.018	-6.660	-7.311	-7.370	-7.427	-7.483	-7.537	-7.589	-7.640	-7.689	-7.737	-7.783	-7.827	-7.870	-7.911	-7.950	-7.987	-8.023	-8.057	-8.089	-
	Materiais	R$ mil		-386	-391	-395	-400	-404	-408	-412	-415	-460	-504	-509	-512	-516	-520	-524	-527	-531	-534	-537	-540	-543	-546	-549	-551	-554	-556	-558	-
	Terceiros	R$ mil		-1.120	-1.133	-1.146	-1.158	-1.170	-1.182	-1.193	-1.204	-1.332	-1.462	-1.474	-1.486	-1.497	-1.508	-1.518	-1.528	-1.538	-1.548	-1.557	-1.566	-1.574	-1.583	-1.590	-1.598	-1.605	-1.612	-1.618	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 320

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil		-1.258	-1.272	-1.286	-1.300	-1.314	-1.326	-1.339	-1.351	-1.405	-1.641	-1.655	-1.668	-1.680	-1.692	-1.704	-1.715	-1.726	-1.737	-1.748	-1.757	-1.767	-1.776	-1.785	-1.793	-1.801	-1.809	-1.816	-
	Ocupação	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-
	Gerais	R$ mil		-149	-150	-152	-154	-155	-157	-158	-160	-177	-194	-196	-197	-199	-200	-202	-203	-204	-205	-207	-208	-209	-210	-211	-212	-213	-214	-215	-
	Honorários	R$ mil		-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-41	-45	-49	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-55	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		28	28	28	29	29	29	29	30	33	36	36	37	37	37	37	38	38	38	38	39	39	39	39	39	40	40	40	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-132	-134	-135	-137	-138	-140	-141	-142	-157	-173	-174	-175	-177	-178	-179	-180	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-189	-190	-191	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-354	-359	-363	-367	-370	-374	-377	-381	-422	-463	-466	-470	-474	-477	-480	-484	-487	-490	-493	-495	-498	-501	-503	-506	-508	-510	-512	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-78	-79	-80	-81	-82	-83	-83	-84	-93	-102	-103	-104	-105	-105	-106	-107	-108	-108	-109	-109	-110	-111	-111	-112	-112	-113	-113	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-728	-740	-749	-757	-765	-772	-779	-786	-870	-955	-963	-971	-978	-985	-992	-999	-1.005	-1.011	-1.017	-1.023	-1.029	-1.034	-1.039	-1.044	-1.049	-1.053	-1.057	-
	EBITDA	R$ mil		7.295	7.468	7.551	7.633	7.711	7.787	7.861	7.932	8.778	9.636	9.714	9.789	9.863	9.934	10.003	10.071	10.135	10.198	10.259	10.317	10.373	10.427	10.479	10.528	10.576	10.620	10.662	-
	Depreciação	R$ mil		-4.400	-4.415	-4.428	-4.442	-4.455	-4.623	-3.947	-963	-1.437	-1.961	-1.981	-2.000	-2.032	-2.063	-2.094	-2.106	-2.118	-2.129	-2.140	-2.151	-2.161	-2.171	-2.181	-2.190	-2.199	-2.207	-2.215	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		222	374	509	638	763	890	827	66	99	160	220	278	335	392	448	502	555	607	657	706	754	801	846	890	933	975	1.015	-
	EBIT	R$ mil		3.117	3.428	3.632	3.828	4.019	4.054	4.741	7.034	7.439	7.834	7.952	8.067	8.167	8.263	8.357	8.467	8.573	8.676	8.776	8.872	8.966	9.056	9.144	9.228	9.310	9.388	9.463	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		3.117	3.428	3.632	3.828	4.019	4.054	4.741	7.034	7.439	7.834	7.952	8.067	8.167	8.263	8.357	8.467	8.573	8.676	8.776	8.872	8.966	9.056	9.144	9.228	9.310	9.388	9.463	-
	IR & CSLL	R$ mil		-1.036	-1.141	-1.211	-1.278	-1.343	-1.354	-1.588	-2.368	-2.505	-2.640	-2.680	-2.719	-2.753	-2.786	-2.818	-2.855	-2.891	-2.926	-2.960	-2.993	-3.024	-3.055	-3.085	-3.114	-3.141	-3.168	-3.193	-
	Lucro líquido	R$ mil		2.081	2.286	2.421	2.551	2.677	2.699	3.153	4.667	4.934	5.195	5.272	5.348	5.414	5.478	5.540	5.612	5.682	5.750	5.816	5.880	5.942	6.001	6.059	6.115	6.168	6.220	6.270	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	10,7%	9,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	42,9%	42,6%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	-
	Margem EBIT	%	32,7%	18,2%	19,7%	20,6%	21,5%	22,4%	22,3%	25,9%	38,0%	36,4%	34,9%	35,1%	35,4%	35,5%	35,5%	35,7%	35,8%	36,1%	36,3%	36,5%	36,7%	36,9%	37,1%	37,3%	37,4%	37,6%	37,8%	37,9%	38,1%	-
	Margem EBT	%	32,7%	18,2%	19,7%	20,6%	21,5%	22,4%	22,3%	25,9%	38,0%	36,4%	34,9%	35,1%	35,4%	35,5%	35,7%	35,8%	36,1%	36,3%	36,5%	36,7%	36,9%	37,1%	37,3%	37,4%	37,6%	37,8%	37,9%	38,1%	-
	Margem Líquida	%	21,7%	12,2%	13,1%	13,8%	14,3%	14,9%	14,9%	17,2%	25,2%	24,1%	23,1%	23,3%	23,4%	23,5%	23,7%	23,8%	23,9%	24,0%	24,2%	24,3%	24,4%	24,6%	24,7%	24,8%	24,9%	25,0%	25,1%	25,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,6%	-33,2%	-33,3%	-33,3%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,5%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	9,7%	10,1%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	9,9%	9,5%	9,6%	9,6%	9,6%	9,6%	9,6%	9,5%	9,6%	9,6%	9,6%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-11,9%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-25,9%	-25,7%	-79,4%	-78,6%	-71,2%	-2,4%	-2,3%	-3,9%	-3,8%	-3,7%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Goiatuba																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		7.119	13.084	19.074	25.084	26.814	28.598	20.364	11.489	3.345	9.941	16.464	22.672	28.929	35.229	42.096	48.997	55.940	62.914	69.934	76.985	84.071	91.186	98.342	105.527	112.740	119.978	-	-
	Caixa	R$ mil		4.135	10.056	16.003	21.979	23.676	25.437	17.160	8.240	-248	6.009	12.490	18.666	24.893	31.174	38.002	44.875	51.791	58.750	65.734	72.760	79.823	86.927	94.050	101.215	108.408	115.639	-	-
	Clientes	R$ mil		2.905	2.946	2.987	3.019	3.050	3.072	3.109	3.138	3.472	3.801	3.843	3.873	3.902	3.919	3.957	3.984	4.009	4.023	4.058	4.081	4.104	4.114	4.145	4.165	4.183	4.190	-	-
	Estoques	R$ mil		17	17	17	18	18	18	18	18	20	22	22	23	23	23	23	23	23	23	24	24	24	24	24	24	24	24	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		62	65	67	69	71	71	76	93	101	108	109	111	112	113	114	115	116	117	118	119	120	121	122	123	124	124	-	-
	Não Circulante	R$ mil		26.006	21.976	17.922	13.845	14.048	14.084	24.684	38.257	51.382	49.965	48.516	47.395	46.231	45.027	43.271	41.493	39.692	37.869	36.026	34.161	32.275	30.367	28.441	26.491	24.524	22.536	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		26.006	21.976	17.922	13.845	14.048	14.084	24.684	38.257	51.382	49.965	48.516	47.395	46.231	45.027	43.271	41.493	39.692	37.869	36.026	34.161	32.275	30.367	28.441	26.491	24.524	22.536	-	-
	Ativo Total	R$ mil		33.125	35.060	36.996	38.929	40.862	42.681	45.048	49.746	54.728	59.906	64.980	70.066	75.160	80.255	85.367	90.491	95.631	100.783	105.960	111.146	116.346	121.553	126.783	132.018	137.264	142.513	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.259	1.282	1.306	1.326	1.345	1.354	1.395	1.492	1.639	1.782	1.803	1.819	1.834	1.844	1.863	1.878	1.892	1.900	1.918	1.931	1.943	1.950	1.966	1.977	1.988	1.992	-	-
	Fornecedores	R$ mil		309	312	317	320	324	326	330	333	368	403	408	411	414	416	420	423	425	427	430	433	435	436	440	442	444	444	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		329	343	354	364	373	376	405	493	533	571	579	586	592	596	603	609	615	619	626	631	636	640	646	651	655	658	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		620	626	635	641	648	653	661	667	738	808	816	823	829	833	841	846	852	855	862	867	872	874	881	885	889	890	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		31.866	33.778	35.690	37.603	39.517	41.327	43.653	48.254	53.089	58.124	63.177	68.247	73.326	78.412	83.503	88.613	93.740	98.883	104.041	109.215	114.402	119.603	124.816	130.041	135.276	140.521	-	-
	Capital Social	R$ mil		30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	30.007	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		1.859	3.771	5.683	7.596	9.510	11.320	13.646	18.247	23.082	28.117	33.170	38.240	43.319	48.404	53.496	58.606	63.733	68.875	74.034	79.207	84.395	89.596	94.809	100.033	105.269	110.514	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		33.125	35.060	36.996	38.929	40.862	42.681	45.048	49.746	54.728	59.906	64.980	70.066	75.160	80.255	85.367	90.491	95.631	100.783	105.960	111.146	116.346	121.553	126.783	132.018	137.264	142.513	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Goiatuba																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		4.534	6.305	6.321	6.341	6.355	6.420	6.270	5.616	6.075	6.801	7.012	7.055	7.095	7.140	7.166	7.203	7.232	7.266	7.281	7.313	7.338	7.368	7.378	7.405	7.425	7.450	9.815	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		7.295	7.468	7.551	7.633	7.711	7.787	7.861	7.932	8.778	9.636	9.714	9.789	9.863	9.934	10.003	10.071	10.135	10.198	10.259	10.317	10.373	10.427	10.479	10.528	10.576	10.620	10.662	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-1.036	-1.141	-1.211	-1.278	-1.343	-1.354	-1.588	-2.368	-2.505	-2.640	-2.680	-2.719	-2.753	-2.786	-2.818	-2.855	-2.891	-2.926	-2.960	-2.993	-3.024	-3.055	-3.085	-3.114	-3.141	-3.168	-3.193	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-1.725	-21	-19	-14	-14	-13	-2	52	-198	-195	-22	-15	-15	-9	-20	-13	-13	-6	-18	-12	-11	-4	-17	-10	-9	-2	2.346	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-399	-385	-374	-365	-4.658	-4.659	-14.547	-14.535	-14.563	-544	-532	-879	-868	-859	-338	-329	-317	-306	-298	-286	-275	-264	-255	-240	-232	-218	-208	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-399	-385	-374	-365	-4.658	-4.659	-14.547	-14.535	-14.563	-544	-532	-879	-868	-859	-338	-329	-317	-306	-298	-286	-275	-264	-255	-240	-232	-218	-208	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.529	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		4.135	5.920	5.947	5.976	1.697	1.761	-8.277	-8.919	-8.488	6.257	6.481	6.176	6.227	6.281	6.828	6.874	6.915	6.960	6.983	7.027	7.063	7.104	7.123	7.165	7.193	7.231	30.136	-
1	Demonstrativos Resultados - Gouvelândia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		1.362	1.386	1.401	1.416	1.431	1.445	1.626	2.619	2.642	2.664	2.686	2.925	2.947	2.969	2.989	3.009	3.028	3.047	3.065	3.083	3.100	3.116	3.131	3.146	3.160	3.174	3.186	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		1.070	1.088	1.100	1.112	1.123	1.134	1.277	1.288	1.299	1.310	1.321	1.331	1.341	1.351	1.360	1.369	1.378	1.387	1.395	1.403	1.410	1.418	1.425	1.431	1.438	1.444	1.450	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		27	28	28	28	29	29	33	33	33	34	34	34	34	35	35	35	35	36	36	36	36	36	37	37	37	37	37	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	911	919	926	934	1.145	1.153	1.162	1.170	1.178	1.185	1.192	1.200	1.206	1.213	1.219	1.225	1.231	1.237	1.242	1.247	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	68	69	69	70	85	86	87	87	88	88	89	90	90	91	91	91	92	92	93	93	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		265	270	273	276	278	281	316	319	322	325	327	330	332	335	337	339	342	344	346	348	350	351	353	355	356	358	359	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 321

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-126	-128	-130	-131	-132	-134	-150	-242	-244	-246	-248	-271	-273	-275	-277	-278	-280	-282	-284	-285	-287	-288	-290	-291	-292	-294	-295	-
	PIS	R$ mil		-22	-23	-23	-23	-24	-24	-27	-43	-44	-44	-44	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-52	-53	-
	COFINS	R$ mil		-104	-105	-106	-108	-109	-110	-124	-199	-201	-202	-204	-222	-224	-226	-227	-229	-230	-232	-233	-234	-236	-237	-238	-239	-240	-241	-242	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.236	1.257	1.271	1.285	1.298	1.311	1.475	2.377	2.398	2.418	2.437	2.654	2.675	2.694	2.713	2.731	2.748	2.765	2.782	2.798	2.813	2.828	2.841	2.855	2.868	2.880	2.891	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.044	-1.057	-1.069	-1.080	-1.091	-1.102	-1.240	-1.998	-2.015	-2.032	-2.049	-2.231	-2.248	-2.265	-2.280	-2.296	-2.310	-2.325	-2.338	-2.352	-2.364	-2.377	-2.389	-2.400	-2.411	-2.421	-2.430	-
	Pessoal	R$ mil		-667	-675	-683	-690	-697	-704	-792	-1.277	-1.288	-1.298	-1.309	-1.426	-1.436	-1.447	-1.457	-1.467	-1.476	-1.485	-1.494	-1.502	-1.511	-1.519	-1.526	-1.533	-1.540	-1.547	-1.553	-
	Materiais	R$ mil		-48	-48	-49	-49	-50	-50	-56	-91	-92	-92	-93	-102	-102	-103	-104	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-108	-109	-109	-110	-110	-111	-
	Terceiros	R$ mil		-71	-72	-73	-74	-75	-75	-85	-136	-138	-139	-140	-152	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-161	-162	-163	-164	-165	-165	-166	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-143	-145	-146	-148	-149	-151	-170	-273	-276	-278	-280	-305	-308	-310	-312	-314	-316	-318	-320	-322	-324	-325	-327	-328	-330	-331	-333	-
	Ocupação	R$ mil		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-	
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-12	-13	-13	-13	-13	-13	-15	-24	-24	-24	-24	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-30	-31	-31	-31	-32	-32	-36	-58	-58	-59	-59	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-69	-70	-70	-70	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-13	-13	-14	-23	-23	-24	-24	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-53	-53	-54	-55	-55	-56	-63	-101	-102	-103	-104	-113	-114	-115	-115	-116	-117	-118	-118	-119	-120	-120	-121	-121	-122	-122	-123	-
	EBITDA	R$ mil		192	200	203	205	207	209	235	379	382	385	389	423	426	429	432	435	438	441	443	446	448	451	453	455	457	459	461	-
	Depreciação	R$ mil		-81	-83	-84	-85	-86	-133	-181	-598	-601	-603	-606	-700	-717	-720	-722	-724	-729	-731	-733	-731	-655	-657	-658	-660	-661	-663	-664	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		4	7	9	12	14	18	24	42	61	79	96	116	135	155	173	191	209	226	243	257	233	246	260	273	286	298	310	-
	EBIT	R$ mil		115	125	128	132	136	94	78	-177	-158	-139	-122	-161	-156	-136	-116	-97	-82	-64	-47	-28	26	41	55	68	82	95	107	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		115	125	128	132	136	94	78	-177	-158	-139	-122	-161	-156	-136	-116	-97	-82	-64	-47	-28	26	41	55	68	82	95	107	-
	IR & CSLL	R$ mil		-27	-30	-31	-32	-33	-23	-19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4	-7	-9	-11	-14	-16	-18	-
	Lucro líquido	R$ mil		87	95	98	100	103	71	59	-177	-158	-139	-122	-161	-156	-136	-116	-97	-82	-64	-47	-28	22	34	46	57	68	79	89	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	12,5%	61,1%	0,9%	0,8%	0,8%	8,9%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	15,9%	15,5%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	15,9%	-
	Margem EBIT	%	0,8%	9,3%	9,9%	10,1%	10,3%	10,4%	7,2%	5,3%	-7,4%	-6,6%	-5,7%	-5,0%	-6,1%	-5,8%	-5,0%	-4,3%	-3,6%	-3,0%	-2,3%	-1,7%	-1,0%	0,9%	1,4%	1,9%	2,4%	2,9%	3,3%	3,7%	-
	Margem EBT	%	0,8%	9,3%	9,9%	10,1%	10,3%	10,4%	7,2%	5,3%	-7,4%	-6,6%	-5,7%	-5,0%	-6,1%	-5,8%	-5,0%	-4,3%	-3,6%	-3,0%	-2,3%	-1,7%	-1,0%	0,9%	1,4%	1,9%	2,4%	2,9%	3,3%	3,7%	-
	Margem Líquida	%	0,1%	7,0%	7,5%	7,7%	7,8%	7,9%	5,5%	4,0%	-7,4%	-6,6%	-5,7%	-5,0%	-6,1%	-5,8%	-5,0%	-4,3%	-3,6%	-3,0%	-2,3%	-1,7%	-1,0%	0,8%	1,2%	1,6%	2,0%	2,4%	2,7%	3,1%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-20,4%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,1%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	8,0%	8,0%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-43,0%	-2,6%	-2,5%	-2,3%	-2,3%	-101,6%	-100,6%	-786,2%	-2,6%	-2,5%	-4,3%	-106,9%	-18,0%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-5,3%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-
2	Balanço Patrimonial - Gouvelândia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		251	392	536	681	462	-1.595	-12.962	-12.964	-12.239	-11.957	-14.171	-14.205	-13.838	-13.466	-13.088	-12.797	-12.410	-12.021	-11.626	-11.226	-10.827	-10.428	-10.024	-9.620	-9.214	-8.808	-	-
	Caixa	R$ mil		35	173	314	457	689	-1.823	-13.219	-12.977	-12.656	-12.377	-14.595	-14.666	-14.303	-13.933	-13.560	-13.272	-12.888	-12.501	-12.109	-11.713	-11.317	-10.918	-10.519	-10.117	-9.713	-9.308	-	-
	Clientes	R$ mil		210	213	216	218	220	222	250	403	407	409	414	450	454	456	460	463	466	468	472	475	477	479	482	484	487	487	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	8	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.574	1.523	1.469	1.413	2.646	3.832	15.250	14.714	14.173	13.675	15.673	15.449	14.794	14.133	13.468	12.890	12.214	11.536	10.853	10.170	9.562	8.951	8.335	7.716	7.094	6.469	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.574	1.523	1.469	1.413	2.646	3.832	15.250	14.714	14.173	13.675	15.673	15.449	14.794	14.133	13.468	12.890	12.214	11.536	10.853	10.170	9.562	8.951	8.335	7.716	7.094	6.469	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.825	1.914	2.004	2.094	2.184	2.237	2.288	2.150	1.933	1.717	1.502	1.245	956	667	380	93	-196	-486	-773	-1.056	-1.265	-1.477	-1.689	-1.904	-2.120	-2.339	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		118	119	121	122	124	123	138	220	222	223	225	245	247	248	251	252	254	255	257	259	261	261	264	265	267	267	-	-
	Fornecedores	R$ mil		30	30	31	31	32	32	36	58	58	59	59	65	65	65	66	66	67	67	68	68	68	69	69	69	70	70	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		20	20	20	21	21	20	22	32	32	32	33	36	36	36	36	37	37	37	37	37	38	38	39	39	40	40	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		68	69	70	70	71	72	81	130	131	132	133	145	146	147	149	150	151	151	152	153	154	154	156	156	157	157	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.707	1.795	1.883	1.972	2.060	2.114	2.149	1.930	1.712	1.494	1.276	999	708	418	129	-160	-450	-741	-1.030	-1.315	-1.526	-1.738	-1.953	-2.169	-2.387	-2.606	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	1.624	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		83	171	259	347	436	489	525	306	87	-130	-348	-625	-916	-1.206	-1.495	-1.784	-2.075	-2.365	-2.654	-2.939	-3.150	-3.363	-3.577	-3.793	-4.011	-4.231	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.825	1.914	2.004	2.094	2.184	2.237	2.288	2.150	1.933	1.717	1.502	1.245	956	667	380	93	-196	-486	-773	-1.056	-1.265	-1.477	-1.689	-1.904	-2.120	-2.339	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Gouvelândia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		67	169	170	172	173	185	202	304	361	384	386	405	425	428	430	434	437	440	441	445	443	444	442	443	443	443	675	-
	(+) EBITDA	R$ mil		192	200	203	205	207	209	235	379	382	385	389	423	426	429	432	435	438	441	443	446	448	451	453	455	457	459	461	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-27	-30	-31	-32	-33	-23	-19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4	-7	-9	-11	-14	-16	-18	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-98	-2	-1	-1	-1	-2	-14	-75	-2	-1	-2	-18	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	-2	-1	-1	-0	233	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-32	-31	-29	-29	-1.319	-1.319	-11.598	-62	-59	-105	-2.605	-477	-62	-59	-57	-146	-53	-53	-50	-48	-47	-45	-42	-41	-39	-38	-35	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-32	-31	-29	-29	-1.319	-1.319	-11.598	-62	-59	-105	-2.605	-477	-62	-59	-57	-146	-53	-53	-50	-48	-47	-45	-42	-41	-39	-38	-35	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.840	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		35	138	141	143	-1.145	-1.135	-11.396	242	321	280	-2.218	-71	363	370	373	288	384	387	392	396	396	398	400	402	403	405	6.481	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 322

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Guapó																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		7.434	7.560	7.645	7.727	7.806	7.884	8.112	8.186	8.257	8.326	8.393	8.459	8.522	8.584	8.643	8.701	8.757	8.811	8.864	8.914	8.963	9.010	9.055	9.097	9.137	9.176	9.212	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		3.950	4.017	4.062	4.106	4.148	4.189	4.228	4.267	4.304	4.340	4.375	4.409	4.442	4.474	4.505	4.535	4.565	4.593	4.620	4.646	4.672	4.696	4.719	4.742	4.763	4.783	4.802	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		114	116	117	118	120	121	122	123	124	125	126	127	128	129	130	131	132	132	133	134	135	135	136	137	137	138	138	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		1.908	1.941	1.963	1.984	2.004	2.024	2.187	2.207	2.226	2.245	2.263	2.281	2.298	2.314	2.330	2.346	2.361	2.376	2.390	2.403	2.417	2.429	2.441	2.453	2.464	2.474	2.484	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		139	142	143	145	146	148	160	161	163	164	165	167	168	169	170	171	172	173	175	176	176	177	178	179	180	181	181	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		1.322	1.345	1.360	1.374	1.388	1.402	1.415	1.428	1.440	1.452	1.464	1.476	1.487	1.497	1.508	1.518	1.528	1.537	1.546	1.555	1.564	1.572	1.580	1.587	1.594	1.601	1.607	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-688	-699	-707	-715	-722	-729	-750	-757	-764	-770	-776	-782	-788	-794	-800	-805	-810	-815	-820	-825	-829	-833	-838	-841	-845	-849	-852	-	
	PIS	R$ mil		-123	-125	-126	-127	-129	-130	-134	-135	-136	-137	-138	-140	-141	-142	-143	-144	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-149	-150	-151	-151	-152	-	
	COFINS	R$ mil		-565	-575	-581	-587	-593	-599	-617	-622	-628	-633	-638	-643	-648	-652	-657	-661	-666	-670	-674	-677	-681	-685	-688	-691	-694	-697	-700	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		6.746	6.861	6.938	7.012	7.084	7.154	7.362	7.429	7.493	7.556	7.617	7.676	7.734	7.790	7.844	7.896	7.947	7.996	8.044	8.089	8.134	8.176	8.217	8.255	8.292	8.328	8.360	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-6.967	-6.947	-7.023	-7.096	-7.167	-7.236	-7.444	-7.509	-7.571	-7.632	-7.692	-7.749	-7.805	-7.858	-7.910	-7.960	-8.009	-8.055	-8.100	-8.143	-8.184	-8.224	-8.261	-8.296	-8.329	-8.362	-8.391	-	
	Pessoal	R$ mil		-4.357	-4.407	-4.455	-4.501	-4.546	-4.590	-4.722	-4.763	-4.803	-4.841	-4.879	-4.915	-4.950	-4.984	-5.017	-5.049	-5.079	-5.109	-5.137	-5.164	-5.191	-5.215	-5.239	-5.261	-5.282	-5.303	-5.321	-	
	Materiais	R$ mil		-653	-661	-668	-675	-682	-688	-708	-714	-720	-726	-732	-737	-742	-747	-752	-757	-762	-766	-770	-774	-778	-782	-786	-789	-792	-795	-798	-	
	Terceiros	R$ mil		-618	-625	-632	-639	-645	-651	-670	-676	-682	-687	-692	-698	-703	-707	-712	-717	-721	-725	-729	-733	-737	-740	-744	-747	-750	-753	-755	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-385	-390	-394	-398	-402	-406	-417	-421	-425	-428	-431	-435	-438	-441	-444	-446	-449	-452	-454	-457	-459	-461	-463	-465	-467	-469	-470	-	
	Ocupação	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-	
	Gerais	R$ mil		-49	-50	-50	-51	-51	-52	-53	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-	
	Honorários	R$ mil		-18	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-63	-64	-65	-66	-66	-67	-69	-69	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-76	-77	-77	-77	-77	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-366	-370	-374	-378	-382	-386	-397	-400	-404	-407	-410	-413	-416	-419	-422	-424	-427	-429	-432	-434	-436	-438	-440	-442	-444	-446	-447	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-76	-77	-78	-78	-79	-80	-82	-83	-84	-84	-85	-86	-87	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-92	-93	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-287	-292	-295	-298	-301	-304	-313	-316	-319	-321	-324	-327	-329	-331	-334	-336	-338	-340	-342	-344	-346	-348	-350	-351	-353	-354	-356	-	
	EBITDA	R$ mil		-121	-86	-85	-84	-83	-81	-82	-80	-78	-77	-75	-73	-71	-69	-66	-64	-61	-59	-56	-53	-50	-47	-44	-41	-37	-34	-30		
	Depreciação	R$ mil		-2.061	-2.067	-2.073	-2.079	-2.085	-1.612	-377	-340	-345	-350	-361	-371	-376	-380	-385	-389	-394	-398	-402	-405	-409	-413	-416	-419	-423	-426	-428	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		104	175	238	299	357	294	28	29	39	50	60	70	80	90	100	109	118	128	137	145	154	162	171	179	187	195	202		
	EBIT	R$ mil		-2.078	-1.978	-1.920	-1.865	-1.810	-1.400	-430	-391	-384	-377	-376	-374	-366	-359	-352	-344	-336	-329	-321	-313	-305	-297	-289	-281	-273	-265	-256		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-2.078	-1.978	-1.920	-1.865	-1.810	-1.400	-430	-391	-384	-377	-376	-374	-366	-359	-352	-344	-336	-329	-321	-313	-305	-297	-289	-281	-273	-265	-256		
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-2.078	-1.978	-1.920	-1.865	-1.810	-1.400	-430	-391	-384	-377	-376	-374	-366	-359	-352	-344	-336	-329	-321	-313	-305	-297	-289	-281	-273	-265	-256	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	2,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-0,9%	-1,8%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,6%	-0,6%	-0,5%	-0,5%	-0,4%	-0,4%	-	
	Margem EBIT	%	-9,2%	-30,8%	-28,8%	-27,7%	-26,6%	-25,6%	-19,6%	-5,8%	-5,3%	-5,1%	-5,0%	-4,9%	-4,9%	-4,7%	-4,6%	-4,5%	-4,4%	-4,2%	-4,1%	-4,0%	-3,9%	-3,8%	-3,6%	-3,5%	-3,4%	-3,3%	-3,2%	-3,1%	-	
	Margem EBT	%	-9,2%	-30,8%	-28,8%	-27,7%	-26,6%	-25,6%	-19,6%	-5,8%	-5,3%	-5,1%	-5,0%	-4,9%	-4,9%	-4,7%	-4,6%	-4,5%	-4,4%	-4,2%	-4,1%	-4,0%	-3,9%	-3,8%	-3,6%	-3,5%	-3,4%	-3,3%	-3,2%	-3,1%	-	
	Margem Líquida	%	-9,2%	-30,8%	-28,8%	-27,7%	-26,6%	-25,6%	-19,6%	-5,8%	-5,3%	-5,1%	-5,0%	-4,9%	-4,9%	-4,7%	-4,6%	-4,5%	-4,4%	-4,2%	-4,1%	-4,0%	-3,9%	-3,8%	-3,6%	-3,5%	-3,4%	-3,3%	-3,2%	-3,1%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,8%	6,7%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	-	
	Capex, % da ROL	%	-6,1%	-2,6%	-2,4%	-2,4%	-2,2%	-60,8%	-60,3%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-3,8%	-3,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-	
2	Balanço Patrimonial - Guapó																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		444	197	-41	-274	-4.657	-9.044	-9.255	-9.477	-9.693	-10.055	-10.409	-10.609	-10.802	-10.993	-11.173	-11.349	-11.519	-11.686	-11.841	-11.992	-12.138	-12.279	-12.408	-12.531	-12.647	-12.760	-	-	
	Caixa	R$ mil		-747	-1.011	-1.266	-1.512	-5.908	-10.304	-10.554	-10.788	-11.015	-11.385	-11.753	-11.963	-12.167	-12.364	-12.557	-12.743	-12.922	-13.093	-13.260	-13.420	-13.573	-13.718	-13.858	-13.988	-14.111	-14.226	-	-	
	Clientes	R$ mil		1.145	1.161	1.177	1.190	1.202	1.211	1.249	1.261	1.272	1.279	1.293	1.303	1.312	1.318	1.331	1.340	1.349	1.353	1.365	1.373	1.380	1.384	1.394	1.401	1.407	1.409	-	-	
	Estoques	R$ mil		29	29	29	30	30	30	31	31	32	32	32	32	33	33	33	33	34	34	34	34	34	34	35	35	35	35	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		17	17	18	18	18	18	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		9.893	7.993	6.083	4.161	6.384	9.083	8.860	8.669	8.469	8.409	8.336	8.098	7.851	7.596	7.333	7.062	6.782	6.495	6.200	5.897	5.588	5.270	4.946	4.612	4.273	3.927	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		9.893	7.993	6.083	4.161	6.384	9.083	8.860	8.669	8.469	8.409	8.336	8.098	7.851	7.596	7.333	7.062	6.782	6.495	6.200	5.897	5.588	5.270	4.946	4.612	4.273	3.927	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		10.336	8.190	6.042	3.887	1.727	38	-395	-808	-1.224	-1.647	-2.073	-2.511	-2.951	-3.397	-3.840	-4.288	-4.737	-5.191	-5.641	-6.095	-6.550	-7.009	-7.462	-7.919	-8.375	-8.833	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		737	744	754	762	770	775	800	807	814	818	827	833	839	842	850	856	861	863	871	875	880	882	888	892	896	897	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		188	190	192	194	196	198	204	206	207	209	211	212	214	215	217	218	219	220	222	223	224	225	226	227	228	229	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		91	92	93	94	95	96	99	100	101	101	103	103	104	105	106	106	107	107	108	109	109	110	111	111	112	112	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		458	462	469	474	478	482	497	501	505	508	513	517	521	523	528	531	534	536	540	543	546	547	551	553	556	556	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		9.599	7.446	5.287	3.124	957	-737	-1.195	-1.615	-2.038	-2.465	-2.900	-3.344	-3.790	-4.239	-4.690	-5.143	-5.598	-6.054	-6.512	-6.971	-7.430	-7.890	-8.350	-8.811	-9.271	-9.730	-	-	
	Capital Social	R$ mil		11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	11.781	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-2.182	-4.336	-6.494	-8.657	-10.825	-12.518	-12.976	-13.396	-13.819	-14.246	-14.681	-15.125	-15.571	-16.020	-16.471	-16.924	-17.379	-17.836	-18.293	-18.752	-19.211	-19.671	-20.132	-20.592	-21.052	-21.511	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		10.336	8.190	6.042	3.887	1.727	38	-395	-808	-1.224	-1.647	-2.073	-2.511	-2.951	-3.397	-3.840	-4.288	-4.737	-5.191	-5.641	-6.095	-6.550	-7.008	-7.462	-7.919	-8.375	-8.833	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Guapó																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-575	-96	-92	-89	-88	-85	-97	-85	-83	-80	-81	-77	-75	-71	-72	-68	-65	-61	-61	-57	-54	-49	-49	-44	-40	-35	538	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 323

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		-121	-86	-85	-84	-83	-81	-82	-80	-78	-77	-75	-73	-71	-69	-66	-64	-61	-59	-56	-53	-50	-47	-44	-41	-37	-34	-30	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-453	-10	-7	-5	-5	-4	-16	-5	-5	-3	-6	-4	-4	-3	-5	-4	-4	-2	-5	-3	-3	-2	-5	-3	-3	-1	569	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-172	-168	-163	-157	-4.308	-4.311	-153	-149	-144	-290	-288	-133	-129	-125	-122	-118	-114	-110	-107	-103	-100	-95	-91	-86	-83	-80	-74	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-172	-168	-163	-157	-4.308	-4.311	-153	-149	-144	-290	-288	-133	-129	-125	-122	-118	-114	-110	-107	-103	-100	-95	-91	-86	-83	-80	-74	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.572	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-747	-264	-255	-246	-4.396	-4.396	-250	-234	-227	-370	-368	-210	-204	-197	-193	-186	-179	-171	-168	-159	-154	-144	-140	-130	-123	-115	4.037	-

1 Demonstrativos Resultados - Guaraita

1.1 DRE

	Receita Bruta Total	R$ mil		515	524	530	536	541	546	552	556	561	566	571	1.126	1.134	1.143	1.151	1.158	1.165	1.172	1.180	1.186	1.193	1.199	1.205	1.211	1.216	1.221	1.226	-
	Receita Direta Água	R$ mil		366	372	376	380	384	388	392	395	399	402	405	408	411	414	417	420	423	425	428	430	433	435	437	439	441	443	445	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	517	520	524	528	531	535	538	541	544	547	550	553	556	558	560	563	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34	34	35	35	35	35	36	36	36	36	36	37	37	37	37	37	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		141	144	145	147	148	150	151	152	154	155	156	157	159	160	161	162	163	164	165	166	167	168	169	169	170	171	172	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-48	-48	-49	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-53	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-108	-109	-110	-110	-111	-111	-112	-112	-113	-113	-
	PIS	R$ mil		-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-
	COFINS	R$ mil		-39	-40	-40	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-86	-86	-87	-87	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-92	-93	-93	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		467	476	481	486	491	496	501	505	509	514	518	1.022	1.029	1.037	1.044	1.051	1.057	1.064	1.071	1.077	1.082	1.088	1.094	1.099	1.104	1.108	1.113	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-749	-759	-767	-775	-783	-791	-798	-805	-812	-819	-826	-1.630	-1.641	-1.654	-1.665	-1.676	-1.687	-1.697	-1.708	-1.717	-1.727	-1.736	-1.744	-1.753	-1.760	-1.768	-1.775	-
	Pessoal	R$ mil		-568	-575	-581	-588	-593	-600	-605	-611	-616	-621	-626	-1.235	-1.244	-1.254	-1.262	-1.270	-1.278	-1.286	-1.294	-1.302	-1.309	-1.316	-1.322	-1.329	-1.334	-1.340	-1.345	-
	Materiais	R$ mil		-20	-20	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-
	Terceiros	R$ mil		-43	-43	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-47	-47	-93	-93	-94	-95	-95	-96	-97	-97	-98	-98	-99	-99	-100	-100	-101	-101	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-60	-61	-61	-62	-63	-63	-64	-65	-65	-66	-66	-131	-131	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-138	-138	-139	-140	-140	-141	-142	-142	-
	Ocupação	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-
	Gerais	R$ mil		-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-
	Honorários	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-43	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-47	-
	EBITDA	R$ mil		-282	-283	-286	-289	-292	-295	-298	-300	-303	-306	-308	-608	-612	-617	-621	-625	-629	-633	-637	-641	-644	-648	-651	-654	-657	-659	-662	-
	Depreciação	R$ mil		-113	-113	-114	-65	-1	-2	-2	-2	-3	-3	-83	-163	-164	-164	-165	-168	-172	-172	-173	-173	-174	-174	-175	-175	-176	-176	-177	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		6	10	13	9	0	0	0	0	0	0	3	8	14	18	23	28	33	37	42	46	50	54	58	62	66	69	73	-
	EBIT	R$ mil		-389	-387	-387	-345	-293	-297	-300	-303	-305	-308	-388	-762	-762	-763	-763	-765	-768	-768	-768	-768	-768	-768	-767	-767	-767	-766	-766	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-389	-387	-387	-345	-293	-297	-300	-303	-305	-308	-388	-762	-762	-763	-763	-765	-768	-768	-768	-768	-768	-768	-767	-767	-767	-766	-766	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-389	-387	-387	-345	-293	-297	-300	-303	-305	-308	-388	-762	-762	-763	-763	-765	-768	-768	-768	-768	-768	-768	-767	-767	-767	-766	-766	-

1.2 Margens

	Crescimento da Receita	%		-	1,8%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	97,3%	0,7%	0,8%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-59,5%	-60,3%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-59,5%	-
	Margem EBIT	%	-70,2%	-83,3%	-81,3%	-80,4%	-70,9%	-59,8%	-59,8%	-59,9%	-59,9%	-60,0%	-60,0%	-74,9%	-74,6%	-74,1%	-73,5%	-73,1%	-72,8%	-72,6%	-72,2%	-71,7%	-71,3%	-70,9%	-70,5%	-70,2%	-69,8%	-69,5%	-69,1%	-68,8%	-
	Margem EBT	%	-70,2%	-83,3%	-81,3%	-80,4%	-70,9%	-59,8%	-59,8%	-59,9%	-59,9%	-60,0%	-60,0%	-74,9%	-74,6%	-74,1%	-73,5%	-73,1%	-72,8%	-72,6%	-72,2%	-71,7%	-71,3%	-70,9%	-70,5%	-70,2%	-69,8%	-69,5%	-69,1%	-68,8%	-
	Margem Líquida	%	-70,2%	-83,3%	-81,3%	-80,4%	-70,9%	-59,8%	-59,8%	-59,9%	-59,9%	-60,0%	-60,0%	-74,9%	-74,6%	-74,1%	-73,5%	-73,1%	-72,8%	-72,6%	-72,2%	-71,7%	-71,3%	-70,9%	-70,5%	-70,2%	-69,8%	-69,5%	-69,1%	-68,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	1,2%	1,1%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-33,9%	-2,2%	-2,3%	-2,0%	-2,1%	-1,8%	-2,0%	-1,9%	-1,7%	-1,7%	-431,9%	-428,4%	-1,8%	-1,6%	-1,8%	-9,2%	-9,0%	-1,5%	-1,5%	-1,5%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-

2 Balanço Patrimonial - Guaraita

2.1 Ativo

	Circulante	R$ mil		-216	-509	-803	-1.102	-1.402	-1.706	-2.013	-2.321	-2.632	-5.156	-7.682	-8.226	-8.854	-9.489	-10.205	-10.924	-11.568	-12.216	-12.867	-13.521	-14.178	-14.839	-15.501	-16.167	-16.834	-17.504	-	-
	Caixa	R$ mil		-297	-592	-887	-1.187	-1.488	-1.793	-2.100	-2.409	-2.721	-5.245	-7.772	-8.404	-9.033	-9.669	-10.387	-11.107	-11.752	-12.401	-13.054	-13.708	-14.367	-15.028	-15.692	-16.359	-17.026	-17.697	-	-
	Clientes	R$ mil		79	80	82	82	83	84	85	86	86	87	88	173	175	175	177	178	179	180	182	183	184	184	186	187	187	188	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Não Circulante	R$ mil		300	197	93	38	46	54	61	67	73	2.289	4.424	4.280	4.133	3.988	3.919	3.846	3.690	3.534	3.377	3.217	3.058	2.897	2.735	2.572	2.408	2.243	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		300	197	93	38	46	54	61	67	73	2.289	4.424	4.280	4.133	3.988	3.919	3.846	3.690	3.534	3.377	3.217	3.058	2.897	2.735	2.572	2.408	2.243	-	-
	Ativo Total	R$ mil		84	-312	-710	-1.063	-1.356	-1.652	-1.951	-2.254	-2.559	-2.867	-3.257	-3.946	-4.721	-5.501	-6.285	-7.078	-7.877	-8.682	-9.490	-10.303	-11.120	-11.942	-12.766	-13.594	-14.426	-15.262	-	-

2.2 Passivo

	Circulante	R$ mil		76	77	78	79	80	80	81	82	83	83	84	166	167	168	170	171	172	172	174	175	176	176	178	179	179	180	-	-
	Fornecedores	R$ mil		13	13	14	14	14	14	14	14	14	15	15	29	29	29	30	30	30	30	30	31	31	31	31	31	31	31	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		56	57	57	58	59	59	60	60	61	61	62	122	123	124	125	126	126	127	128	129	129	130	131	131	132	132	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		8	-389	-788	-1.142	-1.436	-1.733	-2.033	-2.336	-2.642	-2.950	-3.341	-4.112	-4.888	-5.669	-6.455	-7.248	-8.049	-8.855	-9.664	-10.478	-11.296	-12.118	-12.944	-13.773	-14.606	-15.441	-	-
	Capital Social	R$ mil		402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-395	-791	-1.191	-1.545	-1.838	-2.135	-2.435	-2.738	-3.044	-3.353	-3.744	-4.515	-5.290	-6.071	-6.857	-7.651	-8.452	-9.257	-10.067	-10.881	-11.699	-12.521	-13.346	-14.176	-15.008	-15.844	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 324

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	84	-312	-710	-1.063	-1.356	-1.652	-1.951	-2.254	-2.559	-2.867	-3.257	-3.946	-4.721	-5.501	-6.285	-7.078	-7.877	-8.682	-9.490	-10.303	-11.120	-11.942	-12.766	-13.594	-14.426	-15.262	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Guaraita																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-287	-283	-286	-289	-292	-295	-298	-301	-303	-306	-308	-614	-612	-617	-621	-625	-629	-633	-637	-641	-644	-648	-651	-654	-657	-659	-649	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-282	-283	-286	-289	-292	-295	-298	-300	-303	-306	-308	-608	-612	-617	-621	-625	-629	-633	-637	-641	-644	-648	-651	-654	-657	-659	-662	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-5	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-6	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	13	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-10	-11	-10	-10	-9	-10	-9	-9	-9	-2.219	-2.218	-18	-17	-18	-96	-95	-16	-16	-16	-14	-14	-14	-13	-13	-11	-11	-11	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-10	-11	-10	-10	-9	-10	-9	-9	-9	-2.219	-2.218	-18	-17	-18	-96	-95	-16	-16	-16	-14	-14	-14	-13	-13	-11	-11	-11	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.077	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-297	-294	-296	-299	-301	-305	-307	-309	-312	-2.525	-2.526	-632	-629	-635	-718	-720	-645	-649	-653	-655	-658	-662	-663	-667	-668	-670	1.417	-
1	Demonstrativos Resultados - Guarani de Goiás																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	711	724	731	739	747	755	762	769	775	782	788	1.374	1.385	1.395	1.405	1.414	1.423	1.431	1.440	1.449	1.456	1.464	1.471	1.478	1.485	1.491	1.497	-
	Receita Direta Água	R$ mil	541	551	557	563	569	574	580	585	590	595	600	604	609	613	618	622	626	629	633	637	640	644	647	650	653	656	658	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	544	548	552	556	560	564	567	570	574	577	580	583	586	588	590	593	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36	36	36	37	37	37	38	38	38	38	38	38	39	39	39	39	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	158	160	162	164	166	167	169	170	172	173	175	176	177	179	180	181	182	183	185	186	187	188	189	189	190	191	192	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-66	-67	-68	-68	-69	-70	-70	-71	-72	-72	-73	-127	-128	-129	-130	-131	-132	-132	-133	-134	-135	-135	-136	-137	-137	-138	-138	-
	PIS	R$ mil	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-
	COFINS	R$ mil	-54	-55	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-104	-105	-106	-107	-107	-108	-109	-109	-110	-111	-111	-112	-112	-113	-113	-114	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	646	657	664	671	678	685	691	697	704	709	715	1.247	1.256	1.266	1.275	1.283	1.292	1.299	1.307	1.315	1.322	1.328	1.335	1.342	1.347	1.353	1.358	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-990	-995	-1.004	-1.015	-1.025	-1.035	-1.045	-1.055	-1.064	-1.073	-1.081	-1.886	-1.900	-1.914	-1.927	-1.940	-1.953	-1.964	-1.976	-1.988	-1.998	-2.009	-2.019	-2.028	-2.037	-2.045	-2.054	-
	Pessoal	R$ mil	-742	-746	-752	-760	-768	-776	-783	-790	-797	-804	-810	-1.413	-1.424	-1.435	-1.445	-1.454	-1.464	-1.472	-1.481	-1.490	-1.498	-1.505	-1.513	-1.520	-1.527	-1.533	-1.540	-
	Materiais	R$ mil	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-35	-60	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-65	-66	-
	Terceiros	R$ mil	-45	-45	-46	-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-49	-86	-87	-87	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-93	-94	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-111	-112	-113	-114	-115	-200	-202	-203	-205	-206	-207	-208	-210	-211	-212	-213	-214	-215	-216	-217	-218	-
	Ocupação	R$ mil	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-
	Honorários	R$ mil	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-27	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-57	-58	-58	-
	EBITDA	R$ mil	-344	-338	-340	-344	-347	-351	-354	-357	-360	-363	-366	-638	-643	-648	-653	-657	-661	-665	-669	-673	-677	-680	-684	-687	-690	-693	-696	-
	Depreciação	R$ mil	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-72	-161	-210	-211	-211	-212	-217	-221	-221	-222	-222	-223	-223	-224	-224	-225	-225	-226	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	3	5	7	9	10	12	14	15	17	19	19	11	18	24	30	36	42	48	54	60	65	70	75	80	85	89	94	-
	EBIT	R$ mil	-401	-394	-394	-396	-398	-400	-402	-404	-406	-416	-508	-837	-836	-835	-835	-837	-839	-838	-837	-836	-835	-833	-832	-831	-830	-828	-827	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-401	-394	-394	-396	-398	-400	-402	-404	-406	-416	-508	-837	-836	-835	-835	-837	-839	-838	-837	-836	-835	-833	-832	-831	-830	-828	-827	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-401	-394	-394	-396	-398	-400	-402	-404	-406	-416	-508	-837	-836	-835	-835	-837	-839	-838	-837	-836	-835	-833	-832	-831	-830	-828	-827	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	74,4%	0,8%	0,7%	0,7%	0,6%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-51,3%	-53,3%	-51,5%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-51,2%	-
	Margem EBIT	%	-62,3%	-62,2%	-60,0%	-59,3%	-59,0%	-58,7%	-58,5%	-58,2%	-58,0%	-57,7%	-58,7%	-71,0%	-67,1%	-66,5%	-66,0%	-65,5%	-65,2%	-65,0%	-64,5%	-64,0%	-63,6%	-63,1%	-62,7%	-62,3%	-62,0%	-61,8%	-61,2%	-60,9%	-
	Margem EBT	%	-62,3%	-62,2%	-60,0%	-59,3%	-59,0%	-58,7%	-58,5%	-58,2%	-58,0%	-57,7%	-58,7%	-71,0%	-67,1%	-66,5%	-66,0%	-65,5%	-65,2%	-65,0%	-64,5%	-64,0%	-63,6%	-63,1%	-62,7%	-62,3%	-62,0%	-61,8%	-61,2%	-60,9%	-
	Margem Líquida	%	-62,3%	-62,2%	-60,0%	-59,3%	-59,0%	-58,7%	-58,5%	-58,2%	-58,0%	-57,7%	-58,7%	-71,0%	-67,1%	-66,5%	-66,0%	-65,5%	-65,2%	-65,0%	-64,5%	-64,0%	-63,6%	-63,1%	-62,7%	-62,3%	-62,0%	-61,8%	-61,2%	-60,9%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	1,9%	1,7%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-31,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,3%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-34,8%	-405,0%	-368,9%	-1,5%	-1,4%	-2,1%	-9,4%	-8,6%	-1,3%	-1,1%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Guarani de Goiás																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	-253	-602	-951	-1.303	-1.659	-2.018	-2.380	-2.745	-3.348	-6.583	-9.586	-10.161	-10.821	-11.494	-12.265	-13.031	-13.708	-14.388	-15.071	-15.758	-16.447	-17.141	-17.836	-18.535	-19.235	-19.938	-	-
	Caixa	R$ mil	-366	-716	-1.066	-1.420	-1.777	-2.137	-2.501	-2.867	-3.471	-6.707	-9.711	-10.378	-11.040	-11.715	-12.488	-13.255	-13.934	-14.614	-15.299	-15.988	-16.678	-17.372	-18.069	-18.769	-19.470	-20.174	-	-
	Clientes	R$ mil	110	111	113	114	115	116	117	118	119	120	121	212	213	214	216	218	219	220	222	223	224	225	227	228	229	229	-	-
	Estoques	R$ mil	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Não Circulante	R$ mil	598	548	497	446	394	342	289	235	416	3.217	5.693	5.502	5.309	5.125	5.032	4.926	4.723	4.517	4.311	4.104	3.895	3.685	3.475	3.263	3.049	2.835	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	598	548	497	446	394	342	289	235	416	3.217	5.693	5.502	5.309	5.125	5.032	4.926	4.723	4.517	4.311	4.104	3.895	3.685	3.475	3.263	3.049	2.835	-	-
	Ativo Total	R$ mil	345	-53	-453	-857	-1.264	-1.676	-2.091	-2.510	-2.932	-3.367	-3.893	-4.659	-5.511	-6.370	-7.233	-8.105	-8.985	-9.871	-10.780	-11.654	-12.553	-13.496	-14.362	-15.272	-16.185	-17.103	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111	193	195	196	198	199	200	201	203	204	205	206	207	208	209	209	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 325

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	37	38	38	38	38	39	39	39	39	40	40	40	40	40	40	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	19	20	20	20	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		72	73	73	74	75	76	76	77	78	78	79	138	139	140	141	142	143	143	145	145	146	147	148	148	149	149	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		244	-155	-936	-961	-1.370	-1.782	-2.198	-2.618	-3.041	-3.476	-4.004	-4.852	-5.706	-6.566	-7.431	-8.304	-9.186	-10.072	-10.963	-11.858	-12.758	-13.661	-14.569	-15.480	-16.394	-17.312	-	-
	Capital Social	R$ mil		648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	648	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-404	-803	-1.284	-1.609	-2.018	-2.430	-2.846	-3.266	-3.689	-4.124	-4.652	-5.500	-6.354	-7.214	-8.079	-8.952	-9.834	-10.720	-11.611	-12.506	-13.406	-14.309	-15.217	-16.128	-17.042	-17.960	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		345	-53	-453	-857	-1.264	-1.679	-2.091	-2.510	-2.932	-3.367	-3.893	-4.669	-5.511	-6.370	-7.233	-8.105	-8.985	-9.871	-10.760	-11.654	-12.553	-13.456	-14.362	-15.272	-16.185	-17.103	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Guaraní de Goiás

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-355	-340	-340	-344	-347	-351	-354	-357	-360	-363	-366	-649	-643	-648	-653	-657	-661	-665	-669	-673	-677	-680	-684	-687	-690	-693	-669	-
(+) EBITDA	R$ mil		-344	-338	-340	-344	-347	-351	-354	-357	-360	-363	-366	-638	-643	-648	-653	-657	-661	-665	-669	-673	-677	-680	-684	-687	-690	-693	-696	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-11	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-10	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	26	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-11	-11	-10	-10	-10	-10	-9	-9	-244	-2.873	-2.638	-18	-18	-27	-120	-110	-17	-15	-16	-15	-14	-14	-14	-12	-11	-11	-11	-
(-) Investimentos	R$ mil		-11	-11	-10	-10	-10	-10	-9	-9	-244	-2.873	-2.638	-18	-18	-27	-120	-110	-17	-15	-16	-15	-14	-14	-14	-12	-11	-11	-11	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.621	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-366	-350	-350	-354	-357	-361	-363	-366	-604	-3.236	-3.004	-667	-662	-675	-773	-767	-679	-680	-686	-688	-690	-694	-697	-699	-701	-704	1.940	-

1 Demonstrativos Resultados - Guarinos

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		-	-	628	635	642	648	654	660	665	671	676	1.136	1.144	1.153	1.161	1.169	1.176	1.184	1.190	1.197	1.204	1.210	1.216	1.222	1.227	1.232	1.237	-
Receita Direta Água	R$ mil		-	-	498	503	508	513	518	523	527	532	536	540	544	548	552	556	559	563	566	569	573	575	578	581	584	586	588	-
Receita Indireta Água	R$ mil		-	-	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	426	429	432	435	438	441	444	446	449	451	454	456	458	460	462	464	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	28	29	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	30	31	31	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		-	-	120	121	122	123	125	126	127	128	129	130	131	132	133	134	134	135	136	137	138	138	139	140	140	141	141	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-	-	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-62	-62	-63	-105	-106	-107	-107	-108	-109	-109	-110	-111	-111	-112	-112	-113	-113	-114	-114	-
PIS	R$ mil		-	-	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-
COFINS	R$ mil		-	-	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-51	-86	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-94	-94	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		-	-	570	576	582	588	593	599	604	609	614	1.031	1.038	1.046	1.054	1.061	1.067	1.074	1.080	1.086	1.092	1.098	1.103	1.109	1.113	1.118	1.123	-
Custos & Despesas	R$ mil		-	-	-730	-738	-746	-753	-760	-767	-774	-781	-787	-1.321	-1.331	-1.341	-1.350	-1.359	-1.367	-1.376	-1.384	-1.392	-1.400	-1.407	-1.414	-1.421	-1.427	-1.433	-1.439	-
Pessoal	R$ mil		-	-	-247	-250	-253	-255	-257	-260	-262	-264	-266	-447	-451	-454	-457	-460	-463	-466	-469	-472	-474	-476	-479	-481	-483	-485	-487	-
Materiais	R$ mil		-	-	-278	-281	-284	-287	-290	-292	-295	-297	-300	-503	-507	-511	-514	-518	-521	-524	-527	-530	-533	-536	-539	-541	-544	-546	-548	-
Terceiros	R$ mil		-	-	-116	-118	-119	-120	-121	-122	-123	-124	-125	-211	-212	-214	-215	-217	-218	-219	-221	-222	-223	-224	-225	-227	-228	-229	-229	-
Energia Elétrica	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ocupação	R$ mil		-	-	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-71	-
Gerais	R$ mil		-	-	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-
Honorários	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-	-	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-	-	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-
EBITDA	R$ mil		-	-	-160	-162	-164	-165	-167	-169	-170	-171	-173	-290	-292	-295	-297	-299	-300	-302	-304	-306	-308	-309	-311	-312	-313	-315	-316	-
Depreciação	R$ mil		-8	-8	-196	-197	-197	-198	-198	-205	-205	-206	-297	-388	-389	-389	-390	-394	-398	-398	-399	-399	-400	-400	-401	-401	-402	-402	-396	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		0	1	7	13	19	25	31	37	42	48	56	67	77	87	97	107	117	126	135	144	152	160	168	176	183	190	193	-
EBIT	R$ mil		-8	-8	-350	-346	-342	-338	-334	-337	-333	-330	-414	-612	-604	-596	-589	-585	-581	-575	-568	-562	-555	-549	-543	-538	-532	-527	-519	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-8	-8	-350	-346	-342	-338	-334	-337	-333	-330	-414	-612	-604	-596	-589	-585	-581	-575	-568	-562	-555	-549	-543	-538	-532	-527	-519	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil		-8	-8	-350	-346	-342	-338	-334	-337	-333	-330	-414	-612	-604	-596	-589	-585	-581	-575	-568	-562	-555	-549	-543	-538	-532	-527	-519	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	-	-	1,1%	1,1%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	67,9%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,7%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-28,2%	-	-	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-28,2%	-
Margem EBIT	%	-54,6%	-	-	-61,4%	-60,0%	-58,7%	-57,5%	-56,3%	-56,3%	-55,2%	-54,1%	-67,5%	-59,3%	-58,2%	-57,0%	-55,9%	-55,2%	-54,5%	-53,5%	-52,6%	-51,7%	-50,8%	-50,0%	-49,3%	-48,5%	-47,8%	-47,1%	-46,2%	-
Margem EBT	%	-54,6%	-	-	-61,4%	-60,0%	-58,7%	-57,5%	-56,3%	-56,3%	-55,2%	-54,1%	-67,5%	-59,3%	-58,2%	-57,0%	-55,9%	-55,2%	-54,5%	-53,5%	-52,6%	-51,7%	-50,8%	-50,0%	-49,3%	-48,5%	-47,8%	-47,1%	-46,2%	-
Margem Líquida	%	-54,6%	-	-	-61,4%	-60,0%	-58,7%	-57,5%	-56,3%	-56,3%	-55,2%	-54,1%	-67,5%	-59,3%	-58,2%	-57,0%	-55,9%	-55,2%	-54,5%	-53,5%	-52,6%	-51,7%	-50,8%	-50,0%	-49,3%	-48,5%	-47,8%	-47,1%	-46,2%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital de Giro, % da ROL	%	5,4%	-	-	5,5%	5,5%	5,5%	5,4%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,4%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,4%	5,5%	5,5%	5,5%	5,4%	5,5%	5,5%	5,5%	5,4%	-	-
Capex, % da ROL	%	-36,4%	-	-	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-33,4%	-1,7%	-1,6%	-415,9%	-412,5%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-10,2%	-10,0%	-1,4%	-1,5%	-1,2%	-1,4%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-

2 Balanço Patrimonial - Guarinos

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-	-5.230	-5.322	-5.494	-5.668	-5.842	-6.206	-6.384	-6.563	-9.266	-11.971	-12.221	-12.529	-12.839	-13.242	-13.646	-13.960	-14.278	-14.594	-14.914	-15.234	-15.555	-15.877	-16.201	-16.525	-16.850	-	-
Caixa	R$ mil		-	-5.230	-5.432	-5.606	-5.781	-5.956	-6.321	-6.500	-6.680	-9.384	-12.090	-12.421	-12.730	-13.042	-13.447	-13.852	-14.168	-14.486	-14.804	-15.125	-15.446	-15.768	-16.091	-16.416	-16.741	-17.067	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 326

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		-	-	97	98	99	99	101	102	102	103	104	175	176	177	179	180	181	182	183	184	185	186	187	188	189	189	-	-
	Estoques	R$ mil		-	-	12	12	13	13	13	13	13	13	13	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	24	24	24	24	24	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		-	-	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Não Circulante	R$ mil		207	5.429	5.243	5.057	4.870	4.682	4.682	4.487	4.291	6.618	8.853	8.483	8.111	7.738	7.456	7.168	6.785	6.403	6.018	5.633	5.247	4.859	4.470	4.081	3.690	3.299	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		207	5.429	5.243	5.057	4.870	4.682	4.682	4.487	4.291	6.618	8.853	8.483	8.111	7.738	7.456	7.168	6.785	6.403	6.018	5.633	5.247	4.859	4.470	4.081	3.690	3.299	-	-
	Ativo Total	R$ mil		207	199	-79	-437	-797	-1.160	-1.524	-1.887	-2.272	-2.649	-3.118	-3.738	-4.418	-5.101	-5.786	-6.478	-7.175	-7.875	-8.577	-9.281	-9.988	-10.697	-11.407	-12.120	-12.834	-13.551	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		-	-	80	80	81	82	83	84	84	85	86	144	145	146	147	148	149	150	151	152	152	153	154	155	155	156	-	-
	Fornecedores	R$ mil		-	-	37	38	38	38	39	39	40	40	40	68	68	68	69	69	70	70	71	71	72	72	72	73	73	73	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		-	-	9	9	9	9	9	9	9	9	10	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		-	-	33	34	34	34	35	35	35	36	36	60	61	61	62	62	63	63	63	64	64	64	65	65	65	65	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		207	199	-158	-517	-879	-1.242	-1.607	-1.981	-2.356	-2.733	-3.203	-3.882	-4.563	-5.247	-5.933	-6.626	-7.324	-8.025	-8.728	-9.433	-10.140	-10.850	-11.561	-12.274	-12.990	-13.706	-	-
	Capital Social	R$ mil		215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-8	-16	-373	-732	-1.094	-1.457	-1.822	-2.195	-2.571	-2.948	-3.418	-4.097	-4.778	-5.462	-6.148	-6.841	-7.539	-8.240	-8.943	-9.648	-10.355	-11.065	-11.776	-12.489	-13.204	-13.921	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		207	199	-79	-437	-797	-1.160	-1.524	-1.897	-2.272	-2.649	-3.118	-3.738	-4.418	-5.101	-5.786	-6.478	-7.175	-7.875	-8.577	-9.281	-9.988	-10.697	-11.407	-12.120	-12.834	-13.551	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Guarinos																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-	-	-192	-163	-164	-166	-167	-169	-170	-172	-173	-213	-293	-295	-297	-299	-301	-303	-305	-306	-308	-309	-311	-312	-314	-315	-255	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-	-	-160	-162	-164	-165	-167	-169	-170	-171	-173	-290	-292	-295	-297	-299	-300	-302	-304	-306	-308	-309	-311	-312	-313	-315	-316	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-	-	-31	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-23	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	61	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-	-5.230	-11	-11	-11	-10	-198	-10	-9	-2.533	-2.532	-18	-17	-17	-108	-106	-15	-16	-13	-15	-13	-12	-12	-12	-11	-11	-10	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-	-5.230	-11	-11	-11	-10	-198	-10	-9	-2.533	-2.532	-18	-17	-17	-108	-106	-15	-16	-13	-15	-13	-12	-12	-12	-11	-11	-10	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.913	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-	-5.230	-202	-173	-175	-175	-365	-179	-180	-2.704	-2.705	-331	-310	-312	-405	-405	-316	-318	-318	-321	-321	-321	-323	-325	-325	-326	2.648	-
1	Demonstrativos Resultados - Heitoral																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.047	1.065	1.077	1.088	1.100	1.111	1.121	1.131	1.141	1.151	2.066	2.082	2.097	2.113	2.128	2.142	2.155	2.169	2.181	2.194	2.206	2.217	2.228	2.239	2.249	2.258	2.267	-
	Receita Direta Água	R$ mil		791	804	813	822	830	839	846	854	861	869	876	883	889	896	902	908	914	919	925	930	935	940	945	949	953	957	961	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	850	856	863	869	875	881	886	892	897	903	907	912	916	921	925	929	933	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56	57	57	57	58	58	59	59	59	60	60	60	60	61	61	61	62	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		242	246	248	251	254	256	259	261	263	266	268	270	272	274	276	277	279	281	283	284	286	287	289	290	291	293	294	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-97	-99	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-106	-191	-193	-194	-195	-197	-198	-199	-201	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-210	-
	PIS	R$ mil		-17	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-
	COFINS	R$ mil		-80	-81	-82	-83	-84	-84	-85	-86	-87	-87	-157	-158	-159	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-169	-170	-171	-172	-172	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		950	967	977	988	998	1.008	1.018	1.027	1.036	1.044	1.875	1.889	1.903	1.917	1.931	1.944	1.956	1.968	1.980	1.991	2.002	2.012	2.022	2.032	2.041	2.049	2.058	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.768	-1.789	-1.809	-1.828	-1.847	-1.866	-1.883	-1.900	-1.916	-1.933	-3.470	-3.497	-3.523	-3.548	-3.573	-3.597	-3.619	-3.642	-3.664	-3.685	-3.705	-3.724	-3.742	-3.761	-3.777	-3.793	-3.808	-
	Pessoal	R$ mil		-1.414	-1.430	-1.446	-1.462	-1.477	-1.492	-1.506	-1.519	-1.532	-1.545	-2.774	-2.796	-2.817	-2.837	-2.857	-2.876	-2.894	-2.912	-2.929	-2.947	-2.962	-2.978	-2.992	-3.007	-3.020	-3.033	-3.045	-
	Materiais	R$ mil		-41	-42	-42	-43	-43	-44	-44	-44	-45	-45	-81	-82	-82	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-88	-89	-89	-
	Terceiros	R$ mil		-73	-73	-74	-75	-76	-77	-77	-78	-79	-79	-142	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-154	-155	-156	-156	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-118	-120	-121	-122	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-232	-234	-236	-237	-239	-240	-242	-244	-245	-246	-248	-249	-250	-251	-253	-254	-255	-
	Ocupação	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-
	Gerais	R$ mil		-48	-48	-49	-49	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-94	-95	-95	-96	-97	-97	-98	-99	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-103	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-33	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-40	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-44	-44	-44	-80	-80	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-86	-87	-87	-88	-
	EBITDA	R$ mil		-818	-822	-831	-840	-849	-858	-866	-873	-881	-888	-1.595	-1.607	-1.619	-1.631	-1.642	-1.653	-1.664	-1.674	-1.684	-1.694	-1.703	-1.712	-1.720	-1.729	-1.736	-1.743	-1.750	-
	Depreciação	R$ mil		-58	-59	-60	-60	-61	-62	-62	-63	-64	-64	-386	-400	-402	-403	-404	-417	-418	-420	-382	-363	-364	-365	-366	-367	-368	-369	-370	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		3	5	7	9	10	12	14	15	17	18	30	43	54	66	77	88	99	109	101	101	109	118	126	134	141	149	156	-
	EBIT	R$ mil		-873	-876	-884	-892	-900	-907	-914	-921	-928	-934	-1.950	-1.965	-1.967	-1.968	-1.970	-1.982	-1.983	-1.984	-1.965	-1.957	-1.958	-1.960	-1.961	-1.962	-1.963	-1.964	-1.964	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-873	-876	-884	-892	-900	-907	-914	-921	-928	-934	-1.950	-1.965	-1.967	-1.968	-1.970	-1.982	-1.983	-1.984	-1.965	-1.957	-1.958	-1.960	-1.961	-1.962	-1.963	-1.964	-1.964	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-873	-876	-884	-892	-900	-907	-914	-921	-928	-934	-1.950	-1.965	-1.967	-1.968	-1.970	-1.982	-1.983	-1.984	-1.965	-1.957	-1.958	-1.960	-1.961	-1.962	-1.963	-1.964	-1.964	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	79,5%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-85,1%	-86,0%	-85,1%	-85,3%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-85,1%	-
	Margem EBIT	%	-96,2%	-91,9%	-90,7%	-90,5%	-90,3%	-90,2%	-90,0%	-89,9%	-89,7%	-89,6%	-89,5%	-104,0%	-104,0%	-104,0%	-103,3%	-102,7%	-102,0%	-102,0%	-102,0%	-101,4%	-100,8%	-99,3%	-98,3%	-97,8%	-97,4%	-97,0%	-96,6%	-96,2%	-95,8%	-95,5%	-
	Margem EBT	%	-96,2%	-91,9%	-90,7%	-90,5%	-90,3%	-90,2%	-90,0%	-89,9%	-89,7%	-89,6%	-89,5%	-104,0%	-104,0%	-104,0%	-103,3%	-102,7%	-102,0%	-102,0%	-102,0%	-101,4%	-100,8%	-99,3%	-98,3%	-97,8%	-97,4%	-97,0%	-96,6%	-96,2%	-95,8%	-95,5%	-
	Margem Líquida	%	-96,2%	-91,9%	-90,7%	-90,5%	-90,3%	-90,2%	-90,0%	-89,9%	-89,7%	-89,6%	-89,5%	-104,0%	-104,0%	-104,0%	-103,3%	-102,7%	-102,0%	-102,0%	-102,0%	-101,4%	-100,8%	-99,3%	-98,3%	-97,8%	-97,4%	-97,0%	-96,6%	-96,2%	-95,8%	-95,5%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 327

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	-1,2%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-34,6%	-2,1%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-855,3%	-21,7%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-18,3%	-2,3%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Heitoraí																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-680	-1.501	-2.349	-3.206	-4.072	-4.946	-5.827	-6.716	-7.612	-17.431	-19.277	-20.917	-22.567	-24.231	-26.223	-27.919	-29.611	-31.314	-33.024	-34.744	-36.471	-38.208	-39.950	-41.701	-43.457	-45.222	-	-
	Caixa	R$ mil		-826	-1.669	-2.519	-3.376	-4.246	-5.122	-6.005	-6.895	-7.792	-17.613	-19.604	-21.246	-22.999	-24.564	-26.560	-28.258	-29.952	-31.656	-33.369	-35.091	-36.820	-38.558	-40.302	-42.055	-43.813	-45.578	-	-
	Clientes	R$ mil		161	164	166	168	169	171	173	174	176	177	318	321	323	324	328	330	332	333	336	338	340	341	343	345	346	347	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	6	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.031	991	951	909	867	823	778	732	685	9.553	9.573	9.208	8.840	8.471	8.420	8.049	7.660	7.271	6.918	6.584	6.245	5.906	5.564	5.221	4.875	4.528	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.031	991	951	909	867	823	778	732	685	9.553	9.573	9.208	8.840	8.471	8.420	8.049	7.660	7.271	6.918	6.584	6.245	5.906	5.564	5.221	4.875	4.528	-	-
	Ativo Total	R$ mil		370	-509	-1.398	-2.297	-3.205	-4.123	-5.049	-5.984	-6.927	-7.878	-9.704	-11.709	-13.727	-15.760	-17.803	-19.870	-21.950	-24.043	-26.106	-28.161	-30.226	-32.302	-34.386	-36.480	-38.583	-40.694	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		178	179	182	184	186	187	189	191	193	194	349	351	354	356	359	361	364	365	368	370	372	373	376	378	380	380	-	-
	Fornecedores	R$ mil		27	28	28	28	29	29	29	29	30	30	54	54	55	55	55	56	56	56	57	57	57	58	58	58	59	59	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	27	27	27	27	28	28	28	28	28	28	29	29	29	29	29	29	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		137	138	140	141	143	144	146	147	148	149	268	270	272	273	276	278	280	281	283	285	286	287	289	291	292	292	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		193	-689	-1.580	-2.480	-3.391	-4.310	-5.238	-6.175	-7.119	-8.072	-10.053	-12.060	-14.081	-16.115	-18.162	-20.232	-22.314	-24.408	-26.474	-28.531	-30.599	-32.676	-34.762	-36.858	-38.962	-41.074	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	1.069	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-876	-1.757	-2.648	-3.549	-4.459	-5.379	-6.307	-7.243	-8.188	-9.140	-11.121	-13.129	-15.150	-17.184	-19.230	-21.300	-23.383	-25.476	-27.542	-29.600	-31.667	-33.744	-35.831	-37.927	-40.031	-42.143	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		370	-509	-1.398	-2.297	-3.205	-4.123	-5.049	-5.984	-6.927	-7.878	-9.704	-11.709	-13.727	-15.760	-17.803	-19.870	-21.950	-24.043	-26.106	-28.161	-30.226	-32.302	-34.386	-36.480	-38.583	-40.694	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Heitoraí																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-806	-823	-831	-840	-849	-857	-865	-873	-881	-888	-1.585	-1.607	-1.619	-1.631	-1.642	-1.653	-1.664	-1.674	-1.684	-1.694	-1.703	-1.712	-1.720	-1.728	-1.736	-1.743	-1.774	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-818	-822	-831	-840	-849	-858	-866	-873	-881	-888	-1.595	-1.607	-1.619	-1.631	-1.642	-1.653	-1.664	-1.674	-1.684	-1.694	-1.703	-1.712	-1.720	-1.729	-1.736	-1.743	-1.750	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		12	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-24	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-20	-20	-19	-19	-19	-18	-18	-17	-16	-8.932	-406	-35	-34	-34	-353	-45	-30	-30	-29	-29	-26	-26	-25	-25	-22	-22	-20	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-20	-20	-19	-19	-19	-18	-18	-17	-16	-8.932	-406	-35	-34	-34	-353	-45	-30	-30	-29	-29	-26	-26	-25	-25	-22	-22	-20	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.178	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-826	-843	-850	-859	-868	-876	-883	-890	-897	-9.820	-1.991	-1.642	-1.653	-1.666	-1.996	-1.698	-1.694	-1.704	-1.713	-1.723	-1.729	-1.738	-1.745	-1.753	-1.758	-1.765	2.384	-
1	Demonstrativos Resultados - Hidrolândia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		5.462	5.555	5.617	5.937	6.261	6.588	6.918	6.981	7.041	7.100	7.157	11.806	11.895	11.980	12.064	12.144	12.224	12.300	12.371	12.442	12.510	12.575	12.637	12.698	12.754	12.808	12.859	-
	Receita Direta Água	R$ mil		4.343	4.417	4.466	4.721	4.978	5.238	5.501	5.551	5.598	5.646	5.691	5.735	5.778	5.820	5.860	5.900	5.938	5.975	6.010	6.044	6.077	6.109	6.139	6.169	6.196	6.222	6.247	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		90	92	93	98	104	109	114	116	117	117	118	119	120	121	122	123	124	124	125	126	126	127	128	128	129	129	130	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.309	4.341	4.372	4.403	4.432	4.461	4.489	4.515	4.541	4.566	4.589	4.612	4.634	4.655	4.674	4.693	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	284	287	289	291	293	294	296	298	300	301	303	304	306	307	308	310	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		1.029	1.046	1.058	1.118	1.179	1.241	1.303	1.315	1.326	1.337	1.348	1.358	1.369	1.378	1.388	1.397	1.406	1.415	1.423	1.432	1.439	1.447	1.454	1.461	1.467	1.474	1.479	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-505	-514	-520	-549	-579	-609	-640	-646	-651	-657	-662	-1.092	-1.100	-1.108	-1.116	-1.123	-1.131	-1.138	-1.144	-1.151	-1.157	-1.163	-1.169	-1.175	-1.180	-1.185	-1.189	-
	PIS	R$ mil		-90	-92	-93	-98	-103	-109	-114	-115	-116	-117	-118	-195	-196	-198	-199	-200	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-209	-210	-210	-211	-212	-
	COFINS	R$ mil		-415	-422	-427	-451	-476	-501	-526	-531	-535	-540	-544	-897	-904	-911	-917	-923	-929	-935	-940	-946	-951	-956	-960	-965	-969	-973	-977	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		4.957	5.041	5.097	5.388	5.682	5.978	6.278	6.335	6.390	6.444	6.495	10.714	10.795	10.872	10.948	11.021	11.093	11.162	11.227	11.291	11.353	11.412	11.468	11.523	11.575	11.623	11.669	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-4.232	-4.282	-4.330	-4.577	-4.826	-5.078	-5.332	-5.381	-5.427	-5.473	-5.517	-9.100	-9.169	-9.235	-9.299	-9.361	-9.422	-9.481	-9.536	-9.590	-9.643	-9.693	-9.741	-9.788	-9.831	-9.872	-9.912	-
	Pessoal	R$ mil		-2.950	-2.985	-3.018	-3.190	-3.364	-3.539	-3.717	-3.751	-3.783	-3.815	-3.846	-6.343	-6.391	-6.437	-6.482	-6.525	-6.568	-6.608	-6.647	-6.685	-6.721	-6.756	-6.790	-6.822	-6.853	-6.881	-6.909	-
	Materiais	R$ mil		-116	-117	-118	-125	-132	-139	-146	-147	-148	-149	-151	-248	-250	-252	-254	-256	-257	-259	-260	-262	-263	-265	-266	-267	-268	-270	-271	-
	Terceiros	R$ mil		-405	-410	-415	-438	-462	-486	-511	-515	-520	-524	-528	-872	-878	-884	-891	-897	-902	-908	-913	-919	-924	-928	-933	-937	-942	-946	-949	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-490	-496	-502	-530	-559	-588	-618	-623	-629	-634	-639	-1.054	-1.062	-1.070	-1.077	-1.085	-1.092	-1.099	-1.105	-1.111	-1.117	-1.123	-1.129	-1.134	-1.139	-1.144	-1.148	-
	Ocupação	R$ mil		-4	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
	Gerais	R$ mil		-40	-40	-41	-43	-45	-48	-50	-50	-51	-51	-52	-85	-86	-86	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-92	-93	-
	Honorários	R$ mil		-10	-10	-10	-11	-11	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		7	8	8	8	8	9	9	9	10	10	10	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-44	-45	-45	-48	-50	-53	-56	-56	-57	-57	-57	-95	-96	-97	-97	-98	-99	-99	-100	-100	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-103	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-19	-20	-20	-21	-22	-23	-25	-25	-25	-25	-25	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-45	-46	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-55	-56	-56	-59	-63	-66	-69	-70	-70	-71	-72	-118	-119	-120	-121	-121	-122	-123	-124	-124	-125	-126	-126	-127	-127	-128	-128	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-105	-107	-108	-115	-121	-127	-134	-135	-136	-137	-138	-228	-230	-231	-233	-234	-236	-237	-239	-240	-241	-243	-244	-245	-246	-247	-248	-
	EBITDA	R$ mil		725	759	768	812	856	900	946	954	962	971	978	1.614	1.626	1.638	1.649	1.660	1.671	1.681	1.691	1.701	1.710	1.719	1.727	1.736	1.743	1.751	1.758	
	Depreciação	R$ mil		-542	-545	-615	-685	-755	-824	-894	-900	-905	-910	-1.134	-1.807	-1.812	-1.818	-1.823	-1.854	-1.884	-1.889	-1.894	-1.898	-1.902	-1.906	-1.910	-1.914	-1.918	-1.921	-1.923	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		27	46	65	85	107	131	156	180	204	227	114	155	209	262	313	364	414	462	509	554	599	642	683	724	763	801	837	-
	EBIT	R$ mil		210	260	218	212	209	207	207	235	262	288	-42	-39	23	82	139	170	200	254	306	357	406	454	500	545	588	630	671	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		210	260	218	212	209	207	207	235	262	288	-42	-39	23	82	139	170	200	254	306	357	406	454	500	545	588	630	671	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 328

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-50	-65	-52	-51	-50	-50	-50	-56	-65	-74	-	-	-4	-15	-33	-41	-48	-62	-80	-97	-114	-130	-146	-161	-176	-190	-204	-
	Lucro líquido	R$ mil		160	196	166	161	158	157	157	179	197	214	-42	-39	19	67	106	129	152	192	226	260	292	324	354	384	412	440	467	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	5,7%	5,5%	5,2%	5,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	64,9%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	15,0%	14,6%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	15,1%	-
	Margem EBIT	%	3,2%	4,2%	5,2%	4,3%	3,9%	3,7%	3,5%	3,3%	3,7%	4,1%	4,5%	-0,6%	-0,4%	0,2%	0,8%	1,3%	1,5%	1,8%	2,3%	2,7%	3,2%	3,6%	4,0%	4,4%	4,7%	5,1%	5,4%	5,8%	-
	Margem EBT	%	3,2%	4,2%	5,2%	4,3%	3,9%	3,7%	3,5%	3,3%	3,7%	4,1%	4,5%	-0,6%	-0,4%	0,2%	0,8%	1,3%	1,5%	1,8%	2,3%	2,7%	3,2%	3,6%	4,0%	4,4%	4,7%	5,1%	5,4%	5,8%	-
	Margem Líquida	%	2,3%	3,2%	3,9%	3,2%	3,0%	2,8%	2,6%	2,5%	2,8%	3,1%	3,3%	-0,6%	-0,4%	0,2%	0,6%	1,0%	1,2%	1,4%	1,7%	2,0%	2,3%	2,6%	2,8%	3,1%	3,3%	3,6%	3,8%	4,0%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-25,4%	-24,0%	-24,8%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,8%	-25,7%	-	-	-16,8%	-17,9%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,6%	-26,2%	-27,3%	-28,1%	-28,7%	-29,2%	-29,6%	-29,9%	-30,2%	-30,4%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,0%	8,1%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	7,9%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-30,9%	-1,5%	-38,5%	-38,1%	-36,0%	-34,2%	-32,5%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-310,1%	-307,6%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-7,8%	-7,7%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-
2	Balanço Patrimonial - Hidrolândia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		1.065	-176	-1.395	-2.549	-3.658	-4.726	-3.943	-3.180	-2.414	-21.494	-40.495	-38.644	-37.161	-35.674	-34.898	-34.120	-32.624	-31.129	-29.628	-28.137	-26.650	-25.167	-23.681	-22.203	-20.725	-19.253	-	-
	Caixa	R$ mil		205	-1.048	-2.279	-3.483	-4.643	-5.760	-5.032	-4.279	-3.522	-22.609	-41.621	-40.500	-39.031	-37.562	-36.796	-36.030	-34.547	-33.059	-31.575	-30.095	-28.619	-27.142	-25.671	-24.203	-22.734	-21.265	-	-
	Clientes	R$ mil		841	853	865	914	964	1.012	1.065	1.075	1.084	1.090	1.102	1.818	1.832	1.840	1.858	1.870	1.882	1.889	1.905	1.916	1.927	1.931	1.946	1.965	1.964	1.967	-	-
	Estoques	R$ mil		5	5	5	6	6	6	6	6	7	7	7	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		14	14	14	15	15	16	17	17	18	18	16	27	27	28	28	29	29	29	30	31	31	32	32	33	33	33	-	-
	Não Circulante	R$ mil		5.021	6.417	7.742	8.998	10.185	11.305	10.553	9.794	9.026	28.098	46.942	45.286	43.620	41.944	40.973	39.968	38.218	36.458	34.685	32.907	31.121	29.325	27.520	25.708	23.886	22.056	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		5.021	6.417	7.742	8.998	10.185	11.305	10.553	9.794	9.026	28.098	46.942	45.286	43.620	41.944	40.973	39.968	38.218	36.458	34.685	32.907	31.121	29.325	27.520	25.708	23.886	22.056	-	-
	Ativo Total	R$ mil		6.085	6.241	6.347	6.449	6.527	6.579	6.610	6.614	6.613	6.604	6.447	6.642	6.459	6.270	6.075	5.848	5.594	5.329	5.057	4.770	4.471	4.158	3.838	3.505	3.161	2.803	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		464	470	475	502	529	555	584	590	596	600	598	987	995	1.000	1.012	1.020	1.027	1.032	1.043	1.051	1.058	1.062	1.072	1.079	1.085	1.088	-	-
	Fornecedores	R$ mil		83	84	86	90	95	100	106	106	107	107	109	179	180	181	183	184	185	186	188	189	190	190	192	193	193	194	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		72	74	74	78	82	85	90	91	93	94	87	144	145	147	150	152	154	156	159	162	165	167	170	172	174	176	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		309	312	316	334	352	370	389	393	396	398	403	664	669	672	679	683	688	690	696	700	704	706	711	714	718	719	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		5.621	5.771	5.871	5.947	5.998	6.025	6.026	6.024	6.017	6.004	5.848	5.655	5.465	5.270	5.063	4.828	4.567	4.297	4.014	3.719	3.413	3.095	2.766	2.426	2.076	1.715	-	-
	Capital Social	R$ mil		5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	5.489	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		132	282	382	458	510	536	537	536	528	515	360	166	-24	-219	-426	-661	-922	-1.192	-1.475	-1.769	-2.076	-2.394	-2.723	-3.063	-3.413	-3.774	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		6.085	6.241	6.347	6.449	6.527	6.579	6.610	6.614	6.613	6.604	6.447	6.642	6.459	6.270	6.075	5.848	5.594	5.329	5.057	4.770	4.471	4.158	3.838	3.505	3.161	2.803	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Hidrolândia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		279	688	709	737	782	828	870	894	894	894	966	1.271	1.616	1.620	1.609	1.614	1.618	1.617	1.605	1.600	1.592	1.588	1.576	1.571	1.564	1.560	2.477	-
	(+) EBITDA	R$ mil		725	759	768	812	856	900	946	954	962	971	978	1.614	1.626	1.638	1.649	1.660	1.671	1.681	1.691	1.701	1.710	1.719	1.727	1.736	1.743	1.751	1.758	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-50	-65	-52	-51	-50	-50	-50	-56	-65	-74	-	-	-4	-15	-33	-41	-48	-62	-80	-97	-114	-130	-146	-161	-176	-190	-204	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-396	-6	-7	-24	-24	-23	-26	-4	-4	-2	-12	-342	-6	-3	-7	-5	-5	-2	-6	-4	-4	-1	-6	-3	-3	-0	924	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-74	-1.941	-1.940	-1.941	-1.942	-1.945	-142	-141	-137	-19.981	-19.978	-151	-147	-141	-852	-848	-134	-129	-121	-120	-116	-111	-105	-102	-96	-91	-87	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-74	-1.941	-1.940	-1.941	-1.942	-1.945	-142	-141	-137	-19.981	-19.978	-151	-147	-141	-852	-848	-134	-129	-121	-120	-116	-111	-105	-102	-96	-91	-87	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.219	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		205	-1.253	-1.231	-1.204	-1.160	-1.117	728	753	757	-19.087	-19.012	1.121	1.469	1.478	757	766	1.483	1.488	1.484	1.480	1.476	1.477	1.470	1.469	1.468	1.469	22.610	-
1	Demonstrativos Resultados - Hidrolina																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.059	1.077	1.089	1.101	1.112	1.123	1.134	1.144	1.154	1.164	1.173	2.072	2.088	2.103	2.118	2.131	2.145	2.159	2.171	2.184	2.196	2.207	2.218	2.229	2.239	2.248	2.257	-
	Receita Direta Água	R$ mil		821	835	844	853	862	871	879	887	895	902	909	916	923	930	936	943	949	955	960	966	971	976	981	986	990	994	998	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		13	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	835	841	847	853	859	864	870	875	880	885	889	893	898	902	906	909	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55	56	56	56	57	57	57	58	58	58	59	59	59	60	60	60	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		225	229	231	234	236	238	241	243	245	247	249	251	253	255	256	258	260	261	263	264	266	267	269	270	271	272	273	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-98	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-109	-192	-193	-195	-196	-197	-198	-200	-201	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-
	PIS	R$ mil		-17	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-
	COFINS	R$ mil		-81	-82	-83	-84	-85	-85	-86	-87	-88	-88	-89	-157	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-169	-170	-171	-172	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		961	978	989	999	1.010	1.019	1.029	1.038	1.047	1.056	1.065	1.880	1.895	1.908	1.922	1.934	1.947	1.959	1.970	1.982	1.993	2.003	2.013	2.022	2.032	2.040	2.048	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.682	-1.702	-1.721	-1.740	-1.758	-1.775	-1.792	-1.808	-1.824	-1.839	-1.854	-3.274	-3.299	-3.323	-3.346	-3.368	-3.390	-3.411	-3.431	-3.451	-3.470	-3.488	-3.505	-3.522	-3.538	-3.552	-3.566	-
	Pessoal	R$ mil		-1.424	-1.441	-1.457	-1.473	-1.488	-1.502	-1.517	-1.530	-1.544	-1.557	-1.569	-2.772	-2.793	-2.813	-2.832	-2.851	-2.869	-2.887	-2.904	-2.921	-2.937	-2.952	-2.967	-2.981	-2.994	-3.007	-3.019	-
	Materiais	R$ mil		-35	-35	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-
	Terceiros	R$ mil		-115	-117	-118	-119	-120	-122	-123	-124	-125	-126	-127	-224	-226	-227	-229	-231	-232	-234	-235	-236	-238	-239	-240	-241	-242	-243	-244	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-118	-120	-121	-122	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-230	-232	-234	-235	-237	-239	-240	-241	-243	-244	-245	-247	-248	-249	-250	-251	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		104	105	106	107	108	110	111	112	113	114	114	202	204	205	207	208	209	211	212	213	214	215	216	217	218	219	220	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-41	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-41	-42	-42	-42	-43	-43	-44	-44	-45	-45	-45	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-86	-87	-87	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 329

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		-721	-725	-733	-741	-748	-756	-763	-770	-776	-783	-789	-1.394	-1.404	-1.415	-1.424	-1.434	-1.443	-1.452	-1.460	-1.469	-1.477	-1.485	-1.492	-1.499	-1.506	-1.512	-1.518	-
	Depreciação	R$ mil		-62	-63	-63	-64	-65	-65	-66	-67	-67	-68	-238	-408	-409	-410	-350	-357	-364	-366	-367	-368	-369	-370	-371	-372	-373	-374	-374	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		3	5	7	9	11	13	14	16	18	19	27	39	51	63	50	59	69	79	89	98	107	115	124	132	140	147	155	-
	EBIT	R$ mil		-780	-782	-789	-795	-802	-808	-814	-820	-826	-832	-1.000	-1.762	-1.762	-1.762	-1.725	-1.731	-1.738	-1.738	-1.739	-1.739	-1.739	-1.739	-1.739	-1.739	-1.739	-1.738	-1.738	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-780	-782	-789	-795	-802	-808	-814	-820	-826	-832	-1.000	-1.762	-1.762	-1.762	-1.725	-1.731	-1.738	-1.738	-1.739	-1.739	-1.739	-1.739	-1.739	-1.739	-1.739	-1.738	-1.738	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-780	-782	-789	-795	-802	-808	-814	-820	-826	-832	-1.000	-1.762	-1.762	-1.762	-1.725	-1.731	-1.738	-1.738	-1.739	-1.739	-1.739	-1.739	-1.739	-1.739	-1.739	-1.738	-1.738	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	76,6%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-74,2%	-75,0%	-74,1%	-74,3%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-74,1%	-
	Margem EBIT	%	-85,3%	-81,1%	-80,0%	-79,8%	-79,6%	-79,5%	-79,3%	-79,1%	-79,0%	-78,9%	-78,7%	-94,0%	-93,7%	-93,0%	-92,3%	-89,8%	-89,5%	-89,3%	-88,7%	-88,2%	-87,7%	-87,3%	-86,8%	-86,4%	-86,0%	-85,6%	-85,2%	-84,8%	-
	Margem EBT	%	-85,3%	-81,1%	-80,0%	-79,8%	-79,6%	-79,5%	-79,3%	-79,1%	-79,0%	-78,9%	-78,7%	-94,0%	-93,7%	-93,0%	-92,3%	-89,8%	-89,5%	-89,3%	-88,7%	-88,2%	-87,7%	-87,3%	-86,8%	-86,4%	-86,0%	-85,6%	-85,2%	-84,8%	-
	Margem Líquida	%	-85,3%	-81,1%	-80,0%	-79,8%	-79,6%	-79,5%	-79,3%	-79,1%	-79,0%	-78,9%	-78,7%	-94,0%	-93,7%	-93,0%	-92,3%	-89,8%	-89,5%	-89,3%	-88,7%	-88,2%	-87,7%	-87,3%	-86,8%	-86,4%	-86,0%	-85,6%	-85,2%	-84,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	0,1%	-0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-35,1%	-2,2%	-2,1%	-2,1%	-1,9%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-446,8%	-443,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-10,6%	-10,4%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Hidrolina																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-575	-1.318	-2.070	-2.828	-3.594	-4.367	-5.146	-5.932	-6.725	-12.224	-17.728	-19.017	-20.456	-21.904	-23.528	-25.161	-26.635	-28.117	-29.605	-31.102	-32.606	-34.116	-35.631	-37.154	-38.683	-40.217	-	-
	Caixa	R$ mil		-742	-1.468	-2.242	-3.002	-3.769	-4.544	-5.326	-6.113	-6.907	-12.407	-17.913	-19.344	-20.785	-22.235	-23.692	-25.498	-26.974	-28.457	-29.948	-31.447	-32.952	-34.464	-35.982	-37.506	-39.036	-40.571	-	-
	Clientes	R$ mil		163	165	168	170	171	173	175	176	178	179	181	319	322	323	326	328	330	332	334	336	338	339	342	343	345	345	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	-	-
	Não Circulante	R$ mil		824	783	740	695	650	604	556	507	458	5.107	9.586	9.215	8.843	8.467	8.320	8.164	7.833	7.499	7.162	6.825	6.484	6.141	5.796	5.450	5.101	4.750	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		824	783	740	695	650	604	556	507	458	5.107	9.586	9.215	8.843	8.467	8.320	8.164	7.833	7.499	7.162	6.825	6.484	6.141	5.796	5.450	5.101	4.750	-	-
	Ativo Total	R$ mil		250	-536	-1.330	-2.132	-2.943	-3.763	-4.590	-5.425	-6.267	-7.117	-8.142	-9.802	-11.613	-13.436	-15.208	-16.997	-18.802	-20.618	-22.442	-24.277	-26.121	-27.975	-29.835	-31.704	-33.581	-35.467	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		168	169	172	173	175	176	179	180	182	183	185	326	329	330	333	336	338	339	342	344	346	347	349	351	352	353	-	-
	Fornecedores	R$ mil		12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	23	24	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	25	25	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	16	27	28	28	28	28	28	28	29	29	29	29	29	29	30	30	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		142	143	145	146	148	149	151	152	153	154	156	275	278	279	281	283	285	286	289	290	292	293	295	296	298	298	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		82	-705	-1.501	-2.306	-3.119	-3.940	-4.769	-5.605	-6.449	-7.300	-8.327	-10.128	-11.942	-13.767	-15.541	-17.332	-19.140	-20.957	-22.784	-24.621	-26.467	-28.322	-30.184	-32.055	-33.934	-35.820	-	-
	Capital Social	R$ mil		865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	865	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-783	-1.570	-2.366	-3.171	-3.984	-4.805	-5.633	-6.470	-7.314	-8.165	-9.192	-10.993	-12.807	-14.632	-16.406	-18.197	-20.005	-21.822	-23.649	-25.486	-27.332	-29.187	-31.049	-32.920	-34.799	-36.685	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		250	-536	-1.330	-2.132	-2.943	-3.763	-4.590	-5.425	-6.267	-7.117	-8.142	-9.802	-11.613	-13.436	-15.208	-16.997	-18.802	-20.618	-22.442	-24.277	-26.121	-27.975	-29.835	-31.704	-33.581	-35.467	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Hidrolina																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-721	-725	-733	-741	-748	-756	-763	-770	-776	-783	-789	-1.394	-1.404	-1.415	-1.424	-1.434	-1.443	-1.452	-1.460	-1.469	-1.477	-1.485	-1.492	-1.499	-1.506	-1.512	-1.517	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-721	-725	-733	-741	-748	-756	-763	-770	-776	-783	-789	-1.394	-1.404	-1.415	-1.424	-1.434	-1.443	-1.452	-1.460	-1.469	-1.477	-1.485	-1.492	-1.499	-1.506	-1.512	-1.518	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		0	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	1	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-21	-21	-21	-19	-19	-19	-19	-18	-18	-4.717	-4.717	-37	-37	-35	-203	-201	-33	-32	-30	-30	-29	-27	-26	-26	-24	-23	-21	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-21	-21	-21	-19	-19	-19	-19	-18	-18	-4.717	-4.717	-37	-37	-35	-203	-201	-33	-32	-30	-30	-29	-27	-26	-26	-24	-23	-21	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.397	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-742	-746	-753	-760	-768	-775	-782	-787	-794	-5.500	-5.506	-1.431	-1.441	-1.450	-1.627	-1.635	-1.476	-1.484	-1.491	-1.499	-1.506	-1.512	-1.517	-1.525	-1.530	-1.535	2.859	-
1	Demonstrativos Resultados - Iaciara																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		3.264	3.319	3.356	3.392	4.649	5.929	5.985	6.039	6.092	6.143	6.192	6.240	6.288	6.333	6.377	6.420	6.461	6.501	6.540	6.577	6.613	6.647	6.680	6.711	6.742	6.770	6.797	-
	Receita Direta Água	R$ mil		2.504	2.546	2.575	2.603	2.629	2.655	2.680	2.705	2.728	2.751	2.773	2.795	2.816	2.836	2.856	2.875	2.893	2.911	2.929	2.945	2.961	2.977	2.992	3.006	3.019	3.032	3.044	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		70	71	72	72	73	74	75	75	76	77	77	78	78	79	80	80	81	81	82	82	82	83	83	84	84	84	85	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	1.146	2.316	2.337	2.358	2.379	2.399	2.418	2.437	2.455	2.473	2.490	2.507	2.523	2.539	2.554	2.568	2.582	2.596	2.609	2.621	2.633	2.644	2.654	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	76	153	154	156	157	158	160	161	162	163	164	165	167	168	169	170	170	171	172	173	174	174	175	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		690	702	710	717	725	732	739	745	752	758	764	770	776	781	787	792	797	802	807	812	816	820	824	828	832	835	839	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-302	-307	-310	-314	-430	-548	-554	-559	-563	-568	-573	-577	-582	-586	-590	-594	-598	-601	-605	-608	-612	-615	-618	-621	-624	-626	-629	-
	PIS	R$ mil		-54	-55	-55	-56	-77	-98	-99	-100	-101	-101	-102	-103	-104	-104	-105	-106	-107	-107	-108	-109	-109	-110	-110	-111	-111	-112	-112	-
	COFINS	R$ mil		-248	-252	-255	-258	-353	-451	-455	-459	-463	-467	-471	-474	-478	-481	-485	-488	-491	-494	-497	-500	-503	-505	-508	-510	-512	-515	-517	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.962	3.012	3.046	3.079	4.219	5.381	5.432	5.481	5.528	5.575	5.619	5.663	5.706	5.747	5.787	5.826	5.863	5.900	5.935	5.969	6.001	6.032	6.062	6.091	6.118	6.144	6.168	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-4.013	-4.061	-4.106	-4.150	-5.688	-7.254	-7.322	-7.388	-7.452	-7.515	-7.575	-7.634	-7.692	-7.747	-7.801	-7.854	-7.904	-7.953	-8.001	-8.046	-8.090	-8.132	-8.172	-8.211	-8.248	-8.282	-8.316	-
	Pessoal	R$ mil		-2.743	-2.774	-2.805	-2.836	-3.886	-4.956	-5.003	-5.048	-5.092	-5.135	-5.176	-5.216	-5.256	-5.294	-5.330	-5.366	-5.401	-5.434	-5.467	-5.498	-5.528	-5.556	-5.584	-5.610	-5.635	-5.659	-5.682	-
	Materiais	R$ mil		-133	-134	-136	-137	-188	-240	-242	-245	-247	-249	-251	-253	-255	-257	-258	-260	-262	-263	-265	-266	-268	-269	-271	-272	-273	-274	-275	-
	Terceiros	R$ mil		-250	-253	-256	-259	-355	-453	-457	-461	-465	-469	-473	-476	-480	-483	-487	-490	-493	-496	-499	-502	-505	-508	-510	-512	-515	-517	-519	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 330

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil		-829	-839	-848	-857	-1.175	-1.498	-1.512	-1.526	-1.539	-1.552	-1.565	-1.577	-1.589	-1.600	-1.611	-1.622	-1.633	-1.643	-1.653	-1.662	-1.671	-1.680	-1.688	-1.696	-1.703	-1.711	-1.717	-
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Gerais	R$ mil		-125	-126	-128	-129	-177	-226	-228	-230	-232	-234	-236	-238	-239	-241	-243	-244	-246	-247	-249	-250	-252	-253	-254	-255	-257	-258	-259	-
	Honorários	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-11	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		5	5	5	5	7	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-35	-36	-36	-36	-50	-63	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-72	-73	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		276	279	283	286	391	499	504	508	513	517	521	525	529	533	537	540	544	547	551	554	557	560	562	565	568	570	572	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-44	-44	-45	-45	-62	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-90	-91	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-126	-128	-130	-131	-179	-229	-231	-233	-235	-237	-239	-241	-243	-244	-246	-248	-249	-251	-252	-254	-255	-257	-258	-259	-260	-261	-262	-
	EBITDA	R$ mil		-1.052	-1.048	-1.060	-1.072	-1.469	-1.873	-1.891	-1.908	-1.924	-1.940	-1.956	-1.971	-1.986	-2.000	-2.014	-2.028	-2.041	-2.054	-2.066	-2.078	-2.089	-2.100	-2.110	-2.120	-2.130	-2.139	-2.147	-
	Depreciação	R$ mil		-647	-650	-652	-654	-1.046	-1.151	-1.156	-1.160	-1.165	-1.241	-1.318	-1.322	-1.326	-1.330	-1.336	-1.341	-1.345	-1.348	-1.352	-1.355	-1.358	-1.361	-1.364	-1.367	-1.369	-1.372	-1.374	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		33	55	75	94	100	57	93	128	162	197	234	270	304	338	371	402	433	463	493	521	548	575	601	626	650	674	697	-
	EBIT	R$ mil		-1.666	-1.643	-1.637	-1.632	-2.415	-2.967	-2.954	-2.940	-2.927	-2.985	-3.040	-3.024	-3.008	-2.993	-2.980	-2.967	-2.953	-2.939	-2.925	-2.912	-2.899	-2.886	-2.873	-2.861	-2.849	-2.836	-2.824	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.666	-1.643	-1.637	-1.632	-2.415	-2.967	-2.954	-2.940	-2.927	-2.985	-3.040	-3.024	-3.008	-2.993	-2.980	-2.967	-2.953	-2.939	-2.925	-2.912	-2.899	-2.886	-2.873	-2.861	-2.849	-2.836	-2.824	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.666	-1.643	-1.637	-1.632	-2.415	-2.967	-2.954	-2.940	-2.927	-2.985	-3.040	-3.024	-3.008	-2.993	-2.980	-2.967	-2.953	-2.939	-2.925	-2.912	-2.899	-2.886	-2.873	-2.861	-2.849	-2.836	-2.824	-

1.2 Margens

	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	37,0%	27,5%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-34,8%	-35,5%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-34,8%	-
	Margem EBIT	%	-51,3%	-56,3%	-54,6%	-53,8%	-53,0%	-57,2%	-55,1%	-54,4%	-53,7%	-53,0%	-53,5%	-54,1%	-53,4%	-52,7%	-52,1%	-51,5%	-50,9%	-50,4%	-49,8%	-49,3%	-48,8%	-48,3%	-47,8%	-47,4%	-47,0%	-46,6%	-46,2%	-45,8%	-
	Margem EBT	%	-51,3%	-56,3%	-54,6%	-53,8%	-53,0%	-57,2%	-55,1%	-54,4%	-53,7%	-53,0%	-53,5%	-54,1%	-53,4%	-52,7%	-52,1%	-51,5%	-50,9%	-50,4%	-49,8%	-49,3%	-48,8%	-48,3%	-47,8%	-47,4%	-47,0%	-46,6%	-46,2%	-45,8%	-
	Margem Líquida	%	-51,3%	-56,3%	-54,6%	-53,8%	-53,0%	-57,2%	-55,1%	-54,4%	-53,7%	-53,0%	-53,5%	-54,1%	-53,4%	-52,7%	-52,1%	-51,5%	-50,9%	-50,4%	-49,8%	-49,3%	-48,8%	-48,3%	-47,8%	-47,4%	-47,0%	-46,6%	-46,2%	-45,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,4%	3,3%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-37,4%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-515,7%	-377,1%	-2,4%	-2,3%	-2,2%	-38,6%	-38,2%	-2,0%	-2,0%	-1,9%	-2,7%	-2,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-

2 Balanço Patrimonial - Iaciara

2.1 Ativo

	Circulante	R$ mil		-696	-1.802	-2.916	-19.858	-37.078	-38.921	-40.929	-42.953	-47.001	-51.068	-53.130	-55.207	-57.297	-59.450	-61.611	-63.734	-65.865	-68.009	-70.158	-72.317	-74.485	-76.663	-78.843	-81.032	-83.228	-85.431	-	-
	Caixa	R$ mil		-1.212	-2.325	-3.447	-20.395	-37.813	-39.856	-41.876	-43.908	-47.965	-52.037	-54.109	-56.194	-58.291	-60.450	-62.620	-64.750	-66.887	-69.035	-71.193	-73.358	-75.531	-77.712	-79.900	-82.094	-84.295	-86.500	-	-
	Clientes	R$ mil		503	510	517	522	716	911	922	930	938	943	954	961	968	973	982	989	995	998	1.007	1.013	1.018	1.021	1.029	1.034	1.038	1.040	-	-
	Estoques	R$ mil		6	6	6	6	8	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		8	8	8	8	11	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	-	-
	Não Circulante	R$ mil		2.474	1.885	1.293	16.514	31.379	30.360	29.331	28.293	29.260	30.149	28.945	27.735	26.518	25.345	24.164	22.922	21.673	20.417	19.156	17.887	16.613	15.331	14.044	12.750	11.451	10.145	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		2.474	1.885	1.293	16.514	31.379	30.360	29.331	28.293	29.260	30.149	28.945	27.735	26.518	25.345	24.164	22.922	21.673	20.417	19.156	17.887	16.613	15.331	14.044	12.750	11.451	10.145	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.778	83	-1.623	-3.344	-5.698	-8.561	-11.598	-14.659	-17.742	-20.919	-24.185	-27.472	-30.779	-34.106	-37.448	-40.812	-44.193	-47.592	-51.002	-54.430	-57.873	-61.331	-64.799	-68.282	-71.777	-75.286	-	-

2.2 Passivo

	Circulante	R$ mil		419	422	428	433	593	755	764	771	778	782	790	797	803	806	814	819	825	828	835	839	844	846	853	857	860	862	-	-
	Fornecedores	R$ mil		101	102	104	105	144	183	185	186	188	189	191	193	194	195	197	198	199	200	202	203	204	205	206	207	208	208	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		42	42	43	43	60	76	77	77	78	79	79	80	81	81	82	82	83	83	84	84	85	85	86	86	86	87	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		275	278	282	285	390	496	502	507	511	514	520	524	528	530	535	539	542	544	549	552	555	557	561	563	566	567	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.359	-339	-2.051	-3.777	-6.292	-9.316	-12.382	-15.430	-18.519	-21.701	-24.975	-28.269	-31.581	-34.912	-38.262	-41.631	-45.017	-48.419	-51.837	-55.270	-58.717	-62.178	-65.652	-69.139	-72.638	-76.148	-	-
	Capital Social	R$ mil		3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	3.058	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.699	-3.397	-5.109	-6.835	-9.350	-12.374	-15.420	-18.488	-21.577	-24.759	-28.033	-31.327	-34.639	-37.970	-41.320	-44.689	-48.075	-51.477	-54.895	-58.328	-61.775	-65.236	-68.710	-72.197	-75.696	-79.206	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.778	83	-1.623	-3.344	-5.698	-8.561	-11.598	-14.659	-17.742	-20.919	-24.185	-27.472	-30.779	-34.106	-37.448	-40.812	-44.193	-47.592	-51.002	-54.430	-57.873	-61.331	-64.799	-68.282	-71.777	-75.286	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Iaciara

3.1 FCFF

	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-1.149	-1.052	-1.062	-1.073	-1.507	-1.912	-1.893	-1.909	-1.926	-1.942	-1.958	-1.973	-1.988	-2.001	-2.016	-2.029	-2.042	-2.054	-2.068	-2.079	-2.090	-2.100	-2.112	-2.121	-2.131	-2.139	-1.941	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-1.052	-1.048	-1.060	-1.072	-1.469	-1.873	-1.891	-1.908	-1.924	-1.940	-1.956	-1.971	-1.986	-2.000	-2.014	-2.028	-2.041	-2.054	-2.066	-2.078	-2.089	-2.100	-2.110	-2.120	-2.130	-2.139	-2.147	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-98	-3	-1	-1	-38	-39	-2	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	-2	-1	-1	-0	206	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-63	-61	-60	-15.875	-15.911	-132	-127	-122	-2.131	-2.130	-115	-112	-110	-157	-154	-100	-95	-93	-91	-86	-84	-80	-76	-73	-70	-66	-63	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-63	-61	-60	-15.875	-15.911	-132	-127	-122	-2.131	-2.130	-115	-112	-110	-157	-154	-100	-95	-93	-91	-86	-84	-80	-76	-73	-70	-66	-63	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.834	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-1.212	-1.113	-1.121	-16.948	-17.418	-2.043	-2.020	-2.032	-4.057	-4.072	-2.073	-2.085	-2.097	-2.158	-2.171	-2.129	-2.138	-2.147	-2.158	-2.165	-2.174	-2.180	-2.188	-2.194	-2.201	-2.205	6.830	-

1 Demonstrativos Resultados - Inaciolândia

1.1 DRE

	Receita Bruta Total	**R$ mil**		1.879	1.912	1.933	2.315	2.339	2.362	2.384	2.406	2.427	2.447	2.467	3.546	3.572	3.598	3.623	3.647	3.671	3.694	3.716	3.737	3.757	3.777	3.796	3.814	3.830	3.847	3.862	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		1.510	1.536	1.553	1.570	1.586	1.602	1.617	1.631	1.645	1.659	1.673	1.686	1.698	1.710	1.722	1.734	1.745	1.756	1.766	1.777	1.786	1.796	1.804	1.813	1.821	1.829	1.836	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		31	32	32	33	33	33	34	34	34	35	35	35	35	36	36	36	36	37	37	37	37	37	38	38	38	38	38	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	339	343	346	349	353	356	359	362	1.359	1.369	1.379	1.388	1.397	1.407	1.415	1.424	1.432	1.440	1.447	1.454	1.461	1.468	1.474	1.480	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	22	23	23	23	23	23	24	24	90	90	91	92	92	93	93	94	94	95	96	96	96	97	97	98	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		338	343	347	351	355	358	361	365	368	371	374	377	380	382	385	388	390	393	395	397	399	401	403	405	407	409	411	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 331

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-174	-177	-179	-214	-216	-218	-221	-223	-224	-226	-228	-328	-330	-333	-335	-337	-340	-342	-344	-346	-348	-349	-351	-353	-354	-356	-357	-
	PIS	R$ mil		-31	-32	-32	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-59	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-63	-64	-
	COFINS	R$ mil		-143	-145	-147	-176	-178	-180	-181	-183	-184	-186	-187	-270	-271	-273	-275	-277	-279	-281	-282	-284	-286	-287	-288	-290	-291	-292	-294	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.705	1.735	1.754	2.101	2.123	2.144	2.164	2.183	2.202	2.221	2.239	3.218	3.242	3.265	3.288	3.310	3.332	3.352	3.372	3.391	3.410	3.428	3.444	3.461	3.476	3.491	3.505	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.503	-1.521	-1.538	-1.842	-1.861	-1.879	-1.897	-1.914	-1.931	-1.947	-1.963	-2.822	-2.842	-2.863	-2.883	-2.902	-2.921	-2.939	-2.957	-2.974	-2.990	-3.005	-3.020	-3.034	-3.048	-3.061	-3.073	-
	Pessoal	R$ mil		-1.075	-1.088	-1.100	-1.318	-1.331	-1.345	-1.357	-1.369	-1.381	-1.393	-1.404	-2.018	-2.033	-2.048	-2.062	-2.076	-2.090	-2.102	-2.115	-2.127	-2.139	-2.150	-2.160	-2.171	-2.180	-2.189	-2.198	-
	Materiais	R$ mil		-96	-97	-98	-118	-119	-120	-121	-122	-123	-124	-125	-180	-181	-183	-184	-185	-186	-188	-189	-190	-191	-192	-193	-194	-195	-195	-196	-
	Terceiros	R$ mil		-120	-122	-123	-148	-149	-151	-152	-153	-155	-156	-157	-226	-228	-229	-231	-232	-234	-235	-237	-238	-240	-241	-242	-243	-244	-245	-246	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-73	-74	-74	-89	-90	-91	-92	-93	-93	-94	-95	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-144	-145	-145	-146	-147	-147	-148	-149	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-12	-12	-12	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-
	Honorários	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-15	-15	-15	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-17	-17	-18	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-20	-21	-21	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-73	-74	-75	-89	-90	-91	-92	-93	-94	-94	-95	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-143	-144	-145	-146	-147	-147	-148	-148	-149	-
	EBITDA	R$ mil		203	214	216	259	262	264	267	269	271	274	276	397	399	402	405	408	410	413	415	418	420	422	424	426	428	430	432	-
	Depreciação	R$ mil		-200	-202	-203	-360	-361	-363	-365	-366	-373	-375	-316	-744	-747	-749	-751	-754	-773	-775	-777	-779	-781	-783	-784	-786	-788	-789	-791	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		10	17	23	34	45	55	66	75	85	95	77	92	114	135	155	175	194	213	232	250	267	284	300	316	332	347	361	-
	EBIT	R$ mil		12	29	36	-66	-55	-43	-33	-22	-17	-7	37	-255	-233	-212	-191	-172	-168	-149	-130	-111	-93	-76	-59	-43	-27	-12	3	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		12	29	36	-66	-55	-43	-33	-22	-17	-7	37	-255	-233	-212	-191	-172	-168	-149	-130	-111	-93	-76	-59	-43	-27	-12	3	-
	IR & CSLL	R$ mil		-3	-7	-9	-	-	-	-	-	-	-	-6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0	-
	Lucro líquido	R$ mil		9	22	27	-66	-55	-43	-33	-22	-17	-7	31	-255	-233	-212	-191	-172	-168	-149	-130	-111	-93	-76	-59	-43	-27	-12	2	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	19,8%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	43,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	12,3%	11,9%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	12,3%	-
	Margem EBIT	%	-2,4%	0,7%	1,7%	2,1%	-3,2%	-2,6%	-2,0%	-1,5%	-1,0%	-0,8%	-0,3%	1,7%	-7,9%	-7,2%	-6,5%	-5,8%	-5,2%	-5,0%	-4,4%	-3,8%	-3,3%	-2,7%	-2,2%	-1,7%	-1,2%	-0,8%	-0,3%	0,1%	-
	Margem EBT	%	-2,4%	0,7%	1,7%	2,1%	-3,2%	-2,6%	-2,0%	-1,5%	-1,0%	-0,8%	-0,3%	1,7%	-7,9%	-7,2%	-6,5%	-5,8%	-5,2%	-5,0%	-4,4%	-3,8%	-3,3%	-2,7%	-2,2%	-1,7%	-1,2%	-0,8%	-0,3%	0,1%	-
	Margem Líquida	%	-2,4%	0,5%	1,3%	1,6%	-3,2%	-2,6%	-2,0%	-1,5%	-1,0%	-0,8%	-0,3%	1,4%	-7,9%	-7,2%	-6,5%	-5,8%	-5,2%	-5,0%	-4,4%	-3,8%	-3,3%	-2,7%	-2,2%	-1,7%	-1,2%	-0,8%	-0,3%	0,1%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-21,1%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,0%	7,9%	7,9%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-33,4%	-2,2%	-2,2%	-247,8%	-2,3%	-2,2%	-2,2%	-2,1%	-6,1%	-1,9%	-33,3%	-558,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-2,6%	-15,3%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-
2	Balanço Patrimonial - Inaciolândia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		324	495	-3.641	-3.399	-3.181	-2.962	-2.738	-2.666	-2.435	-2.899	-15.121	-14.700	-14.362	-14.022	-13.699	-13.797	-13.443	-13.085	-12.722	-12.355	-11.983	-11.609	-11.228	-10.845	-10.457	-10.067	-	-
	Caixa	R$ mil		26	193	-3.948	-3.766	-3.552	-3.336	-3.116	-3.047	-2.820	-3.286	-15.512	-15.262	-14.928	-14.591	-14.274	-14.375	-14.025	-13.669	-13.311	-12.948	-12.579	-12.206	-11.830	-11.449	-11.064	-10.675	-	-
	Clientes	R$ mil		289	294	298	357	360	363	367	371	374	376	380	546	550	553	558	562	565	567	572	576	579	580	585	587	590	591	-	-
	Estoques	R$ mil		4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	6	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		4	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	-	-
	Não Circulante	R$ mil		4.456	4.292	8.435	8.124	7.808	7.492	7.172	7.004	6.673	7.037	19.216	18.539	17.856	17.170	16.505	16.258	15.544	14.825	14.103	13.377	12.647	11.913	11.175	10.433	9.688	8.939	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		4.456	4.292	8.435	8.124	7.808	7.492	7.172	7.004	6.673	7.037	19.216	18.539	17.856	17.170	16.505	16.258	15.544	14.825	14.103	13.377	12.647	11.913	11.175	10.433	9.688	8.939	-	-
	Ativo Total	R$ mil		4.780	4.787	4.794	4.725	4.627	4.530	4.434	4.339	4.238	4.138	4.095	3.839	3.494	3.149	2.805	2.461	2.101	1.740	1.381	1.022	663	304	-54	-412	-769	-1.128	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		162	165	167	199	201	202	205	207	208	210	213	305	307	308	311	313	315	316	319	321	323	324	326	328	329	330	-	-
	Fornecedores	R$ mil		29	29	30	36	36	36	37	37	37	38	38	55	55	55	56	56	57	57	57	58	58	58	58	59	59	59	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		23	24	25	28	29	29	29	29	30	30	31	43	44	44	44	45	45	45	45	46	46	46	46	47	47	47	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		110	111	113	135	136	137	139	140	141	142	144	207	208	209	211	213	214	215	217	218	219	219	221	222	223	224	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		4.618	4.623	4.627	4.526	4.426	4.327	4.229	4.132	4.030	3.926	3.882	3.534	3.187	2.840	2.494	2.147	1.785	1.423	1.062	701	340	-20	-380	-739	-1.098	-1.457	-	-
	Capital Social	R$ mil		4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	4.618	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1	4	8	-92	-192	-291	-389	-487	-589	-690	-736	-1.084	-1.431	-1.778	-2.124	-2.471	-2.833	-3.195	-3.556	-3.917	-4.278	-4.638	-4.998	-5.358	-5.717	-6.076	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		4.780	4.787	4.794	4.725	4.627	4.530	4.434	4.339	4.238	4.138	4.095	3.839	3.494	3.149	2.805	2.461	2.101	1.740	1.381	1.022	663	304	-54	-412	-769	-1.128	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Inaciolândia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		64	204	206	230	260	263	265	267	270	273	268	318	398	401	403	406	409	412	413	416	419	422	422	425	427	430	710	-
	(+) EBITDA	R$ mil		203	214	216	259	262	264	267	269	271	274	276	397	399	402	405	408	410	413	415	418	420	422	424	426	428	430	432	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-3	-7	-9	-	-	-	-	-	-	-	-6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-136	-2	-2	-29	-2	-1	-2	-2	-2	-1	-1	-79	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-2	-2	-1	-1	-2	-1	-1	-0	279	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-38	-38	-4.346	-48	-46	-47	-45	-199	-42	-739	-12.495	-68	-63	-63	-86	-508	-59	-56	-55	-53	-50	-49	-46	-45	-42	-40	-39	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-38	-38	-4.346	-48	-46	-47	-45	-199	-42	-739	-12.495	-68	-63	-63	-86	-508	-59	-56	-55	-53	-50	-49	-46	-45	-42	-40	-39	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.187	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		26	167	-4.140	182	214	216	220	69	228	-466	-12.227	250	334	338	317	-102	350	356	359	363	368	373	376	381	385	389	8.858	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 332

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
1	Demonstrativos Resultados - Indiara																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		5.687	5.784	5.848	5.911	5.972	6.031	6.088	6.143	8.218	10.325	10.409	10.490	10.569	10.646	10.719	10.791	10.861	10.928	10.993	11.056	11.116	11.173	11.229	11.282	11.333	11.381	11.425	-
	Receita Direta Água	R$ mil		4.486	4.562	4.613	4.662	4.710	4.757	4.802	4.845	4.887	4.928	4.968	5.006	5.044	5.081	5.116	5.150	5.183	5.215	5.246	5.276	5.305	5.332	5.359	5.384	5.408	5.431	5.453	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		100	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	112	113	114	115	116	116	117	118	118	119	119	120	121	121	122	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	1.897	3.825	3.856	3.886	3.916	3.944	3.971	3.998	4.024	4.049	4.073	4.096	4.118	4.139	4.160	4.180	4.198	4.216	4.233	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	125	252	255	256	258	260	262	264	266	267	269	270	272	273	275	276	277	278	279	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		1.101	1.120	1.133	1.145	1.157	1.168	1.179	1.190	1.200	1.210	1.220	1.229	1.238	1.247	1.256	1.265	1.273	1.280	1.288	1.296	1.303	1.309	1.316	1.322	1.328	1.334	1.339	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-526	-535	-541	-547	-552	-558	-563	-568	-760	-955	-963	-970	-978	-985	-992	-998	-1.005	-1.011	-1.017	-1.023	-1.028	-1.034	-1.039	-1.044	-1.048	-1.053	-1.057	-
	PIS	R$ mil		-94	-95	-96	-98	-99	-100	-100	-101	-136	-170	-172	-173	-174	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-
	COFINS	R$ mil		-432	-440	-444	-449	-454	-458	-463	-467	-625	-785	-791	-797	-803	-809	-815	-820	-825	-831	-835	-840	-845	-849	-853	-857	-861	-865	-868	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		5.161	5.249	5.307	5.364	5.419	5.473	5.524	5.574	7.458	9.370	9.446	9.519	9.591	9.661	9.728	9.793	9.856	9.917	9.976	10.033	10.087	10.140	10.191	10.238	10.284	10.328	10.369	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-4.477	-4.521	-4.581	-4.630	-4.678	-4.724	-4.769	-4.812	-6.438	-8.088	-8.154	-8.217	-8.279	-8.339	-8.397	-8.453	-8.508	-8.560	-8.611	-8.661	-8.707	-8.753	-8.797	-8.838	-8.877	-8.915	-8.950	-
	Pessoal	R$ mil		-2.631	-2.661	-2.691	-2.720	-2.748	-2.775	-2.801	-2.826	-3.781	-4.751	-4.789	-4.826	-4.863	-4.898	-4.932	-4.965	-4.997	-5.028	-5.058	-5.087	-5.114	-5.141	-5.167	-5.191	-5.214	-5.236	-5.257	-
	Materiais	R$ mil		-254	-257	-260	-263	-265	-268	-271	-273	-365	-459	-463	-466	-470	-473	-476	-480	-483	-486	-489	-491	-494	-497	-499	-501	-504	-506	-508	-
	Terceiros	R$ mil		-481	-487	-492	-497	-503	-507	-512	-517	-692	-869	-876	-883	-889	-896	-902	-908	-914	-920	-925	-930	-935	-940	-945	-949	-954	-958	-961	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-707	-715	-723	-731	-739	-746	-753	-760	-1.016	-1.277	-1.287	-1.297	-1.307	-1.317	-1.326	-1.335	-1.343	-1.352	-1.360	-1.367	-1.375	-1.382	-1.389	-1.395	-1.402	-1.408	-1.413	-
	Ocupação	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-7	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-
	Gerais	R$ mil		-82	-83	-84	-85	-86	-87	-88	-88	-118	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-162	-163	-164	-164	-
	Honorários	R$ mil		-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-16	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		11	11	11	11	11	11	11	12	15	19	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-43	-43	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-61	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-84	-85	-85	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-24	-24	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-35	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-31	-31	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-45	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-220	-223	-226	-228	-231	-233	-235	-237	-317	-399	-402	-405	-408	-411	-414	-417	-419	-422	-424	-427	-429	-431	-433	-435	-437	-439	-441	-
	EBITDA	R$ mil		684	718	726	734	741	749	756	763	1.020	1.282	1.292	1.302	1.312	1.322	1.331	1.340	1.348	1.357	1.365	1.373	1.380	1.387	1.394	1.401	1.407	1.413	1.418	-
	Depreciação	R$ mil		-545	-548	-551	-554	-557	-625	-692	-1.182	-1.671	-1.685	-1.626	-1.635	-1.658	-1.681	-1.704	-1.709	-1.714	-1.719	-1.724	-1.728	-1.733	-1.737	-1.741	-1.745	-1.749	-1.752	-1.756	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		28	46	63	79	95	112	131	166	215	196	166	214	261	308	353	398	441	483	524	563	602	639	675	710	744	777	809	-
	EBIT	R$ mil		166	216	238	259	279	236	195	-253	-436	-267	-169	-119	-85	-51	-19	29	75	121	165	208	249	289	328	366	402	438	472	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		166	216	238	259	279	236	195	-253	-436	-267	-169	-119	-85	-51	-19	29	75	121	165	208	249	289	328	366	402	438	472	-
	IR & CSLL	R$ mil		-40	-52	-57	-64	-71	-57	-47	-	-	-	-	-	-	-	-	-5	-13	-20	-28	-35	-42	-49	-55	-88	-113	-125	-136	-
	Lucro líquido	R$ mil		126	164	181	195	208	180	148	-253	-436	-267	-169	-119	-85	-51	-19	24	63	100	137	173	207	240	273	278	290	313	336	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	33,8%	25,6%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	13,7%	13,2%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	-
	Margem EBIT	%	1,6%	3,2%	4,1%	4,5%	4,8%	5,2%	4,3%	3,5%	-4,5%	-5,8%	-2,9%	-1,8%	-1,2%	-0,9%	-0,5%	-0,2%	0,3%	0,8%	1,2%	1,7%	2,1%	2,5%	2,9%	3,2%	3,6%	3,9%	4,2%	4,6%	-
	Margem EBT	%	1,6%	3,2%	4,1%	4,5%	4,8%	5,2%	4,3%	3,5%	-4,5%	-5,8%	-2,9%	-1,8%	-1,2%	-0,9%	-0,5%	-0,2%	0,3%	0,8%	1,2%	1,7%	2,1%	2,5%	2,9%	3,2%	3,6%	3,9%	4,2%	4,6%	-
	Margem Líquida	%	1,1%	2,4%	3,1%	3,4%	3,6%	3,8%	3,3%	2,7%	-4,5%	-5,8%	-2,9%	-1,8%	-1,2%	-0,9%	-0,5%	-0,2%	0,2%	0,6%	1,0%	1,4%	1,7%	2,1%	2,4%	2,7%	2,7%	2,8%	3,0%	3,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-21,8%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,7%	-25,4%	-24,0%	-24,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-24,0%	-28,0%	-28,5%	-28,9%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,9%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,8%	7,8%	7,8%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-29,2%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-34,5%	-34,2%	-246,3%	-244,0%	-183,0%	-2,4%	-2,4%	-6,7%	-6,7%	-6,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Indiara																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		1.049	1.633	2.224	2.818	1.623	446	-12.446	-25.285	-37.735	-36.903	-35.426	-34.760	-34.081	-33.391	-32.197	-30.997	-29.791	-28.584	-27.366	-26.147	-24.920	-23.693	-22.457	-21.239	-20.038	-18.843	-	-
	Caixa	R$ mil		148	720	1.298	1.882	677	-507	-12.409	-25.257	-39.024	-38.132	-37.073	-36.419	-35.752	-35.070	-33.893	-32.704	-31.509	-30.307	-29.105	-27.896	-26.679	-25.456	-24.234	-23.025	-21.833	-20.640	-	-
	Clientes	R$ mil		876	888	901	910	920	926	937	946	1.266	1.586	1.603	1.615	1.628	1.635	1.651	1.662	1.673	1.678	1.693	1.703	1.712	1.716	1.729	1.737	1.745	1.748	-	-
	Estoques	R$ mil		11	11	11	12	12	12	12	12	16	20	20	21	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	22	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		13	14	14	14	15	14	14	13	18	23	23	23	23	23	23	24	24	24	25	25	25	25	26	27	27	27	-	-
	Não Circulante	R$ mil		4.519	4.058	3.592	3.120	4.435	5.682	18.595	31.015	42.992	41.536	40.135	39.143	38.125	37.081	35.523	33.956	32.378	30.792	29.196	27.593	25.978	24.354	22.724	21.083	19.434	17.777	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		4.519	4.058	3.592	3.120	4.435	5.682	18.595	31.015	42.992	41.536	40.135	39.143	38.125	37.081	35.523	33.956	32.378	30.792	29.196	27.593	25.978	24.354	22.724	21.083	19.434	17.777	-	-
	Ativo Total	R$ mil		5.567	5.691	5.817	5.938	6.058	6.127	6.149	5.730	5.257	5.033	4.709	4.383	4.044	3.689	3.325	2.958	2.587	2.208	1.830	1.446	1.057	662	268	-156	-604	-1.065	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		496	502	509	516	522	524	529	529	707	886	896	903	909	913	922	929	936	940	949	955	961	964	972	980	987	990	-	-
	Fornecedores	R$ mil		139	140	142	144	145	146	148	149	200	250	253	255	257	258	261	262	264	265	267	269	270	271	273	274	276	276	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		70	73	74	76	77	76	76	71	95	119	121	122	123	123	124	126	127	129	130	132	133	135	136	140	144	145	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		287	289	293	296	299	303	305	308	412	516	522	526	530	532	537	541	544	546	551	554	557	559	563	566	568	569	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		5.071	5.189	5.307	5.423	5.536	5.604	5.621	5.201	4.550	4.147	3.813	3.481	3.135	2.776	2.403	2.029	1.651	1.268	882	491	96	-302	-704	-1.137	-1.591	-2.056	-	-
	Capital Social	R$ mil		4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	4.972	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		99	217	335	450	564	631	648	229	-422	-825	-1.159	-1.492	-1.837	-2.197	-2.569	-2.943	-3.322	-3.704	-4.091	-4.482	-4.876	-5.275	-5.677	-6.109	-6.564	-7.028	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		5.567	5.691	5.817	5.938	6.058	6.127	6.149	5.730	5.257	5.033	4.709	4.383	4.044	3.689	3.325	2.958	2.587	2.208	1.830	1.446	1.057	662	268	-156	-604	-1.065	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Indiara																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		239	659	664	666	667	688	703	754	871	1.132	1.284	1.296	1.306	1.318	1.323	1.330	1.331	1.334	1.331	1.334	1.334	1.337	1.333	1.312	1.293	1.288	2.089	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 333

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		684	718	726	734	741	749	756	763	1.020	1.282	1.292	1.302	1.312	1.322	1.331	1.340	1.348	1.357	1.365	1.373	1.380	1.387	1.394	1.401	1.407	1.413	1.418	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-40	-52	-57	-64	-71	-57	-47	-	-	-	-	-	-	-	-	-5	-13	-20	-28	-35	-42	-49	-55	-69	-113	-125	-136	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-404	-7	-5	-4	-4	-4	-6	-8	-150	-150	-8	-6	-6	-3	-7	-5	-4	-2	-6	-4	-4	-1	-6	-1	-1	-0	807	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-91	-88	-85	-82	-1.871	-1.871	-13.605	-13.602	-13.648	-229	-225	-642	-640	-636	-146	-142	-136	-132	-128	-124	-118	-114	-111	-103	-101	-95	-89	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-91	-88	-85	-82	-1.871	-1.871	-13.605	-13.602	-13.648	-229	-225	-642	-640	-636	-146	-142	-136	-132	-128	-124	-118	-114	-111	-103	-101	-95	-89	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.110	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		148	572	578	584	-1.205	-1.184	-12.902	-12.848	-12.778	903	1.059	654	667	682	1.178	1.188	1.195	1.202	1.202	1.209	1.217	1.223	1.222	1.209	1.192	1.193	18.111	-
1	Demonstrativos Resultados - Inhumas																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		30.087	30.599	30.941	31.273	32.936	33.261	33.575	33.878	34.172	34.458	34.736	35.007	35.270	35.525	35.772	36.012	36.244	36.468	36.685	36.894	37.095	37.288	37.473	37.649	37.818	37.977	38.128	-
	Receita Direta Água	R$ mil		14.782	15.033	15.202	15.365	15.523	15.676	15.824	15.967	16.105	16.240	16.371	16.499	16.622	16.743	16.859	16.972	17.082	17.187	17.290	17.388	17.483	17.574	17.661	17.744	17.823	17.898	17.970	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		310	316	319	323	326	329	332	335	338	341	344	346	349	351	354	356	359	361	363	365	367	369	371	372	374	376	377	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		10.894	11.080	11.204	11.324	12.740	12.866	12.987	13.104	13.218	13.329	13.436	13.541	13.643	13.741	13.837	13.930	14.020	14.106	14.190	14.271	14.349	14.424	14.495	14.563	14.628	14.690	14.749	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		350	356	360	364	409	413	417	421	425	428	432	435	438	442	445	448	451	453	456	459	461	464	466	468	470	472	474	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		3.750	3.814	3.857	3.898	3.938	3.977	4.014	4.051	4.086	4.120	4.153	4.186	4.217	4.248	4.277	4.306	4.334	4.360	4.386	4.411	4.435	4.458	4.480	4.502	4.522	4.541	4.559	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-2.783	-2.830	-2.862	-2.893	-3.047	-3.077	-3.106	-3.134	-3.161	-3.187	-3.213	-3.238	-3.262	-3.286	-3.309	-3.331	-3.353	-3.373	-3.393	-3.413	-3.431	-3.449	-3.466	-3.483	-3.498	-3.513	-3.527	-
	PIS	R$ mil		-496	-505	-511	-516	-543	-549	-554	-559	-564	-569	-573	-578	-582	-586	-590	-594	-598	-602	-605	-609	-612	-615	-618	-621	-624	-627	-629	-
	COFINS	R$ mil		-2.287	-2.326	-2.352	-2.377	-2.503	-2.528	-2.552	-2.575	-2.597	-2.619	-2.640	-2.661	-2.680	-2.700	-2.719	-2.737	-2.755	-2.772	-2.788	-2.804	-2.819	-2.834	-2.848	-2.861	-2.874	-2.886	-2.898	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		27.304	27.769	28.079	28.380	29.890	30.184	30.469	30.744	31.011	31.271	31.523	31.769	32.007	32.239	32.463	32.681	32.892	33.095	33.292	33.481	33.664	33.839	34.007	34.167	34.320	34.464	34.601	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-19.612	-19.842	-20.064	-20.279	-21.357	-21.568	-21.771	-21.968	-22.159	-22.344	-22.525	-22.700	-22.871	-23.036	-23.197	-23.352	-23.503	-23.648	-23.788	-23.924	-24.054	-24.180	-24.299	-24.414	-24.523	-24.626	-24.724	-
	Pessoal	R$ mil		-13.619	-13.778	-13.932	-14.082	-14.831	-14.977	-15.118	-15.255	-15.387	-15.516	-15.641	-15.763	-15.881	-15.996	-16.108	-16.216	-16.320	-16.421	-16.519	-16.613	-16.703	-16.790	-16.873	-16.953	-17.029	-17.100	-17.169	-
	Materiais	R$ mil		-750	-759	-767	-776	-817	-825	-833	-840	-847	-854	-861	-868	-875	-881	-887	-893	-899	-904	-910	-915	-920	-925	-929	-934	-938	-942	-946	-
	Terceiros	R$ mil		-1.971	-1.994	-2.016	-2.038	-2.146	-2.168	-2.188	-2.208	-2.227	-2.246	-2.264	-2.281	-2.299	-2.315	-2.331	-2.347	-2.362	-2.377	-2.391	-2.404	-2.417	-2.430	-2.442	-2.454	-2.465	-2.475	-2.485	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-1.602	-1.621	-1.639	-1.657	-1.745	-1.762	-1.779	-1.795	-1.810	-1.826	-1.840	-1.855	-1.869	-1.882	-1.895	-1.908	-1.920	-1.932	-1.943	-1.955	-1.965	-1.975	-1.985	-1.995	-2.003	-2.012	-2.020	-
	Ocupação	R$ mil		-37	-37	-38	-38	-40	-40	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-46	-
	Gerais	R$ mil		-618	-625	-632	-639	-673	-679	-686	-692	-698	-704	-710	-715	-721	-726	-731	-736	-740	-745	-749	-754	-758	-762	-766	-769	-773	-776	-779	-
	Honorários	R$ mil		-66	-67	-67	-68	-72	-72	-73	-74	-74	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-82	-83	-83	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		48	48	49	49	52	52	53	53	54	54	55	55	56	56	56	57	57	57	58	58	58	59	59	59	60	60	60	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-219	-222	-224	-227	-239	-241	-243	-245	-248	-250	-252	-254	-256	-257	-259	-261	-263	-264	-266	-267	-269	-270	-271	-273	-274	-275	-276	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-255	-258	-261	-264	-278	-280	-283	-286	-288	-290	-293	-295	-297	-299	-302	-304	-306	-307	-309	-311	-313	-314	-316	-317	-319	-320	-321	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-231	-234	-237	-239	-252	-254	-257	-259	-261	-264	-266	-268	-270	-272	-274	-275	-277	-279	-281	-282	-284	-285	-287	-288	-289	-290	-292	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-290	-295	-299	-302	-318	-321	-324	-327	-330	-333	-335	-338	-340	-343	-345	-348	-350	-352	-354	-356	-358	-360	-362	-363	-365	-366	-368	-
	EBITDA	R$ mil		7.692	7.927	8.015	8.101	8.532	8.616	8.698	8.776	8.852	8.926	8.998	9.069	9.137	9.203	9.267	9.329	9.389	9.447	9.503	9.557	9.610	9.660	9.707	9.753	9.797	9.838	9.877	-
	Depreciação	R$ mil		-3.034	-3.058	-3.081	-3.578	-4.073	-4.336	-4.600	-4.622	-4.661	-4.698	-4.727	-4.755	-4.774	-4.793	-4.811	-4.828	-4.845	-4.862	-3.903	-3.246	-1.874	-1.888	-1.902	-1.915	-1.927	-1.939	-1.950	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		153	258	352	458	577	700	828	952	1.074	1.193	1.309	1.422	1.532	1.639	1.743	1.844	1.943	2.039	1.663	1.402	749	786	823	859	894	928	962	-
	EBIT	R$ mil		4.811	5.127	5.286	4.982	5.036	4.980	4.925	5.106	5.266	5.421	5.580	5.735	5.894	6.049	6.199	6.345	6.486	6.624	7.263	7.713	8.485	8.558	8.629	8.697	8.763	8.827	8.888	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		4.811	5.127	5.286	4.982	5.036	4.980	4.925	5.106	5.266	5.421	5.580	5.735	5.894	6.049	6.199	6.345	6.486	6.624	7.263	7.713	8.485	8.558	8.629	8.697	8.763	8.827	8.888	-
	IR & CSLL	R$ mil		-1.612	-1.719	-1.773	-1.670	-1.688	-1.669	-1.651	-1.712	-1.766	-1.819	-1.873	-1.926	-1.980	-2.033	-2.084	-2.133	-2.181	-2.228	-2.445	-2.598	-2.861	-2.886	-2.910	-2.933	-2.956	-2.977	-2.998	-
	Lucro líquido	R$ mil		3.200	3.408	3.513	3.312	3.348	3.311	3.275	3.394	3.499	3.602	3.707	3.809	3.914	4.016	4.115	4.212	4.305	4.396	4.818	5.115	5.624	5.672	5.719	5.764	5.808	5.850	5.890	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	5,3%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	28,5%	28,2%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	28,5%	-
	Margem EBIT	%	20,3%	17,6%	18,5%	18,8%	17,6%	16,8%	16,5%	16,2%	16,6%	17,0%	17,3%	17,7%	18,1%	18,4%	18,8%	19,1%	19,4%	19,7%	20,0%	21,8%	23,0%	25,2%	25,3%	25,4%	25,5%	25,5%	25,6%	25,7%	-
	Margem EBT	%	20,3%	17,6%	18,5%	18,8%	17,6%	16,8%	16,5%	16,2%	16,6%	17,0%	17,3%	17,7%	18,1%	18,4%	18,8%	19,1%	19,4%	19,7%	20,0%	21,8%	23,0%	25,2%	25,3%	25,4%	25,5%	25,5%	25,6%	25,7%	-
	Margem Líquida	%	13,4%	11,7%	12,3%	12,5%	11,7%	11,2%	11,0%	10,7%	11,0%	11,3%	11,5%	11,8%	12,0%	12,2%	12,5%	12,7%	12,9%	13,1%	13,3%	14,5%	15,3%	16,7%	16,8%	16,8%	16,9%	16,9%	17,0%	17,0%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,6%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,8%	8,9%	8,8%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,7%	8,7%	8,6%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-6,9%	-2,5%	-2,4%	-49,1%	-48,5%	-24,5%	-24,3%	-2,0%	-3,5%	-3,4%	-2,6%	-2,5%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Inhumas																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		7.759	13.344	5.842	-1.476	-1.828	-2.189	4.273	10.299	16.363	22.688	29.061	35.699	42.366	49.053	55.782	62.531	69.306	76.100	82.780	89.361	95.759	102.162	108.622	115.111	121.636	128.189	-	-
	Caixa	R$ mil		2.991	8.508	937	-6.431	-7.845	-7.441	-1.044	4.933	10.950	17.244	23.558	30.152	36.776	43.437	50.111	56.821	63.559	70.332	76.958	83.503	89.863	96.252	102.666	109.127	115.625	122.169	-	-
	Clientes	R$ mil		4.633	4.699	4.765	4.816	5.072	5.108	5.171	5.217	5.263	5.292	5.349	5.391	5.432	5.456	5.509	5.546	5.582	5.601	5.650	5.682	5.713	5.727	5.771	5.798	5.824	5.833	-	-
	Estoques	R$ mil		33	33	34	34	36	36	37	37	37	38	38	38	39	39	39	39	40	40	40	40	41	41	41	41	41	41	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		101	104	106	105	109	109	109	111	113	114	116	118	120	121	123	125	126	127	133	136	142	143	144	145	146	146	-	-
	Não Circulante	R$ mil		55.692	53.288	63.988	74.172	77.417	80.402	76.415	72.860	69.248	65.350	61.409	57.183	52.924	48.630	44.304	39.945	35.554	31.132	27.654	24.817	23.338	21.829	20.289	18.721	17.124	15.498	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		55.692	53.288	63.988	74.172	77.417	80.402	76.415	72.860	69.248	65.350	61.409	57.183	52.924	48.630	44.304	39.945	35.554	31.132	27.654	24.817	23.338	21.829	20.289	18.721	17.124	15.498	-	-
	Ativo Total	R$ mil		63.450	66.632	69.830	72.696	75.589	78.214	80.688	83.158	85.611	88.039	90.470	92.883	95.290	97.683	100.086	102.476	104.861	107.231	110.434	114.178	119.097	123.991	128.911	133.832	138.760	143.687	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		2.350	2.382	2.420	2.432	2.554	2.568	2.595	2.624	2.651	2.670	2.703	2.729	2.753	2.770	2.801	2.824	2.846	2.859	2.906	2.938	2.982	2.990	3.014	3.029	3.044	3.049	-	-
	Fornecedores	R$ mil		380	384	389	393	414	417	422	426	429	432	437	440	443	445	450	453	456	457	461	464	466	467	471	473	475	476	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		533	549	561	553	575	575	578	589	598	606	616	625	635	642	652	660	668	674	702	722	753	756	763	767	772	774	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		1.437	1.450	1.470	1.486	1.565	1.576	1.595	1.610	1.624	1.633	1.650	1.663	1.676	1.683	1.700	1.711	1.722	1.728	1.743	1.753	1.762	1.767	1.780	1.789	1.797	1.799	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		61.100	64.250	67.410	70.264	73.035	75.646	78.093	80.534	82.960	85.369	87.767	90.154	92.536	94.913	97.285	99.653	102.015	104.372	107.527	111.240	116.115	121.001	125.897	130.802	135.716	140.638	-	-
	Capital Social	R$ mil		58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	58.054	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		3.046	6.196	9.356	12.210	14.981	17.592	20.039	22.480	24.906	27.315	29.713	32.100	34.482	36.859	39.232	41.599	43.961	46.318	49.473	53.186	58.061	62.947	67.843	72.748	77.662	82.584	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 334

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	63.450	66.632	69.830	72.696	75.589	78.214	80.688	83.158	85.611	88.039	90.470	92.883	95.290	97.683	100.086	102.476	104.861	107.231	110.434	114.178	119.097	123.991	128.911	133.832	138.760	143.687	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Inhumas																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	3.663	6.170	6.211	6.394	6.704	6.925	7.011	7.044	7.066	7.095	7.099	7.124	7.139	7.161	7.159	7.180	7.192	7.212	7.051	6.955	6.755	6.768	6.776	6.807	6.829	6.857	9.850	-
	(+) EBITDA	R$ mil	7.692	7.927	8.015	8.101	8.532	8.616	8.698	8.776	8.852	8.926	8.998	9.069	9.137	9.203	9.267	9.329	9.389	9.447	9.503	9.557	9.610	9.660	9.707	9.753	9.797	9.838	9.877	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-1.612	-1.719	-1.773	-1.670	-1.688	-1.669	-1.651	-1.712	-1.766	-1.819	-1.873	-1.926	-1.980	-2.033	-2.084	-2.133	-2.181	-2.228	-2.445	-2.598	-2.861	-2.896	-2.910	-2.933	-2.956	-2.977	-2.998	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-2.417	-37	-31	-38	-140	-22	-36	-20	-20	-12	-27	-18	-18	-9	-24	-16	-16	-7	-7	-4	6	-6	-22	-13	-12	-4	2.971	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-671	-654	-13.782	-13.762	-7.318	-7.321	-613	-1.067	-1.049	-801	-785	-530	-515	-499	-485	-470	-454	-439	-425	-410	-394	-379	-362	-346	-331	-313	-298	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-671	-654	-13.782	-13.762	-7.318	-7.321	-613	-1.067	-1.049	-801	-785	-530	-515	-499	-485	-470	-454	-439	-425	-410	-394	-379	-362	-346	-331	-313	-298	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.846	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	2.991	5.516	-7.571	-7.368	-614	-396	6.398	5.977	6.017	6.294	6.313	6.594	6.624	6.662	6.674	6.710	6.738	6.773	6.626	6.545	6.361	6.389	6.414	6.461	6.498	6.544	23.398	-
1	Demonstrativos Resultados - Ipiranga de Goiás																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	727	739	748	756	763	771	778	786	793	798	805	1.479	1.489	1.500	1.512	1.521	1.531	1.541	1.550	1.558	1.567	1.575	1.583	1.590	1.597	1.604	1.610	-
	Receita Direta Água	R$ mil	550	560	566	572	578	584	589	595	600	604	610	614	619	623	628	632	636	640	644	647	651	654	658	661	663	666	669	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	626	630	635	640	644	648	652	656	659	663	666	670	673	676	679	682	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41	42	42	42	42	43	43	43	44	44	44	44	44	45	45	45	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	167	170	172	174	176	178	179	181	183	184	186	187	188	190	191	192	194	195	196	197	198	199	200	201	202	203	204	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-67	-68	-69	-70	-71	-71	-72	-73	-73	-74	-74	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-143	-144	-145	-146	-146	-147	-148	-148	-149	-
	PIS	R$ mil	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-
	COFINS	R$ mil	-56	-56	-57	-57	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-112	-113	-114	-115	-116	-116	-117	-118	-118	-119	-120	-120	-121	-121	-122	-122	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	660	671	679	686	693	700	706	713	719	725	731	1.342	1.352	1.361	1.372	1.381	1.389	1.398	1.406	1.414	1.422	1.429	1.437	1.443	1.449	1.455	1.462	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-700	-708	-716	-724	-731	-739	-746	-753	-759	-765	-771	-1.417	-1.427	-1.437	-1.448	-1.457	-1.467	-1.476	-1.484	-1.493	-1.501	-1.508	-1.517	-1.523	-1.530	-1.536	-1.543	-
	Pessoal	R$ mil	-409	-414	-419	-423	-427	-432	-436	-440	-444	-447	-451	-828	-834	-840	-847	-852	-857	-863	-868	-873	-878	-882	-887	-891	-894	-898	-902	-
	Materiais	R$ mil	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-32	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-
	Terceiros	R$ mil	-107	-108	-109	-110	-111	-112	-114	-115	-116	-116	-117	-216	-217	-219	-220	-222	-223	-225	-226	-227	-229	-230	-231	-232	-233	-234	-235	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-107	-108	-110	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-118	-217	-218	-220	-221	-223	-224	-226	-227	-228	-230	-231	-232	-233	-234	-235	-236	-
	Ocupação	R$ mil	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-
	Honorários	R$ mil	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-28	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-
	EBITDA	R$ mil	-40	-37	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-81	-
	Depreciação	R$ mil	-99	-99	-100	-100	-100	-101	-101	-101	-102	-102	-173	-161	-162	-162	-163	-166	-170	-170	-171	-171	-172	-172	-173	-173	-174	-174	-175	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	5	8	11	14	17	20	23	25	28	30	32	8	13	18	23	28	32	37	41	46	50	54	58	61	65	69	72	-
	EBIT	R$ mil	-134	-128	-126	-124	-122	-120	-118	-116	-114	-112	-181	-227	-223	-220	-216	-215	-215	-211	-208	-204	-201	-198	-195	-192	-189	-186	-184	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-134	-128	-126	-124	-122	-120	-118	-116	-114	-112	-181	-227	-223	-220	-216	-215	-215	-211	-208	-204	-201	-198	-195	-192	-189	-186	-184	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-134	-128	-126	-124	-122	-120	-118	-116	-114	-112	-181	-227	-223	-220	-216	-215	-215	-211	-208	-204	-201	-198	-195	-192	-189	-186	-184	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	1,0%	0,9%	0,7%	0,9%	83,6%	0,7%	0,7%	0,8%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-6,1%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,8%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-
	Margem EBIT	%	-20,3%	-19,1%	-18,5%	-18,0%	-17,6%	-17,1%	-16,7%	-16,2%	-15,8%	-15,5%	-24,8%	-16,9%	-16,5%	-16,1%	-15,8%	-15,6%	-15,4%	-15,1%	-14,8%	-14,5%	-14,2%	-13,9%	-13,6%	-13,3%	-13,1%	-12,8%	-12,6%	-
	Margem EBT	%	-20,3%	-19,1%	-18,5%	-18,0%	-17,6%	-17,1%	-16,7%	-16,2%	-15,8%	-15,5%	-24,8%	-16,9%	-16,5%	-16,1%	-15,8%	-15,6%	-15,4%	-15,1%	-14,8%	-14,5%	-14,2%	-13,9%	-13,6%	-13,3%	-13,1%	-12,8%	-12,6%	-
	Margem Líquida	%	-20,3%	-19,1%	-18,5%	-18,0%	-17,6%	-17,1%	-16,7%	-16,2%	-15,8%	-15,5%	-24,8%	-16,9%	-16,5%	-16,1%	-15,8%	-15,6%	-15,4%	-15,1%	-14,8%	-14,5%	-14,2%	-13,9%	-13,6%	-13,3%	-13,1%	-12,8%	-12,6%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-23,8%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,4%	-1,2%	-1,3%	-1,2%	-302,6%	-300,2%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-7,1%	-6,8%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-1,0%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Ipiranga de Goiás																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	24	-23	-70	-117	-163	-212	-259	-307	-355	-2.587	-4.821	-4.945	-4.936	-5.028	-5.200	-5.370	-5.462	-5.554	-5.646	-5.738	-5.830	-5.922	-6.014	-6.105	-6.196	-6.287	-	-
	Caixa	R$ mil	-91	-140	-188	-236	-284	-333	-382	-431	-480	-2.713	-4.948	-5.079	-5.171	-5.264	-5.439	-5.610	-5.704	-5.797	-5.890	-5.984	-6.077	-6.170	-6.264	-6.356	-6.448	-6.540	-	-
	Clientes	R$ mil	112	114	115	116	118	119	120	121	122	123	124	228	229	230	233	234	236	237	239	240	241	242	244	245	246	246	246	-	-
	Estoques	R$ mil	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Não Circulante	R$ mil	991	902	813	722	631	540	448	356	263	2.353	4.375	4.232	4.087	3.942	3.876	3.804	3.650	3.495	3.339	3.181	3.024	2.864	2.705	2.543	2.380	2.217	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	991	902	813	722	631	540	448	356	263	2.353	4.375	4.232	4.087	3.942	3.876	3.804	3.650	3.495	3.339	3.181	3.024	2.864	2.705	2.543	2.380	2.217	-	-
	Ativo Total	R$ mil	1.015	879	743	605	467	328	189	49	-92	-234	-446	-613	-849	-1.086	-1.324	-1.566	-1.812	-2.059	-2.307	-2.556	-2.806	-3.058	-3.309	-3.562	-3.815	-4.071	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	75	75	77	77	78	79	80	80	81	81	82	151	152	153	155	156	157	157	158	159	160	161	162	163	163	164	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 335

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil	18	18	19	19	19	19	20	20	20	20	20	37	37	38	38	38	38	39	39	39	39	39	40	40	40	40	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	20	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	48	48	49	49	50	50	51	51	52	52	52	96	97	97	98	99	100	100	101	101	102	102	103	103	104	104	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	940	803	666	528	389	250	109	-32	-173	-315	-529	-764	-1.001	-1.239	-1.478	-1.721	-1.968	-2.216	-2.465	-2.716	-2.966	-3.218	-3.471	-3.725	-3.979	-4.234	-	-
	Capital Social	R$ mil	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	1.079	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-139	-276	-413	-551	-690	-829	-970	-1.110	-1.252	-1.394	-1.608	-1.843	-2.080	-2.318	-2.557	-2.800	-3.047	-3.295	-3.544	-3.794	-4.045	-4.297	-4.550	-4.804	-5.058	-5.313	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	1.015	879	743	605	467	328	189	49	-92	-234	-446	-613	-849	-1.086	-1.324	-1.566	-1.812	-2.059	-2.307	-2.556	-2.806	-3.058	-3.309	-3.562	-3.816	-4.071	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Ipiranga de Goiás

3.1 FCFF

	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-80	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-112	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-81	-81	8	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-40	-37	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-81	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-40	-1	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-38	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	89	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-11	-10	-10	-10	-9	-10	-9	-9	-9	-2.193	-2.194	-18	-17	-17	-97	-94	-16	-16	-14	-14	-14	-13	-14	-11	-11	-11	-11	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-11	-10	-10	-10	-9	-10	-9	-9	-9	-2.193	-2.194	-18	-17	-17	-97	-94	-16	-16	-14	-14	-14	-13	-14	-11	-11	-11	-11	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.053	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-91	-48	-49	-48	-48	-49	-48	-49	-49	-2.233	-2.235	-131	-93	-93	-174	-171	-94	-94	-93	-93	-94	-92	-95	-92	-92	-92	2.050	-

1 Demonstrativos Resultados - Iporá

1.1 DRE

	Receita Bruta Total	R$ mil	21.820	22.191	22.440	22.680	22.914	23.139	25.167	25.395	25.615	25.829	26.038	26.241	26.438	26.629	26.815	26.995	27.168	27.337	27.499	27.655	27.806	27.951	28.089	28.222	28.348	28.467	28.581	-
	Receita Direta Água	R$ mil	11.773	11.973	12.107	12.237	12.363	12.484	12.602	12.716	12.826	12.934	13.038	13.140	13.238	13.334	13.427	13.517	13.604	13.688	13.770	13.848	13.923	13.996	14.065	14.132	14.195	14.254	14.311	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	244	248	251	254	256	259	261	264	266	268	270	273	275	277	278	280	282	284	286	287	289	290	292	293	294	296	297	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	6.425	6.534	6.608	6.679	6.747	6.814	8.629	8.707	8.782	8.856	8.927	8.997	9.064	9.130	9.194	9.255	9.315	9.373	9.428	9.482	9.533	9.583	9.631	9.676	9.719	9.760	9.799	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	215	218	221	223	226	228	289	291	294	296	298	301	303	305	307	309	311	313	315	317	319	320	322	324	325	326	328	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	3.163	3.217	3.253	3.288	3.322	3.355	3.386	3.417	3.447	3.475	3.504	3.531	3.557	3.583	3.608	3.632	3.656	3.678	3.700	3.721	3.741	3.761	3.780	3.797	3.814	3.830	3.846	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-2.016	-2.053	-2.076	-2.098	-2.120	-2.140	-2.328	-2.349	-2.369	-2.389	-2.408	-2.427	-2.445	-2.463	-2.480	-2.497	-2.513	-2.529	-2.544	-2.558	-2.572	-2.585	-2.598	-2.611	-2.622	-2.633	-2.644	-
	PIS	R$ mil	-360	-366	-370	-374	-378	-382	-415	-419	-423	-426	-430	-433	-436	-439	-442	-445	-448	-451	-454	-456	-459	-461	-463	-466	-468	-470	-472	-
	COFINS	R$ mil	-1.658	-1.687	-1.705	-1.724	-1.741	-1.759	-1.913	-1.930	-1.947	-1.963	-1.979	-1.994	-2.009	-2.024	-2.038	-2.052	-2.065	-2.078	-2.090	-2.102	-2.113	-2.124	-2.135	-2.145	-2.154	-2.164	-2.172	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	19.802	20.138	20.364	20.582	20.794	20.999	22.839	23.046	23.245	23.440	23.629	23.813	23.992	24.166	24.335	24.498	24.655	24.808	24.955	25.097	25.234	25.365	25.491	25.611	25.725	25.834	25.937	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-15.536	-15.716	-15.892	-16.063	-16.228	-16.388	-17.824	-17.985	-18.141	-18.293	-18.441	-18.584	-18.724	-18.859	-18.991	-19.118	-19.241	-19.361	-19.475	-19.586	-19.693	-19.796	-19.893	-19.987	-20.077	-20.161	-20.242	-
	Pessoal	R$ mil	-10.579	-10.702	-10.822	-10.938	-11.051	-11.159	-12.137	-12.247	-12.353	-12.457	-12.557	-12.655	-12.750	-12.842	-12.932	-13.019	-13.102	-13.184	-13.262	-13.337	-13.410	-13.480	-13.546	-13.610	-13.671	-13.729	-13.783	-
	Materiais	R$ mil	-874	-885	-894	-904	-913	-922	-1.003	-1.012	-1.021	-1.030	-1.038	-1.046	-1.054	-1.061	-1.069	-1.076	-1.083	-1.090	-1.096	-1.102	-1.108	-1.114	-1.120	-1.125	-1.130	-1.135	-1.139	-
	Terceiros	R$ mil	-1.612	-1.631	-1.649	-1.667	-1.684	-1.701	-1.850	-1.866	-1.882	-1.898	-1.914	-1.928	-1.943	-1.957	-1.971	-1.984	-1.997	-2.009	-2.021	-2.032	-2.043	-2.054	-2.064	-2.074	-2.083	-2.092	-2.100	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-1.299	-1.314	-1.329	-1.343	-1.357	-1.370	-1.491	-1.504	-1.517	-1.530	-1.542	-1.554	-1.566	-1.577	-1.588	-1.599	-1.609	-1.619	-1.629	-1.638	-1.647	-1.655	-1.664	-1.671	-1.679	-1.686	-1.693	-
	Ocupação	R$ mil	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-
	Gerais	R$ mil	-852	-862	-872	-881	-890	-899	-978	-986	-995	-1.003	-1.011	-1.019	-1.027	-1.034	-1.042	-1.049	-1.055	-1.062	-1.068	-1.074	-1.080	-1.086	-1.091	-1.096	-1.101	-1.106	-1.110	-
	Honorários	R$ mil	-50	-51	-51	-52	-52	-53	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-65	-65	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	36	37	37	37	38	38	42	42	42	43	43	43	44	44	44	45	45	45	45	46	46	46	46	47	47	47	47	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-175	-177	-179	-181	-183	-185	-201	-203	-205	-207	-208	-210	-211	-213	-214	-216	-217	-219	-220	-221	-222	-223	-225	-226	-227	-228	-229	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil	83	84	85	86	87	88	96	96	96	97	98	99	100	101	102	102	103	104	104	105	106	106	107	107	108	108	108	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-202	-204	-206	-209	-211	-213	-231	-233	-236	-237	-239	-241	-243	-245	-247	-248	-250	-251	-253	-254	-256	-257	-258	-259	-261	-262	-263	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil	4.266	4.422	4.472	4.520	4.566	4.611	5.015	5.060	5.104	5.147	5.189	5.229	5.268	5.306	5.343	5.379	5.414	5.447	5.480	5.511	5.541	5.570	5.597	5.624	5.649	5.673	5.695	-
	Depreciação	R$ mil	-1.845	-1.861	-2.616	-2.631	-2.645	-2.891	-3.137	-3.178	-3.193	-3.207	-3.230	-3.251	-3.264	-3.277	-3.290	-3.302	-2.622	-2.424	-2.435	-2.446	-2.456	-2.465	-2.475	-2.484	-2.492	-2.501	-2.508	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	93	157	239	317	394	476	563	649	732	813	893	970	1.045	1.119	1.190	1.259	1.019	975	1.023	1.069	1.115	1.159	1.202	1.244	1.285	1.325	1.364	-
	EBIT	R$ mil	2.514	2.718	2.095	2.206	2.315	2.196	2.441	2.531	2.643	2.753	2.852	2.948	3.049	3.148	3.244	3.337	3.810	3.998	4.067	4.135	4.200	4.263	4.325	4.384	4.442	4.497	4.551	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	2.514	2.718	2.095	2.206	2.315	2.196	2.441	2.531	2.643	2.753	2.852	2.948	3.049	3.148	3.244	3.337	3.810	3.998	4.067	4.135	4.200	4.263	4.325	4.384	4.442	4.497	4.551	-
	IR & CSLL	R$ mil	-831	-900	-688	-726	-763	-723	-806	-836	-875	-912	-946	-978	-1.013	-1.046	-1.079	-1.110	-1.271	-1.335	-1.359	-1.382	-1.404	-1.426	-1.446	-1.467	-1.486	-1.505	-1.523	-
	Lucro líquido	R$ mil	1.683	1.818	1.406	1.480	1.552	1.473	1.635	1.694	1.769	1.841	1.906	1.970	2.036	2.102	2.165	2.226	2.539	2.663	2.708	2.753	2.796	2.838	2.878	2.918	2.955	2.992	3.027	-

1.2 Margens

	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	8,8%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	21,9%	21,5%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	-
	Margem EBIT	%	13,9%	12,7%	13,5%	10,3%	10,7%	11,1%	10,5%	10,7%	11,0%	11,4%	11,7%	12,1%	12,4%	12,7%	13,0%	13,3%	13,6%	15,5%	16,1%	16,3%	16,5%	16,6%	16,8%	17,0%	17,1%	17,3%	17,4%	17,5%	-
	Margem EBT	%	13,9%	12,7%	13,5%	10,3%	10,7%	11,1%	10,5%	10,7%	11,0%	11,4%	11,7%	12,1%	12,4%	12,7%	13,0%	13,3%	13,6%	15,5%	16,1%	16,3%	16,5%	16,6%	16,8%	17,0%	17,1%	17,3%	17,4%	17,5%	-
	Margem Líquida	%	9,3%	8,5%	9,0%	6,9%	7,2%	7,5%	7,0%	7,2%	7,4%	7,6%	7,9%	8,1%	8,3%	8,5%	8,7%	8,9%	9,1%	10,3%	10,7%	10,9%	11,0%	11,1%	11,2%	11,3%	11,4%	11,5%	11,6%	11,7%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,2%	-33,0%	-33,1%	-32,9%	-32,9%	-33,0%	-32,9%	-33,0%	-33,1%	-33,1%	-33,1%	-33,2%	-33,2%	-33,2%	-33,2%	-33,3%	-33,3%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,4%	8,4%	8,4%	8,6%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,4%	8,5%	8,4%	8,3%	8,4%	8,4%	8,4%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-7,7%	-2,2%	-104,1%	-2,0%	-1,9%	-32,8%	-32,5%	-5,1%	-1,8%	-1,7%	-2,6%	-2,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-

2 Balanço Patrimonial - Iporá

2.1 Ativo

	Circulante	R$ mil	4.795	-12.627	-9.254	-9.836	-8.838	-11.772	-8.553	-4.716	-859	2.774	6.437	10.342	14.263	18.191	22.145	26.107	29.968	33.791	37.642	41.503	45.383	49.273	53.194	57.124	61.072	65.028	-	-
	Caixa	R$ mil	1.329	-16.143	-12.814	-9.435	-12.475	-15.434	-12.547	-8.746	-4.926	-1.316	2.303	6.175	10.063	13.972	17.885	21.818	25.648	29.455	33.268	37.104	40.959	44.838	48.725	52.634	56.561	60.511	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 336

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		3.360	3.408	3.456	3.493	3.529	3.554	3.876	3.911	3.945	3.967	4.010	4.041	4.071	4.090	4.130	4.157	4.184	4.198	4.235	4.259	4.282	4.293	4.326	4.346	4.366	4.372	-	-
	Estoques	R$ mil		39	39	39	40	40	41	44	45	45	45	46	46	46	47	47	47	48	48	48	49	49	49	49	50	50	50	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		67	69	65	67	68	68	74	75	77	78	79	80	81	82	84	85	88	90	91	92	93	93	94	95	96	96	-	-
	Não Circulante	R$ mil		69.129	88.235	86.031	83.798	87.981	91.920	89.945	87.175	84.376	81.786	79.162	76.276	73.365	70.433	67.478	64.500	62.190	60.069	57.926	55.763	53.578	51.374	49.148	46.904	44.639	42.354	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		69.129	88.235	86.031	83.798	87.981	91.920	89.945	87.175	84.376	81.786	79.162	76.276	73.365	70.433	67.478	64.500	62.190	60.069	57.926	55.763	53.578	51.374	49.148	46.904	44.639	42.354	-	-
	Ativo Total	R$ mil		73.924	75.608	76.777	77.963	79.143	80.149	81.393	82.459	83.517	84.560	85.599	86.618	87.628	88.624	89.623	90.607	92.158	93.860	95.567	97.266	98.961	100.647	102.343	104.029	105.711	107.383	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.795	1.818	1.819	1.842	1.864	1.872	2.044	2.065	2.087	2.102	2.127	2.147	2.166	2.178	2.202	2.220	2.251	2.265	2.286	2.301	2.315	2.322	2.342	2.354	2.366	2.371	-	-
	Fornecedores	R$ mil		316	319	324	327	330	333	363	366	369	371	375	378	381	383	387	389	392	393	397	399	401	402	405	407	409	409	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		355	366	346	354	360	358	392	398	405	411	418	424	430	435	442	448	468	475	481	486	490	493	498	502	506	508	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		1.124	1.134	1.149	1.162	1.174	1.182	1.289	1.301	1.312	1.319	1.334	1.344	1.354	1.360	1.373	1.383	1.392	1.396	1.408	1.416	1.424	1.428	1.439	1.446	1.452	1.454	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		72.129	73.790	74.957	76.120	77.278	78.276	79.349	80.394	81.431	82.458	83.472	84.471	85.462	86.445	87.420	88.387	89.907	91.595	93.281	94.965	96.646	98.325	100.001	101.674	103.344	105.011	-	-
	Capital Social	R$ mil		70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	70.539	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		1.590	3.251	4.419	5.581	6.739	7.737	8.810	9.855	10.892	11.919	12.933	13.932	14.923	15.906	16.881	17.849	19.368	21.056	22.742	24.426	26.107	27.786	29.462	31.135	32.806	34.473	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		73.924	75.608	76.777	77.963	79.143	80.149	81.393	82.459	83.517	84.560	85.599	86.618	87.628	88.624	89.623	90.607	92.158	93.860	95.567	97.266	98.961	100.647	102.343	104.029	105.711	107.383	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Iporá																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		1.764	3.495	3.740	3.777	3.788	3.872	4.049	4.208	4.215	4.227	4.224	4.237	4.243	4.253	4.247	4.257	4.143	4.110	4.104	4.119	4.127	4.140	4.136	4.148	4.154	4.166	6.319	-
	(+) EBITDA	R$ mil		4.266	4.422	4.472	4.520	4.566	4.611	5.015	5.060	5.104	5.147	5.189	5.229	5.268	5.306	5.343	5.379	5.414	5.447	5.480	5.511	5.541	5.570	5.597	5.624	5.649	5.673	5.695	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-831	-900	-688	-726	-763	-723	-806	-836	-875	-912	-946	-978	-1.013	-1.046	-1.079	-1.110	-1.271	-1.335	-1.359	-1.382	-1.404	-1.426	-1.446	-1.467	-1.486	-1.505	-1.523	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-1.671	-27	-44	-16	-15	-17	-160	-16	-14	-8	-19	-13	-13	-7	-18	-12	0	-2	-17	-11	-10	-4	-15	-9	-8	-2	2.147	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-435	-20.967	-411	-398	-6.828	-6.830	-1.162	-408	-394	-617	-605	-365	-354	-344	-335	-324	-313	-303	-292	-282	-271	-262	-249	-239	-227	-216	-205	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-435	-20.967	-411	-398	-6.828	-6.830	-1.162	-408	-394	-617	-605	-365	-354	-344	-335	-324	-313	-303	-292	-282	-271	-262	-249	-239	-227	-216	-205	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.051	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		1.329	-17.472	3.329	3.379	-3.040	-2.959	2.887	3.800	3.821	3.610	3.618	3.872	3.889	3.909	3.912	3.933	3.830	3.807	3.812	3.836	3.856	3.879	3.897	3.909	3.927	3.950	46.164	-
1	Demonstrativos Resultados - Israelândia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		872	887	897	906	916	925	933	942	950	958	966	1.708	1.721	1.734	1.745	1.757	1.768	1.779	1.790	1.800	1.810	1.819	1.828	1.837	1.845	1.853	1.860	-
	Receita Direta Água	R$ mil		665	676	684	691	698	705	712	718	724	730	736	742	748	753	758	763	768	773	778	782	786	790	794	798	802	805	808	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	689	695	700	704	709	714	718	722	727	731	734	738	741	745	748	751	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46	46	46	46	47	47	47	48	48	48	48	49	49	49	49	50	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		195	198	201	203	205	207	209	211	213	214	216	218	219	221	223	224	225	227	228	230	231	232	233	234	235	236	237	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-81	-82	-83	-84	-85	-86	-86	-87	-88	-89	-89	-158	-159	-160	-161	-163	-164	-165	-166	-167	-167	-168	-169	-170	-171	-171	-172	-
	PIS	R$ mil		-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-
	COFINS	R$ mil		-66	-67	-68	-69	-70	-70	-71	-72	-72	-73	-73	-130	-131	-132	-133	-134	-134	-135	-136	-137	-138	-138	-139	-140	-140	-141	-141	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		791	805	814	823	831	839	847	855	862	869	876	1.550	1.562	1.573	1.584	1.595	1.605	1.615	1.624	1.634	1.643	1.651	1.659	1.667	1.675	1.682	1.688	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.168	-1.182	-1.195	-1.208	-1.220	-1.232	-1.244	-1.255	-1.266	-1.276	-1.287	-2.276	-2.294	-2.310	-2.326	-2.342	-2.356	-2.371	-2.385	-2.399	-2.412	-2.424	-2.437	-2.448	-2.459	-2.470	-2.479	-
	Pessoal	R$ mil		-909	-920	-930	-940	-950	-959	-968	-977	-986	-994	-1.002	-1.772	-1.786	-1.798	-1.811	-1.823	-1.834	-1.846	-1.857	-1.868	-1.878	-1.887	-1.897	-1.906	-1.914	-1.923	-1.930	-
	Materiais	R$ mil		-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-
	Terceiros	R$ mil		-58	-59	-59	-60	-60	-61	-62	-62	-63	-63	-64	-113	-114	-114	-115	-116	-117	-117	-118	-119	-120	-120	-121	-121	-122	-122	-123	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-83	-84	-85	-86	-87	-87	-88	-89	-90	-91	-91	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-171	-172	-173	-174	-175	-175	-176	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-23	-23	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-
	EBITDA	R$ mil		-377	-377	-381	-385	-389	-393	-397	-400	-404	-407	-411	-726	-732	-737	-742	-747	-752	-756	-761	-765	-769	-773	-777	-781	-784	-788	-791	-
	Depreciação	R$ mil		-487	-433	-1	-2	-2	-3	-3	-4	-4	-5	-140	-275	-276	-277	-278	-284	-290	-291	-292	-293	-293	-294	-295	-296	-296	-297	-298	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		25	37	0	0	0	0	0	1	1	1	5	14	23	31	39	47	55	63	70	78	85	92	98	105	111	117	123	-
	EBIT	R$ mil		-839	-773	-382	-387	-391	-396	-400	-404	-408	-411	-545	-987	-985	-983	-981	-984	-986	-984	-982	-980	-978	-976	-974	-972	-970	-968	-966	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-839	-773	-382	-387	-391	-396	-400	-404	-408	-411	-545	-987	-985	-983	-981	-984	-986	-984	-982	-980	-978	-976	-974	-972	-970	-968	-966	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-839	-773	-382	-387	-391	-396	-400	-404	-408	-411	-545	-987	-985	-983	-981	-984	-986	-984	-982	-980	-978	-976	-974	-972	-970	-968	-966	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	76,9%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-46,9%	-47,6%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-46,8%	-
	Margem EBIT	%	-59,5%	-106,1%	-96,1%	-47,0%	-47,6%	-47,1%	-47,2%	-47,2%	-47,2%	-47,3%	-47,3%	-47,3%	-62,2%	-63,7%	-63,1%	-62,5%	-61,9%	-61,7%	-61,5%	-61,0%	-60,5%	-60,0%	-59,5%	-59,1%	-58,7%	-58,3%	-57,9%	-57,5%	-57,2%	-
	Margem EBT	%	-59,5%	-106,1%	-96,1%	-47,0%	-47,6%	-47,1%	-47,2%	-47,2%	-47,2%	-47,3%	-47,3%	-47,3%	-62,2%	-63,7%	-63,1%	-62,5%	-61,9%	-61,7%	-61,5%	-61,0%	-60,5%	-60,0%	-59,5%	-59,1%	-58,7%	-58,3%	-57,9%	-57,5%	-57,2%	-
	Margem Líquida	%	-59,5%	-106,1%	-96,1%	-47,0%	-47,6%	-47,1%	-47,2%	-47,2%	-47,2%	-47,3%	-47,3%	-47,3%	-62,2%	-63,7%	-63,1%	-62,5%	-61,9%	-61,7%	-61,5%	-61,0%	-60,5%	-60,0%	-59,5%	-59,1%	-58,7%	-58,3%	-57,9%	-57,5%	-57,2%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 337

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	2,4%	2,3%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-34,0%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-431,7%	-428,2%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-10,2%	-10,1%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-

2 Balanço Patrimonial - Israelândia

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-274	-666	-1.062	-1.462	-1.865	-2.273	-2.682	-3.096	-3.513	-7.671	-11.833	-12.487	-13.246	-14.010	-14.910	-15.817	-16.592	-17.373	-18.156	-18.944	-19.735	-20.528	-21.325	-22.124	-22.927	-23.732	-	-
Caixa	R$ mil		-412	-806	-1.204	-1.606	-2.010	-2.418	-2.830	-3.245	-3.663	-7.822	-11.985	-12.757	-13.518	-14.283	-15.187	-16.096	-16.872	-17.654	-18.439	-19.229	-20.021	-20.816	-21.614	-22.415	-23.219	-24.025	-	-
Clientes	R$ mil		134	136	138	140	141	142	144	145	146	147	149	263	265	266	269	271	272	273	276	277	279	279	282	283	284	285	-	-
Estoques	R$ mil		1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	-	-
Não Circulante	R$ mil		449	33	48	62	75	87	98	108	118	3.865	7.477	7.231	6.984	6.735	6.618	6.495	6.230	5.965	5.697	5.429	5.158	4.885	4.611	4.334	4.058	3.778	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil		449	33	48	62	75	87	98	108	118	3.865	7.477	7.231	6.984	6.735	6.618	6.495	6.230	5.965	5.697	5.429	5.158	4.885	4.611	4.334	4.058	3.778	-	-
Ativo Total	R$ mil		175	-634	-1.014	-1.400	-1.791	-2.186	-2.584	-2.988	-3.395	-3.806	-4.356	-5.256	-6.262	-7.275	-8.293	-9.322	-10.362	-11.408	-12.459	-13.515	-14.577	-15.644	-16.714	-17.790	-18.869	-19.954	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil		119	121	122	124	125	126	127	128	129	130	132	233	235	236	238	240	241	242	244	245	247	247	249	250	252	252	-	-
Fornecedores	R$ mil		19	19	19	20	20	20	20	20	20	21	21	37	37	37	38	38	38	38	39	39	39	39	39	40	40	40	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil		12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	23	23	23	23	23	23	24	24	24	24	24	24	24	24	25	-	-
Salários a Pagar	R$ mil		89	90	91	92	93	94	95	96	96	97	98	173	175	175	177	178	179	180	182	183	184	184	186	186	187	188	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil		56	-754	-1.137	-1.524	-1.915	-2.311	-2.712	-3.116	-3.524	-3.936	-4.487	-5.488	-6.496	-7.510	-8.531	-9.562	-10.603	-11.650	-12.703	-13.761	-14.824	-15.891	-16.963	-18.040	-19.121	-20.206	-	-
Capital Social	R$ mil		920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	920	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-864	-1.674	-2.056	-2.443	-2.835	-3.231	-3.631	-4.036	-4.444	-4.856	-5.407	-6.408	-7.416	-8.430	-9.450	-10.481	-11.523	-12.570	-13.623	-14.680	-15.743	-16.811	-17.883	-18.960	-20.041	-21.126	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil		175	-634	-1.014	-1.400	-1.791	-2.186	-2.584	-2.988	-3.395	-3.806	-4.356	-5.256	-6.262	-7.275	-8.293	-9.322	-10.362	-11.408	-12.459	-13.515	-14.577	-15.644	-16.714	-17.790	-18.869	-19.954	-	-
Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Israelândia

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-395	-378	-381	-386	-389	-393	-397	-401	-404	-407	-411	-742	-732	-737	-742	-747	-752	-757	-761	-766	-770	-773	-778	-781	-785	-788	-750	-
(+) EBITDA	**R$ mil**		-377	-377	-381	-385	-389	-393	-397	-400	-404	-407	-411	-726	-732	-737	-742	-747	-752	-756	-761	-765	-769	-773	-777	-781	-784	-788	-791	-
(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-19	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-16	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	40	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-17	-16	-16	-16	-15	-15	-15	-15	-14	-3.752	-3.752	-29	-29	-28	-161	-161	-25	-25	-24	-24	-23	-21	-21	-20	-20	-18	-17	-
(-) Investimentos	**R$ mil**		-17	-16	-16	-16	-15	-15	-15	-15	-14	-3.752	-3.752	-29	-29	-28	-161	-161	-25	-25	-24	-24	-23	-21	-21	-20	-20	-18	-17	-
(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.497	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-412	-394	-398	-401	-405	-408	-411	-415	-418	-4.160	-4.163	-772	-761	-765	-903	-908	-777	-782	-785	-789	-792	-794	-799	-801	-804	-806	2.730	-

1 Demonstrativos Resultados - Itaberaí

1.1 DRE

Receita Bruta Total	**R$ mil**		20.861	21.216	21.453	21.684	21.907	22.123	22.331	22.533	24.346	26.180	26.392	26.597	26.796	26.990	27.178	27.361	27.537	27.707	27.872	28.031	28.183	28.330	28.470	28.604	28.732	28.853	28.969	-
Receita Direta Água	**R$ mil**		11.094	11.283	11.409	11.531	11.650	11.765	11.876	11.983	12.087	12.188	12.287	12.382	12.475	12.565	12.653	12.738	12.820	12.899	12.976	13.050	13.121	13.189	13.254	13.317	13.376	13.433	13.486	-
Receita Indireta Água	**R$ mil**		244	248	251	254	256	259	261	264	266	268	270	272	274	276	278	280	282	284	286	287	289	290	292	293	294	296	297	-
Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		6.618	6.731	6.806	6.879	6.950	7.018	7.085	7.149	8.770	10.417	10.501	10.582	10.662	10.739	10.814	10.886	10.956	11.024	11.090	11.153	11.213	11.272	11.328	11.381	11.432	11.480	11.526	-
Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		243	247	250	253	255	258	260	263	322	383	386	389	392	395	397	400	402	405	407	410	412	414	416	418	420	422	423	-
Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		2.662	2.707	2.737	2.767	2.796	2.823	2.850	2.875	2.900	2.925	2.948	2.971	2.993	3.015	3.036	3.056	3.076	3.095	3.114	3.131	3.148	3.165	3.180	3.195	3.210	3.223	3.236	-
Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	**R$ mil**		-1.930	-1.963	-1.984	-2.006	-2.026	-2.046	-2.066	-2.084	-2.252	-2.422	-2.441	-2.460	-2.479	-2.497	-2.514	-2.531	-2.547	-2.563	-2.578	-2.593	-2.607	-2.621	-2.634	-2.646	-2.658	-2.669	-2.680	-
PIS	**R$ mil**		-344	-350	-354	-358	-361	-365	-368	-372	-402	-432	-435	-439	-442	-445	-448	-451	-454	-457	-460	-463	-465	-467	-470	-472	-474	-476	-478	-
COFINS	**R$ mil**		-1.585	-1.612	-1.630	-1.648	-1.665	-1.681	-1.697	-1.713	-1.850	-1.990	-2.006	-2.021	-2.037	-2.051	-2.066	-2.079	-2.093	-2.106	-2.118	-2.130	-2.142	-2.153	-2.164	-2.174	-2.184	-2.193	-2.202	-
Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		18.932	19.254	19.469	19.678	19.880	20.076	20.266	20.449	22.094	23.758	23.950	24.136	24.317	24.494	24.664	24.830	24.990	25.144	25.294	25.438	25.576	25.710	25.837	25.958	26.074	26.184	26.289	-
Custos & Despesas	R$ mil		-13.663	-13.827	-13.981	-14.131	-14.277	-14.417	-14.553	-14.685	-15.866	-17.062	-17.199	-17.333	-17.463	-17.590	-17.712	-17.831	-17.946	-18.057	-18.164	-18.268	-18.367	-18.463	-18.554	-18.641	-18.725	-18.804	-18.879	-
Pessoal	R$ mil		-8.955	-9.059	-9.161	-9.259	-9.354	-9.446	-9.535	-9.622	-10.396	-11.179	-11.269	-11.357	-11.442	-11.525	-11.605	-11.683	-11.758	-11.831	-11.901	-11.969	-12.034	-12.097	-12.157	-12.214	-12.269	-12.320	-12.370	-
Materiais	R$ mil		-631	-638	-646	-652	-659	-666	-672	-678	-733	-788	-794	-800	-806	-812	-818	-823	-829	-834	-839	-843	-848	-852	-857	-861	-865	-868	-872	-
Terceiros	R$ mil		-1.286	-1.301	-1.316	-1.330	-1.343	-1.357	-1.369	-1.382	-1.493	-1.605	-1.618	-1.631	-1.643	-1.655	-1.667	-1.678	-1.689	-1.699	-1.709	-1.719	-1.728	-1.737	-1.746	-1.754	-1.762	-1.769	-1.776	-
Energia Elétrica	R$ mil		-1.295	-1.310	-1.324	-1.339	-1.352	-1.366	-1.378	-1.391	-1.503	-1.616	-1.629	-1.642	-1.654	-1.666	-1.678	-1.689	-1.700	-1.710	-1.721	-1.730	-1.740	-1.749	-1.757	-1.766	-1.774	-1.781	-1.788	-
Ocupação	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
Gerais	R$ mil		-184	-186	-189	-191	-192	-194	-196	-198	-214	-230	-232	-234	-235	-237	-239	-240	-242	-243	-245	-246	-248	-249	-250	-251	-252	-254	-255	-
Honorários	R$ mil		-45	-45	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-52	-56	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		32	33	33	34	34	34	35	35	38	41	41	41	41	42	42	42	43	43	43	43	44	44	44	44	44	45	45	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-181	-183	-185	-187	-189	-191	-192	-194	-210	-226	-227	-229	-231	-233	-234	-236	-237	-239	-240	-242	-243	-244	-245	-247	-248	-249	-250	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-148	-150	-151	-153	-154	-156	-157	-159	-172	-185	-186	-187	-189	-190	-192	-193	-194	-195	-196	-198	-199	-200	-201	-202	-203	-203	-204	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-161	-163	-165	-167	-168	-170	-172	-173	-187	-201	-203	-204	-206	-208	-209	-210	-212	-213	-214	-216	-217	-218	-219	-220	-221	-222	-223	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-805	-819	-828	-837	-846	-854	-862	-870	-940	-1.011	-1.019	-1.027	-1.034	-1.042	-1.049	-1.056	-1.063	-1.069	-1.076	-1.082	-1.088	-1.094	-1.099	-1.104	-1.109	-1.114	-1.118	-
EBITDA	R$ mil		5.268	5.427	5.488	5.547	5.604	5.659	5.712	5.764	6.228	6.697	6.751	6.803	6.854	6.904	6.952	6.999	7.044	7.087	7.130	7.170	7.209	7.247	7.283	7.317	7.350	7.381	7.410	-
Depreciação	R$ mil		-1.778	-1.793	-1.809	-1.823	-1.837	-1.851	-1.865	-2.466	-3.066	-3.666	-3.681	-3.695	-3.730	-3.764	-3.798	-3.811	-3.587	-3.152	-3.164	-3.175	-3.185	-3.195	-3.205	-3.215	-3.224	-3.232	-3.241	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		90	152	207	260	311	362	411	479	563	695	764	860	955	1.047	1.137	1.225	1.205	1.076	1.145	1.211	1.276	1.339	1.400	1.460	1.518	1.574	1.629	-
EBIT	R$ mil		3.580	3.785	3.886	3.983	4.078	4.169	4.258	3.777	3.725	3.696	3.834	3.969	4.079	4.186	4.291	4.412	4.662	5.011	5.111	5.207	5.300	5.390	5.477	5.562	5.643	5.722	5.798	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		3.580	3.785	3.886	3.983	4.078	4.169	4.258	3.777	3.725	3.696	3.834	3.969	4.079	4.186	4.291	4.412	4.662	5.011	5.111	5.207	5.300	5.390	5.477	5.562	5.643	5.722	5.798	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 338

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-1.193	-1.263	-1.297	-1.330	-1.362	-1.394	-1.424	-1.260	-1.243	-1.233	-1.280	-1.325	-1.363	-1.399	-1.435	-1.476	-1.561	-1.680	-1.714	-1.746	-1.778	-1.809	-1.838	-1.867	-1.895	-1.921	-1.947	-
	Lucro líquido	R$ mil		2.387	2.522	2.589	2.653	2.715	2.776	2.834	2.517	2.483	2.463	2.555	2.643	2.716	2.787	2.856	2.936	3.101	3.332	3.397	3.461	3.522	3.582	3.639	3.695	3.749	3.801	3.851	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	8,0%	7,5%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	28,2%	27,8%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	28,2%	-
	Margem EBIT	%	19,4%	18,9%	19,7%	20,0%	20,2%	20,5%	20,8%	21,0%	18,5%	16,9%	15,6%	16,0%	16,4%	16,8%	17,1%	17,4%	17,8%	18,7%	19,9%	20,2%	20,5%	20,7%	21,0%	21,2%	21,4%	21,6%	21,9%	22,1%	-
	Margem EBT	%	19,4%	18,9%	19,7%	20,0%	20,2%	20,5%	20,8%	21,0%	18,5%	16,9%	15,6%	16,0%	16,4%	16,8%	17,1%	17,4%	17,8%	18,7%	19,9%	20,2%	20,5%	20,7%	21,0%	21,2%	21,4%	21,6%	21,9%	22,1%	-
	Margem Líquida	%	12,9%	12,6%	13,1%	13,3%	13,5%	13,7%	13,8%	14,0%	12,3%	11,2%	10,4%	10,7%	11,0%	11,2%	11,4%	11,6%	11,8%	12,4%	13,2%	13,4%	13,6%	13,8%	13,9%	14,1%	14,2%	14,4%	14,5%	14,6%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,5%	-33,3%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,8%	8,8%	8,7%	8,8%	8,8%	8,7%	8,7%	8,7%	8,8%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,8%	8,8%	8,8%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-10,4%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-82,3%	-81,5%	-75,5%	-1,7%	-1,6%	-4,0%	-3,9%	-3,9%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Itaberaí																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		5.297	9.064	12.872	16.713	20.591	24.484	12.116	-51	-11.624	-6.436	-1.330	3.201	7.754	12.323	17.513	22.714	27.890	33.000	38.130	43.273	48.434	53.605	58.807	64.020	69.248	74.486	-	-
	Caixa	R$ mil		1.984	5.703	9.464	13.268	17.110	20.978	8.567	-3.628	-15.487	-10.576	-5.516	-1.018	3.503	8.052	13.201	18.372	23.518	28.611	33.702	38.819	43.956	49.115	54.282	59.473	64.680	69.911	-	-
	Clientes	R$ mil		3.213	3.258	3.304	3.339	3.374	3.398	3.439	3.470	3.749	4.021	4.064	4.096	4.127	4.145	4.186	4.214	4.241	4.255	4.292	4.317	4.340	4.351	4.384	4.405	4.425	4.431	-	-
	Estoques	R$ mil		28	28	28	29	29	29	30	30	32	35	35	35	36	36	36	36	36	37	37	37	37	37	38	38	38	38	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		72	74	75	77	78	79	80	77	81	85	86	88	89	90	91	93	95	97	99	100	101	101	103	104	104	105	-	-
	Não Circulante	R$ mil		40.802	39.428	38.027	36.600	35.146	33.681	48.495	62.697	76.319	73.056	69.767	67.039	64.265	61.449	58.001	54.530	51.271	48.437	45.581	42.702	39.801	36.881	33.937	30.972	27.988	24.982	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		40.802	39.428	38.027	36.600	35.146	33.681	48.495	62.697	76.319	73.056	69.767	67.039	64.265	61.449	58.001	54.530	51.271	48.437	45.581	42.702	39.801	36.881	33.937	30.972	27.988	24.982	-	-
	Ativo Total	R$ mil		46.099	48.492	50.899	53.313	55.736	58.165	60.611	62.646	64.695	66.620	68.436	70.239	72.019	73.772	75.514	77.244	79.162	81.436	83.711	85.975	88.235	90.486	92.744	94.992	97.236	99.468	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.654	1.677	1.702	1.723	1.743	1.757	1.780	1.777	1.907	2.033	2.059	2.079	2.098	2.110	2.134	2.152	2.174	2.193	2.215	2.230	2.245	2.252	2.272	2.285	2.297	2.303	-	-
	Fornecedores	R$ mil		329	333	337	341	344	347	351	354	383	410	415	418	421	423	427	430	433	434	438	441	443	444	447	450	452	452	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		381	392	399	406	412	417	424	408	428	448	457	464	471	476	483	490	501	515	522	528	533	537	543	548	552	555	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		944	952	966	976	986	993	1.005	1.014	1.096	1.175	1.188	1.197	1.206	1.212	1.223	1.232	1.240	1.244	1.255	1.262	1.269	1.272	1.282	1.288	1.293	1.295	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		44.444	46.815	49.197	51.590	53.994	56.408	58.831	60.869	62.789	64.586	66.377	68.160	69.921	71.662	73.381	75.092	76.988	79.243	81.496	83.745	85.991	88.234	90.472	92.707	94.939	97.165	-	-
	Capital Social	R$ mil		42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	42.147	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		2.297	4.668	7.050	9.443	11.847	14.261	16.684	18.722	20.642	22.439	24.230	26.013	27.774	29.515	31.234	32.945	34.841	37.096	39.349	41.598	43.844	46.087	48.325	50.560	52.792	55.018	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		46.099	48.492	50.899	53.313	55.736	58.165	60.611	62.646	64.695	66.620	68.436	70.239	72.019	73.772	75.514	77.244	79.162	81.436	83.711	85.975	88.235	90.486	92.744	94.992	97.236	99.468	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Itaberaí																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		2.417	4.139	4.169	4.200	4.225	4.255	4.269	4.472	4.830	5.313	5.452	5.465	5.478	5.497	5.499	5.511	5.476	5.410	5.399	5.413	5.421	5.434	5.429	5.441	5.446	5.457	7.734	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		5.268	5.427	5.488	5.547	5.604	5.659	5.712	5.764	6.228	6.697	6.751	6.803	6.854	6.904	6.952	6.999	7.044	7.087	7.130	7.170	7.209	7.247	7.283	7.317	7.350	7.381	7.410	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-1.193	-1.263	-1.297	-1.330	-1.362	-1.394	-1.424	-1.260	-1.243	-1.233	-1.280	-1.325	-1.363	-1.399	-1.435	-1.476	-1.561	-1.680	-1.714	-1.746	-1.778	-1.809	-1.838	-1.867	-1.895	-1.921	-1.947	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-1.658	-26	-22	-17	-16	-11	-20	-32	-155	-151	-20	-13	-14	-7	-19	-12	-7	2	-17	-11	-10	-4	-15	-9	-8	-2	2.272	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-432	-420	-408	-396	-384	-387	-16.679	-16.667	-16.688	-403	-392	-967	-956	-948	-950	-340	-329	-317	-308	-296	-284	-275	-262	-250	-239	-226	-216	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-432	-420	-408	-396	-384	-387	-16.679	-16.667	-16.688	-403	-392	-967	-956	-948	-950	-340	-329	-317	-308	-296	-284	-275	-262	-250	-239	-226	-216	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.957	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		1.984	3.719	3.761	3.804	3.842	3.868	-12.411	-12.195	-11.858	4.911	5.060	4.498	4.522	4.549	5.148	5.171	5.146	5.092	5.091	5.117	5.137	5.160	5.167	5.191	5.207	5.231	29.476	-
1	Demonstrativos Resultados - Itaguari																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		1.935	1.968	1.990	2.012	2.032	2.052	2.072	2.090	2.847	3.615	3.645	3.673	3.700	3.728	3.754	3.779	3.803	3.826	3.849	3.871	3.893	3.912	3.932	3.950	3.968	3.985	4.001	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		1.503	1.528	1.546	1.562	1.578	1.594	1.609	1.623	1.638	1.651	1.665	1.677	1.690	1.702	1.714	1.726	1.737	1.747	1.758	1.768	1.778	1.787	1.796	1.804	1.812	1.820	1.827	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		30	30	31	31	31	32	32	32	33	33	33	33	34	34	34	34	35	35	35	35	35	36	36	36	36	36	36	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	693	1.397	1.409	1.420	1.430	1.441	1.451	1.460	1.470	1.479	1.488	1.496	1.504	1.512	1.520	1.527	1.534	1.540	1.546	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	46	92	93	94	94	95	96	96	97	98	98	99	99	100	100	101	101	102	102	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		402	409	414	418	423	427	431	435	438	442	446	449	452	456	459	462	465	468	471	473	476	478	481	483	485	487	489	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-179	-182	-184	-186	-188	-190	-192	-193	-263	-334	-337	-340	-342	-345	-347	-350	-352	-354	-356	-358	-360	-362	-364	-365	-367	-369	-370	-
	PIS	**R$ mil**		-32	-32	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-47	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-65	-65	-66	-66	-
	COFINS	**R$ mil**		-147	-150	-151	-153	-154	-156	-157	-159	-216	-275	-277	-279	-281	-283	-285	-287	-289	-291	-293	-294	-296	-297	-299	-300	-302	-303	-304	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		1.756	1.786	1.806	1.826	1.844	1.863	1.880	1.897	2.584	3.281	3.308	3.333	3.358	3.383	3.406	3.429	3.451	3.473	3.493	3.513	3.532	3.550	3.568	3.585	3.601	3.616	3.631	-
	Custos & Despeas	R$ mil		-1.703	-1.721	-1.738	-1.754	-1.770	-1.785	-1.799	-1.813	-2.466	-3.126	-3.147	-3.166	-3.185	-3.203	-3.220	-3.236	-3.251	-3.265	-3.281	-3.300	-3.318	-3.334	-3.351	-3.367	-3.382	-3.397	-3.410	-
	Pessoal	R$ mil		-1.184	-1.196	-1.208	-1.219	-1.230	-1.240	-1.250	-1.259	-1.712	-2.171	-2.185	-2.199	-2.211	-2.224	-2.235	-2.246	-2.257	-2.266	-2.277	-2.290	-2.302	-2.314	-2.326	-2.336	-2.347	-2.357	-2.367	-
	Materiais	R$ mil		-78	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-83	-113	-144	-145	-146	-147	-147	-148	-149	-150	-150	-151	-152	-153	-153	-154	-155	-156	-156	-157	-
	Terceiros	R$ mil		-149	-151	-152	-154	-155	-156	-157	-159	-216	-274	-275	-277	-279	-280	-282	-283	-284	-286	-287	-289	-290	-292	-293	-294	-296	-297	-298	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-141	-143	-144	-146	-147	-148	-149	-150	-205	-259	-261	-263	-264	-266	-267	-268	-270	-271	-272	-274	-275	-277	-278	-279	-281	-282	-283	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-31	-31	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-45	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-
	Honorários	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-22	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-13	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-27	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-75	-76	-77	-78	-78	-79	-80	-81	-110	-140	-141	-142	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-149	-150	-151	-152	-152	-153	-154	-154	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 339

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		53	65	68	71	74	78	81	84	118	155	161	167	173	180	186	193	200	207	212	214	215	216	217	218	219	220	221	-
	Depreciação	R$ mil		-667	-563	-2	-3	-4	-5	-6	-173	-339	-506	-508	-510	-518	-526	-533	-535	-537	-539	-540	-542	-543	-545	-546	-548	-549	-550	-551	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		34	48	0	0	0	1	1	6	17	33	49	64	79	94	108	122	136	149	162	174	186	198	209	221	231	242	252	-
	EBIT	R$ mil		-580	-450	66	68	70	73	75	-82	-204	-318	-298	-279	-266	-252	-239	-220	-201	-183	-166	-154	-142	-131	-120	-109	-99	-89	-79	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-580	-450	66	68	70	73	75	-82	-204	-318	-298	-279	-266	-252	-239	-220	-201	-183	-166	-154	-142	-131	-120	-109	-99	-89	-79	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-11	-11	-12	-12	-13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-580	-450	55	57	59	61	63	-82	-204	-318	-298	-279	-266	-252	-239	-220	-201	-183	-166	-154	-142	-131	-120	-109	-99	-89	-79	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	36,2%	27,0%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	5,1%	3,0%	3,6%	3,8%	3,9%	4,0%	4,2%	4,3%	4,4%	4,6%	4,7%	4,9%	5,0%	5,2%	5,3%	5,5%	5,6%	5,8%	6,0%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	-
	Margem EBIT	%	-5,5%	-33,0%	-25,2%	3,7%	3,7%	3,8%	3,9%	4,0%	-4,3%	-7,9%	-9,7%	-9,0%	-8,4%	-7,9%	-7,5%	-7,0%	-6,4%	-5,8%	-5,3%	-4,8%	-4,4%	-4,0%	-3,7%	-3,4%	-3,0%	-2,7%	-2,4%	-2,2%	-
	Margem EBT	%	-5,5%	-33,0%	-25,2%	3,7%	3,7%	3,8%	3,9%	4,0%	-4,3%	-7,9%	-9,7%	-9,0%	-8,4%	-7,9%	-7,5%	-7,0%	-6,4%	-5,8%	-5,3%	-4,8%	-4,4%	-4,0%	-3,7%	-3,4%	-3,0%	-2,7%	-2,4%	-2,2%	-
	Margem Líquida	%	-5,6%	-33,0%	-25,2%	3,0%	3,1%	3,2%	3,2%	3,3%	-4,3%	-7,9%	-9,7%	-9,0%	-8,4%	-7,9%	-7,5%	-7,0%	-6,4%	-5,8%	-5,3%	-4,8%	-4,4%	-4,0%	-3,7%	-3,4%	-3,0%	-2,7%	-2,4%	-2,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-16,8%	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,2%	7,0%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-26,5%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-245,8%	-243,6%	-179,4%	-1,7%	-1,7%	-6,6%	-6,5%	-6,4%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Itaguari																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		204	241	272	305	342	381	-4.170	-8.707	-13.155	-12.986	-12.878	-12.928	-12.969	-13.006	-12.867	-12.720	-12.566	-12.403	-12.233	-12.059	-11.884	-11.705	-11.524	-11.340	-11.154	-10.966	-	-
	Caixa	R$ mil		-102	-69	-43	-13	21	57	-4.498	-9.037	-13.605	-13.556	-13.454	-13.508	-13.554	-13.594	-13.460	-13.317	-13.167	-13.006	-12.841	-12.671	-12.499	-12.322	-12.145	-11.964	-11.781	-11.594	-	-
	Clientes	R$ mil		298	302	307	310	313	315	319	322	438	555	561	566	570	573	578	582	586	588	593	596	599	601	606	608	611	612	-	-
	Estoques	R$ mil		3	3	4	4	4	4	4	4	5	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		4	4	5	5	5	5	5	5	6	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-	-
	Não Circulante	R$ mil		593	60	87	113	136	158	4.773	9.221	13.519	13.069	12.617	12.325	12.025	11.717	11.233	10.746	10.256	9.763	9.267	8.768	8.265	7.759	7.251	6.738	6.225	5.707	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		593	60	87	113	136	158	4.773	9.221	13.519	13.069	12.617	12.325	12.025	11.717	11.233	10.746	10.256	9.763	9.267	8.768	8.265	7.759	7.251	6.738	6.225	5.707	-	-
	Ativo Total	R$ mil		798	301	359	418	478	539	603	514	364	82	-262	-602	-945	-1.290	-1.634	-1.974	-2.309	-2.640	-2.966	-3.292	-3.619	-3.947	-4.273	-4.601	-4.930	-5.259	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		182	184	187	189	191	192	194	194	264	334	337	339	342	343	345	347	349	350	352	354	356	357	360	361	363	364	-	-
	Fornecedores	R$ mil		36	36	37	37	38	38	38	38	52	66	67	67	68	68	69	69	69	69	70	70	71	71	71	72	72	72	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		23	24	25	26	26	26	26	25	34	43	44	44	45	45	45	45	46	46	46	47	47	47	47	48	48	48	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		123	124	125	126	127	128	130	131	178	224	227	228	229	230	232	233	234	234	236	237	239	239	241	242	243	244	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		615	117	172	229	287	347	409	320	99	-252	-599	-942	-1.286	-1.632	-1.979	-2.321	-2.658	-2.990	-3.318	-3.646	-3.975	-4.304	-4.633	-4.963	-5.293	-5.623	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	1.229	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-614	-1.112	-1.057	-1.001	-942	-882	-821	-909	-1.130	-1.481	-1.828	-2.171	-2.516	-2.862	-3.209	-3.551	-3.888	-4.219	-4.547	-4.875	-5.204	-5.533	-5.862	-6.192	-6.522	-6.852	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		798	301	359	418	478	539	603	514	364	82	-262	-602	-945	-1.290	-1.634	-1.974	-2.309	-2.640	-2.966	-3.292	-3.619	-3.947	-4.273	-4.601	-4.930	-5.259	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Itaguari																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-70	62	56	58	61	64	66	82	69	105	158	165	171	178	184	191	198	206	210	212	213	215	215	217	218	220	485	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		53	65	68	71	74	78	81	84	118	155	161	167	173	180	186	193	200	207	212	214	215	216	217	218	219	220	221	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-11	-11	-12	-12	-13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-124	-3	-1	-2	-2	-1	-2	-3	-50	-50	-3	-2	-2	-2	-3	-2	-2	-2	-1	-3	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	264	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-31	-30	-30	-28	-27	-28	-4.621	-4.621	-4.637	-56	-56	-218	-217	-218	-50	-48	-47	-46	-44	-43	-41	-38	-38	-35	-35	-32	-31	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-31	-30	-30	-28	-27	-28	-4.621	-4.621	-4.637	-56	-56	-218	-217	-218	-50	-48	-47	-46	-44	-43	-41	-38	-38	-35	-35	-32	-31	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.186	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-102	33	26	30	34	36	-4.555	-4.539	-4.568	49	102	-54	-46	-39	134	142	151	160	166	170	172	177	177	181	182	187	5.641	-
1	Demonstrativos Resultados - Itaguaru																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.917	1.950	1.972	1.993	2.014	2.033	2.052	2.071	2.089	2.106	2.124	3.609	3.636	3.662	3.688	3.713	3.737	3.760	3.783	3.804	3.825	3.845	3.863	3.882	3.899	3.916	3.931	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.481	1.506	1.523	1.540	1.555	1.570	1.585	1.600	1.613	1.627	1.640	1.653	1.665	1.677	1.689	1.700	1.711	1.722	1.732	1.742	1.752	1.761	1.769	1.778	1.786	1.793	1.800	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		24	24	25	25	25	25	26	26	26	26	27	27	27	27	27	28	28	28	28	28	28	29	29	29	29	29	29	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.408	1.418	1.428	1.438	1.448	1.457	1.466	1.475	1.483	1.492	1.499	1.507	1.514	1.521	1.527	1.533	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62	62	63	63	64	64	64	65	65	65	66	66	66	67	67	67	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		412	419	424	429	433	437	441	445	449	453	457	460	464	467	470	473	477	479	482	485	488	490	493	495	497	499	501	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-177	-180	-182	-184	-186	-188	-190	-192	-193	-195	-196	-334	-336	-339	-341	-343	-346	-348	-350	-352	-354	-356	-357	-359	-361	-362	-364	-
	PIS	R$ mil		-32	-32	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-60	-60	-60	-61	-62	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-
	COFINS	R$ mil		-146	-148	-150	-151	-153	-155	-156	-157	-159	-160	-161	-274	-276	-278	-280	-282	-284	-286	-287	-289	-291	-292	-294	-295	-296	-298	-299	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.740	1.770	1.789	1.809	1.827	1.845	1.863	1.879	1.896	1.912	1.927	3.275	3.300	3.324	3.347	3.369	3.391	3.412	3.433	3.452	3.471	3.489	3.506	3.523	3.539	3.554	3.567	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.476	-2.505	-2.533	-2.560	-2.587	-2.612	-2.637	-2.660	-2.683	-2.706	-2.728	-4.637	-4.671	-4.705	-4.738	-4.770	-4.801	-4.830	-4.859	-4.887	-4.913	-4.939	-4.963	-4.987	-5.009	-5.030	-5.050	-
	Pessoal	R$ mil		-1.835	-1.856	-1.877	-1.897	-1.916	-1.935	-1.953	-1.971	-1.988	-2.005	-2.021	-3.435	-3.461	-3.486	-3.510	-3.534	-3.557	-3.578	-3.600	-3.620	-3.640	-3.659	-3.677	-3.695	-3.711	-3.727	-3.741	-
	Materiais	R$ mil		-91	-92	-93	-94	-95	-96	-97	-98	-98	-99	-100	-170	-171	-173	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-185	-
	Terceiros	R$ mil		-123	-125	-126	-128	-129	-130	-131	-133	-134	-135	-136	-231	-233	-234	-236	-238	-239	-241	-242	-244	-245	-246	-247	-249	-250	-251	-252	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 340

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil		-218	-220	-223	-225	-227	-230	-232	-234	-236	-238	-240	-408	-411	-414	-416	-419	-422	-425	-427	-430	-432	-434	-436	-438	-440	-442	-444	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-76	-77	-77	-78	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-83	-142	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-148	-149	-150	-151	-152	-152	-153	-154	-154	-
	Honorários	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-22	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-45	-46	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-26	-26	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-74	-75	-76	-77	-78	-78	-79	-80	-81	-81	-82	-139	-140	-141	-142	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-148	-149	-150	-151	-151	-152	-
	EBITDA	R$ mil		-736	-735	-744	-752	-759	-767	-774	-781	-788	-794	-801	-1.361	-1.371	-1.381	-1.391	-1.400	-1.409	-1.418	-1.426	-1.434	-1.442	-1.450	-1.457	-1.464	-1.470	-1.477	-1.482	-
	Depreciação	R$ mil		-268	-270	-271	-272	-165	-7	-8	-9	-10	-11	-281	-552	-554	-556	-558	-570	-581	-582	-584	-585	-587	-589	-590	-591	-593	-594	-595	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		14	23	31	39	28	1	1	1	2	2	11	29	46	63	79	95	111	126	141	156	170	183	197	210	222	235	246	-
	EBIT	R$ mil		-991	-982	-983	-985	-896	-773	-781	-788	-796	-803	-1.071	-1.885	-1.879	-1.875	-1.870	-1.875	-1.879	-1.874	-1.869	-1.864	-1.860	-1.855	-1.850	-1.846	-1.841	-1.836	-1.831	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-991	-982	-983	-985	-896	-773	-781	-788	-796	-803	-1.071	-1.885	-1.879	-1.875	-1.870	-1.875	-1.879	-1.874	-1.869	-1.864	-1.860	-1.855	-1.850	-1.846	-1.841	-1.836	-1.831	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-991	-982	-983	-985	-896	-773	-781	-788	-796	-803	-1.071	-1.885	-1.879	-1.875	-1.870	-1.875	-1.879	-1.874	-1.869	-1.864	-1.860	-1.855	-1.850	-1.846	-1.841	-1.836	-1.831	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	70,0%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-41,6%	-42,3%	-41,8%	-41,8%	-41,6%	-41,8%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-41,6%	-
	Margem EBIT	%	-52,0%	-56,9%	-55,5%	-55,0%	-54,4%	-49,0%	-41,9%	-41,9%	-42,0%	-42,0%	-42,0%	-42,0%	-55,6%	-57,5%	-57,0%	-56,4%	-55,9%	-55,6%	-55,4%	-54,9%	-54,4%	-54,0%	-53,6%	-53,2%	-52,8%	-52,4%	-52,0%	-51,7%	-51,3%	-
	Margem EBT	%	-52,0%	-56,9%	-55,5%	-55,0%	-54,4%	-49,0%	-41,9%	-41,9%	-42,0%	-42,0%	-42,0%	-42,0%	-55,6%	-57,5%	-57,0%	-56,4%	-55,9%	-55,6%	-55,4%	-54,9%	-54,4%	-54,0%	-53,6%	-53,2%	-52,8%	-52,4%	-52,0%	-51,7%	-51,3%	-
	Margem Líquida	%	-52,0%	-56,9%	-55,5%	-55,0%	-54,4%	-49,0%	-41,9%	-41,9%	-42,0%	-42,0%	-42,0%	-42,0%	-55,6%	-57,5%	-57,0%	-56,4%	-55,9%	-55,6%	-55,4%	-54,9%	-54,4%	-54,0%	-53,6%	-53,2%	-52,8%	-52,4%	-52,0%	-51,7%	-51,3%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	2,9%	2,8%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	-
	Capex, % da ROL	%	-30,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-393,5%	-390,3%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-9,6%	-9,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Itaguaru																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-513	-1.278	-2.049	-2.828	-3.614	-4.408	-5.207	-6.012	-6.824	-15.139	-23.457	-24.678	-26.100	-27.532	-29.240	-30.957	-32.414	-33.877	-35.347	-36.823	-38.306	-39.796	-41.298	-42.788	-44.292	-45.803	-	-
	Caixa	R$ mil		-817	-1.587	-2.362	-3.144	-3.933	-4.729	-5.532	-6.341	-7.156	-15.472	-23.794	-25.250	-26.677	-28.111	-29.825	-31.546	-33.006	-34.472	-35.946	-37.426	-38.912	-40.404	-41.900	-43.404	-44.910	-46.422	-	-
	Clientes	R$ mil		295	300	304	307	310	312	316	319	322	324	327	556	560	562	568	572	576	577	583	586	589	590	595	598	600	601	-	-
	Estoques	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.011	774	534	292	156	179	199	218	235	7.746	14.985	14.489	13.990	13.487	13.250	13.001	12.470	11.936	11.399	10.859	10.315	9.768	9.217	8.664	8.108	7.548	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.011	774	534	292	156	179	199	218	235	7.746	14.985	14.489	13.990	13.487	13.250	13.001	12.470	11.936	11.399	10.859	10.315	9.768	9.217	8.664	8.108	7.548	-	-
	Ativo Total	R$ mil		498	-505	-1.515	-2.536	-3.458	-4.229	-5.008	-5.795	-6.590	-7.393	-8.472	-10.189	-12.111	-14.046	-15.990	-17.956	-19.943	-21.942	-23.947	-25.964	-27.991	-30.028	-32.071	-34.124	-36.185	-38.255	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		255	258	261	264	267	269	272	275	277	278	282	478	482	484	489	492	495	497	501	504	507	508	512	515	517	518	-	-
	Fornecedores	R$ mil		50	51	52	52	53	53	54	54	55	55	56	95	95	96	97	97	98	98	99	100	100	100	101	102	102	102	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		25	25	26	26	26	26	27	27	27	27	27	47	47	47	48	48	48	48	49	49	49	50	50	50	50	51	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		180	182	184	186	188	189	192	193	195	196	198	337	340	341	345	347	349	350	353	355	357	358	361	363	364	365	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		243	-762	-1.777	-2.800	-3.725	-4.498	-5.280	-6.069	-6.867	-7.672	-8.754	-10.667	-12.593	-14.530	-16.479	-18.449	-20.439	-22.439	-24.449	-26.469	-28.498	-30.536	-32.583	-34.638	-36.702	-38.772	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	1.247	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.004	-2.009	-3.024	-4.047	-4.971	-5.745	-6.526	-7.316	-8.113	-8.918	-10.001	-11.914	-13.839	-15.777	-17.726	-19.695	-21.686	-23.686	-25.696	-27.715	-29.745	-31.783	-33.830	-35.885	-37.949	-40.019	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		498	-505	-1.515	-2.536	-3.458	-4.229	-5.008	-5.795	-6.590	-7.393	-8.472	-10.189	-12.111	-14.046	-15.990	-17.956	-19.943	-21.942	-23.947	-25.964	-27.991	-30.028	-32.071	-34.124	-36.185	-38.255	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Itaguaru																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-784	-737	-744	-752	-760	-767	-775	-781	-788	-795	-801	-1.400	-1.372	-1.382	-1.392	-1.401	-1.410	-1.418	-1.427	-1.435	-1.443	-1.450	-1.458	-1.464	-1.471	-1.477	-1.381	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-736	-735	-744	-752	-759	-767	-774	-781	-788	-794	-801	-1.361	-1.371	-1.381	-1.391	-1.400	-1.409	-1.418	-1.426	-1.434	-1.442	-1.450	-1.457	-1.464	-1.470	-1.477	-1.482	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-49	-2	-1	-1	-1	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-39	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-0	-0	-0	101	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-33	-32	-31	-30	-29	-29	-28	-27	-27	-7.522	-7.521	-56	-55	-53	-322	-320	-50	-47	-47	-45	-43	-42	-39	-39	-36	-35	-32	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-33	-32	-31	-30	-29	-29	-28	-27	-27	-7.522	-7.521	-56	-55	-53	-322	-320	-50	-47	-47	-45	-43	-42	-39	-39	-36	-35	-32	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.984	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-817	-769	-775	-782	-789	-796	-803	-809	-815	-8.316	-8.322	-1.456	-1.427	-1.435	-1.713	-1.721	-1.460	-1.466	-1.475	-1.480	-1.486	-1.492	-1.496	-1.503	-1.507	-1.511	5.572	-
1	Demonstrativos Resultados - Itajá																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		1.717	1.746	1.766	1.785	1.803	1.820	1.838	1.855	2.475	3.105	3.130	3.154	3.179	3.201	3.223	3.245	3.266	3.286	3.306	3.324	3.343	3.360	3.377	3.393	3.408	3.422	3.436	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		1.360	1.383	1.398	1.413	1.428	1.442	1.456	1.469	1.481	1.494	1.506	1.517	1.529	1.540	1.551	1.561	1.571	1.581	1.590	1.599	1.608	1.616	1.624	1.632	1.639	1.646	1.653	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		27	27	27	28	28	28	29	29	29	29	30	30	30	30	30	31	31	31	31	31	32	32	32	32	32	32	32	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	567	1.143	1.153	1.162	1.171	1.179	1.187	1.195	1.203	1.210	1.218	1.224	1.231	1.237	1.244	1.249	1.255	1.260	1.265	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	37	75	76	77	77	78	78	79	79	80	80	81	81	82	82	82	83	83	84	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		331	336	340	344	347	350	354	357	360	363	366	369	372	374	377	379	382	384	387	389	391	393	395	397	398	400	402	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 341

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-159	-162	-163	-165	-167	-168	-170	-172	-229	-287	-290	-292	-294	-296	-298	-300	-302	-304	-306	-308	-309	-311	-312	-314	-315	-317	-318	-
	PIS	R$ mil		-28	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-31	-41	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-56	-57	-
	COFINS	R$ mil		-130	-133	-134	-136	-137	-138	-140	-141	-188	-236	-238	-240	-242	-243	-245	-247	-248	-250	-251	-253	-254	-255	-257	-258	-259	-260	-261	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.558	1.585	1.602	1.619	1.636	1.652	1.668	1.683	2.246	2.818	2.840	2.862	2.885	2.905	2.925	2.945	2.964	2.982	3.000	3.017	3.033	3.049	3.064	3.079	3.093	3.106	3.118	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.458	-1.475	-1.491	-1.507	-1.523	-1.538	-1.553	-1.567	-2.090	-2.623	-2.644	-2.664	-2.685	-2.704	-2.723	-2.741	-2.759	-2.776	-2.793	-2.808	-2.824	-2.838	-2.852	-2.866	-2.879	-2.891	-2.902	-
	Pessoal	R$ mil		-1.053	-1.065	-1.077	-1.088	-1.100	-1.110	-1.121	-1.131	-1.509	-1.894	-1.909	-1.924	-1.939	-1.953	-1.966	-1.979	-1.992	-2.004	-2.016	-2.028	-2.039	-2.049	-2.060	-2.069	-2.079	-2.087	-2.096	-
	Materiais	R$ mil		-47	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-67	-84	-85	-85	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-
	Terceiros	R$ mil		-89	-90	-91	-92	-93	-94	-95	-96	-128	-160	-161	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-171	-172	-173	-174	-175	-176	-176	-177	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-151	-153	-154	-156	-158	-159	-161	-162	-216	-271	-274	-276	-278	-280	-282	-284	-286	-287	-289	-291	-292	-294	-295	-297	-298	-299	-300	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-19	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-20	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-8	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-25	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-66	-67	-68	-69	-70	-70	-71	-72	-96	-120	-121	-122	-123	-124	-124	-125	-126	-127	-128	-128	-129	-130	-130	-131	-132	-132	-133	-
	EBITDA	R$ mil		100	110	111	112	113	114	115	116	155	195	196	198	200	201	202	204	205	206	208	209	210	211	212	213	214	215	216	-
	Depreciação	R$ mil		-468	-226	-2	-3	-4	-5	-5	-137	-268	-400	-419	-438	-444	-450	-457	-459	-461	-462	-464	-465	-466	-468	-469	-470	-471	-472	-473	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		24	19	0	0	0	0	1	5	14	26	39	52	65	78	90	102	114	126	137	147	158	168	178	188	197	206	215	-
	EBIT	R$ mil		-344	-97	109	109	110	110	111	-15	-99	-179	-183	-187	-179	-172	-164	-153	-142	-131	-120	-109	-99	-89	-79	-70	-61	-52	-43	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-344	-97	109	109	110	110	111	-15	-99	-179	-183	-187	-179	-172	-164	-153	-142	-131	-120	-109	-99	-89	-79	-70	-61	-52	-43	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-18	-18	-18	-19	-22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-344	-97	91	91	91	92	88	-15	-99	-179	-183	-187	-179	-172	-164	-153	-142	-131	-120	-109	-99	-89	-79	-70	-61	-52	-43	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	33,4%	25,5%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	6,9%	6,4%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	-
	Margem EBIT	%	-2,8%	-22,1%	-6,1%	6,8%	6,8%	6,7%	6,7%	6,6%	-0,9%	-4,4%	-6,4%	-6,5%	-6,5%	-6,2%	-5,9%	-5,6%	-5,2%	-4,8%	-4,4%	-4,0%	-3,6%	-3,3%	-2,9%	-2,6%	-2,3%	-2,0%	-1,7%	-1,4%	-
	Margem EBT	%	-2,8%	-22,1%	-6,1%	6,8%	6,8%	6,7%	6,7%	6,6%	-0,9%	-4,4%	-6,4%	-6,5%	-6,5%	-6,2%	-5,9%	-5,6%	-5,2%	-4,8%	-4,4%	-4,0%	-3,6%	-3,3%	-2,9%	-2,6%	-2,3%	-2,0%	-1,7%	-1,4%	-
	Margem Líquida	%	-3,0%	-22,1%	-6,1%	5,7%	5,6%	5,6%	5,5%	5,3%	-0,9%	-4,4%	-6,4%	-6,5%	-6,5%	-6,2%	-5,9%	-5,6%	-5,2%	-4,8%	-4,4%	-4,0%	-3,6%	-3,3%	-2,9%	-2,6%	-2,3%	-2,0%	-1,7%	-1,4%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-17,4%	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-20,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,2%	7,2%	7,4%	7,4%	7,3%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,3%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,3%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,3%	-
	Capex, % da ROL	%	-25,2%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-219,1%	-217,0%	-163,2%	-18,4%	-18,2%	-6,2%	-6,1%	-6,0%	-2,0%	-2,0%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Itajá																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		230	315	387	458	530	603	-2.955	-6.482	-8.947	-10.213	-10.530	-10.506	-10.481	-10.454	-10.308	-10.162	-9.995	-9.828	-9.656	-9.481	-9.305	-9.127	-8.946	-8.762	-8.577	-8.390	-	-
	Caixa	R$ mil		-40	41	108	176	246	317	-3.245	-6.785	-10.336	-10.701	-11.022	-11.003	-10.982	-10.956	-10.816	-10.673	-10.509	-10.344	-10.177	-10.005	-9.832	-9.655	-9.477	-9.297	-9.113	-8.927	-	-
	Clientes	R$ mil		264	268	272	275	278	280	283	286	381	477	482	486	490	492	496	500	503	505	509	512	515	516	520	522	525	526	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		4	4	4	4	5	5	5	4	6	7	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	-
	Não Circulante	R$ mil		252	52	75	97	117	136	3.785	7.301	10.698	10.815	10.912	10.652	10.384	10.108	9.711	9.312	8.891	8.469	8.043	7.614	7.183	6.749	6.312	5.873	5.432	4.987	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		252	52	75	97	117	136	3.785	7.301	10.698	10.815	10.912	10.652	10.384	10.108	9.711	9.312	8.891	8.469	8.043	7.614	7.183	6.749	6.312	5.873	5.432	4.987	-	-
	Ativo Total	R$ mil		482	367	462	554	647	740	830	808	751	602	383	145	-97	-345	-597	-850	-1.104	-1.359	-1.613	-1.867	-2.122	-2.379	-2.633	-2.889	-3.145	-3.402	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		157	158	162	164	166	167	169	168	225	281	284	286	288	290	293	295	296	297	300	302	303	304	306	308	309	310	-	-
	Fornecedores	R$ mil		31	31	31	32	32	32	33	33	44	55	55	56	56	57	57	57	58	58	59	59	59	59	60	60	60	60	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		21	21	24	24	24	24	25	23	30	38	38	38	39	39	39	40	40	40	40	40	41	41	41	41	41	42	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		105	106	107	109	110	111	112	113	151	189	191	192	194	194	196	198	199	200	201	202	203	204	206	207	207	208	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		325	209	300	390	482	573	661	640	527	321	99	-141	-385	-635	-889	-1.144	-1.400	-1.656	-1.913	-2.169	-2.426	-2.683	-2.940	-3.197	-3.454	-3.712	-	-
	Capital Social	R$ mil		693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	693	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-368	-484	-393	-303	-211	-120	-32	-53	-166	-372	-594	-834	-1.078	-1.328	-1.582	-1.837	-2.093	-2.349	-2.606	-2.862	-3.119	-3.376	-3.633	-3.890	-4.147	-4.405	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		482	367	462	554	647	740	830	808	751	602	383	145	-97	-345	-597	-850	-1.104	-1.359	-1.613	-1.867	-2.122	-2.379	-2.633	-2.889	-3.145	-3.402	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Itajá																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-13	107	93	92	94	95	92	113	114	153	194	196	198	200	200	202	204	205	206	206	207	209	210	210	212	213	214	443	-
	(+) EBITDA	R$ mil		100	110	111	112	113	114	115	116	155	195	196	198	200	201	202	204	205	206	208	209	210	211	212	213	214	215	216	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-18	-18	-18	-19	-22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-114	-2	0	-1	-1	-1	-1	-3	-41	-41	-2	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	228	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-27	-26	-25	-24	-24	-24	-3.654	-3.653	-3.666	-518	-516	-177	-177	-174	-60	-60	-40	-40	-38	-35	-35	-34	-33	-31	-30	-28	-27	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-27	-26	-25	-24	-24	-24	-3.654	-3.653	-3.666	-518	-516	-177	-177	-174	-60	-60	-40	-40	-38	-35	-35	-34	-33	-31	-30	-28	-27	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.541	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-40	81	67	68	70	71	-3.562	-3.540	-3.552	-364	-322	20	21	26	141	143	164	166	167	172	173	176	178	181	183	186	4.958	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 342

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
1	Demonstrativos Resultados - Itapaci																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		6.084	6.187	6.257	11.084	11.198	11.308	11.415	11.518	11.618	11.716	11.810	11.902	11.991	12.078	12.162	12.244	12.323	12.399	12.473	12.543	12.612	12.677	12.741	12.800	12.857	12.912	12.963	-
	Receita Direta Água	R$ mil		4.696	4.777	4.830	4.882	4.932	4.980	5.028	5.073	5.117	5.160	5.202	5.242	5.281	5.319	5.357	5.393	5.427	5.461	5.493	5.525	5.555	5.584	5.611	5.638	5.663	5.687	5.709	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	98	99	100	101	101	102	103	103	104	104	105	106	106	107	107	108	108	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	4.466	4.511	4.556	4.599	4.641	4.681	4.720	4.758	4.795	4.831	4.866	4.900	4.933	4.965	4.995	5.025	5.054	5.081	5.108	5.133	5.157	5.180	5.202	5.223	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	295	298	301	304	306	309	312	314	316	319	321	323	326	328	330	332	334	335	337	339	340	342	343	345	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		1.298	1.320	1.335	1.350	1.363	1.377	1.390	1.402	1.415	1.426	1.438	1.449	1.460	1.471	1.481	1.491	1.500	1.510	1.519	1.527	1.536	1.544	1.551	1.559	1.565	1.572	1.578	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-563	-572	-579	-1.025	-1.036	-1.046	-1.056	-1.065	-1.075	-1.084	-1.092	-1.101	-1.109	-1.117	-1.125	-1.133	-1.140	-1.147	-1.154	-1.160	-1.167	-1.173	-1.179	-1.184	-1.189	-1.194	-1.199	-
	PIS	R$ mil		-100	-102	-103	-183	-185	-187	-188	-190	-192	-193	-195	-196	-198	-199	-201	-202	-203	-205	-206	-207	-208	-209	-210	-211	-212	-213	-214	-
	COFINS	R$ mil		-462	-470	-475	-842	-851	-859	-868	-875	-883	-890	-898	-905	-911	-918	-924	-931	-937	-942	-948	-953	-959	-963	-968	-973	-977	-981	-985	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		5.521	5.615	5.678	10.059	10.162	10.262	10.359	10.453	10.543	10.632	10.718	10.801	10.882	10.961	11.037	11.111	11.183	11.252	11.319	11.383	11.445	11.505	11.562	11.616	11.668	11.718	11.764	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-5.796	-5.865	-5.931	-10.507	-10.615	-10.719	-10.821	-10.919	-11.013	-11.105	-11.195	-11.282	-11.367	-11.449	-11.529	-11.606	-11.681	-11.753	-11.823	-11.890	-11.955	-12.017	-12.077	-12.134	-12.188	-12.240	-12.288	-
	Pessoal	R$ mil		-4.192	-4.241	-4.289	-7.598	-7.676	-7.752	-7.825	-7.896	-7.964	-8.031	-8.096	-8.159	-8.220	-8.279	-8.337	-8.393	-8.447	-8.499	-8.550	-8.598	-8.645	-8.690	-8.734	-8.775	-8.814	-8.851	-8.886	-
	Materiais	R$ mil		-193	-195	-197	-349	-353	-356	-360	-363	-366	-369	-372	-375	-378	-381	-383	-386	-388	-391	-393	-395	-398	-400	-402	-403	-405	-407	-409	-
	Terceiros	R$ mil		-332	-336	-340	-602	-608	-614	-620	-625	-631	-636	-641	-646	-651	-656	-660	-665	-669	-673	-677	-681	-685	-688	-692	-695	-698	-701	-704	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-637	-644	-651	-1.154	-1.166	-1.177	-1.188	-1.199	-1.209	-1.220	-1.229	-1.239	-1.248	-1.257	-1.266	-1.275	-1.283	-1.291	-1.298	-1.306	-1.313	-1.320	-1.326	-1.332	-1.338	-1.344	-1.349	-
	Ocupação	R$ mil		-3	-3	-3	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Gerais	R$ mil		-59	-60	-61	-108	-109	-110	-111	-112	-113	-114	-115	-115	-116	-117	-118	-119	-120	-120	-121	-122	-122	-123	-124	-124	-125	-125	-126	-
	Honorários	R$ mil		-14	-14	-14	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		10	10	10	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	22	22	22	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-54	-55	-56	-98	-99	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-109	-109	-110	-111	-111	-112	-113	-113	-114	-114	-115	-115	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-22	-22	-23	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-65	-66	-66	-117	-118	-120	-121	-122	-123	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-129	-130	-131	-132	-133	-133	-134	-135	-135	-136	-137	-137	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-235	-239	-242	-428	-432	-436	-441	-445	-448	-452	-456	-459	-463	-466	-469	-473	-476	-479	-481	-484	-487	-489	-492	-494	-496	-498	-500	-
	EBITDA	R$ mil		-275	-250	-253	-448	-453	-457	-461	-466	-470	-474	-477	-481	-485	-488	-492	-495	-498	-501	-504	-507	-510	-513	-515	-517	-520	-522	-524	
	Depreciação	R$ mil		-630	-635	-640	-2.975	-3.085	-3.096	-3.106	-3.116	-3.210	-3.223	-3.233	-3.242	-3.251	-3.259	-3.268	-3.276	-3.284	-3.291	-3.298	-3.306	-3.312	-3.319	-3.325	-3.331	-3.337	-3.343	-3.348	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		32	54	73	168	264	357	447	535	622	708	791	871	949	1.025	1.099	1.170	1.239	1.307	1.372	1.435	1.497	1.557	1.615	1.671	1.726	1.779	1.830	-
	EBIT	R$ mil		-873	-831	-820	-3.254	-3.274	-3.196	-3.121	-3.047	-3.057	-2.989	-2.919	-2.852	-2.786	-2.723	-2.661	-2.601	-2.542	-2.486	-2.431	-2.377	-2.325	-2.275	-2.226	-2.178	-2.131	-2.086	-2.042	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-873	-831	-820	-3.254	-3.274	-3.196	-3.121	-3.047	-3.057	-2.989	-2.919	-2.852	-2.786	-2.723	-2.661	-2.601	-2.542	-2.486	-2.431	-2.377	-2.325	-2.275	-2.226	-2.178	-2.131	-2.086	-2.042	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-873	-831	-820	-3.254	-3.274	-3.196	-3.121	-3.047	-3.057	-2.989	-2.919	-2.852	-2.786	-2.723	-2.661	-2.601	-2.542	-2.486	-2.431	-2.377	-2.325	-2.275	-2.226	-2.178	-2.131	-2.086	-2.042	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	77,2%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-4,5%	-5,0%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-
	Margem EBIT	%	-23,2%	-15,8%	-14,8%	-14,4%	-32,4%	-32,2%	-31,1%	-30,1%	-29,2%	-29,0%	-28,1%	-27,2%	-26,4%	-25,6%	-24,8%	-24,1%	-23,4%	-22,7%	-22,1%	-21,5%	-20,9%	-20,3%	-19,8%	-19,2%	-18,7%	-18,3%	-17,8%	-17,4%	-
	Margem EBT	%	-23,2%	-15,8%	-14,8%	-14,4%	-32,4%	-32,2%	-31,1%	-30,1%	-29,2%	-29,0%	-28,1%	-27,2%	-26,4%	-25,6%	-24,8%	-24,1%	-23,4%	-22,7%	-22,1%	-21,5%	-20,9%	-20,3%	-19,8%	-19,2%	-18,7%	-18,3%	-17,8%	-17,4%	-
	Margem Líquida	%	-23,2%	-15,8%	-14,8%	-14,4%	-32,4%	-32,2%	-31,1%	-30,1%	-29,2%	-29,0%	-28,1%	-27,2%	-26,4%	-25,6%	-24,8%	-24,1%	-23,4%	-22,7%	-22,1%	-21,5%	-20,9%	-20,3%	-19,8%	-19,2%	-18,7%	-18,3%	-17,8%	-17,4%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,3%	6,2%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	-
	Capex, % da ROL	%	-46,2%	-2,5%	-2,4%	-1.142,3%	-30,6%	-2,9%	-2,8%	-2,7%	-24,9%	-3,5%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-
2	Balanço Patrimonial - Itapaci																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		201	-179	-85.279	-68.320	-69.054	-69.791	-70.518	-73.574	-74.401	-75.129	-75.847	-76.565	-77.281	-77.995	-78.701	-79.406	-80.108	-80.809	-81.500	-82.190	-82.876	-83.562	-84.236	-84.906	-85.575	-86.242	-	-
	Caixa	R$ mil		-709	-1.152	-80.266	-70.068	-70.820	-71.570	-72.319	-75.391	-76.234	-76.972	-77.710	-78.442	-79.172	-79.895	-80.619	-81.337	-82.051	-82.759	-83.468	-84.168	-84.866	-85.556	-86.246	-86.927	-87.603	-88.273	-	-
	Clientes	R$ mil		937	950	964	1.707	1.724	1.737	1.758	1.774	1.789	1.799	1.819	1.833	1.847	1.855	1.873	1.886	1.898	1.904	1.921	1.932	1.942	1.947	1.962	1.971	1.980	1.983	-	-
	Estoques	R$ mil		8	9	9	15	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		14	14	15	26	26	26	27	27	27	27	27	28	28	28	28	29	29	29	29	29	29	29	30	30	30	30	-	-
	Não Circulante	R$ mil		22.654	22.155	86.371	86.475	83.682	80.875	78.048	77.532	74.690	71.727	68.748	65.752	62.741	59.714	56.672	53.615	50.543	47.455	44.355	41.239	38.110	34.967	31.811	28.640	25.456	22.260	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		22.654	22.155	86.371	86.475	83.682	80.875	78.048	77.532	74.690	71.727	68.748	65.752	62.741	59.714	56.672	53.615	50.543	47.455	44.355	41.239	38.110	34.967	31.811	28.640	25.456	22.260	-	-
	Ativo Total	R$ mil		22.855	21.976	21.092	18.155	14.629	11.083	7.530	3.958	288	-3.402	-7.099	-10.813	-14.539	-18.281	-22.029	-25.791	-29.565	-33.353	-37.145	-40.951	-44.766	-48.595	-52.425	-56.268	-60.120	-63.982	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		615	621	630	1.115	1.127	1.135	1.149	1.159	1.169	1.176	1.188	1.198	1.207	1.212	1.224	1.232	1.240	1.244	1.255	1.262	1.269	1.272	1.282	1.288	1.294	1.296	-	-
	Fornecedores	R$ mil		123	125	126	224	226	228	231	233	235	236	239	241	242	243	246	247	249	250	252	253	255	255	257	259	260	260	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		75	76	77	137	138	139	141	142	143	144	145	147	148	148	150	151	152	152	154	154	155	156	157	158	158	159	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		417	420	426	755	763	768	778	785	791	796	804	811	817	820	828	834	839	842	850	854	859	861	868	872	876	877	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		22.240	21.355	20.462	17.040	13.502	9.949	6.381	2.799	-881	-4.578	-8.288	-12.011	-15.746	-19.494	-23.253	-27.023	-30.805	-34.598	-38.400	-42.213	-46.035	-49.867	-53.707	-57.556	-61.414	-65.278	-	-
	Capital Social	R$ mil		23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	23.145	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-905	-1.790	-2.683	-6.106	-9.644	-13.197	-16.765	-20.347	-24.026	-27.723	-31.433	-35.156	-38.891	-42.639	-46.398	-50.169	-53.951	-57.743	-61.546	-65.358	-69.181	-73.012	-76.853	-80.702	-84.559	-88.424	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		22.855	21.976	21.092	18.155	14.629	11.083	7.530	3.958	288	-3.402	-7.099	-10.813	-14.539	-18.281	-22.029	-25.791	-29.565	-33.353	-37.145	-40.951	-44.766	-48.595	-52.425	-56.268	-60.120	-63.982	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Itapaci																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-620	-258	-258	-724	-459	-462	-469	-472	-475	-477	-485	-486	-490	-491	-498	-500	-503	-504	-510	-511	-514	-514	-521	-521	-523	-523	211	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 343

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		-275	-250	-253	-448	-453	-457	-461	-466	-470	-474	-477	-481	-485	-488	-492	-495	-498	-501	-504	-507	-510	-513	-515	-517	-520	-522	-524	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-345	-8	-5	-276	-6	-5	-8	-6	-6	-4	-7	-5	-5	-3	-7	-5	-5	-2	-6	-4	-4	-2	-6	-3	-3	-1	735	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-139	-136	-64.856	-3.078	-293	-289	-280	-2.601	-368	-261	-253	-246	-240	-232	-226	-218	-212	-204	-198	-189	-184	-176	-169	-160	-153	-147	-138	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-139	-136	-64.856	-3.078	-293	-289	-280	-2.601	-368	-261	-253	-246	-240	-232	-226	-218	-212	-204	-198	-189	-184	-176	-169	-160	-153	-147	-138	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.049	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-759	-393	-65.114	-3.802	-752	-750	-749	-3.072	-843	-738	-738	-733	-729	-723	-725	-718	-714	-707	-709	-700	-698	-690	-690	-681	-676	-670	19.123	-
1	Demonstrativos Resultados - Itapirapuã																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		2.296	2.335	2.871	2.902	2.932	2.961	2.989	3.016	3.042	3.068	3.093	4.569	4.604	4.636	4.669	4.700	4.731	4.760	4.788	4.815	4.842	4.867	4.891	4.914	4.936	4.956	4.977	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.742	1.772	1.791	1.811	1.829	1.847	1.865	1.881	1.898	1.914	1.929	1.944	1.959	1.973	1.987	2.000	2.013	2.025	2.037	2.049	2.060	2.071	2.081	2.091	2.100	2.109	2.118	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		41	42	42	43	43	43	44	44	45	45	45	46	46	46	47	47	47	48	48	48	48	49	49	49	49	50	50	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	479	484	489	494	499	503	508	512	516	1.883	1.897	1.911	1.924	1.937	1.949	1.961	1.973	1.984	1.995	2.005	2.015	2.025	2.034	2.042	2.051	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	32	32	32	33	33	33	34	34	34	124	125	126	127	128	129	129	130	131	132	132	133	134	134	135	135	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		513	521	527	533	538	544	549	554	559	563	568	572	576	581	585	589	592	596	600	603	606	609	612	615	618	621	623	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-212	-216	-266	-268	-271	-274	-276	-279	-281	-284	-286	-423	-426	-429	-432	-435	-438	-440	-443	-445	-448	-450	-452	-455	-457	-458	-460	-
	PIS	R$ mil		-38	-39	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-75	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-81	-82	-82	-
	COFINS	R$ mil		-174	-177	-218	-221	-223	-225	-227	-229	-231	-233	-235	-347	-350	-352	-355	-357	-360	-362	-364	-366	-368	-370	-372	-373	-375	-377	-378	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.083	2.119	2.606	2.634	2.661	2.687	2.712	2.737	2.761	2.784	2.806	4.146	4.178	4.208	4.237	4.266	4.293	4.320	4.345	4.370	4.394	4.416	4.438	4.459	4.479	4.498	4.516	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.240	-2.267	-2.788	-2.818	-2.847	-2.875	-2.902	-2.928	-2.954	-2.979	-3.003	-4.437	-4.470	-4.502	-4.534	-4.564	-4.594	-4.622	-4.650	-4.676	-4.702	-4.726	-4.749	-4.771	-4.793	-4.813	-4.833	-
	Pessoal	R$ mil		-1.750	-1.771	-2.178	-2.201	-2.224	-2.246	-2.267	-2.287	-2.308	-2.327	-2.346	-3.466	-3.492	-3.517	-3.542	-3.565	-3.588	-3.611	-3.632	-3.652	-3.673	-3.691	-3.710	-3.727	-3.744	-3.760	-3.775	-
	Materiais	R$ mil		-86	-87	-107	-108	-109	-111	-112	-113	-114	-114	-115	-171	-172	-173	-174	-175	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-183	-184	-185	-186	-
	Terceiros	R$ mil		-157	-159	-195	-197	-199	-201	-203	-205	-207	-208	-210	-310	-313	-315	-317	-319	-321	-323	-325	-327	-329	-331	-332	-334	-335	-337	-338	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-53	-53	-65	-66	-67	-67	-68	-69	-69	-70	-70	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-108	-109	-110	-110	-111	-111	-112	-112	-113	-113	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Gerais	R$ mil		-63	-63	-78	-79	-79	-80	-81	-82	-82	-83	-84	-124	-125	-126	-127	-127	-128	-129	-130	-131	-131	-132	-133	-133	-134	-134	-135	-
	Honorários	R$ mil		-5	-5	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-19	-19	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-26	-26	-32	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-35	-35	-51	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-89	-90	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-118	-119	-176	-178	-179	-180	-181	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-190	-191	-191	-192	-
	EBITDA	R$ mil		-157	-148	-182	-184	-186	-188	-190	-192	-193	-195	-197	-290	-293	-295	-297	-299	-301	-303	-304	-306	-308	-309	-311	-312	-314	-315	-316	-
	Depreciação	R$ mil		-676	-292	-136	-138	-139	-141	-142	-149	-150	-152	-349	-547	-549	-551	-553	-562	-571	-573	-575	-576	-578	-580	-581	-583	-584	-585	-587	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		34	25	5	9	13	17	22	26	30	34	44	61	77	92	107	122	137	151	165	179	192	204	217	229	240	252	263	-
	EBIT	R$ mil		-800	-416	-314	-313	-313	-312	-311	-315	-314	-313	-502	-776	-765	-753	-742	-738	-735	-724	-714	-704	-694	-684	-675	-666	-657	-649	-640	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-800	-416	-314	-313	-313	-312	-311	-315	-314	-313	-502	-776	-765	-753	-742	-738	-735	-724	-714	-704	-694	-684	-675	-666	-657	-649	-640	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-800	-416	-314	-313	-313	-312	-311	-315	-314	-313	-502	-776	-765	-753	-742	-738	-735	-724	-714	-704	-694	-684	-675	-666	-657	-649	-640	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	23,0%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	47,7%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-7,0%	-7,5%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-
	Margem EBIT	%	-15,9%	-38,4%	-19,6%	-12,1%	-11,9%	-11,7%	-11,6%	-11,5%	-11,5%	-11,4%	-11,2%	-17,9%	-18,7%	-18,3%	-17,9%	-17,5%	-17,3%	-17,1%	-16,8%	-16,4%	-16,1%	-15,8%	-15,5%	-15,2%	-14,9%	-14,7%	-14,4%	-14,2%	-
	Margem EBT	%	-15,9%	-38,4%	-19,6%	-12,1%	-11,9%	-11,7%	-11,6%	-11,5%	-11,5%	-11,4%	-11,2%	-17,9%	-18,7%	-18,3%	-17,9%	-17,5%	-17,3%	-17,1%	-16,8%	-16,4%	-16,1%	-15,8%	-15,5%	-15,2%	-14,9%	-14,7%	-14,4%	-14,2%	-
	Margem Líquida	%	-15,9%	-38,4%	-19,6%	-12,1%	-11,9%	-11,7%	-11,6%	-11,5%	-11,5%	-11,4%	-11,2%	-17,9%	-18,7%	-18,3%	-17,9%	-17,5%	-17,3%	-17,1%	-16,8%	-16,4%	-16,1%	-15,8%	-15,5%	-15,2%	-14,9%	-14,7%	-14,4%	-14,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-22,7%	-1,6%	-177,2%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,8%	-6,4%	-1,4%	-1,4%	-197,1%	-195,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-5,9%	-5,8%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Itapirapuã																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		43	-3.856	-4.028	-4.252	-4.477	-4.705	-5.065	-5.293	-5.522	-11.204	-16.885	-17.083	-17.430	-17.778	-18.322	-18.866	-19.215	-19.566	-19.915	-20.293	-20.614	-20.965	-21.313	-21.662	-22.012	-22.361	-	-
	Caixa	R$ mil		-320	-4.224	-4.481	-4.711	-4.940	-5.171	-5.537	-5.769	-6.003	-11.687	-17.373	-17.805	-18.157	-18.509	-19.059	-19.608	-19.962	-20.316	-20.671	-21.024	-21.379	-21.731	-22.085	-22.439	-22.792	-23.142	-	-
	Clientes	R$ mil		354	359	442	447	452	455	460	464	469	471	476	704	709	712	719	724	729	731	737	742	746	747	753	757	760	761	-	-
	Estoques	R$ mil		4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		5	5	7	7	7	7	7	7	7	7	7	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	-	-
	Não Circulante	R$ mil		325	3.786	3.694	3.599	3.501	3.402	3.434	3.324	3.212	8.549	13.687	13.199	12.708	12.213	11.911	11.598	11.078	10.556	10.030	9.499	8.967	8.430	7.890	7.347	6.801	6.251	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		325	3.786	3.694	3.599	3.501	3.402	3.434	3.324	3.212	8.549	13.687	13.199	12.708	12.213	11.911	11.598	11.078	10.556	10.030	9.499	8.967	8.430	7.890	7.347	6.801	6.251	-	-
	Ativo Total	R$ mil		368	-70	-334	-653	-976	-1.303	-1.632	-1.969	-2.310	-2.655	-3.197	-3.884	-4.722	-5.566	-6.411	-7.268	-8.136	-9.010	-9.885	-10.794	-11.647	-12.535	-13.423	-14.316	-15.211	-16.111	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		235	237	292	295	298	300	304	307	309	311	315	465	468	470	475	478	481	483	487	490	492	494	497	500	502	503	-	-
	Fornecedores	R$ mil		31	31	38	39	39	39	40	40	41	41	41	61	61	62	62	63	63	63	64	64	65	65	65	65	66	66	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		28	29	35	36	36	36	37	37	37	38	38	56	57	57	58	58	58	58	59	59	60	60	60	61	61	61	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		176	177	218	221	223	225	227	229	231	233	235	347	350	352	355	358	360	361	364	366	368	369	372	374	375	376	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		133	-307	-626	-948	-1.274	-1.603	-1.936	-2.276	-2.620	-2.966	-3.512	-4.349	-5.190	-6.036	-6.886	-7.746	-8.618	-9.493	-10.372	-11.254	-12.140	-13.028	-13.920	-14.815	-15.713	-16.613	-	-
	Capital Social	R$ mil		967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	967	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-834	-1.274	-1.593	-1.915	-2.241	-2.570	-2.903	-3.243	-3.587	-3.933	-4.479	-5.316	-6.157	-7.003	-7.853	-8.713	-9.585	-10.465	-11.339	-12.221	-13.107	-13.996	-14.888	-15.783	-16.680	-17.581	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 344

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	368	-70	-334	-653	-976	-1.303	-1.632	-1.969	-2.310	-2.655	-3.197	-3.884	-4.722	-5.566	-6.411	-7.268	-8.136	-9.010	-9.865	-10.764	-11.647	-12.535	-13.423	-14.316	-15.211	-16.111	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Itapirapuã																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-285	-151	-213	-186	-188	-189	-192	-193	-195	-196	-198	-373	-295	-296	-299	-301	-302	-303	-307	-308	-309	-310	-313	-314	-315	-315	-38	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-157	-148	-182	-184	-186	-188	-190	-192	-193	-195	-197	-290	-293	-295	-297	-299	-301	-303	-304	-306	-308	-309	-311	-312	-314	-315	-316	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-128	-3	-31	-2	-2	-1	-2	-2	-2	-1	-2	-83	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-2	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-0	278	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-34	-3.753	-44	-43	-41	-42	-174	-39	-39	-5.488	-5.487	-58	-58	-55	-251	-248	-52	-50	-49	-46	-46	-43	-41	-40	-38	-35	-35	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-34	-3.753	-44	-43	-41	-42	-174	-39	-39	-5.488	-5.487	-58	-58	-55	-251	-248	-52	-50	-49	-46	-46	-43	-41	-40	-38	-35	-35	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.699	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-320	-3.905	-257	-229	-229	-231	-366	-232	-234	-5.684	-5.686	-432	-353	-351	-551	-549	-354	-354	-355	-353	-355	-353	-354	-353	-353	-350	5.626	-
1	Demonstrativos Resultados - Itapuranga																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	13.415	13.643	13.795	13.944	14.087	14.225	14.360	14.490	14.615	14.738	14.857	14.972	15.084	15.194	15.300	15.402	15.501	15.598	15.690	15.780	15.865	15.948	16.027	16.103	16.174	16.243	16.308	-
	Receita Direta Água	R$ mil	5.873	5.973	6.040	6.105	6.167	6.229	6.287	6.344	6.399	6.452	6.504	6.555	6.604	6.652	6.698	6.743	6.787	6.829	6.869	6.908	6.946	6.982	7.017	7.050	7.081	7.111	7.140	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	123	125	126	127	129	130	131	132	134	135	136	137	138	139	140	141	142	142	143	144	145	146	146	147	148	148	149	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	5.408	5.500	5.561	5.621	5.679	5.735	5.789	5.841	5.892	5.941	5.989	6.036	6.081	6.125	6.168	6.209	6.249	6.288	6.325	6.361	6.396	6.429	6.461	6.492	6.521	6.548	6.574	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	116	118	120	121	122	123	124	126	127	128	129	130	131	132	133	133	134	135	136	137	137	138	139	140	140	141	141	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	1.895	1.927	1.949	1.970	1.990	2.009	2.028	2.047	2.064	2.082	2.099	2.115	2.131	2.146	2.161	2.176	2.190	2.203	2.216	2.229	2.241	2.253	2.264	2.275	2.285	2.294	2.303	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-1.241	-1.262	-1.276	-1.290	-1.303	-1.316	-1.328	-1.340	-1.352	-1.363	-1.374	-1.385	-1.395	-1.405	-1.415	-1.425	-1.434	-1.443	-1.451	-1.460	-1.468	-1.475	-1.483	-1.490	-1.496	-1.502	-1.508	-
	PIS	R$ mil	-221	-225	-228	-230	-232	-235	-237	-239	-241	-243	-245	-247	-249	-251	-252	-254	-256	-257	-259	-260	-262	-263	-264	-266	-267	-268	-269	-
	COFINS	R$ mil	-1.020	-1.037	-1.048	-1.060	-1.071	-1.081	-1.091	-1.101	-1.111	-1.120	-1.129	-1.138	-1.146	-1.155	-1.163	-1.171	-1.178	-1.185	-1.192	-1.199	-1.206	-1.212	-1.218	-1.224	-1.229	-1.234	-1.239	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	12.174	12.381	12.519	12.654	12.784	12.910	13.032	13.149	13.263	13.375	13.483	13.587	13.689	13.788	13.884	13.978	14.068	14.155	14.239	14.320	14.398	14.473	14.545	14.613	14.678	14.740	14.799	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-11.899	-12.040	-12.174	-12.305	-12.432	-12.554	-12.673	-12.787	-12.898	-13.006	-13.111	-13.213	-13.312	-13.409	-13.502	-13.593	-13.680	-13.765	-13.847	-13.926	-14.001	-14.074	-14.144	-14.211	-14.274	-14.334	-14.392	-
	Pessoal	R$ mil	-8.386	-8.463	-8.578	-8.670	-8.759	-8.846	-8.929	-9.010	-9.088	-9.164	-9.238	-9.310	-9.380	-9.448	-9.513	-9.577	-9.639	-9.699	-9.756	-9.812	-9.865	-9.917	-9.966	-10.013	-10.057	-10.100	-10.140	-
	Materiais	R$ mil	-490	-496	-502	-507	-512	-517	-522	-527	-532	-536	-540	-545	-549	-553	-556	-560	-564	-567	-571	-574	-577	-580	-583	-586	-588	-591	-593	-
	Terceiros	R$ mil	-1.058	-1.071	-1.083	-1.094	-1.106	-1.116	-1.127	-1.137	-1.147	-1.157	-1.166	-1.175	-1.184	-1.192	-1.201	-1.209	-1.217	-1.224	-1.231	-1.238	-1.245	-1.252	-1.258	-1.264	-1.269	-1.275	-1.280	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-776	-785	-794	-803	-811	-819	-827	-834	-841	-848	-855	-862	-868	-875	-881	-887	-892	-898	-903	-908	-913	-918	-923	-927	-931	-935	-939	-
	Ocupação	R$ mil	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-
	Gerais	R$ mil	-244	-246	-249	-252	-255	-257	-259	-262	-264	-266	-268	-271	-273	-275	-276	-278	-280	-282	-283	-285	-287	-288	-290	-291	-292	-293	-295	-
	Honorários	R$ mil	-38	-38	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	28	28	28	28	29	29	29	30	30	30	30	31	31	31	31	31	32	32	32	32	32	33	33	33	33	33	33	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-115	-117	-118	-119	-120	-122	-123	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-131	-132	-132	-133	-134	-135	-136	-136	-137	-138	-138	-139	-139	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-142	-144	-145	-147	-148	-150	-151	-153	-154	-155	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-170	-171	-172	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-155	-157	-159	-160	-162	-164	-165	-167	-168	-169	-171	-172	-173	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-187	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-518	-527	-532	-538	-544	-549	-554	-559	-564	-569	-573	-578	-582	-586	-591	-595	-598	-602	-606	-609	-612	-616	-619	-622	-624	-627	-629	-
	EBITDA	R$ mil	275	341	345	348	352	355	359	362	365	368	371	374	377	380	382	385	387	390	392	394	396	399	401	402	404	406	408	-
	Depreciação	R$ mil	-1.918	-1.931	-2.187	-2.240	-2.293	-2.345	-2.397	-2.417	-2.429	-2.441	-2.453	-2.464	-2.474	-1.943	-574	-583	-592	-600	-608	-616	-623	-630	-637	-644	-650	-656	-662	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	97	163	231	296	362	427	492	555	616	676	734	791	846	691	171	185	198	211	224	237	250	262	275	287	299	310	322	-
	EBIT	R$ mil	-1.546	-1.427	-1.612	-1.595	-1.579	-1.562	-1.546	-1.500	-1.448	-1.397	-1.347	-1.299	-1.251	-872	-20	-13	-6	1	9	16	23	30	38	45	53	60	67	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-1.546	-1.427	-1.612	-1.595	-1.579	-1.562	-1.546	-1.500	-1.448	-1.397	-1.347	-1.299	-1.251	-872	-20	-13	-6	1	9	16	23	30	38	45	53	60	67	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0	-1	-3	-4	-5	-6	-8	-9	-10	-11	-
	Lucro líquido	R$ mil	-1.546	-1.427	-1.612	-1.595	-1.579	-1.562	-1.546	-1.500	-1.448	-1.397	-1.347	-1.299	-1.251	-872	-20	-13	-6	1	7	13	19	25	32	38	44	50	56	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	2,7%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	-
	Margem EBIT	%	-5,6%	-12,7%	-11,5%	-12,9%	-12,6%	-12,3%	-12,1%	-11,9%	-11,4%	-10,9%	-10,4%	-10,0%	-9,6%	-9,1%	-6,3%	-0,1%	-0,1%	-0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%	0,4%	0,5%	-
	Margem EBT	%	-5,6%	-12,7%	-11,5%	-12,9%	-12,6%	-12,3%	-12,1%	-11,9%	-11,4%	-10,9%	-10,4%	-10,0%	-9,6%	-9,1%	-6,3%	-0,1%	-0,1%	-0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%	0,4%	0,5%	-
	Margem Líquida	%	-5,6%	-12,7%	-11,5%	-12,9%	-12,6%	-12,3%	-12,1%	-11,9%	-11,4%	-10,9%	-10,4%	-10,0%	-9,6%	-9,1%	-6,3%	-0,1%	-0,1%	-0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,3%	0,4%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-16,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-5,3%	-3,0%	-57,4%	-11,7%	-11,5%	-11,3%	-11,2%	-4,3%	-2,8%	-2,5%	-2,4%	-2,4%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Itapuranga																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	1.183	-5.575	-6.678	-7.772	-8.860	-9.933	-10.115	-10.083	-10.039	-9.989	-9.920	-9.804	-9.677	-9.546	-9.396	-9.240	-9.074	-8.903	-8.715	-8.524	-8.323	-8.118	-7.897	-7.671	-7.436	-7.198	-	-
	Caixa	R$ mil	-936	-7.724	-8.857	-9.974	-11.075	-12.174	-12.393	-12.372	-12.347	-12.310	-12.267	-12.168	-12.060	-11.939	-11.812	-11.673	-11.523	-11.360	-11.194	-11.016	-10.829	-10.630	-10.428	-10.215	-9.991	-9.756	-	-
	Clientes	R$ mil	2.066	2.095	2.124	2.147	2.169	2.186	2.211	2.231	2.251	2.263	2.288	2.306	2.323	2.333	2.356	2.372	2.387	2.395	2.416	2.430	2.443	2.449	2.468	2.480	2.491	2.495	-	-
	Estoques	R$ mil	22	22	22	22	23	23	23	23	23	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	31	32	32	33	33	33	34	34	34	34	35	35	35	35	36	36	36	36	37	37	37	37	38	38	38	38	-	-
	Não Circulante	R$ mil	24.760	29.940	29.218	28.434	27.586	26.689	24.849	22.775	20.679	18.564	16.429	14.233	12.020	10.332	10.004	9.660	9.299	8.923	8.531	8.123	7.701	7.262	6.810	6.342	5.859	5.363	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	24.760	29.940	29.218	28.434	27.586	26.689	24.849	22.775	20.679	18.564	16.429	14.233	12.020	10.332	10.004	9.660	9.299	8.923	8.531	8.123	7.701	7.262	6.810	6.342	5.859	5.363	-	-
	Ativo Total	R$ mil	25.943	24.365	22.541	20.663	18.736	16.756	14.735	12.692	10.640	8.575	6.509	4.429	2.343	786	608	420	225	20	-185	-400	-623	-856	-1.087	-1.329	-1.577	-1.835	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	1.269	1.282	1.299	1.313	1.327	1.336	1.353	1.365	1.377	1.384	1.399	1.410	1.421	1.427	1.441	1.451	1.460	1.465	1.478	1.487	1.495	1.499	1.510	1.518	1.524	1.527	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 345

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		233	235	238	241	243	245	248	250	253	254	257	259	261	262	264	266	268	269	271	273	274	275	277	278	279	280	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		166	168	171	173	174	176	178	179	181	182	184	185	187	188	189	191	192	193	194	196	197	197	199	200	201	202	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		870	878	890	900	909	915	927	935	943	948	959	966	973	978	987	994	1.000	1.004	1.013	1.018	1.024	1.026	1.034	1.039	1.044	1.045	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		24.674	23.084	21.241	19.349	17.409	15.420	13.382	11.327	9.263	7.191	5.109	3.019	922	-641	-833	-1.031	-1.235	-1.446	-1.663	-1.887	-2.117	-2.354	-2.598	-2.847	-3.102	-3.362	-	-
	Capital Social	R$ mil		26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	26.318	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.643	-3.234	-5.076	-6.968	-8.909	-10.898	-12.936	-14.990	-17.054	-19.127	-21.208	-23.298	-25.395	-26.959	-27.151	-27.349	-27.553	-27.763	-27.980	-28.204	-28.435	-28.672	-28.915	-29.164	-29.419	-29.680	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		25.943	24.365	22.541	20.663	18.736	16.756	14.735	12.692	10.640	8.575	6.509	4.429	2.343	786	608	420	225	20	-185	-400	-623	-856	-1.087	-1.329	-1.577	-1.835	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Itapuranga

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-575	323	333	339	343	349	348	354	357	363	361	367	370	375	373	378	381	386	382	386	387	391	386	390	391	394	1.428	-
(+) EBITDA	R$ mil	275	341	345	348	352	355	359	362	365	368	371	374	377	380	382	385	387	390	392	394	396	399	401	402	404	406	408	-
(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0	-1	-3	-4	-5	-6	-8	-9	-10	-11	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-850	-18	-12	-9	-9	-6	-11	-8	-8	-6	-10	-7	-7	-4	-9	-7	-6	-3	-9	-6	-5	-2	-8	-5	-4	-1	1.032	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-361	-7.111	-1.466	-1.456	-1.444	-1.448	-557	-343	-333	-326	-317	-269	-261	-254	-246	-239	-231	-224	-216	-209	-200	-192	-185	-177	-167	-160	-152	-
(-) Investimentos	R$ mil	-361	-7.111	-1.466	-1.456	-1.444	-1.448	-557	-343	-333	-326	-317	-269	-261	-254	-246	-239	-231	-224	-216	-209	-200	-192	-185	-177	-167	-160	-152	-
(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.852	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-936	-6.788	-1.133	-1.117	-1.101	-1.099	-209	11	24	37	44	98	108	121	127	139	150	162	167	178	187	199	202	214	224	234	6.129	-

1 Demonstrativos Resultados - Itarumã

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil	1.862	2.162	2.186	2.210	2.232	2.254	2.275	2.296	2.316	2.336	2.354	3.444	3.470	3.495	3.519	3.543	3.565	3.588	3.609	3.630	3.649	3.668	3.686	3.704	3.721	3.736	3.751	-
Receita Direta Água	R$ mil	1.482	1.507	1.524	1.540	1.556	1.572	1.586	1.601	1.614	1.628	1.641	1.654	1.666	1.678	1.690	1.702	1.712	1.723	1.733	1.743	1.753	1.762	1.770	1.779	1.787	1.794	1.802	-
Receita Indireta Água	R$ mil	38	39	39	40	40	40	41	41	41	42	42	43	43	43	44	44	44	45	45	45	45	45	46	46	46	46	46	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	252	254	257	260	262	265	267	270	272	274	1.281	1.291	1.300	1.309	1.318	1.326	1.335	1.343	1.350	1.358	1.365	1.371	1.378	1.384	1.390	1.396	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	85	85	86	86	87	88	88	89	89	90	90	91	91	91	92	92	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	342	348	352	355	359	363	366	369	373	376	379	382	385	387	390	393	395	398	400	402	404	407	409	411	412	414	416	-
Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil	-172	-200	-202	-204	-207	-209	-210	-212	-214	-216	-218	-319	-321	-323	-326	-328	-330	-332	-334	-336	-338	-339	-341	-343	-344	-346	-347	-
PIS	R$ mil	-31	-36	-36	-36	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-61	-62	-62	-
COFINS	R$ mil	-141	-164	-166	-168	-170	-171	-173	-175	-176	-178	-179	-262	-264	-266	-267	-269	-271	-273	-274	-276	-277	-279	-280	-282	-283	-284	-285	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil	1.690	1.962	1.984	2.005	2.026	2.046	2.065	2.084	2.102	2.120	2.137	3.125	3.149	3.171	3.194	3.215	3.235	3.256	3.275	3.294	3.312	3.329	3.345	3.361	3.376	3.390	3.404	-
Custos & Despesas	R$ mil	-1.739	-2.009	-2.031	-2.053	-2.075	-2.095	-2.115	-2.134	-2.152	-2.170	-2.188	-3.200	-3.225	-3.248	-3.271	-3.293	-3.313	-3.334	-3.354	-3.373	-3.391	-3.409	-3.426	-3.442	-3.458	-3.472	-3.486	-
Pessoal	R$ mil	-1.301	-1.502	-1.519	-1.535	-1.551	-1.567	-1.581	-1.596	-1.609	-1.623	-1.636	-2.393	-2.411	-2.428	-2.446	-2.462	-2.477	-2.493	-2.508	-2.522	-2.536	-2.549	-2.562	-2.574	-2.585	-2.596	-2.607	-
Materiais	R$ mil	-38	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-47	-47	-47	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-75	-75	-76	-
Terceiros	R$ mil	-95	-110	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-118	-119	-175	-176	-177	-178	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-189	-190	-
Energia Elétrica	R$ mil	-148	-171	-173	-175	-177	-178	-180	-182	-183	-185	-186	-272	-274	-276	-278	-280	-282	-284	-285	-287	-289	-290	-292	-293	-294	-296	-297	-
Ocupação	R$ mil	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
Gerais	R$ mil	-35	-40	-40	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-64	-64	-65	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-69	-
Honorários	R$ mil	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	6	-
Despesas Tributárias	R$ mil	-15	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil	-13	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-21	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-
-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-72	-83	-84	-85	-86	-87	-88	-89	-89	-90	-91	-133	-134	-135	-136	-137	-138	-138	-139	-140	-141	-142	-142	-143	-144	-144	-145	-
EBITDA	R$ mil	-49	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-51	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-
Depreciação	R$ mil	-266	-267	-379	-381	-382	-383	-240	-124	-125	-127	-350	-574	-576	-578	-580	-580	-600	-602	-603	-605	-607	-609	-610	-612	-613	-614	-616	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	13	23	34	46	57	68	45	21	25	28	39	56	73	90	106	122	137	153	168	182	196	209	222	235	248	260	271	-
EBIT	R$ mil	-302	-292	-392	-383	-374	-365	-244	-153	-151	-149	-363	-593	-578	-564	-551	-545	-540	-527	-515	-503	-491	-479	-468	-457	-447	-436	-426	-
Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil	-302	-292	-392	-383	-374	-365	-244	-153	-151	-149	-363	-593	-578	-564	-551	-545	-540	-527	-515	-503	-491	-479	-468	-457	-447	-436	-426	-
IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil	-302	-292	-392	-383	-374	-365	-244	-153	-151	-149	-363	-593	-578	-564	-551	-545	-540	-527	-515	-503	-491	-479	-468	-457	-447	-436	-426	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	16,1%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	46,3%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-2,4%	-2,9%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-2,4%	-
Margem EBIT	%	-15,1%	-17,9%	-14,9%	-19,8%	-19,1%	-18,5%	-17,8%	-11,8%	-7,3%	-7,2%	-7,1%	-17,0%	-19,0%	-19,0%	-18,4%	-17,8%	-17,2%	-17,0%	-16,7%	-16,2%	-15,7%	-15,3%	-14,8%	-14,4%	-14,0%	-13,6%	-13,2%	-12,9%	-12,5%	-
Margem EBT	%	-15,1%	-17,9%	-14,9%	-19,8%	-19,1%	-18,5%	-17,8%	-11,8%	-7,3%	-7,2%	-7,1%	-17,0%	-19,0%	-19,0%	-18,4%	-17,8%	-17,2%	-17,0%	-16,7%	-16,2%	-15,7%	-15,3%	-14,8%	-14,4%	-14,0%	-13,6%	-13,2%	-12,9%	-12,5%	-
Margem Líquida	%	-15,1%	-17,9%	-14,9%	-19,8%	-19,1%	-18,5%	-17,8%	-11,8%	-7,3%	-7,2%	-7,1%	-17,0%	-19,0%	-19,0%	-18,4%	-17,8%	-17,2%	-17,0%	-16,7%	-16,2%	-15,7%	-15,3%	-14,8%	-14,4%	-14,0%	-13,6%	-13,2%	-12,9%	-12,5%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital de Giro, % da ROL	%	6,5%	6,4%	6,4%	6,5%	6,5%	6,5%	6,4%	6,5%	6,5%	6,4%	6,5%	6,5%	6,5%	6,5%	6,4%	6,5%	6,5%	6,5%	6,5%	6,4%	6,5%	6,5%	6,5%	6,4%	6,5%	6,5%	6,5%	6,4%	-	-
Capex, % da ROL	%	-29,6%	-2,0%	-158,1%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-7,2%	-1,8%	-1,7%	-293,1%	-290,7%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-8,7%	-8,5%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-	-

2 Balanço Patrimonial - Itarumã

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil	101	-3.019	-3.105	-3.192	-3.277	-3.364	-3.559	-3.644	-3.728	-9.990	-16.250	-16.276	-16.407	-16.537	-16.888	-17.238	-17.364	-17.492	-17.616	-17.740	-17.862	-17.985	-18.103	-18.222	-18.339	-18.455	-	-
Caixa	R$ mil	-192	-3.358	-3.449	-3.539	-3.628	-3.717	-3.917	-4.005	-4.092	-10.357	-16.621	-16.818	-16.953	-17.085	-17.442	-17.795	-17.925	-18.054	-18.184	-18.310	-18.436	-18.560	-18.682	-18.805	-18.924	-19.041	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 346

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil	287	332	337	340	344	346	350	354	357	359	363	530	534	537	542	546	549	551	556	559	562	563	568	570	573	574	-	-
	Estoques	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	-	-
	Não Circulante	R$ mil	1.486	4.320	3.992	3.642	3.300	2.955	2.863	2.776	2.686	8.772	14.633	14.117	13.599	13.077	12.774	12.459	11.909	11.358	10.804	10.245	9.683	9.117	8.548	7.976	7.401	6.821	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	1.486	4.320	3.992	3.642	3.300	2.955	2.863	2.776	2.686	8.772	14.633	14.117	13.599	13.077	12.774	12.459	11.909	11.358	10.804	10.245	9.683	9.117	8.548	7.976	7.401	6.821	-	-
	Ativo Total	R$ mil	1.588	1.301	877	451	22	-409	-696	-868	-1.042	-1.218	-1.417	-2.159	-2.808	-3.461	-4.114	-4.779	-5.455	-6.133	-6.813	-7.495	-8.180	-8.867	-9.555	-10.246	-10.938	-11.634	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	184	212	215	218	220	222	224	226	228	229	232	339	342	343	347	349	351	353	356	358	360	360	363	365	367	367	-	-
	Fornecedores	R$ mil	33	38	38	39	39	40	40	40	41	41	41	61	61	61	62	62	63	63	63	64	64	64	65	65	65	65	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	23	27	27	27	28	28	28	28	29	29	29	42	43	43	43	44	44	44	45	45	45	45	45	46	46	46	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	128	148	150	152	153	154	156	158	159	160	162	236	238	239	241	243	245	245	248	249	250	251	253	254	255	256	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	1.403	1.089	662	233	-198	-630	-920	-1.094	-1.270	-1.446	-1.649	-2.498	-3.150	-3.804	-4.461	-5.128	-5.806	-6.486	-7.168	-7.853	-8.539	-9.228	-9.918	-10.611	-11.305	-12.001	-	-
	Capital Social	R$ mil	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	1.719	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-316	-630	-1.057	-1.486	-1.917	-2.349	-2.639	-2.813	-2.989	-3.167	-3.568	-4.217	-4.869	-5.523	-6.180	-6.847	-7.525	-8.205	-8.887	-9.572	-10.258	-10.947	-11.637	-12.330	-13.024	-13.720	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	1.588	1.301	877	451	22	-409	-696	-868	-1.042	-1.218	-1.417	-2.159	-2.808	-3.461	-4.114	-4.779	-5.455	-6.133	-6.813	-7.495	-8.180	-8.867	-9.555	-10.246	-10.938	-11.634	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Itarumã																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-158	-65	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-53	-139	-77	-77	-79	-79	-79	-79	-81	-80	-81	-81	-82	-82	-82	-82	137	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-49	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-51	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-108	-18	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-1	-64	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	219	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-34	-3.101	-42	-41	-39	-39	-148	-37	-35	-6.213	-6.211	-58	-58	-55	-278	-275	-50	-50	-49	-46	-45	-43	-40	-40	-38	-35	-35	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-34	-3.101	-42	-41	-39	-39	-148	-37	-35	-6.213	-6.211	-58	-58	-55	-278	-275	-50	-50	-49	-46	-45	-43	-40	-40	-38	-35	-35	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.241	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-192	-3.166	-91	-90	-89	-89	-199	-88	-87	-6.264	-6.264	-197	-135	-132	-356	-353	-130	-129	-130	-127	-126	-124	-123	-122	-120	-117	6.343	-
1	Demonstrativos Resultados - Itauçu																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	4.614	4.693	4.746	4.796	4.846	4.893	4.939	4.984	5.027	5.070	5.110	5.245	5.285	5.322	5.359	5.396	5.430	5.464	5.496	5.528	5.557	5.587	5.614	5.640	5.666	5.689	5.712	-
	Receita Direta Água	R$ mil	2.130	2.166	2.190	2.214	2.236	2.258	2.280	2.300	2.320	2.340	2.359	2.377	2.395	2.412	2.429	2.445	2.461	2.476	2.491	2.505	2.519	2.532	2.544	2.556	2.568	2.579	2.589	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	47	48	48	49	49	50	50	50	51	51	52	52	53	53	53	54	54	54	55	55	55	56	56	56	56	57	57	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	1.805	1.836	1.857	1.876	1.896	1.914	1.932	1.950	1.967	1.983	1.999	2.107	2.123	2.138	2.153	2.168	2.182	2.195	2.208	2.221	2.233	2.245	2.256	2.266	2.276	2.286	2.295	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	42	43	43	44	44	45	45	45	46	46	47	49	49	50	50	50	51	51	51	52	52	52	53	53	53	53	53	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	591	601	608	614	620	626	632	638	644	649	654	659	664	669	674	678	683	687	691	695	699	702	706	709	712	715	718	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-427	-434	-439	-444	-448	-453	-457	-461	-465	-469	-473	-485	-489	-492	-496	-499	-502	-505	-508	-511	-514	-517	-519	-522	-524	-526	-528	-
	PIS	R$ mil	-76	-77	-78	-79	-80	-81	-82	-82	-83	-84	-84	-87	-87	-88	-88	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-93	-94	-94	-
	COFINS	R$ mil	-351	-357	-361	-365	-368	-372	-375	-379	-382	-385	-388	-399	-402	-404	-407	-410	-413	-415	-418	-420	-422	-425	-427	-429	-431	-432	-434	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	4.187	4.259	4.307	4.353	4.397	4.441	4.483	4.523	4.562	4.601	4.637	4.760	4.796	4.830	4.863	4.896	4.928	4.958	4.988	5.016	5.043	5.070	5.095	5.119	5.142	5.163	5.184	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-4.771	-4.829	-4.883	-4.935	-4.986	-5.034	-5.082	-5.128	-5.173	-5.216	-5.258	-5.396	-5.437	-5.476	-5.514	-5.551	-5.587	-5.622	-5.655	-5.687	-5.718	-5.748	-5.776	-5.803	-5.829	-5.854	-5.877	-
	Pessoal	R$ mil	-3.541	-3.583	-3.623	-3.662	-3.699	-3.736	-3.771	-3.805	-3.838	-3.870	-3.901	-4.004	-4.035	-4.063	-4.091	-4.119	-4.145	-4.171	-4.196	-4.220	-4.243	-4.265	-4.286	-4.306	-4.325	-4.344	-4.361	-
	Materiais	R$ mil	-126	-128	-129	-131	-132	-133	-135	-136	-137	-138	-139	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-151	-151	-152	-153	-154	-154	-155	-156	-
	Terceiros	R$ mil	-335	-339	-343	-346	-350	-353	-357	-360	-363	-366	-369	-379	-382	-384	-387	-390	-392	-395	-397	-399	-401	-404	-405	-407	-409	-411	-413	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-368	-372	-376	-380	-384	-388	-391	-395	-398	-402	-405	-416	-419	-422	-425	-428	-430	-433	-436	-438	-440	-443	-445	-447	-449	-451	-453	-
	Ocupação	R$ mil	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-
	Gerais	R$ mil	-46	-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-
	Honorários	R$ mil	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-44	-44	-44	-45	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-78	-79	-80	-80	-81	-82	-83	-84	-84	-85	-86	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-92	-92	-93	-93	-94	-94	-95	-95	-96	-96	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-58	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-63	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-178	-181	-183	-185	-187	-189	-191	-192	-194	-196	-197	-202	-204	-205	-207	-208	-210	-211	-212	-213	-215	-216	-217	-218	-219	-220	-220	-
	EBITDA	R$ mil	-584	-570	-576	-582	-588	-594	-599	-605	-610	-615	-620	-637	-641	-646	-650	-655	-659	-663	-667	-671	-674	-678	-681	-685	-688	-690	-693	-
	Depreciação	R$ mil	-1.042	-1.045	-1.048	-1.051	-1.054	-1.057	-916	-801	-804	-807	-888	-266	-192	-194	-196	-201	-206	-209	-211	-213	-215	-217	-218	-220	-222	-223	-225	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	53	89	120	151	181	209	205	199	218	238	259	40	19	25	31	36	42	47	53	58	63	68	73	78	83	87	92	-
	EBIT	R$ mil	-1.573	-1.526	-1.504	-1.483	-1.462	-1.442	-1.311	-1.207	-1.196	-1.184	-1.249	-863	-814	-815	-816	-820	-824	-824	-825	-826	-826	-826	-827	-827	-827	-827	-826	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-1.573	-1.526	-1.504	-1.483	-1.462	-1.442	-1.311	-1.207	-1.196	-1.184	-1.249	-863	-814	-815	-816	-820	-824	-824	-825	-826	-826	-826	-827	-827	-827	-827	-826	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-1.573	-1.526	-1.504	-1.483	-1.462	-1.442	-1.311	-1.207	-1.196	-1.184	-1.249	-863	-814	-815	-816	-820	-824	-824	-825	-826	-826	-826	-827	-827	-827	-827	-826	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	2,6%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-13,4%	-14,0%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-13,4%	-
	Margem EBIT	%	-22,5%	-37,6%	-35,8%	-34,9%	-34,1%	-33,2%	-32,5%	-29,2%	-26,7%	-26,2%	-25,7%	-26,9%	-18,1%	-17,0%	-16,8%	-16,7%	-16,7%	-16,6%	-16,5%	-16,5%	-16,4%	-16,3%	-16,2%	-16,2%	-16,1%	-16,0%	-15,9%	-
	Margem EBT	%	-22,5%	-37,6%	-35,8%	-34,9%	-34,1%	-33,2%	-32,5%	-29,2%	-26,7%	-26,2%	-25,7%	-26,9%	-18,1%	-17,0%	-16,9%	-16,8%	-16,7%	-16,7%	-16,6%	-16,5%	-16,5%	-16,4%	-16,3%	-16,2%	-16,2%	-16,1%	-16,0%	-15,9%	-
	Margem Líquida	%	-22,5%	-37,6%	-35,8%	-34,9%	-34,1%	-33,2%	-32,5%	-29,2%	-26,7%	-26,2%	-25,7%	-26,9%	-18,1%	-17,0%	-16,9%	-16,8%	-16,7%	-16,7%	-16,6%	-16,5%	-16,5%	-16,4%	-16,3%	-16,2%	-16,2%	-16,1%	-16,0%	-15,9%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 347

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	5,5%	5,4%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-5,0%	-2,1%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-49,0%	-48,6%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-2,9%	-2,9%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-

2 Balanço Patrimonial - Itaucu

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil	-174	-929	-1.484	-2.143	-2.807	-3.479	-4.151	-4.809	-5.507	-6.375	-11.242	-11.935	-12.640	-13.348	-14.135	-14.927	-15.642	-16.361	-17.079	-17.800	-18.522	-19.249	-19.973	-20.700	-21.429	-22.159	-	-
Caixa	R$ mil	-901	-1.566	-2.232	-2.899	-3.571	-4.248	-4.929	-5.613	-6.299	-8.172	-12.047	-12.761	-13.473	-14.184	-14.979	-15.777	-16.497	-17.219	-17.945	-18.671	-19.398	-20.127	-20.857	-21.589	-22.321	-23.053	-	-
Clientes	R$ mil	711	721	731	739	746	752	761	768	774	779	787	808	814	817	825	831	836	839	846	851	856	858	865	869	873	874	-	-
Estoques	R$ mil	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-	-
Não Circulante	R$ mil	9.394	8.439	7.477	6.508	5.535	4.559	3.722	2.997	2.267	3.716	5.081	4.885	4.762	4.632	4.578	4.518	4.371	4.220	4.066	3.907	3.743	3.577	3.406	3.231	3.053	2.871	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil	9.394	8.439	7.477	6.508	5.535	4.559	3.722	2.997	2.267	3.716	5.081	4.885	4.762	4.632	4.578	4.518	4.371	4.220	4.066	3.907	3.743	3.577	3.406	3.231	3.053	2.871	-	-
Ativo Total	R$ mil	9.220	7.610	5.993	4.365	2.727	1.080	-429	-1.831	-3.240	-4.659	-6.161	-7.049	-7.878	-8.715	-9.557	-10.409	-11.271	-12.140	-13.013	-13.893	-14.779	-15.672	-16.567	-17.469	-18.375	-19.288	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil	500	505	512	517	522	526	533	537	542	545	551	565	570	572	578	582	585	587	593	596	599	601	605	608	611	612	-	-
Fornecedores	R$ mil	86	87	88	89	90	90	92	92	93	94	95	97	98	98	99	100	101	101	102	102	103	103	104	105	105	105	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil	57	58	59	59	60	60	61	62	62	63	63	65	65	66	66	67	67	67	68	68	69	69	69	70	70	70	-	-
Salários a Pagar	R$ mil	357	360	365	369	373	375	380	383	387	389	393	403	407	408	412	415	418	419	423	425	427	429	432	434	436	436	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil	8.720	7.105	5.481	3.848	2.205	554	-962	-2.368	-3.782	-5.204	-6.712	-7.615	-8.448	-9.288	-10.134	-10.991	-11.856	-12.728	-13.606	-14.489	-15.378	-16.273	-17.172	-18.077	-18.986	-19.900	-	-
Capital Social	R$ mil	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	10.346	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-1.626	-3.241	-4.865	-6.498	-8.141	-9.792	-11.308	-12.714	-14.128	-15.550	-17.058	-17.961	-18.794	-19.634	-20.480	-21.337	-22.202	-23.074	-23.952	-24.835	-25.724	-26.619	-27.518	-28.423	-29.332	-30.246	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil	9.220	7.610	5.993	4.365	2.727	1.080	-429	-1.831	-3.240	-4.659	-6.161	-7.049	-7.878	-8.715	-9.557	-10.409	-11.271	-12.140	-13.013	-13.893	-14.779	-15.672	-16.567	-17.469	-18.375	-19.288	-	-
Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Itaucu

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**	-811	-575	-579	-585	-591	-596	-602	-607	-612	-617	-623	-643	-643	-647	-653	-657	-661	-664	-669	-672	-676	-679	-683	-686	-689	-691	-411	-
(+) EBITDA	**R$ mil**	-584	-570	-576	-582	-588	-594	-599	-605	-610	-615	-620	-637	-641	-646	-650	-655	-659	-663	-667	-671	-674	-678	-681	-685	-688	-690	-693	-
(-) IR & CS	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**	-227	-6	-3	-2	-2	-2	-3	-2	-2	-1	-3	-7	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-2	-2	-1	-1	-2	-1	-1	-0	282	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**	-90	-90	-87	-82	-81	-81	-79	-77	-74	-2.256	-2.253	-71	-68	-64	-142	-141	-59	-58	-56	-54	-51	-50	-47	-46	-43	-41	-39	-
(-) Investimentos	**R$ mil**	-90	-90	-87	-82	-81	-81	-79	-77	-74	-2.256	-2.253	-71	-68	-64	-142	-141	-59	-58	-56	-54	-51	-50	-47	-46	-43	-41	-39	-
(+) Indenização	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.685	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-901	-665	-666	-667	-672	-677	-682	-684	-686	-2.873	-2.875	-714	-712	-711	-795	-798	-720	-722	-725	-726	-727	-729	-730	-732	-732	-732	2.235	-

1 Demonstrativos Resultados - Itumbiara

1.1 DRE

Receita Bruta Total	**R$ mil**	52.166	53.053	53.647	54.223	54.781	55.321	55.842	56.347	56.836	57.312	57.774	58.224	58.661	59.085	59.497	59.897	60.282	60.656	61.016	61.363	61.697	62.019	62.326	62.620	62.899	63.165	63.416	-
Receita Direta Água	**R$ mil**	36.224	36.840	37.252	37.652	38.040	38.415	38.777	39.127	39.467	39.797	40.118	40.431	40.734	41.029	41.315	41.592	41.860	42.119	42.369	42.610	42.842	43.066	43.279	43.483	43.677	43.861	44.036	-
Receita Indireta Água	**R$ mil**	637	647	655	662	669	675	681	688	694	699	705	711	716	721	726	731	736	740	745	749	753	757	761	764	768	771	774	-
Receita Direta Esgoto	**R$ mil**	7.232	7.356	7.438	7.518	7.595	7.670	7.742	7.812	7.880	7.946	8.010	8.072	8.133	8.192	8.249	8.304	8.358	8.410	8.459	8.508	8.554	8.599	8.641	8.682	8.721	8.757	8.792	-
Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**	477	485	491	496	501	506	511	516	520	524	529	533	537	541	544	548	552	555	558	561	565	567	570	573	576	578	580	-
Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**	7.596	7.725	7.811	7.895	7.976	8.055	8.131	8.204	8.276	8.345	8.412	8.476	8.541	8.603	8.663	8.721	8.777	8.832	8.884	8.935	8.984	9.030	9.075	9.118	9.158	9.197	9.234	-
Outorga	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	**R$ mil**	-4.825	-4.907	-4.962	-5.016	-5.067	-5.117	-5.165	-5.212	-5.257	-5.301	-5.344	-5.386	-5.426	-5.465	-5.504	-5.540	-5.576	-5.611	-5.644	-5.676	-5.707	-5.737	-5.765	-5.792	-5.818	-5.843	-5.866	-
PIS	**R$ mil**	-861	-875	-885	-895	-904	-913	-921	-930	-938	-946	-953	-961	-968	-975	-982	-988	-995	-1.001	-1.007	-1.012	-1.018	-1.023	-1.028	-1.033	-1.038	-1.042	-1.046	-
COFINS	**R$ mil**	-3.965	-4.032	-4.077	-4.121	-4.163	-4.204	-4.244	-4.282	-4.320	-4.356	-4.391	-4.425	-4.458	-4.490	-4.522	-4.552	-4.581	-4.610	-4.637	-4.664	-4.689	-4.713	-4.737	-4.759	-4.780	-4.801	-4.820	-
Receita Operacional Líquida	**R$ mil**	47.340	48.146	48.685	49.207	49.713	50.204	50.677	51.135	51.579	52.011	52.430	52.838	53.235	53.620	53.994	54.356	54.706	55.045	55.372	55.687	55.990	56.282	56.561	56.827	57.081	57.322	57.550	-
Custos & Despesas	R$ mil	-41.865	-42.363	-42.837	-43.297	-43.742	-44.174	-44.590	-44.993	-45.384	-45.764	-46.133	-46.492	-46.841	-47.180	-47.509	-47.827	-48.135	-48.434	-48.721	-48.998	-49.265	-49.522	-49.767	-50.002	-50.225	-50.437	-50.638	-
Pessoal	R$ mil	-23.091	-23.360	-23.621	-23.875	-24.120	-24.358	-24.588	-24.810	-25.026	-25.235	-25.439	-25.637	-25.829	-26.016	-26.197	-26.373	-26.543	-26.707	-26.866	-27.019	-27.166	-27.307	-27.443	-27.572	-27.695	-27.812	-27.923	-
Materiais	R$ mil	-2.030	-2.054	-2.077	-2.099	-2.121	-2.142	-2.162	-2.182	-2.201	-2.219	-2.237	-2.254	-2.271	-2.288	-2.304	-2.319	-2.334	-2.348	-2.362	-2.376	-2.389	-2.401	-2.413	-2.424	-2.435	-2.446	-2.455	-
Terceiros	R$ mil	-4.708	-4.763	-4.816	-4.868	-4.918	-4.967	-5.014	-5.059	-5.103	-5.145	-5.187	-5.227	-5.267	-5.305	-5.342	-5.378	-5.412	-5.446	-5.478	-5.509	-5.539	-5.568	-5.596	-5.622	-5.647	-5.671	-5.694	-
Energia Elétrica	R$ mil	-5.501	-5.565	-5.627	-5.687	-5.746	-5.802	-5.857	-5.910	-5.961	-6.011	-6.060	-6.107	-6.153	-6.197	-6.240	-6.282	-6.323	-6.362	-6.400	-6.436	-6.471	-6.505	-6.537	-6.568	-6.597	-6.625	-6.651	-
Ocupação	R$ mil	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-
Gerais	R$ mil	-2.640	-2.671	-2.701	-2.730	-2.758	-2.785	-2.811	-2.836	-2.861	-2.885	-2.908	-2.931	-2.953	-2.974	-2.995	-3.015	-3.035	-3.053	-3.072	-3.089	-3.106	-3.122	-3.137	-3.152	-3.166	-3.180	-3.192	-
Honorários	R$ mil	-155	-157	-158	-160	-162	-163	-165	-166	-168	-169	-170	-172	-173	-174	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-186	-187	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil	112	113	115	116	117	118	119	121	122	123	124	125	125	126	127	128	129	130	131	131	132	133	133	134	135	135	136	-
Despesas Tributárias	R$ mil	-594	-601	-607	-614	-620	-626	-632	-638	-644	-649	-654	-659	-664	-669	-674	-678	-683	-687	-691	-695	-699	-702	-706	-709	-712	-715	-718	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-763	-772	-780	-789	-797	-805	-812	-820	-827	-834	-840	-847	-853	-860	-866	-871	-877	-882	-888	-893	-898	-902	-907	-911	-915	-919	-923	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-463	-469	-474	-479	-484	-489	-493	-498	-502	-506	-511	-514	-518	-522	-526	-529	-533	-536	-539	-542	-545	-548	-551	-553	-556	-558	-560	-
-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-2.014	-2.048	-2.071	-2.093	-2.115	-2.135	-2.156	-2.175	-2.194	-2.212	-2.230	-2.247	-2.264	-2.281	-2.297	-2.312	-2.327	-2.341	-2.355	-2.369	-2.382	-2.394	-2.406	-2.417	-2.428	-2.438	-2.448	-
EBITDA	R$ mil	5.476	5.783	5.848	5.910	5.971	6.030	6.087	6.142	6.195	6.247	6.297	6.346	6.394	6.440	6.485	6.529	6.571	6.612	6.651	6.689	6.725	6.760	6.794	6.826	6.856	6.885	6.912	-
Depreciação	R$ mil	-6.846	-6.904	-6.959	-7.013	-7.066	-7.117	-7.168	-7.217	-7.265	-7.312	-8.325	-9.337	-9.379	-9.421	-9.461	-9.535	-9.608	-9.644	-9.680	-9.459	-7.786	-7.818	-7.849	-3.679	-3.020	-3.047	-3.072	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	346	583	795	999	1.198	1.392	1.582	1.767	1.947	2.123	2.327	2.557	2.780	2.998	3.210	3.418	3.621	3.819	4.011	4.071	3.371	3.517	3.659	1.442	1.121	1.185	1.246	-
EBIT	R$ mil	-1.025	-537	-317	-104	103	306	501	691	877	1.058	299	-434	-205	18	234	411	584	786	982	1.300	2.310	2.459	2.604	4.589	4.957	5.023	5.087	-
Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil	-1.025	-537	-317	-104	103	306	501	691	877	1.058	299	-434	-205	18	234	411	584	786	982	1.300	2.310	2.459	2.604	4.589	4.957	5.023	5.087	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 348

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-17	-51	-95	-140	-208	-336	-78	-	-	-3	-39	-74	-168	-243	-310	-418	-761	-812	-861	-1.536	-1.661	-1.684	-1.705	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.025	-537	-317	-104	86	254	406	551	669	722	221	-434	-205	15	195	338	415	543	672	882	1.548	1.647	1.743	3.052	3.296	3.339	3.381	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	12,0%	11,6%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	-
	Margem EBIT	%	2,1%	-2,2%	-1,1%	-0,7%	-0,2%	0,2%	0,6%	1,0%	1,4%	1,7%	2,0%	0,6%	-0,8%	-0,4%	0,0%	0,4%	0,8%	1,1%	1,4%	1,8%	2,3%	4,1%	4,4%	4,6%	8,1%	8,7%	8,8%	8,8%	-
	Margem EBT	%	2,1%	-2,2%	-1,1%	-0,7%	-0,2%	0,2%	0,6%	1,0%	1,4%	1,7%	2,0%	0,6%	-0,8%	-0,4%	0,0%	0,4%	0,8%	1,1%	1,4%	1,8%	2,3%	4,1%	4,4%	4,6%	8,1%	8,7%	8,8%	8,8%	-
	Margem Líquida	%	1,4%	-2,2%	-1,1%	-0,7%	-0,2%	0,2%	0,5%	0,8%	1,1%	1,3%	1,4%	0,4%	-0,8%	-0,4%	0,0%	0,4%	0,6%	0,8%	1,0%	1,2%	1,6%	2,8%	2,9%	3,1%	5,4%	5,8%	5,8%	5,9%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-26,8%	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-19,0%	-20,3%	-23,7%	-31,7%	-26,0%	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-18,0%	-28,8%	-30,9%	-31,6%	-32,2%	-33,0%	-33,0%	-33,1%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,6%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,6%	7,6%	7,6%	7,5%	7,5%	7,4%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-6,1%	-3,4%	-3,2%	-3,1%	-3,0%	-2,8%	-2,8%	-2,7%	-2,6%	-2,5%	-54,1%	-53,6%	-2,2%	-2,2%	-2,1%	-3,8%	-3,7%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-
2	Balanço Patrimonial - Itumbiara																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		8.493	12.774	17.185	21.688	26.280	30.872	35.551	40.270	45.017	22.830	972	6.163	11.444	16.785	21.231	25.705	31.134	36.543	41.987	47.384	52.532	57.650	62.818	67.431	71.925	76.434	-	-
	Caixa	R$ mil		247	4.412	8.706	13.118	17.621	22.151	26.723	31.362	36.029	13.790	-8.161	-3.039	2.172	7.472	11.827	16.237	21.603	26.978	32.337	37.677	42.765	47.858	52.949	57.503	61.950	66.443	-	-
	Clientes	R$ mil		8.034	8.148	8.262	8.350	8.436	8.496	8.600	8.678	8.753	8.802	8.897	8.967	9.034	9.074	9.163	9.224	9.284	9.316	9.397	9.450	9.502	9.525	9.598	9.644	9.687	9.701	-	-
	Estoques	R$ mil		89	90	91	92	93	94	95	96	97	97	99	99	100	100	101	102	103	103	104	105	105	105	106	107	107	107	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		122	124	126	127	129	130	133	135	137	141	137	136	137	138	140	142	145	147	149	152	160	162	164	179	182	182	-	-
	Não Circulante	R$ mil		146.758	141.400	135.943	130.388	124.735	119.043	113.251	107.365	101.391	122.219	141.998	133.847	125.620	117.319	109.912	102.397	93.806	85.148	76.418	67.876	60.972	54.003	46.967	44.063	41.782	39.438	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		146.758	141.400	135.943	130.388	124.735	119.043	113.251	107.365	101.391	122.219	141.998	133.847	125.620	117.319	109.912	102.397	93.806	85.148	76.418	67.876	60.972	54.003	46.967	44.063	41.782	39.438	-	-
	Ativo Total	R$ mil		155.250	154.175	153.128	152.076	151.015	149.914	148.802	147.635	146.408	145.049	142.970	140.011	137.064	134.104	131.143	128.102	124.941	121.691	118.406	115.260	113.504	111.653	109.784	111.495	113.707	115.872	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		4.606	4.651	4.716	4.767	4.818	4.856	4.920	4.969	5.020	5.062	5.088	5.119	5.157	5.181	5.235	5.274	5.318	5.345	5.398	5.441	5.508	5.526	5.574	5.674	5.712	5.723	-	-
	Fornecedores	R$ mil		1.394	1.407	1.427	1.442	1.457	1.467	1.485	1.499	1.512	1.525	1.537	1.549	1.560	1.567	1.582	1.593	1.609	1.609	1.629	1.632	1.641	1.645	1.658	1.665	1.673	1.675	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		647	656	665	672	681	689	703	714	727	745	725	722	727	731	742	750	766	776	790	807	848	856	867	945	962	965	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		2.566	2.589	2.625	2.653	2.680	2.699	2.732	2.757	2.781	2.796	2.827	2.849	2.870	2.883	2.911	2.930	2.949	2.959	2.985	3.002	3.019	3.026	3.049	3.064	3.077	3.082	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		150.644	149.523	148.412	147.309	146.197	145.059	143.862	142.666	141.388	139.987	137.882	134.892	131.907	128.923	125.908	122.828	119.622	116.346	113.007	109.819	107.997	106.127	104.210	105.820	107.995	110.149	-	-
	Capital Social	R$ mil		152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	152.015	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.371	-2.491	-3.603	-4.706	-5.818	-6.956	-8.132	-9.348	-10.627	-12.027	-14.133	-17.123	-20.108	-23.091	-26.107	-29.187	-32.392	-35.668	-39.007	-42.196	-44.018	-45.888	-47.804	-46.194	-44.020	-41.866	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		155.250	154.175	153.128	152.076	151.015	149.914	148.802	147.635	146.408	145.049	142.970	140.011	137.064	134.104	131.143	128.102	124.941	121.691	118.406	115.260	113.504	111.653	109.784	111.495	113.707	115.872	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Itumbiara																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		1.837	5.711	5.796	5.870	5.916	5.954	5.948	5.970	5.959	5.900	6.153	6.308	6.363	6.419	6.409	6.430	6.384	6.360	6.310	6.256	5.971	5.942	5.903	5.329	5.186	5.196	9.475	-
	(+) EBITDA	R$ mil		5.476	5.783	5.848	5.910	5.971	6.030	6.087	6.142	6.195	6.247	6.297	6.346	6.394	6.440	6.485	6.529	6.571	6.612	6.651	6.689	6.725	6.760	6.794	6.826	6.856	6.885	6.912	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-17	-51	-95	-140	-208	-336	-78	-	-	-3	-39	-74	-168	-243	-310	-418	-761	-812	-861	-1.536	-1.661	-1.684	-1.705	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-3.639	-72	-52	-40	-38	-24	-43	-31	-28	-11	-66	-38	-31	-18	-37	-25	-19	-8	-31	-15	7	-6	-29	40	-8	-5	4.268	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-1.589	-1.546	-1.502	-1.458	-1.413	-1.424	-1.376	-1.332	-1.291	-28.140	-28.104	-1.186	-1.152	-1.119	-2.054	-2.020	-1.017	-986	-951	-917	-883	-849	-812	-776	-739	-703	-666	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-1.589	-1.546	-1.502	-1.458	-1.413	-1.424	-1.376	-1.332	-1.291	-28.140	-28.104	-1.186	-1.152	-1.119	-2.054	-2.020	-1.017	-986	-951	-917	-883	-849	-812	-776	-739	-703	-666	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.032	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		247	4.165	4.294	4.412	4.504	4.530	4.572	4.638	4.668	-22.239	-21.951	5.122	5.211	5.300	4.355	4.410	5.367	5.375	5.360	5.339	5.088	5.093	5.091	4.553	4.447	4.494	45.841	-
1	Demonstrativos Resultados - Ivolândia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		671	682	690	697	705	711	718	725	731	737	1.318	1.328	1.338	1.347	1.357	1.366	1.375	1.383	1.391	1.400	1.407	1.415	1.422	1.428	1.434	1.440	1.446	-
	Receita Direta Água	R$ mil		510	518	524	530	535	540	546	550	555	560	565	569	573	577	581	585	589	593	596	600	603	606	609	612	614	617	619	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	539	543	547	551	555	559	562	566	569	573	575	579	582	584	587	589	591	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36	36	36	36	37	37	37	37	38	38	38	38	38	39	39	39	39	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		150	153	155	156	158	160	161	163	164	165	167	168	169	170	172	173	174	175	176	177	178	179	180	181	181	182	183	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-62	-63	-64	-64	-65	-66	-66	-67	-68	-68	-122	-123	-124	-125	-126	-126	-127	-128	-129	-129	-130	-131	-132	-132	-133	-133	-134	-
	PIS	R$ mil		-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-
	COFINS	R$ mil		-51	-52	-52	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-100	-101	-102	-102	-103	-104	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-108	-109	-109	-109	-110	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		609	619	626	633	640	646	652	658	664	669	1.196	1.205	1.214	1.223	1.231	1.240	1.248	1.255	1.263	1.270	1.277	1.284	1.290	1.296	1.302	1.307	1.312	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.118	-1.131	-1.144	-1.156	-1.168	-1.179	-1.191	-1.201	-1.212	-1.222	-2.184	-2.201	-2.218	-2.233	-2.249	-2.265	-2.279	-2.293	-2.306	-2.320	-2.332	-2.345	-2.357	-2.367	-2.377	-2.388	-2.397	-
	Pessoal	R$ mil		-863	-873	-883	-892	-902	-910	-919	-927	-935	-943	-1.686	-1.699	-1.712	-1.724	-1.736	-1.748	-1.759	-1.770	-1.780	-1.791	-1.800	-1.810	-1.819	-1.827	-1.835	-1.843	-1.850	-
	Materiais	R$ mil		-36	-37	-37	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-77	-78	-78	-78	-
	Terceiros	R$ mil		-48	-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-93	-94	-95	-96	-96	-97	-97	-98	-99	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-122	-123	-124	-126	-127	-128	-129	-131	-132	-133	-238	-239	-241	-243	-245	-246	-248	-249	-251	-252	-254	-255	-256	-257	-259	-260	-261	-
	Ocupação	R$ mil		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-23	-23	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-49	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 349

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		-509	-512	-518	-523	-529	-534	-539	-543	-548	-553	-988	-996	-1.004	-1.011	-1.018	-1.025	-1.031	-1.038	-1.044	-1.050	-1.055	-1.061	-1.066	-1.071	-1.076	-1.080	-1.085	-
	Depreciação	R$ mil		-528	-529	-137	-1	-2	-2	-2	-3	-3	-10	-178	-179	-180	-180	-181	-188	-189	-189	-190	-191	-191	-192	-192	-193	-193	-194	-194	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		27	45	16	0	0	0	0	0	0	1	7	12	18	23	28	33	39	44	48	53	58	62	66	70	74	78	82	-
	EBIT	R$ mil		-1.011	-996	-639	-524	-530	-535	-541	-546	-551	-562	-1.160	-1.163	-1.166	-1.168	-1.171	-1.179	-1.181	-1.183	-1.185	-1.187	-1.189	-1.191	-1.192	-1.193	-1.195	-1.196	-1.197	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.011	-996	-639	-524	-530	-535	-541	-546	-551	-562	-1.160	-1.163	-1.166	-1.168	-1.171	-1.179	-1.181	-1.183	-1.185	-1.187	-1.189	-1.191	-1.192	-1.193	-1.195	-1.196	-1.197	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.011	-996	-639	-524	-530	-535	-541	-546	-551	-562	-1.160	-1.163	-1.166	-1.168	-1.171	-1.179	-1.181	-1.183	-1.185	-1.187	-1.189	-1.191	-1.192	-1.193	-1.195	-1.196	-1.197	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,2%	1,0%	1,1%	0,9%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	78,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-82,7%	-83,6%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-82,7%	-
	Margem EBIT	%	-96,6%	-166,0%	-160,8%	-102,1%	-82,8%	-82,9%	-82,9%	-83,0%	-83,0%	-83,1%	-84,1%	-97,0%	-96,5%	-96,0%	-95,5%	-95,1%	-95,1%	-94,7%	-94,3%	-93,9%	-93,5%	-93,1%	-92,8%	-92,4%	-92,1%	-91,8%	-91,5%	-91,2%	-
	Margem EBT	%	-96,6%	-166,0%	-160,8%	-102,1%	-82,8%	-82,9%	-82,9%	-83,0%	-83,0%	-83,1%	-84,1%	-97,0%	-96,5%	-96,0%	-95,5%	-95,1%	-95,1%	-94,7%	-94,3%	-93,9%	-93,5%	-93,1%	-92,8%	-92,4%	-92,1%	-91,8%	-91,5%	-91,2%	-
	Margem Líquida	%	-96,6%	-166,0%	-160,8%	-102,1%	-82,8%	-82,9%	-82,9%	-83,0%	-83,0%	-83,1%	-84,1%	-97,0%	-96,5%	-96,0%	-95,5%	-95,1%	-95,1%	-94,7%	-94,3%	-93,9%	-93,5%	-93,1%	-92,8%	-92,4%	-92,1%	-91,8%	-91,5%	-91,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	-0,9%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-
	Capex, % da ROL	%	-28,8%	-1,9%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,8%	-1,6%	-1,4%	-29,8%	-697,3%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-2,1%	-15,1%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,4%	-1,1%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Ivolândia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-408	-930	-1.458	-1.990	-2.528	-3.071	-3.619	-4.171	-4.916	-10.132	-11.044	-12.059	-13.081	-14.116	-15.318	-16.361	-17.408	-18.462	-19.520	-20.586	-21.654	-22.731	-23.810	-24.893	-25.980	-27.073	-	-
	Caixa	R$ mil		-514	-1.038	-1.567	-2.101	-2.640	-3.184	-3.733	-4.286	-5.032	-10.249	-11.254	-12.270	-13.294	-14.330	-15.534	-16.578	-17.635	-18.692	-19.741	-20.808	-21.878	-22.955	-24.036	-25.119	-26.208	-27.301	-	-
	Clientes	R$ mil		103	105	106	107	109	109	111	112	113	113	203	204	206	207	209	210	212	212	214	216	217	217	219	220	221	221	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Não Circulante	R$ mil		676	159	34	43	52	60	68	75	270	4.923	4.767	4.608	4.449	4.294	4.299	4.130	3.959	3.787	3.613	3.440	3.264	3.088	2.910	2.730	2.550	2.369	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		676	159	34	43	52	60	68	75	270	4.923	4.767	4.608	4.449	4.294	4.299	4.130	3.959	3.787	3.613	3.440	3.264	3.088	2.910	2.730	2.550	2.369	-	-
	Ativo Total	R$ mil		269	-771	-1.424	-1.947	-2.476	-3.011	-3.551	-4.096	-4.646	-5.209	-6.278	-7.451	-8.632	-9.823	-11.019	-12.230	-13.449	-14.675	-15.907	-17.146	-18.391	-19.643	-20.900	-22.162	-23.430	-24.704	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		113	114	116	117	118	119	120	121	122	123	221	222	224	225	227	229	230	231	233	234	236	236	238	239	240	241	-	-
	Fornecedores	R$ mil		20	20	21	21	21	21	21	22	22	22	39	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	42	43	43	43	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	18	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		84	84	86	87	87	88	89	90	91	91	164	165	166	167	168	170	171	171	173	174	175	175	177	177	178	178	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		156	-885	-1.540	-2.064	-2.594	-3.130	-3.671	-4.217	-4.769	-5.332	-6.498	-7.673	-8.857	-10.048	-11.247	-12.459	-13.679	-14.906	-16.139	-17.380	-18.626	-19.879	-21.138	-22.402	-23.671	-24.945	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	1.193	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.037	-2.078	-2.733	-3.257	-3.787	-4.323	-4.864	-5.411	-5.962	-6.525	-7.692	-8.866	-10.050	-11.241	-12.440	-13.652	-14.872	-16.099	-17.333	-18.573	-19.820	-21.072	-22.331	-23.595	-24.864	-26.138	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		269	-771	-1.424	-1.947	-2.476	-3.011	-3.551	-4.096	-4.646	-5.209	-6.278	-7.451	-8.632	-9.823	-11.019	-12.230	-13.449	-14.675	-15.907	-17.146	-18.391	-19.643	-20.900	-22.162	-23.430	-24.704	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Ivolândia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-503	-512	-518	-523	-529	-534	-539	-543	-548	-553	-983	-996	-1.004	-1.011	-1.018	-1.025	-1.031	-1.038	-1.043	-1.050	-1.055	-1.061	-1.066	-1.071	-1.076	-1.080	-1.097	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-509	-512	-518	-523	-529	-534	-539	-543	-548	-553	-988	-996	-1.004	-1.011	-1.018	-1.025	-1.031	-1.038	-1.044	-1.050	-1.055	-1.061	-1.066	-1.071	-1.076	-1.080	-1.085	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		6	-0	0	0	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-12	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-12	-12	-12	-10	-11	-10	-11	-9	-198	-4.664	-22	-20	-20	-25	-186	-19	-18	-18	-16	-18	-14	-16	-14	-13	-13	-13	-11	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-12	-12	-12	-10	-11	-10	-11	-9	-198	-4.664	-22	-20	-20	-25	-186	-19	-18	-18	-16	-18	-14	-16	-14	-13	-13	-13	-11	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.186	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-514	-524	-529	-533	-540	-544	-550	-553	-746	-5.216	-1.005	-1.016	-1.024	-1.036	-1.204	-1.044	-1.049	-1.055	-1.059	-1.067	-1.070	-1.077	-1.081	-1.084	-1.089	-1.093	1.078	-
1	Demonstrativos Resultados - Jandaia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.941	1.974	1.997	2.018	2.039	2.059	2.078	2.097	2.115	2.133	2.150	3.632	3.659	3.686	3.711	3.736	3.760	3.784	3.806	3.828	3.848	3.868	3.888	3.906	3.924	3.940	3.956	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.523	1.549	1.566	1.583	1.599	1.615	1.630	1.645	1.659	1.673	1.687	1.700	1.712	1.725	1.737	1.749	1.760	1.771	1.781	1.792	1.801	1.810	1.820	1.828	1.836	1.844	1.851	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		27	28	28	28	29	29	29	29	30	30	30	30	31	31	31	31	32	32	32	32	32	32	33	33	33	33	33	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.374	1.384	1.395	1.404	1.414	1.423	1.432	1.440	1.448	1.456	1.464	1.471	1.478	1.485	1.491	1.497	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91	91	92	93	93	94	94	95	96	96	97	97	98	98	98	99	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		391	398	402	407	411	415	419	423	426	430	433	437	440	443	446	449	452	455	458	460	463	465	468	470	472	474	476	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-180	-183	-185	-187	-189	-190	-192	-194	-196	-197	-199	-336	-338	-341	-343	-346	-348	-350	-352	-354	-356	-358	-360	-361	-363	-364	-366	-
	PIS	R$ mil		-32	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-65	-
	COFINS	R$ mil		-148	-150	-152	-153	-155	-156	-158	-159	-161	-162	-163	-276	-278	-280	-282	-284	-286	-288	-289	-291	-292	-294	-295	-297	-298	-299	-301	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.762	1.792	1.812	1.832	1.850	1.868	1.886	1.903	1.920	1.936	1.951	3.296	3.321	3.345	3.368	3.390	3.412	3.434	3.454	3.474	3.492	3.511	3.528	3.544	3.561	3.576	3.590	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.014	-2.038	-2.061	-2.083	-2.105	-2.125	-2.146	-2.165	-2.184	-2.202	-2.220	-3.749	-3.777	-3.805	-3.831	-3.857	-3.881	-3.906	-3.929	-3.952	-3.973	-3.993	-4.013	-4.032	-4.050	-4.067	-4.084	-
	Pessoal	R$ mil		-1.464	-1.481	-1.498	-1.514	-1.529	-1.544	-1.559	-1.573	-1.587	-1.600	-1.613	-2.725	-2.745	-2.765	-2.784	-2.803	-2.821	-2.839	-2.855	-2.872	-2.887	-2.902	-2.917	-2.930	-2.944	-2.956	-2.968	-
	Materiais	R$ mil		-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-90	-90	-91	-92	-92	-93	-93	-94	-95	-95	-96	-96	-96	-97	-97	-98	-
	Terceiros	R$ mil		-122	-123	-125	-126	-127	-129	-130	-131	-132	-133	-134	-227	-228	-230	-232	-233	-235	-236	-238	-239	-240	-242	-243	-244	-245	-246	-247	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 350

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil		-184	-186	-188	-191	-192	-194	-196	-198	-200	-201	-203	-343	-345	-348	-350	-353	-355	-357	-359	-361	-363	-365	-367	-369	-370	-372	-373	-
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-
	Gerais	R$ mil		-68	-69	-69	-70	-71	-72	-72	-73	-74	-74	-75	-126	-127	-128	-129	-130	-131	-132	-132	-133	-134	-135	-135	-136	-136	-137	-138	-
	Honorários	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-24	-24	-24	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-27	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-75	-76	-77	-78	-79	-79	-80	-81	-82	-82	-83	-140	-141	-142	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-149	-150	-151	-151	-152	-153	-
	EBITDA	R$ mil		-253	-246	-249	-252	-254	-257	-259	-262	-264	-266	-268	-453	-457	-460	-463	-466	-469	-472	-475	-478	-480	-483	-485	-487	-490	-492	-494	-
	Depreciação	R$ mil		-478	-479	-141	-3	-5	-6	-7	-8	-9	-10	-261	-512	-514	-516	-518	-529	-539	-541	-543	-545	-546	-548	-549	-551	-552	-553	-555	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		24	41	16	0	0	1	1	1	1	1	10	26	42	58	73	88	103	117	131	145	158	171	183	195	207	218	229	-
	EBIT	R$ mil		-706	-685	-374	-255	-259	-262	-265	-268	-271	-274	-519	-939	-928	-918	-908	-907	-906	-896	-887	-878	-869	-860	-851	-843	-835	-827	-819	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-706	-685	-374	-255	-259	-262	-265	-268	-271	-274	-519	-939	-928	-918	-908	-907	-906	-896	-887	-878	-869	-860	-851	-843	-835	-827	-819	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-706	-685	-374	-255	-259	-262	-265	-268	-271	-274	-519	-939	-928	-918	-908	-907	-906	-896	-887	-878	-869	-860	-851	-843	-835	-827	-819	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	68,9%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-13,8%	-14,3%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-13,8%	-
	Margem EBIT	%	-23,4%	-40,1%	-38,2%	-20,8%	-13,9%	-14,0%	-14,0%	-14,1%	-14,1%	-14,1%	-14,2%	-26,6%	-28,5%	-27,9%	-27,4%	-27,0%	-26,7%	-26,5%	-26,1%	-25,7%	-25,3%	-24,9%	-24,5%	-24,1%	-23,8%	-23,4%	-23,1%	-22,8%	-
	Margem EBT	%	-23,4%	-40,1%	-38,2%	-20,8%	-13,9%	-14,0%	-14,0%	-14,1%	-14,1%	-14,1%	-14,2%	-26,6%	-28,5%	-27,9%	-27,4%	-27,0%	-26,7%	-26,5%	-26,1%	-25,7%	-25,3%	-24,9%	-24,5%	-24,1%	-23,8%	-23,4%	-23,1%	-22,8%	-
	Margem Líquida	%	-23,4%	-40,1%	-38,2%	-20,8%	-13,9%	-14,0%	-14,0%	-14,1%	-14,1%	-14,1%	-14,2%	-26,6%	-28,5%	-27,9%	-27,4%	-27,0%	-26,7%	-26,5%	-26,1%	-25,7%	-25,3%	-24,9%	-24,5%	-24,1%	-23,8%	-23,4%	-23,1%	-22,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	5,4%	5,3%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-28,4%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-360,3%	-357,4%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-9,0%	-8,9%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-	-
2	Balanço Patrimonial - Jandaia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-73	-350	-627	-907	-1.188	-1.473	-1.758	-2.046	-2.335	-9.574	-16.814	-17.164	-17.672	-18.185	-18.946	-19.710	-20.226	-20.747	-21.265	-21.785	-22.306	-22.829	-23.352	-23.875	-24.400	-24.925	-	-
	Caixa	R$ mil		-379	-660	-942	-1.225	-1.509	-1.796	-2.086	-2.376	-2.668	-9.909	-17.152	-17.736	-18.248	-18.764	-19.530	-20.298	-20.818	-21.341	-21.864	-22.388	-22.912	-23.437	-23.964	-24.490	-25.018	-25.544	-	-
	Clientes	R$ mil		299	303	308	311	314	316	320	323	326	328	331	559	563	566	572	575	579	581	586	590	593	594	599	601	604	605	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-	-
	Não Circulante	R$ mil		649	202	93	119	144	167	189	209	227	7.193	13.905	13.451	12.992	12.531	12.315	12.086	11.597	11.105	10.609	10.109	9.605	9.099	8.590	8.077	7.562	7.042	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		649	202	93	119	144	167	189	209	227	7.193	13.905	13.451	12.992	12.531	12.315	12.086	11.597	11.105	10.609	10.109	9.605	9.099	8.590	8.077	7.562	7.042	-	-
	Ativo Total	R$ mil		575	-148	-535	-788	-1.045	-1.306	-1.569	-1.836	-2.107	-2.382	-2.908	-3.713	-4.680	-5.654	-6.631	-7.624	-8.630	-9.642	-10.656	-11.676	-12.701	-13.731	-14.762	-15.798	-16.838	-17.883	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		212	214	217	219	221	223	226	228	230	231	233	394	397	399	403	406	408	410	413	416	418	419	422	424	426	427	-	-
	Fornecedores	R$ mil		42	42	43	43	43	44	44	45	45	45	46	77	78	78	79	80	80	80	81	82	82	82	83	83	84	84	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		24	25	25	25	25	26	26	26	26	27	27	45	46	46	46	47	47	47	48	48	48	48	49	49	49	49	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		146	147	149	151	152	154	155	157	158	159	161	272	274	275	278	279	281	282	285	286	288	289	291	292	293	294	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		364	-362	-752	-1.007	-1.266	-1.529	-1.795	-2.064	-2.337	-2.613	-3.142	-4.107	-5.077	-6.053	-7.034	-8.029	-9.038	-10.052	-11.070	-12.092	-13.119	-14.149	-15.184	-16.222	-17.264	-18.309	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	1.094	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-730	-1.456	-1.846	-2.101	-2.360	-2.623	-2.889	-3.158	-3.431	-3.707	-4.236	-5.201	-6.171	-7.147	-8.128	-9.123	-10.132	-11.145	-12.163	-13.186	-14.213	-15.243	-16.278	-17.316	-18.358	-19.403	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		575	-148	-535	-788	-1.045	-1.306	-1.569	-1.836	-2.107	-2.382	-2.908	-3.713	-4.680	-5.654	-6.631	-7.624	-8.630	-9.642	-10.656	-11.676	-12.701	-13.731	-14.762	-15.798	-16.838	-17.883	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Jandaia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-346	-249	-251	-253	-255	-258	-261	-263	-265	-267	-269	-526	-458	-461	-465	-468	-470	-473	-477	-479	-481	-483	-487	-488	-491	-492	-302	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-253	-246	-249	-252	-254	-257	-259	-262	-264	-266	-268	-453	-457	-460	-463	-466	-469	-472	-475	-478	-480	-483	-485	-487	-490	-492	-494	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-94	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-72	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	192	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-33	-32	-31	-30	-29	-29	-29	-27	-27	-6.975	-6.973	-58	-55	-55	-302	-300	-50	-50	-47	-45	-42	-42	-40	-37	-37	-34	-33	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-33	-32	-31	-30	-29	-29	-29	-27	-27	-6.975	-6.973	-58	-55	-55	-302	-300	-50	-50	-47	-45	-42	-42	-40	-37	-37	-34	-33	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.521	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-379	-281	-282	-283	-284	-287	-289	-290	-292	-7.242	-7.243	-583	-513	-515	-767	-768	-520	-523	-523	-524	-523	-525	-527	-526	-526	-526	6.186	-
1	Demonstrativos Resultados - Jaraguá																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		18.144	18.452	18.660	18.859	19.053	19.240	22.342	22.543	22.739	22.930	23.114	23.295	23.469	23.639	23.804	23.963	24.118	24.267	24.412	24.551	24.684	24.813	24.936	25.053	25.165	25.272	25.371	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		10.616	10.797	10.918	11.035	11.148	11.258	11.888	11.995	12.099	12.201	12.299	12.395	12.488	12.578	12.666	12.751	12.833	12.912	12.989	13.063	13.134	13.203	13.268	13.331	13.390	13.447	13.500	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		274	279	282	285	288	291	307	310	313	315	318	320	323	325	327	329	332	334	336	337	339	341	343	344	346	347	349	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		3.894	3.960	4.004	4.047	4.089	4.129	6.243	6.300	6.354	6.408	6.459	6.510	6.558	6.606	6.652	6.697	6.740	6.781	6.822	6.861	6.898	6.934	6.968	7.001	7.032	7.062	7.090	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		292	297	300	303	307	310	468	472	476	481	484	488	492	495	499	502	505	509	512	514	517	520	523	525	527	530	532	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		3.068	3.120	3.155	3.189	3.221	3.253	3.435	3.466	3.496	3.526	3.554	3.582	3.609	3.635	3.660	3.684	3.708	3.731	3.753	3.775	3.795	3.815	3.834	3.852	3.869	3.886	3.901	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 351

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-1.678	-1.707	-1.726	-1.744	-1.762	-1.780	-2.067	-2.085	-2.103	-2.121	-2.138	-2.155	-2.171	-2.187	-2.202	-2.217	-2.231	-2.245	-2.258	-2.271	-2.283	-2.295	-2.307	-2.317	-2.328	-2.338	-2.347	-
	PIS	R$ mil		-299	-304	-308	-311	-314	-317	-369	-372	-375	-378	-381	-384	-387	-390	-393	-395	-398	-400	-403	-405	-407	-409	-411	-413	-415	-417	-419	-
	COFINS	R$ mil		-1.379	-1.402	-1.418	-1.433	-1.448	-1.462	-1.698	-1.713	-1.728	-1.743	-1.757	-1.770	-1.784	-1.797	-1.809	-1.821	-1.833	-1.844	-1.855	-1.866	-1.876	-1.886	-1.895	-1.904	-1.913	-1.921	-1.928	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		16.466	16.746	16.934	17.114	17.291	17.461	20.275	20.458	20.635	20.809	20.976	21.140	21.298	21.453	21.603	21.747	21.887	22.022	22.154	22.280	22.400	22.518	22.629	22.736	22.837	22.934	23.024	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-12.248	-12.391	-12.530	-12.664	-12.795	-12.920	-15.003	-15.138	-15.270	-15.398	-15.522	-15.643	-15.760	-15.874	-15.985	-16.092	-16.196	-16.296	-16.393	-16.486	-16.576	-16.663	-16.745	-16.824	-16.899	-16.971	-17.037	-
	Pessoal	R$ mil		-8.047	-8.141	-8.232	-8.320	-8.406	-8.489	-9.857	-9.946	-10.032	-10.116	-10.197	-10.277	-10.354	-10.429	-10.502	-10.572	-10.641	-10.706	-10.770	-10.831	-10.890	-10.947	-11.001	-11.053	-11.102	-11.149	-11.193	-
	Materiais	R$ mil		-547	-554	-560	-566	-572	-577	-670	-676	-682	-688	-694	-699	-704	-709	-714	-719	-724	-728	-732	-737	-741	-745	-748	-752	-755	-758	-761	-
	Terceiros	R$ mil		-1.155	-1.169	-1.182	-1.195	-1.207	-1.219	-1.415	-1.428	-1.440	-1.453	-1.464	-1.476	-1.487	-1.498	-1.508	-1.518	-1.528	-1.537	-1.546	-1.555	-1.564	-1.572	-1.580	-1.587	-1.594	-1.601	-1.607	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-1.465	-1.482	-1.499	-1.515	-1.531	-1.546	-1.795	-1.811	-1.827	-1.842	-1.857	-1.872	-1.886	-1.899	-1.912	-1.925	-1.938	-1.950	-1.961	-1.972	-1.983	-1.993	-2.003	-2.013	-2.022	-2.030	-2.038	-
	Ocupação	R$ mil		-10	-11	-11	-11	-11	-11	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-
	Gerais	R$ mil		-380	-384	-389	-393	-397	-401	-466	-470	-474	-478	-482	-485	-489	-493	-496	-499	-503	-506	-509	-512	-514	-517	-520	-522	-524	-527	-529	-
	Honorários	R$ mil		-41	-41	-42	-42	-43	-43	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-56	-57	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		30	30	31	31	31	31	37	37	37	38	38	38	38	39	39	39	39	40	40	40	40	41	41	41	41	41	42	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-140	-142	-143	-145	-147	-148	-172	-173	-175	-176	-178	-179	-180	-182	-183	-184	-185	-187	-188	-189	-190	-191	-192	-193	-194	-194	-195	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-178	-180	-182	-184	-186	-188	-218	-220	-222	-224	-225	-227	-229	-231	-232	-234	-235	-237	-238	-239	-241	-242	-243	-244	-245	-246	-247	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-138	-139	-141	-142	-144	-145	-169	-170	-172	-173	-175	-176	-177	-178	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-190	-191	-192	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-175	-178	-180	-182	-184	-186	-216	-218	-219	-221	-223	-225	-226	-228	-230	-231	-233	-234	-236	-237	-238	-239	-241	-242	-243	-244	-245	-
	EBITDA	R$ mil		4.218	4.354	4.403	4.450	4.496	4.540	5.272	5.320	5.366	5.411	5.454	5.497	5.538	5.578	5.617	5.655	5.691	5.726	5.761	5.793	5.825	5.855	5.884	5.912	5.938	5.963	5.987	-
	Depreciação	R$ mil		-1.639	-1.656	-1.672	-1.688	-1.703	-2.920	-4.136	-4.154	-4.171	-4.188	-4.248	-4.307	-4.323	-4.338	-4.353	-4.005	-3.857	-3.871	-3.884	-3.896	-3.908	-3.920	-3.931	-3.942	-3.952	-3.962	-3.971	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		83	140	191	240	288	374	498	617	734	847	959	1.069	1.176	1.279	1.380	1.323	1.340	1.423	1.504	1.582	1.659	1.733	1.805	1.875	1.943	2.010	2.074	-
	EBIT	R$ mil		2.662	2.838	2.922	3.002	3.080	1.995	1.634	1.783	1.928	2.070	2.165	2.259	2.391	2.519	2.645	2.974	3.174	3.279	3.381	3.479	3.575	3.668	3.758	3.845	3.929	4.011	4.089	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		2.662	2.838	2.922	3.002	3.080	1.995	1.634	1.783	1.928	2.070	2.165	2.259	2.391	2.519	2.645	2.974	3.174	3.279	3.381	3.479	3.575	3.668	3.758	3.845	3.929	4.011	4.089	-
	IR & CSLL	R$ mil		-881	-941	-969	-997	-1.023	-654	-531	-582	-632	-680	-712	-744	-789	-833	-875	-987	-1.055	-1.091	-1.125	-1.159	-1.191	-1.223	-1.254	-1.283	-1.312	-1.340	-1.366	-
	Lucro líquido	R$ mil		1.781	1.897	1.952	2.005	2.057	1.341	1.102	1.201	1.297	1.390	1.453	1.515	1.602	1.687	1.769	1.987	2.119	2.188	2.255	2.320	2.383	2.445	2.504	2.562	2.617	2.671	2.723	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	16,1%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	26,0%	25,6%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	26,0%	-
	Margem EBIT	%	14,1%	16,2%	17,0%	17,3%	17,5%	17,8%	11,4%	8,1%	8,7%	9,3%	9,9%	10,3%	10,7%	11,2%	11,7%	12,2%	13,7%	14,5%	14,9%	15,3%	15,6%	16,0%	16,3%	16,6%	16,9%	17,2%	17,5%	17,8%	-
	Margem EBT	%	14,1%	16,2%	17,0%	17,3%	17,5%	17,8%	11,4%	8,1%	8,7%	9,3%	9,9%	10,3%	10,7%	11,2%	11,7%	12,2%	13,7%	14,5%	14,9%	15,3%	15,6%	16,0%	16,3%	16,6%	16,9%	17,2%	17,5%	17,8%	-
	Margem Líquida	%	9,4%	10,8%	11,3%	11,5%	11,7%	11,9%	7,7%	5,4%	5,9%	6,3%	6,7%	6,9%	7,2%	7,5%	7,9%	8,2%	9,1%	9,7%	9,9%	10,2%	10,4%	10,6%	10,9%	11,1%	11,3%	11,5%	11,6%	11,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,1%	-33,1%	-33,2%	-33,2%	-33,2%	-33,2%	-32,8%	-32,5%	-32,7%	-32,8%	-32,8%	-32,9%	-32,9%	-33,0%	-33,0%	-33,1%	-33,2%	-33,2%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,9%	8,9%	8,9%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,6%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-16,6%	-2,8%	-2,7%	-2,6%	-2,5%	-195,4%	-193,5%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-8,0%	-7,8%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,6%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Janaguá																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		4.324	7.301	10.313	13.357	-16.938	-46.870	-42.410	-38.135	-33.850	-30.764	-27.643	-23.310	-18.965	-14.617	-10.253	-5.945	-1.664	2.621	6.926	11.238	15.563	19.890	24.241	28.597	32.963	37.334	-	-
	Caixa	R$ mil		1.446	4.382	7.353	10.365	-19.961	-49.906	-46.941	-41.699	-37.446	-34.381	-31.300	-26.996	-22.679	-18.349	-14.021	-9.741	-5.487	-1.214	3.056	7.346	11.649	15.965	20.286	24.622	28.971	33.335	-	-
	Clientes	R$ mil		2.794	2.834	2.874	2.904	2.934	2.955	3.441	3.472	3.502	3.522	3.560	3.587	3.614	3.631	3.666	3.690	3.714	3.727	3.759	3.781	3.801	3.811	3.840	3.858	3.875	3.881	-	-
	Estoques	R$ mil		24	24	25	25	25	25	30	30	30	30	31	31	31	31	31	32	32	32	32	32	33	33	33	33	33	33	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		59	61	62	63	64	57	61	63	64	65	67	68	69	70	72	74	76	77	78	79	80	81	82	83	84	84	-	-
	Não Circulante	R$ mil		39.926	38.725	37.498	36.238	68.319	99.186	95.553	91.883	88.180	85.652	83.047	79.176	75.276	71.348	67.395	63.775	60.292	56.780	53.247	49.687	46.100	42.493	38.859	35.202	31.521	27.818	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		39.926	38.725	37.498	36.238	68.319	99.186	95.553	91.883	88.180	85.652	83.047	79.176	75.276	71.348	67.395	63.775	60.292	56.780	53.247	49.687	46.100	42.493	38.859	35.202	31.521	27.818	-	-
	Ativo Total	R$ mil		44.249	46.027	47.811	49.594	51.381	52.317	53.144	53.747	54.330	54.888	55.404	55.867	56.311	56.731	57.142	57.829	58.627	59.402	60.173	60.925	61.663	62.383	63.100	63.799	64.484	65.151	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.456	1.476	1.498	1.516	1.533	1.593	1.725	1.745	1.765	1.780	1.802	1.819	1.837	1.849	1.872	1.896	1.915	1.924	1.944	1.958	1.972	1.980	1.998	2.010	2.021	2.026	-	-
	Fornecedores	R$ mil		296	298	302	306	309	311	362	365	369	371	375	378	380	382	386	388	391	392	396	398	400	401	404	406	408	409	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		312	321	328	333	338	299	323	331	339	346	352	358	365	371	378	393	402	407	413	418	424	427	433	438	443	446	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		848	856	868	877	886	892	1.039	1.049	1.058	1.064	1.075	1.084	1.092	1.097	1.107	1.115	1.122	1.126	1.135	1.142	1.148	1.151	1.160	1.165	1.170	1.172	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		42.793	44.551	46.313	48.078	49.848	50.814	51.419	52.002	52.565	53.108	53.602	54.048	54.474	54.881	55.270	55.934	56.712	57.477	58.229	58.967	59.691	60.403	61.103	61.789	62.463	63.125	-	-
	Capital Social	R$ mil		41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	41.095	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		1.698	3.456	5.217	6.983	8.752	9.719	10.324	10.907	11.470	12.012	12.506	12.952	13.379	13.786	14.175	14.838	15.617	16.382	17.133	17.871	18.596	19.308	20.007	20.694	21.368	22.030	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		44.249	46.027	47.811	49.594	51.381	52.317	53.144	53.747	54.330	54.888	55.404	55.867	56.311	56.731	57.142	57.829	58.627	59.402	60.173	60.925	61.663	62.383	63.100	63.799	64.484	65.151	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Janaguá																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		1.916	3.391	3.415	3.439	3.459	3.842	4.468	4.725	4.722	4.735	4.725	4.741	4.739	4.741	4.727	4.665	4.629	4.632	4.621	4.626	4.625	4.630	4.618	4.621	4.620	4.623	6.593	-
	(+) EBITDA	R$ mil		4.218	4.354	4.403	4.450	4.496	4.540	5.272	5.320	5.366	5.411	5.454	5.497	5.538	5.578	5.617	5.655	5.691	5.726	5.761	5.793	5.825	5.855	5.884	5.912	5.938	5.963	5.987	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-881	-941	-969	-997	-1.023	-654	-531	-582	-632	-680	-712	-744	-789	-833	-875	-987	-1.055	-1.091	-1.125	-1.159	-1.191	-1.223	-1.254	-1.283	-1.312	-1.340	-1.366	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-1.421	-22	-19	-14	-14	-44	-273	-12	-12	-7	-17	-12	-10	-5	-15	-3	-7	-4	-14	-9	-8	-3	-13	-7	-7	-1	1.972	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-469	-455	-444	-428	-33.784	-33.787	-503	-484	-469	-1.660	-1.643	-437	-422	-411	-399	-385	-374	-360	-350	-336	-322	-313	-297	-285	-271	-259	-241	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-469	-455	-444	-428	-33.784	-33.787	-503	-484	-469	-1.660	-1.643	-437	-422	-411	-399	-385	-374	-360	-350	-336	-322	-313	-297	-285	-271	-259	-241	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.087	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		1.446	2.936	2.971	3.012	-30.325	-29.946	3.965	4.241	4.253	3.065	3.082	4.304	4.317	4.330	4.328	4.280	4.255	4.272	4.270	4.290	4.303	4.316	4.320	4.337	4.348	4.364	30.439	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 352

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
1	Demonstrativos Resultados - Jataí																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		41.457	42.139	42.595	43.221	43.651	44.068	44.470	44.859	45.236	45.603	45.960	46.307	46.644	46.971	47.289	47.596	47.894	48.181	52.523	74.941	75.342	75.726	76.094	76.447	76.781	77.100	77.401	-
	Receita Direta Água	R$ mil		35.076	35.674	36.073	36.621	36.998	37.363	37.715	38.056	38.386	38.708	39.020	39.324	39.619	39.906	40.184	40.453	40.714	40.966	41.210	41.444	41.670	41.887	42.094	42.293	42.481	42.661	42.831	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		673	684	692	702	710	717	723	730	736	742	748	754	760	765	771	776	781	786	790	795	799	803	807	811	815	818	821	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.019	24.591	24.725	24.853	24.976	25.094	25.206	25.313	25.413	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44	1.623	1.632	1.640	1.648	1.656	1.664	1.671	1.677	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		4.299	4.372	4.421	4.489	4.535	4.579	4.623	4.664	4.705	4.744	4.783	4.820	4.856	4.891	4.925	4.958	4.990	5.021	5.051	5.080	5.107	5.134	5.159	5.184	5.207	5.229	5.250	-
	Outorga	R$ mil		1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	1.409	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-3.704	-3.768	-3.810	-3.868	-3.907	-3.946	-3.983	-4.019	-4.054	-4.088	-4.121	-4.153	-4.184	-4.214	-4.244	-4.272	-4.300	-4.326	-4.728	-6.802	-6.839	-6.874	-6.908	-6.941	-6.972	-7.001	-7.029	-
	PIS	R$ mil		-661	-672	-680	-690	-697	-704	-711	-717	-723	-729	-735	-741	-746	-752	-757	-762	-767	-772	-843	-1.213	-1.220	-1.226	-1.232	-1.238	-1.244	-1.249	-1.254	-
	COFINS	R$ mil		-3.044	-3.095	-3.130	-3.178	-3.210	-3.242	-3.273	-3.302	-3.331	-3.359	-3.386	-3.412	-3.438	-3.463	-3.487	-3.510	-3.533	-3.555	-3.885	-5.588	-5.619	-5.648	-5.676	-5.703	-5.728	-5.753	-5.775	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		37.753	38.372	38.785	39.353	39.744	40.122	40.487	40.840	41.182	41.515	41.839	42.154	42.460	42.756	43.045	43.324	43.594	43.855	47.795	68.139	68.503	68.852	69.186	69.506	69.809	70.099	70.372	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-29.528	-29.744	-29.960	-30.415	-30.728	-31.031	-31.324	-31.607	-31.881	-32.148	-32.408	-32.660	-32.905	-33.143	-33.374	-33.598	-33.814	-34.024	-37.181	-53.489	-53.781	-54.060	-54.328	-54.584	-54.828	-55.060	-55.279	-
	Pessoal	R$ mil		-17.565	-17.694	-17.822	-18.093	-18.279	-18.460	-18.634	-18.802	-18.965	-19.124	-19.279	-19.429	-19.574	-19.716	-19.853	-19.987	-20.115	-20.240	-22.118	-31.819	-31.993	-32.159	-32.319	-32.471	-32.616	-32.754	-32.884	-
	Materiais	R$ mil		-1.555	-1.566	-1.577	-1.601	-1.618	-1.634	-1.649	-1.664	-1.678	-1.693	-1.706	-1.719	-1.732	-1.745	-1.757	-1.769	-1.780	-1.791	-1.958	-2.816	-2.831	-2.846	-2.860	-2.874	-2.887	-2.899	-2.910	-
	Terceiros	R$ mil		-3.493	-3.519	-3.544	-3.598	-3.635	-3.671	-3.706	-3.739	-3.772	-3.803	-3.834	-3.864	-3.893	-3.921	-3.948	-3.975	-4.000	-4.025	-4.399	-6.328	-6.362	-6.396	-6.427	-6.457	-6.486	-6.514	-6.540	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-5.238	-5.276	-5.314	-5.395	-5.451	-5.504	-5.556	-5.606	-5.655	-5.702	-5.748	-5.793	-5.837	-5.879	-5.920	-5.960	-5.998	-6.035	-6.595	-9.488	-9.540	-9.589	-9.637	-9.682	-9.725	-9.766	-9.805	-
	Ocupação	R$ mil		-35	-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-45	-64	-65	-65	-65	-66	-66	-66	-66	-
	Gerais	R$ mil		-361	-364	-366	-372	-376	-379	-383	-386	-390	-393	-396	-399	-402	-405	-408	-411	-413	-416	-455	-654	-657	-661	-664	-667	-670	-673	-676	-
	Honorários	R$ mil		-106	-107	-108	-109	-110	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-117	-118	-119	-120	-121	-122	-122	-134	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		76	76	77	78	79	79	80	81	82	82	83	84	84	85	85	86	87	87	95	137	138	138	139	140	140	141	141	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-458	-461	-465	-472	-477	-481	-486	-490	-495	-499	-503	-507	-510	-514	-518	-521	-524	-528	-577	-830	-834	-839	-843	-847	-850	-854	-857	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-393	-396	-399	-405	-409	-413	-417	-421	-424	-428	-431	-435	-438	-441	-444	-447	-450	-453	-495	-712	-716	-719	-723	-726	-729	-733	-735	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-399	-402	-405	-411	-415	-419	-423	-427	-431	-435	-438	-442	-445	-448	-451	-454	-457	-460	-503	-723	-727	-731	-734	-738	-741	-744	-747	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil		8.225	8.628	8.825	8.938	9.016	9.091	9.163	9.233	9.301	9.367	9.431	9.494	9.554	9.613	9.671	9.726	9.780	9.831	10.613	14.650	14.722	14.791	14.858	14.921	14.981	15.039	15.093	-
	Depreciação	R$ mil		-2.811	-2.833	-3.329	-3.824	-3.844	-3.864	-3.884	-3.920	-3.955	-3.973	-3.991	-2.594	-1.219	-1.235	-1.250	-1.265	-1.280	-1.294	-1.307	-1.323	-1.349	-1.374	-1.399	-1.422	-1.444	-1.466	-1.487	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		142	239	342	456	567	676	781	884	985	1.083	1.178	784	334	363	392	421	449	477	504	531	558	585	611	638	664	691	717	-
	EBIT	R$ mil		5.556	6.034	5.839	5.570	5.739	5.902	6.060	6.197	6.330	6.477	6.619	7.683	8.670	8.742	8.813	8.882	8.949	9.015	9.810	13.858	13.931	14.002	14.070	14.137	14.202	14.264	14.323	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		5.556	6.034	5.839	5.570	5.739	5.902	6.060	6.197	6.330	6.477	6.619	7.683	8.670	8.742	8.813	8.882	8.949	9.015	9.810	13.858	13.931	14.002	14.070	14.137	14.202	14.264	14.323	-
	IR & CSLL	R$ mil		-1.865	-2.028	-1.961	-1.870	-1.927	-1.983	-2.036	-2.083	-2.128	-2.178	-2.226	-2.588	-2.924	-2.948	-2.972	-2.996	-3.019	-3.041	-3.311	-4.688	-4.713	-4.737	-4.760	-4.783	-4.805	-4.826	-4.846	-
	Lucro líquido	R$ mil		3.691	4.007	3.877	3.700	3.812	3.920	4.024	4.114	4.202	4.299	4.392	5.095	5.746	5.794	5.841	5.886	5.930	5.974	6.499	9.170	9.218	9.265	9.310	9.355	9.397	9.438	9.477	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,6%	1,1%	1,5%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	9,0%	42,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	22,2%	21,8%	22,5%	22,8%	22,7%	22,7%	22,7%	22,6%	22,6%	22,6%	22,6%	22,6%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	22,4%	22,4%	22,4%	22,2%	21,5%	21,5%	21,5%	21,5%	21,5%	21,5%	21,4%	-
	Margem EBIT	%	18,2%	14,7%	15,7%	15,1%	14,2%	14,4%	14,4%	14,7%	15,0%	15,2%	15,4%	15,6%	15,8%	18,2%	20,4%	20,4%	20,5%	20,5%	20,5%	20,6%	20,5%	20,3%	20,3%	20,3%	20,3%	20,3%	20,3%	20,4%	-
	Margem EBT	%	18,2%	14,7%	15,7%	15,1%	14,2%	14,4%	14,4%	14,7%	15,0%	15,2%	15,4%	15,6%	15,8%	18,2%	20,4%	20,4%	20,5%	20,5%	20,5%	20,6%	20,5%	20,3%	20,3%	20,3%	20,3%	20,3%	20,3%	20,4%	-
	Margem Líquida	%	12,0%	9,8%	10,4%	10,0%	9,4%	9,6%	9,8%	9,9%	10,1%	10,2%	10,4%	10,5%	12,1%	13,5%	13,6%	13,6%	13,6%	13,6%	13,6%	13,6%	13,5%	13,5%	13,5%	13,5%	13,5%	13,5%	13,5%	13,5%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,7%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,3%	8,2%	8,2%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	-
	Capex, % da ROL	%	-3,7%	-1,6%	-35,9%	-35,9%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-2,5%	-2,4%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Jataí																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		9.214	2.073	-4.795	1.754	8.340	14.929	21.100	27.300	34.012	40.742	47.522	54.039	60.290	66.543	72.863	79.216	85.611	92.038	99.299	110.485	119.827	129.223	138.725	148.274	157.879	167.529	-	-
	Caixa	R$ mil		2.606	-4.627	-11.584	-5.133	1.384	7.926	14.013	20.150	26.801	33.493	40.195	46.650	52.841	59.062	65.311	71.614	77.963	84.364	90.912	98.527	107.804	117.173	126.583	136.076	145.628	155.260	-	-
	Clientes	R$ mil		6.407	6.494	6.582	6.678	6.744	6.790	6.871	6.931	6.989	7.026	7.100	7.153	7.205	7.236	7.305	7.352	7.398	7.422	8.111	11.563	11.625	11.652	11.741	11.795	11.847	11.863	-	-
	Estoques	R$ mil		68	69	69	71	71	72	73	73	74	74	75	76	76	77	77	78	78	79	86	124	125	125	126	127	127	127	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		134	138	138	138	140	142	144	146	148	149	152	160	168	168	170	171	173	173	190	271	273	273	275	277	278	278	-	-
	Não Circulante	R$ mil		30.205	41.150	51.581	48.317	45.016	41.700	38.820	35.887	32.428	28.938	25.417	23.279	22.504	21.700	20.867	20.007	19.119	18.204	17.327	16.733	16.088	15.388	14.635	13.833	12.990	12.097	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		30.205	41.150	51.581	48.317	45.016	41.700	38.820	35.887	32.428	28.938	25.417	23.279	22.504	21.700	20.867	20.007	19.119	18.204	17.327	16.733	16.088	15.388	14.635	13.833	12.990	12.097	-	-
	Ativo Total	R$ mil		39.420	43.223	46.786	50.070	53.356	56.629	59.920	63.187	66.440	69.680	72.939	77.318	82.794	88.243	93.730	99.222	104.730	110.241	116.625	127.219	135.914	144.610	153.359	162.107	170.869	179.626	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		3.463	3.499	3.527	3.568	3.608	3.638	3.686	3.723	3.758	3.783	3.827	3.895	3.959	3.977	4.016	4.043	4.070	4.084	4.474	6.428	6.463	6.479	6.529	6.559	6.589	6.599	-	-
	Fornecedores	R$ mil		814	818	826	838	847	853	863	871	879	884	893	900	907	911	920	926	932	935	1.025	1.474	1.482	1.486	1.497	1.504	1.511	1.513	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		707	731	731	728	740	749	762	772	782	790	802	846	887	891	900	907	913	917	1.003	1.435	1.443	1.446	1.457	1.464	1.471	1.473	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		1.943	1.951	1.971	2.001	2.022	2.036	2.061	2.079	2.097	2.109	2.132	2.149	2.165	2.174	2.196	2.210	2.225	2.232	2.446	3.519	3.538	3.547	3.574	3.591	3.607	3.612	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		35.956	39.723	43.259	46.503	49.747	52.991	56.234	59.464	62.682	65.898	69.112	73.424	78.836	84.266	89.714	95.179	100.660	106.157	112.151	120.791	129.451	138.132	146.831	155.547	164.280	173.027	-	-
	Capital Social	R$ mil		32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	32.408	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		3.549	7.316	10.851	14.095	17.340	20.584	23.826	27.057	30.274	33.490	36.705	41.016	46.428	51.859	57.307	62.772	68.253	73.750	79.744	88.383	97.044	105.724	114.423	123.140	131.872	140.620	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		39.420	43.223	46.786	50.070	53.356	56.629	59.920	63.187	66.440	69.680	72.939	77.318	82.794	88.243	93.730	99.222	104.730	110.241	116.625	127.219	135.914	144.610	153.359	162.107	170.869	179.626	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Jataí																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		3.214	6.544	6.803	7.011	7.060	7.090	7.091	7.124	7.147	7.175	7.172	6.911	6.635	6.651	6.666	6.708	6.740	6.780	6.979	8.344	9.981	10.042	10.056	10.113	10.153	10.206	15.917	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 353

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		8.225	8.628	8.825	8.938	9.016	9.091	9.163	9.233	9.301	9.367	9.431	9.494	9.554	9.613	9.671	9.726	9.780	9.831	10.613	14.650	14.722	14.791	14.858	14.921	14.981	15.039	15.093	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-1.805	-2.028	-1.961	-1.870	-1.927	-1.983	-2.036	-2.083	-2.126	-2.178	-2.226	-2.588	-2.924	-2.948	-2.972	-2.996	-3.019	-3.041	-3.311	-4.698	-4.713	-4.737	-4.760	-4.783	-4.805	-4.826	-4.846	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-3.145	-56	-61	-57	-28	-18	-36	-26	-25	-15	-33	5	4	-14	-32	-22	-21	-11	-323	-1.618	-29	-12	-42	-25	-24	-7	5.670	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-609	-13.777	-13.760	-560	-543	-548	-1.004	-987	-496	-483	-469	-456	-443	-430	-418	-405	-392	-379	-430	-730	-704	-674	-646	-620	-601	-573	-541	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-609	-13.777	-13.760	-560	-543	-548	-1.004	-987	-496	-483	-469	-456	-443	-430	-418	-405	-392	-379	-430	-730	-704	-674	-646	-620	-601	-573	-541	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.152	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		2.606	-7.233	-6.957	6.451	6.517	6.542	6.087	6.137	6.651	6.691	6.703	6.455	6.191	6.221	6.248	6.304	6.348	6.401	6.548	7.615	9.277	9.368	9.410	9.493	9.552	9.633	26.528	-
1	Demonstrativos Resultados - Jaupaci																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.061	1.080	1.092	1.104	1.115	1.126	1.136	1.147	1.157	1.166	2.052	2.068	2.084	2.099	2.113	2.128	2.141	2.154	2.167	2.179	2.191	2.203	2.214	2.224	2.234	2.244	2.252	-
	Receita Direta Água	R$ mil		802	816	825	834	843	851	859	867	874	882	889	896	902	909	915	921	927	933	939	944	949	954	959	963	967	972	975	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		20	20	20	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	23	24	24	24	24	24	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	822	829	835	841	847	852	858	863	868	873	878	883	887	891	895	899	902	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54	55	55	55	56	56	57	57	57	58	58	58	59	59	59	59	60	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		239	244	246	249	251	254	256	259	261	263	265	267	269	271	273	275	277	278	280	282	283	285	286	287	289	290	291	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-98	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-190	-191	-193	-194	-195	-197	-198	-199	-200	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-208	-
	PIS	R$ mil		-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-
	COFINS	R$ mil		-81	-82	-83	-84	-85	-86	-86	-87	-88	-89	-156	-157	-158	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-167	-168	-169	-170	-171	-171	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		963	980	991	1.002	1.012	1.022	1.031	1.041	1.050	1.058	1.863	1.877	1.891	1.905	1.918	1.931	1.943	1.955	1.967	1.978	1.989	1.999	2.009	2.018	2.027	2.036	2.044	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.264	-1.279	-1.294	-1.308	-1.321	-1.334	-1.347	-1.359	-1.371	-1.382	-2.432	-2.451	-2.469	-2.487	-2.504	-2.521	-2.538	-2.553	-2.568	-2.583	-2.597	-2.610	-2.623	-2.636	-2.647	-2.659	-2.669	-
	Pessoal	R$ mil		-961	-972	-983	-994	-1.004	-1.014	-1.023	-1.032	-1.041	-1.050	-1.848	-1.862	-1.876	-1.889	-1.902	-1.915	-1.928	-1.939	-1.951	-1.962	-1.973	-1.983	-1.993	-2.002	-2.011	-2.020	-2.028	-
	Materiais	R$ mil		-38	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-42	-42	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-
	Terceiros	R$ mil		-80	-81	-82	-83	-83	-84	-85	-86	-86	-87	-153	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-166	-167	-168	-168	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-93	-95	-96	-97	-98	-99	-100	-100	-101	-102	-180	-181	-182	-184	-185	-186	-188	-189	-190	-191	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-197	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-41	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-45	-45	-79	-80	-80	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-
	EBITDA	R$ mil		-301	-300	-303	-306	-309	-312	-315	-318	-321	-324	-570	-574	-578	-582	-586	-590	-594	-598	-601	-605	-608	-611	-614	-617	-620	-623	-625	-
	Depreciação	R$ mil		-342	-1	-1	-2	-3	-3	-4	-4	-5	-156	-286	-287	-288	-289	-296	-301	-302	-303	-304	-305	-306	-307	-308	-308	-309	-310	-311	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		17	0	0	0	0	0	0	1	1	6	15	24	33	41	49	58	66	73	81	88	95	102	109	116	122	128	134	-
	EBIT	R$ mil		-626	-300	-304	-308	-312	-315	-319	-322	-325	-474	-840	-837	-834	-830	-833	-834	-831	-828	-825	-822	-819	-816	-813	-810	-807	-804	-801	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-626	-300	-304	-308	-312	-315	-319	-322	-325	-474	-840	-837	-834	-830	-833	-834	-831	-828	-825	-822	-819	-816	-813	-810	-807	-804	-801	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-626	-300	-304	-308	-312	-315	-319	-322	-325	-474	-840	-837	-834	-830	-833	-834	-831	-828	-825	-822	-819	-816	-813	-810	-807	-804	-801	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	76,0%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-30,6%	-31,3%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-
	Margem EBIT	%	-39,6%	-64,9%	-30,6%	-30,7%	-30,8%	-30,8%	-30,9%	-30,9%	-30,9%	-31,0%	-44,8%	-45,1%	-44,6%	-44,1%	-43,6%	-43,4%	-43,2%	-42,8%	-42,3%	-41,9%	-41,5%	-41,2%	-40,8%	-40,5%	-40,1%	-39,8%	-39,5%	-39,2%	-
	Margem EBT	%	-39,6%	-64,9%	-30,6%	-30,7%	-30,8%	-30,8%	-30,9%	-30,9%	-30,9%	-31,0%	-44,8%	-45,1%	-44,6%	-44,1%	-43,6%	-43,4%	-43,2%	-42,8%	-42,3%	-41,9%	-41,5%	-41,2%	-40,8%	-40,5%	-40,1%	-39,8%	-39,5%	-39,2%	-
	Margem Líquida	%	-39,6%	-64,9%	-30,6%	-30,7%	-30,8%	-30,8%	-30,9%	-30,9%	-30,9%	-31,0%	-44,8%	-45,1%	-44,6%	-44,1%	-43,6%	-43,4%	-43,2%	-42,8%	-42,3%	-41,9%	-41,5%	-41,2%	-40,8%	-40,5%	-40,1%	-39,8%	-39,5%	-39,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-29,3%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,8%	-1,5%	-1,5%	-400,7%	-339,7%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-9,5%	-8,2%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Jaupaci																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-188	-504	-823	-1.144	-1.468	-1.796	-2.125	-2.457	-6.984	-10.902	-11.396	-11.999	-12.605	-13.367	-14.108	-14.726	-15.345	-15.968	-16.593	-17.221	-17.852	-18.485	-19.119	-19.756	-20.395	-21.037	-	-
	Caixa	R$ mil		-356	-675	-995	-1.319	-1.644	-1.973	-2.304	-2.638	-7.166	-11.086	-11.720	-12.326	-12.934	-13.698	-14.442	-15.062	-15.684	-16.308	-16.936	-17.565	-18.198	-18.833	-19.469	-20.108	-20.748	-21.391	-	-
	Clientes	R$ mil		163	166	168	170	172	173	175	177	178	179	316	319	321	322	325	328	330	331	334	336	337	338	341	343	344	345	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Não Circulante	R$ mil		18	35	51	66	79	92	104	115	4.317	7.756	7.503	7.248	6.990	6.881	6.743	6.471	6.196	5.918	5.640	5.359	5.078	4.794	4.508	4.220	3.931	3.641	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		18	35	51	66	79	92	104	115	4.317	7.756	7.503	7.248	6.990	6.881	6.743	6.471	6.196	5.918	5.640	5.359	5.078	4.794	4.508	4.220	3.931	3.641	-	-
	Ativo Total	R$ mil		-170	-469	-772	-1.079	-1.389	-1.704	-2.021	-2.342	-2.667	-3.146	-3.892	-4.751	-5.615	-6.486	-7.365	-8.255	-9.150	-10.050	-10.953	-11.862	-12.774	-13.692	-14.611	-15.536	-16.464	-17.396	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		131	132	134	135	137	137	139	140	142	142	251	253	255	256	259	260	262	263	265	267	268	269	271	272	274	274	-	-
	Fornecedores	R$ mil		21	21	22	22	22	22	23	23	23	23	41	41	41	42	42	42	43	43	43	43	44	44	44	44	44	45	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	26	27	27	27	27	27	28	28	28	28	28	28	28	29	29	29	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		96	97	98	99	100	101	102	103	104	104	184	186	187	188	190	191	192	193	194	196	197	197	199	200	200	201	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-301	-601	-906	-1.214	-1.526	-1.841	-2.160	-2.483	-2.808	-3.288	-4.143	-5.004	-5.870	-6.742	-7.624	-8.515	-9.412	-10.313	-11.218	-12.128	-13.042	-13.961	-14.883	-15.808	-16.737	-17.670	-	-
	Capital Social	R$ mil		342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-643	-943	-1.247	-1.556	-1.868	-2.183	-2.502	-2.824	-3.150	-3.630	-4.485	-5.346	-6.212	-7.084	-7.966	-8.857	-9.754	-10.655	-11.560	-12.470	-13.384	-14.302	-15.224	-16.150	-17.079	-18.012	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 354

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	-170	-469	-772	-1.079	-1.389	-1.764	-2.021	-2.342	-2.667	-3.146	-3.692	-4.751	-5.635	-6.486	-7.365	-8.255	-9.150	-10.050	-10.953	-11.862	-12.774	-13.692	-14.611	-15.536	-16.464	-17.396	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Jaupaci																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-338	-301	-304	-307	-310	-313	-316	-319	-321	-324	-601	-575	-579	-583	-587	-591	-595	-598	-602	-605	-609	-612	-615	-618	-620	-623	-545	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-301	-300	-303	-306	-309	-312	-315	-318	-321	-324	-570	-574	-578	-582	-586	-590	-594	-598	-601	-605	-608	-611	-614	-617	-620	-623	-625	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-37	-1	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-32	-1	-1	-0	-1	-1	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	80	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-18	-18	-17	-17	-16	-16	-15	-15	-4.207	-3.596	-33	-31	-30	-181	-157	-29	-27	-26	-26	-24	-24	-23	-21	-21	-20	-20	-17	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-18	-18	-17	-17	-16	-16	-15	-15	-4.207	-3.596	-33	-31	-30	-181	-157	-29	-27	-26	-26	-24	-24	-23	-21	-21	-20	-20	-17	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.347	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-356	-319	-321	-323	-326	-329	-331	-334	-4.528	-3.920	-634	-606	-608	-763	-744	-620	-622	-624	-628	-630	-633	-634	-636	-639	-640	-643	2.785	-
1	Demonstrativos Resultados - Jesúpolis																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	655	666	673	680	688	694	701	707	713	719	1.362	1.373	1.383	1.393	1.403	1.412	1.421	1.430	1.439	1.447	1.455	1.462	1.470	1.477	1.483	1.490	1.496	-
	Receita Direta Água	R$ mil	476	484	489	495	500	505	509	514	519	523	527	531	535	539	543	546	550	553	557	560	563	566	569	571	574	576	579	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	598	602	607	611	615	620	623	627	631	635	638	642	645	648	651	654	656	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	43	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	169	171	173	175	177	179	180	182	184	185	187	188	190	191	192	194	195	196	197	198	199	200	201	202	203	204	205	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-61	-62	-62	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-67	-126	-127	-128	-129	-130	-131	-131	-132	-133	-134	-135	-135	-136	-137	-137	-138	-138	-
	PIS	R$ mil	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-
	COFINS	R$ mil	-50	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-104	-104	-105	-106	-107	-107	-108	-109	-109	-110	-111	-111	-112	-112	-113	-113	-114	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	594	604	611	618	624	630	636	642	647	653	1.236	1.246	1.255	1.264	1.273	1.282	1.290	1.298	1.306	1.313	1.320	1.327	1.334	1.340	1.346	1.352	1.357	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-734	-743	-751	-759	-767	-774	-782	-789	-796	-802	-1.519	-1.531	-1.543	-1.554	-1.565	-1.575	-1.585	-1.595	-1.605	-1.614	-1.623	-1.631	-1.639	-1.647	-1.654	-1.661	-1.668	-
	Pessoal	R$ mil	-461	-456	-461	-466	-471	-476	-480	-484	-489	-493	-933	-940	-948	-955	-961	-967	-974	-980	-986	-991	-997	-1.002	-1.007	-1.012	-1.016	-1.020	-1.024	-
	Materiais	R$ mil	-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-32	-60	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-65	-65	-66	-66	-
	Terceiros	R$ mil	-75	-76	-77	-78	-79	-79	-80	-81	-82	-82	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-169	-170	-171	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-120	-121	-123	-124	-125	-126	-128	-129	-130	-131	-248	-250	-252	-254	-255	-257	-259	-260	-262	-263	-265	-266	-267	-269	-270	-271	-272	-
	Ocupação	R$ mil	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-
	Gerais	R$ mil	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-
	Honorários	R$ mil	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-25	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-53	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-57	-58	-
	EBITDA	R$ mil	-140	-138	-140	-141	-143	-144	-146	-147	-148	-149	-283	-285	-287	-290	-292	-293	-295	-297	-299	-301	-302	-304	-305	-307	-308	-310	-311	-
	Depreciação	R$ mil	-61	-62	-62	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-176	-305	-306	-285	-247	-252	-257	-258	-259	-259	-260	-261	-261	-262	-263	-263	-264	-264	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	3	5	7	9	11	12	14	16	17	23	32	41	42	34	42	49	55	62	69	75	81	87	93	98	104	109	114	-
	EBIT	R$ mil	-198	-195	-195	-195	-196	-196	-196	-196	-196	-303	-557	-551	-531	-502	-502	-502	-498	-494	-490	-486	-482	-478	-475	-471	-468	-465	-461	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-198	-195	-195	-195	-196	-196	-196	-196	-196	-303	-557	-551	-531	-502	-502	-502	-498	-494	-490	-486	-482	-478	-475	-471	-468	-465	-461	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-198	-195	-195	-195	-196	-196	-196	-196	-196	-303	-557	-551	-531	-502	-502	-502	-498	-494	-490	-486	-482	-478	-475	-471	-468	-465	-461	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	89,3%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-22,9%	-23,5%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-22,9%	-
	Margem EBIT	%	-36,2%	-33,3%	-32,3%	-32,0%	-31,6%	-31,3%	-31,1%	-30,8%	-30,5%	-30,3%	-46,4%	-45,0%	-44,2%	-42,3%	-39,7%	-39,4%	-39,2%	-38,6%	-38,0%	-37,5%	-37,0%	-36,5%	-36,1%	-35,6%	-35,2%	-34,8%	-34,4%	-34,0%	-
	Margem EBT	%	-36,2%	-33,3%	-32,3%	-32,0%	-31,6%	-31,3%	-31,1%	-30,8%	-30,5%	-30,3%	-46,4%	-45,0%	-44,2%	-42,3%	-39,7%	-39,4%	-39,2%	-38,6%	-38,0%	-37,5%	-37,0%	-36,5%	-36,1%	-35,6%	-35,2%	-34,8%	-34,4%	-34,0%	-
	Margem Líquida	%	-36,2%	-33,3%	-32,3%	-32,0%	-31,6%	-31,3%	-31,1%	-30,8%	-30,5%	-30,3%	-46,4%	-45,0%	-44,2%	-42,3%	-39,7%	-39,4%	-39,2%	-38,6%	-38,0%	-37,5%	-37,0%	-36,5%	-36,1%	-35,6%	-35,2%	-34,8%	-34,4%	-34,0%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,5%	4,4%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-40,3%	-2,4%	-2,4%	-2,1%	-2,1%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-1,8%	-474,5%	-553,8%	-2,0%	-2,0%	-2,0%	-2,0%	-10,6%	-11,3%	-1,8%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Jesúpolis																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	-77	-228	-380	-534	-689	-845	-1.002	-1.161	-4.380	-8.132	-8.364	-8.672	-8.983	-9.406	-9.847	-10.162	-10.477	-10.795	-11.114	-11.433	-11.753	-12.075	-12.396	-12.719	-13.042	-13.367	-	-
	Caixa	R$ mil	-180	-334	-487	-642	-798	-955	-1.113	-1.273	-4.493	-8.245	-8.579	-8.890	-9.202	-9.626	-10.069	-10.386	-10.702	-11.021	-11.342	-11.662	-11.993	-12.306	-12.629	-12.953	-13.277	-13.602	-	-
	Clientes	R$ mil	101	102	104	105	106	107	108	109	110	110	210	211	213	214	216	217	219	220	222	223	224	225	226	227	228	229	-	-
	Estoques	R$ mil	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	-	-
	Não Circulante	R$ mil	729	682	632	582	532	481	429	376	3.383	6.810	6.529	6.248	5.987	5.874	5.774	5.539	5.303	5.065	4.827	4.587	4.344	4.101	3.856	3.610	3.362	3.114	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	729	682	632	582	532	481	429	376	3.383	6.810	6.529	6.248	5.987	5.874	5.774	5.539	5.303	5.065	4.827	4.587	4.344	4.101	3.856	3.610	3.362	3.114	-	-
	Ativo Total	R$ mil	653	453	252	48	-157	-365	-573	-784	-997	-1.322	-1.835	-2.425	-2.996	-3.532	-4.073	-4.623	-5.175	-5.730	-6.287	-6.847	-7.409	-7.974	-8.540	-9.109	-9.680	-10.253	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	77	78	79	80	81	82	83	83	84	85	160	162	163	164	165	166	167	168	169	170	171	172	173	174	175	175	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 355

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		21	21	21	21	22	22	22	22	23	23	43	43	44	44	44	45	45	45	45	46	46	46	46	47	47	47	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		48	49	50	50	51	51	52	52	53	53	100	101	102	102	103	104	105	105	106	107	107	107	108	109	109	109	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		575	375	173	-32	-238	-446	-656	-868	-1.081	-1.406	-1.995	-2.587	-3.159	-3.696	-4.239	-4.789	-5.342	-5.898	-6.456	-7.017	-7.580	-8.146	-8.713	-9.283	-9.854	-10.428	-	-
	Capital Social	R$ mil		776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	776	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-201	-402	-604	-808	-1.014	-1.223	-1.432	-1.644	-1.858	-2.183	-2.771	-3.363	-3.936	-4.472	-5.015	-5.566	-6.119	-6.674	-7.233	-7.794	-8.357	-8.922	-9.490	-10.059	-10.631	-11.204	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		653	453	252	48	-157	-365	-573	-784	-997	-1.322	-1.835	-2.425	-2.996	-3.532	-4.073	-4.623	-5.175	-5.730	-6.287	-6.847	-7.409	-7.974	-8.540	-9.109	-9.680	-10.253	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Jesúpolis

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-166	-139	-140	-142	-143	-144	-146	-147	-149	-150	-309	-286	-288	-290	-292	-294	-296	-297	-300	-301	-303	-304	-306	-307	-308	-310	-251	-
(+) EBITDA	R$ mil		-140	-138	-140	-141	-143	-144	-146	-147	-148	-149	-283	-285	-287	-290	-292	-293	-295	-297	-299	-301	-302	-304	-305	-307	-308	-310	-311	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-26	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-26	-0	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	60	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-14	-14	-13	-13	-13	-12	-12	-12	-3.072	-3.603	-25	-25	-25	-134	-151	-23	-21	-21	-21	-20	-18	-18	-17	-17	-16	-16	-14	-
(-) Investimentos	R$ mil		-14	-14	-13	-13	-13	-12	-12	-12	-3.072	-3.603	-25	-25	-25	-134	-151	-23	-21	-21	-21	-20	-18	-18	-17	-17	-16	-16	-14	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.864	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-180	-153	-153	-155	-156	-157	-158	-159	-3.221	-3.752	-334	-310	-313	-423	-443	-316	-317	-319	-321	-321	-321	-322	-323	-324	-324	-325	2.599	-

1 Demonstrativos Resultados - Jovânia

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		4.430	4.506	4.556	4.605	4.652	4.698	4.743	4.785	4.827	4.867	4.906	4.944	4.982	5.018	5.053	5.086	5.119	5.151	5.181	5.211	5.240	5.267	5.293	5.318	5.341	5.364	5.385	-
Receita Direta Água	R$ mil		1.915	1.947	1.969	1.990	2.011	2.031	2.050	2.068	2.086	2.103	2.120	2.137	2.153	2.169	2.184	2.198	2.213	2.226	2.239	2.252	2.264	2.276	2.287	2.298	2.309	2.318	2.327	-
Receita Indireta Água	R$ mil		43	43	44	44	45	45	46	46	46	47	47	47	48	48	48	49	49	49	50	50	50	51	51	51	51	51	52	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		1.933	1.966	1.988	2.009	2.030	2.050	2.069	2.088	2.106	2.124	2.141	2.157	2.174	2.189	2.205	2.219	2.234	2.247	2.261	2.274	2.286	2.298	2.309	2.320	2.331	2.340	2.350	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		39	40	40	41	41	42	42	42	43	43	43	44	44	44	45	45	45	46	46	46	46	47	47	47	47	47	48	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		501	509	515	521	526	531	536	541	546	550	555	559	563	567	571	575	579	582	586	589	592	595	598	601	604	606	609	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-410	-417	-421	-426	-430	-435	-439	-443	-446	-450	-454	-457	-461	-464	-467	-470	-474	-476	-479	-482	-485	-487	-490	-492	-494	-496	-498	-
PIS	R$ mil		-73	-74	-75	-76	-77	-78	-78	-79	-80	-80	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-
COFINS	R$ mil		-337	-342	-346	-350	-354	-357	-360	-364	-367	-370	-373	-376	-379	-381	-384	-387	-389	-391	-394	-396	-398	-400	-402	-404	-406	-408	-409	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		4.020	4.089	4.134	4.179	4.222	4.264	4.304	4.342	4.380	4.417	4.452	4.487	4.521	4.553	4.585	4.616	4.646	4.674	4.702	4.729	4.755	4.780	4.803	4.826	4.847	4.868	4.887	-
Custos & Despesas	R$ mil		-3.671	-3.715	-3.756	-3.797	-3.836	-3.874	-3.911	-3.946	-3.980	-4.013	-4.046	-4.077	-4.108	-4.137	-4.166	-4.194	-4.221	-4.247	-4.272	-4.297	-4.320	-4.343	-4.364	-4.385	-4.404	-4.423	-4.440	-
Pessoal	R$ mil		-2.506	-2.535	-2.563	-2.591	-2.617	-2.643	-2.668	-2.692	-2.716	-2.738	-2.761	-2.782	-2.803	-2.823	-2.843	-2.862	-2.880	-2.898	-2.915	-2.932	-2.948	-2.963	-2.978	-2.992	-3.005	-3.018	-3.030	-
Materiais	R$ mil		-88	-90	-91	-91	-92	-93	-94	-95	-96	-97	-97	-98	-99	-100	-100	-101	-102	-102	-103	-104	-104	-105	-105	-106	-106	-107	-107	-
Terceiros	R$ mil		-310	-314	-317	-321	-324	-327	-330	-333	-336	-339	-342	-344	-347	-349	-352	-354	-357	-359	-361	-363	-365	-367	-369	-370	-372	-374	-375	-
Energia Elétrica	R$ mil		-390	-395	-399	-404	-408	-412	-416	-419	-423	-427	-430	-433	-437	-440	-443	-446	-449	-452	-454	-457	-459	-462	-464	-466	-468	-470	-472	-
Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
Gerais	R$ mil		-65	-66	-67	-67	-68	-69	-69	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-
Honorários	R$ mil		-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-33	-33	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-61	-62	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-74	-74	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-42	-42	-42	-43	-43	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-50	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-171	-174	-176	-178	-180	-181	-183	-185	-186	-188	-189	-191	-192	-194	-195	-196	-198	-199	-200	-201	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-
EBITDA	R$ mil		349	374	378	382	386	390	393	397	400	404	407	410	413	416	419	422	425	427	430	432	435	437	439	441	443	445	447	-
Depreciação	R$ mil		-963	-967	-971	-975	-979	-1.015	-1.051	-1.076	-874	-242	-166	-171	-175	-178	-182	-185	-188	-190	-193	-195	-198	-200	-202	-204	-206	-208	-210	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		49	82	111	140	167	195	223	251	217	42	23	28	33	38	42	47	52	56	61	65	69	74	78	82	86	90	94	-
EBIT	R$ mil		-566	-512	-482	-454	-426	-430	-434	-428	-257	204	264	267	271	275	279	284	289	293	298	302	306	311	315	319	323	327	331	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-566	-512	-482	-454	-426	-430	-434	-428	-257	204	264	267	271	275	279	284	289	293	298	302	306	311	315	319	323	327	331	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-34	-44	-45	-46	-46	-47	-48	-48	-49	-50	-51	-51	-52	-53	-54	-61	-67	-68	-
Lucro líquido	R$ mil		-566	-512	-482	-454	-426	-430	-434	-428	-257	170	219	222	226	229	232	236	240	244	248	251	255	258	262	265	262	240	242	-
Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	9,1%	8,7%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	-
Margem EBIT	%	0,6%	-14,1%	-12,5%	-11,7%	-10,9%	-10,1%	-10,1%	-10,1%	-9,8%	-5,9%	4,6%	5,9%	6,0%	6,0%	6,0%	6,1%	6,2%	6,2%	6,3%	6,3%	6,4%	6,4%	6,5%	6,6%	6,6%	6,7%	6,7%	6,8%	-
Margem EBT	%	0,6%	-14,1%	-12,5%	-11,7%	-10,9%	-10,1%	-10,1%	-10,1%	-9,8%	-5,9%	4,6%	5,9%	6,0%	6,0%	6,0%	6,1%	6,2%	6,2%	6,3%	6,3%	6,4%	6,4%	6,5%	6,6%	6,6%	6,7%	6,7%	6,8%	-
Margem Líquida	%	-0,1%	-14,1%	-12,5%	-11,7%	-10,9%	-10,1%	-10,1%	-10,1%	-9,8%	-5,9%	3,8%	4,9%	5,0%	5,0%	5,0%	5,1%	5,1%	5,2%	5,2%	5,3%	5,3%	5,4%	5,4%	5,5%	5,5%	5,4%	4,9%	5,0%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	-18,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-18,9%	-26,7%	-26,7%	-
Capital de Giro, % da ROL	%	7,4%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,3%	-	-
Capex, % da ROL	%	-5,0%	-2,8%	-2,7%	-2,6%	-2,5%	-23,5%	-23,3%	-16,2%	-15,9%	-15,8%	-2,8%	-2,7%	-2,4%	-2,3%	-2,2%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-	-

2 Balanço Patrimonial - Jovânia

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		631	897	1.173	1.453	851	249	-48	-338	-624	-370	-122	140	405	676	974	1.276	1.581	1.890	2.205	2.522	2.845	3.169	3.502	3.835	4.167	4.478	-	-
Caixa	R$ mil		-65	191	457	730	120	-487	-793	-1.090	-1.383	-1.134	-894	-638	-379	-111	179	475	775	1.082	1.390	1.702	2.021	2.343	2.669	2.998	3.326	3.635	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 356

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil	682	692	702	709	716	722	730	737	743	747	756	761	767	771	778	783	788	791	798	803	807	809	815	819	823	824	-	-
	Estoques	R$ mil	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	10	10	10	10	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	14	-	-
	Não Circulante	R$ mil	7.673	6.817	5.954	5.084	5.097	5.077	4.722	4.338	4.153	4.033	3.987	3.923	3.854	3.777	3.673	3.563	3.450	3.330	3.205	3.077	2.943	2.804	2.660	2.512	2.359	2.201	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	7.673	6.817	5.954	5.084	5.097	5.077	4.722	4.338	4.153	4.033	3.987	3.923	3.854	3.777	3.673	3.563	3.450	3.330	3.205	3.077	2.943	2.804	2.660	2.512	2.359	2.201	-	-
	Ativo Total	R$ mil	8.304	7.715	7.127	6.538	5.949	5.326	4.674	3.999	3.529	3.663	3.865	4.063	4.259	4.452	4.647	4.839	5.031	5.220	5.411	5.600	5.788	5.974	6.161	6.347	6.525	6.679	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	396	400	406	410	414	417	422	426	430	436	442	445	449	451	455	458	461	463	467	470	472	473	477	479	482	486	-	-
	Fornecedores	R$ mil	83	84	86	86	87	88	89	90	91	91	92	93	94	94	95	95	96	96	97	98	98	99	99	100	100	100	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	53	54	55	55	56	56	57	58	58	62	64	64	65	65	66	66	67	67	68	68	69	69	69	70	71	74	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	259	262	265	268	271	273	276	279	281	283	286	288	290	291	294	296	298	299	302	304	305	306	308	310	311	312	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	7.908	7.314	6.721	6.128	5.534	4.909	4.252	3.573	3.099	3.227	3.423	3.617	3.810	4.002	4.192	4.381	4.569	4.757	4.944	5.130	5.316	5.500	5.684	5.867	6.043	6.193	-	-
	Capital Social	R$ mil	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	8.522	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-614	-1.208	-1.802	-2.395	-2.988	-3.613	-4.270	-4.949	-5.423	-5.296	-5.099	-4.905	-4.712	-4.521	-4.331	-4.141	-3.953	-3.765	-3.578	-3.392	-3.207	-3.022	-2.838	-2.655	-2.479	-2.330	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	8.304	7.715	7.127	6.538	5.949	5.326	4.674	3.999	3.529	3.663	3.865	4.063	4.259	4.452	4.647	4.839	5.031	5.220	5.411	5.600	5.788	5.974	6.161	6.347	6.525	6.679	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Jovânia																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	49	368	374	379	383	387	389	394	397	371	360	363	365	368	369	372	374	377	377	379	381	384	383	386	381	390	715	-
	(+) EBITDA	R$ mil	349	374	378	382	386	390	393	397	400	404	407	410	413	416	419	422	425	427	430	432	435	437	439	441	443	445	447	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-34	-44	-45	-46	-46	-47	-48	-48	-49	-50	-51	-51	-52	-53	-54	-61	-87	-88	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-300	-6	-4	-3	-3	-2	-4	-3	-3	1	-3	-3	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-1	2	357	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-114	-111	-107	-106	-992	-994	-695	-691	-690	-122	-120	-107	-105	-101	-78	-76	-74	-70	-69	-67	-63	-62	-57	-56	-53	-51	-48	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-114	-111	-107	-106	-992	-994	-695	-691	-690	-122	-120	-107	-105	-101	-78	-76	-74	-70	-69	-67	-63	-62	-57	-56	-53	-51	-48	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.039	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-65	256	266	272	-609	-607	-306	-297	-292	249	240	256	260	267	291	296	300	307	308	312	318	322	326	330	328	309	2.706	-
1	Demonstrativos Resultados - Jussara																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	10.066	10.238	10.352	10.463	10.571	10.675	10.776	10.873	10.967	11.059	11.149	11.236	11.320	11.402	11.481	11.558	11.632	11.705	11.774	11.841	11.906	11.968	12.027	12.083	12.138	12.189	12.237	-
	Receita Direta Água	R$ mil	4.642	4.721	4.774	4.825	4.875	4.923	4.969	5.014	5.058	5.100	5.141	5.181	5.220	5.258	5.295	5.330	5.364	5.398	5.430	5.461	5.490	5.519	5.546	5.572	5.597	5.621	5.643	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	97	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108	109	109	110	111	112	112	113	114	115	115	116	116	117	117	118	118	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	3.879	3.945	3.989	4.032	4.073	4.113	4.152	4.190	4.226	4.262	4.296	4.330	4.362	4.394	4.424	4.454	4.482	4.510	4.537	4.563	4.588	4.612	4.635	4.656	4.677	4.697	4.716	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	120	122	124	125	126	128	129	130	131	132	133	134	135	136	137	138	139	140	141	142	142	143	144	144	145	146	146	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	1.327	1.350	1.365	1.380	1.394	1.408	1.421	1.434	1.446	1.458	1.470	1.482	1.493	1.504	1.514	1.524	1.534	1.543	1.553	1.562	1.570	1.578	1.586	1.593	1.601	1.607	1.614	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-931	-947	-958	-968	-978	-987	-997	-1.006	-1.014	-1.023	-1.031	-1.039	-1.047	-1.055	-1.062	-1.069	-1.076	-1.083	-1.089	-1.095	-1.101	-1.107	-1.113	-1.118	-1.123	-1.127	-1.132	-
	PIS	R$ mil	-166	-169	-171	-173	-174	-176	-178	-179	-181	-182	-184	-185	-187	-188	-189	-191	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-200	-201	-202	-
	COFINS	R$ mil	-765	-778	-787	-795	-803	-811	-819	-826	-834	-841	-847	-854	-860	-867	-873	-878	-884	-890	-895	-900	-905	-910	-914	-918	-922	-926	-930	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	9.135	9.291	9.395	9.496	9.593	9.687	9.779	9.867	9.953	10.036	10.118	10.196	10.273	10.347	10.419	10.489	10.556	10.622	10.685	10.746	10.805	10.861	10.915	10.966	11.015	11.061	11.105	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-8.750	-8.855	-8.954	-9.050	-9.143	-9.233	-9.320	-9.404	-9.486	-9.565	-9.643	-9.718	-9.791	-9.861	-9.930	-9.997	-10.061	-10.123	-10.184	-10.242	-10.297	-10.351	-10.402	-10.451	-10.498	-10.542	-10.584	-
	Pessoal	R$ mil	-5.657	-5.723	-5.787	-5.849	-5.909	-5.967	-6.024	-6.078	-6.131	-6.182	-6.232	-6.281	-6.328	-6.374	-6.418	-6.461	-6.503	-6.543	-6.582	-6.619	-6.655	-6.690	-6.723	-6.755	-6.785	-6.814	-6.841	-
	Materiais	R$ mil	-508	-514	-520	-526	-531	-536	-541	-546	-551	-555	-560	-564	-569	-573	-577	-581	-584	-588	-591	-595	-599	-601	-604	-607	-610	-612	-615	-
	Terceiros	R$ mil	-866	-876	-886	-895	-904	-913	-922	-930	-938	-946	-954	-961	-968	-975	-982	-989	-995	-1.001	-1.007	-1.013	-1.018	-1.024	-1.029	-1.034	-1.038	-1.043	-1.047	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-880	-890	-900	-910	-919	-928	-937	-946	-954	-962	-970	-977	-984	-992	-998	-1.005	-1.012	-1.018	-1.024	-1.030	-1.035	-1.041	-1.046	-1.051	-1.055	-1.060	-1.064	-
	Ocupação	R$ mil	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
	Gerais	R$ mil	-107	-108	-110	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-118	-119	-120	-121	-122	-122	-123	-124	-125	-125	-126	-127	-127	-128	-128	-129	-130	-
	Honorários	R$ mil	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	18	18	18	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	22	22	22	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-140	-142	-143	-145	-146	-148	-149	-151	-152	-153	-154	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-167	-168	-169	-170	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-92	-93	-94	-95	-96	-97	-98	-99	-99	-100	-101	-102	-103	-103	-104	-105	-105	-106	-107	-107	-108	-109	-109	-110	-110	-111	-111	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-99	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-111	-111	-112	-113	-114	-114	-115	-116	-116	-117	-117	-118	-118	-119	-119	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-389	-395	-400	-404	-408	-412	-416	-420	-423	-427	-430	-434	-437	-440	-443	-446	-449	-452	-454	-457	-460	-462	-464	-466	-469	-470	-472	-
	EBITDA	R$ mil	385	436	441	446	450	455	459	463	467	471	475	479	482	486	489	492	496	499	502	504	507	510	512	515	517	519	521	-
	Depreciação	R$ mil	-2.486	-2.495	-2.503	-2.511	-2.519	-2.599	-2.825	-2.715	-1.250	-361	-370	-385	-391	-397	-403	-409	-415	-421	-426	-431	-436	-441	-445	-450	-454	-458	-462	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	126	211	287	360	431	502	579	623	286	49	60	71	81	91	102	112	122	132	141	151	160	169	178	187	196	205	213	-
	EBIT	R$ mil	-1.976	-1.847	-1.774	-1.705	-1.637	-1.642	-1.788	-1.629	-497	160	164	164	172	180	187	195	202	210	217	224	231	238	245	252	259	266	273	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-1.976	-1.847	-1.774	-1.705	-1.637	-1.642	-1.788	-1.629	-497	160	164	164	172	180	187	195	202	210	217	224	231	238	245	252	259	266	273	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-27	-28	-28	-29	-30	-31	-33	-34	-35	-36	-38	-39	-40	-41	-42	-44	-45	-46	-
	Lucro líquido	R$ mil	-1.976	-1.847	-1.774	-1.705	-1.637	-1.642	-1.788	-1.629	-497	133	137	137	143	150	156	162	168	174	180	186	192	198	204	210	216	221	227	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	4,7%	4,2%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	-
	Margem EBIT	%	-4,3%	-21,6%	-19,9%	-18,9%	-18,0%	-17,1%	-17,0%	-18,3%	-16,5%	-5,0%	1,6%	1,6%	1,6%	1,7%	1,7%	1,8%	1,9%	1,9%	2,0%	2,0%	2,1%	2,1%	2,2%	2,2%	2,3%	2,4%	2,4%	2,5%	-
	Margem EBT	%	-4,3%	-21,6%	-19,9%	-18,9%	-18,0%	-17,1%	-17,0%	-18,3%	-16,5%	-5,0%	1,6%	1,6%	1,6%	1,7%	1,7%	1,8%	1,9%	1,9%	2,0%	2,0%	2,1%	2,1%	2,2%	2,2%	2,3%	2,4%	2,4%	2,5%	-
	Margem Líquida	%	-4,5%	-21,6%	-19,9%	-18,9%	-18,0%	-17,1%	-17,0%	-18,3%	-16,5%	-5,0%	1,3%	1,4%	1,3%	1,4%	1,4%	1,5%	1,5%	1,6%	1,6%	1,7%	1,7%	1,8%	1,8%	1,9%	1,9%	2,0%	2,0%	2,0%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 357

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-16,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-4,9%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-23,3%	-64,7%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-2,6%	-4,0%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-

2 Balanço Patrimonial - Jussara

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		1.088	1.300	1.529	1.766	-10	-5.818	-5.554	-6.282	-6.000	-4.809	-4.752	-4.472	-4.184	-3.891	-3.586	-3.278	-2.961	-2.642	-2.311	-1.975	-1.634	-1.289	-931	-569	-202	169	-	-
Caixa	R$ mil		-509	-319	-113	106	-1.687	-7.507	-7.264	-7.007	-6.740	-6.559	-6.521	-6.255	-5.980	-5.695	-5.408	-5.112	-4.807	-4.495	-4.179	-3.856	-3.523	-3.183	-2.840	-2.487	-2.126	-1.760	-	-
Clientes	R$ mil		1.550	1.572	1.594	1.611	1.628	1.639	1.659	1.674	1.689	1.699	1.717	1.730	1.743	1.751	1.768	1.780	1.791	1.798	1.813	1.824	1.834	1.838	1.852	1.861	1.869	1.872	-	-
Estoques	R$ mil		22	23	23	23	23	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	26	27	27	27	27	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil		24	25	25	25	26	26	26	26	26	27	27	28	28	28	28	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	30	-	-
Não Circulante	R$ mil		18.419	16.158	13.880	11.588	11.306	14.976	12.358	9.843	8.788	8.689	8.720	8.514	8.296	8.066	7.826	7.575	7.312	7.040	6.757	6.464	6.161	5.848	5.525	5.191	4.848	4.496	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil		18.419	16.158	13.880	11.588	11.306	14.976	12.358	9.843	8.788	8.689	8.720	8.514	8.296	8.066	7.826	7.575	7.312	7.040	6.757	6.464	6.161	5.848	5.525	5.191	4.848	4.496	-	-
Ativo Total	R$ mil		19.507	17.458	15.409	13.354	11.296	9.158	6.804	4.561	3.787	3.880	3.968	4.042	4.112	4.175	4.240	4.297	4.351	4.398	4.447	4.489	4.527	4.559	4.594	4.622	4.646	4.665	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil		943	952	965	975	985	992	1.005	1.014	1.022	1.031	1.042	1.050	1.058	1.063	1.074	1.081	1.088	1.092	1.102	1.108	1.114	1.117	1.126	1.131	1.136	1.138	-	-
Fornecedores	R$ mil		213	215	218	220	223	224	227	229	231	232	235	237	238	239	242	243	245	246	248	249	251	251	253	255	256	256	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil		129	130	132	134	135	136	138	139	140	144	145	147	148	149	150	151	152	153	154	155	156	157	158	159	160	160	-	-
Salários a Pagar	R$ mil		601	606	615	621	628	632	640	646	651	655	662	667	672	675	682	686	691	693	699	703	707	709	714	718	721	722	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil		18.564	16.506	14.444	12.379	10.310	8.165	5.799	3.547	2.765	2.848	2.925	2.992	3.054	3.112	3.166	3.216	3.263	3.306	3.345	3.381	3.413	3.442	3.468	3.490	3.510	3.527	-	-
Capital Social	R$ mil		20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	20.666	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-2.101	-4.160	-6.222	-8.287	-10.356	-12.500	-14.866	-17.118	-17.901	-17.817	-17.740	-17.674	-17.612	-17.554	-17.500	-17.449	-17.403	-17.360	-17.321	-17.285	-17.253	-17.224	-17.198	-17.175	-17.156	-17.139	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil		19.507	17.458	15.409	13.354	11.296	9.158	6.804	4.561	3.787	3.880	3.968	4.042	4.112	4.175	4.240	4.297	4.351	4.398	4.447	4.489	4.527	4.559	4.594	4.622	4.646	4.665	-	-
Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Jussara

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-270	423	432	438	443	450	451	457	461	443	440	445	448	452	451	455	457	461	459	463	464	468	465	469	470	474	1.267	-
(+) EBITDA	R$ mil		385	436	441	446	450	455	459	463	467	471	475	479	482	486	489	492	496	499	502	504	507	510	512	515	517	519	521	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-27	-28	-28	-29	-30	-31	-33	-34	-35	-36	-38	-39	-40	-41	-42	-44	-45	-46	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-654	-13	-9	-7	-7	-5	-9	-6	-6	-2	-8	-6	-5	-3	-7	-5	-5	-3	-7	-4	-4	-2	-6	-4	-3	-1	791	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-239	-233	-226	-219	-2.236	-6.270	-207	-200	-194	-262	-402	-179	-173	-168	-163	-159	-152	-148	-143	-138	-133	-127	-122	-116	-112	-105	-100	-
(-) Investimentos	R$ mil		-239	-233	-226	-219	-2.236	-6.270	-207	-200	-194	-262	-402	-179	-173	-168	-163	-159	-152	-148	-143	-138	-133	-127	-122	-116	-112	-105	-100	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.134	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-509	190	206	219	-1.793	-5.820	243	257	267	181	38	267	275	284	288	296	305	313	315	325	331	341	343	353	358	368	5.301	-

1 Demonstrativos Resultados - Lagoa Santa

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		1.173	1.193	1.205	1.219	1.231	1.244	1.255	1.267	1.277	1.289	1.299	1.308	1.319	1.328	1.337	1.347	1.355	1.363	1.371	1.379	1.387	1.394	1.401	1.408	1.414	1.420	1.425	-
Receita Direta Água	R$ mil		473	481	486	492	496	501	506	511	515	520	524	528	532	536	539	543	546	550	553	556	559	562	565	568	570	572	575	-
Receita Indireta Água	R$ mil		15	15	15	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		530	539	545	551	556	562	567	572	577	582	587	591	596	600	604	608	612	616	619	623	627	630	633	636	639	641	644	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		144	146	148	150	151	153	154	155	157	158	159	161	162	163	164	165	166	167	168	169	170	171	172	173	173	174	175	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-108	-110	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-118	-119	-120	-121	-122	-123	-124	-125	-125	-126	-127	-128	-128	-129	-130	-130	-131	-131	-132	-
PIS	R$ mil		-19	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-
COFINS	R$ mil		-89	-91	-92	-93	-94	-95	-95	-96	-97	-98	-99	-99	-100	-101	-102	-102	-103	-104	-104	-105	-105	-106	-106	-107	-107	-108	-108	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.064	1.082	1.094	1.107	1.117	1.129	1.139	1.150	1.159	1.170	1.179	1.187	1.197	1.205	1.214	1.222	1.229	1.237	1.244	1.252	1.259	1.265	1.272	1.278	1.283	1.288	1.294	-
Custos & Despesas	R$ mil		-1.145	-1.158	-1.171	-1.184	-1.196	-1.208	-1.219	-1.230	-1.241	-1.252	-1.262	-1.271	-1.281	-1.290	-1.299	-1.308	-1.316	-1.324	-1.332	-1.340	-1.347	-1.354	-1.361	-1.368	-1.373	-1.379	-1.385	-
Pessoal	R$ mil		-771	-781	-789	-798	-806	-814	-821	-829	-836	-843	-850	-856	-863	-869	-875	-881	-887	-892	-897	-903	-908	-912	-917	-921	-925	-929	-933	-
Materiais	R$ mil		-50	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-60	-61	-
Terceiros	R$ mil		-171	-173	-175	-177	-179	-180	-182	-184	-185	-187	-189	-190	-191	-193	-194	-195	-197	-198	-199	-200	-201	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-
Energia Elétrica	R$ mil		-49	-49	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-58	-59	-59	-
Ocupação	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
Gerais	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-
Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-45	-46	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-
EBITDA	R$ mil		-81	-76	-77	-78	-79	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-83	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-
Depreciação	R$ mil		-213	-214	-214	-215	-216	-216	-217	-217	-218	-218	-228	-237	-238	-238	-239	-239	-240	-241	-241	-241	-242	-242	-227	-202	-202	-203	-203	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		11	18	25	31	37	43	49	54	59	65	70	75	81	86	91	96	101	105	110	114	118	122	118	107	110	113	116	-
EBIT	R$ mil		-283	-272	-267	-262	-257	-253	-248	-244	-240	-236	-241	-245	-241	-237	-233	-229	-226	-222	-219	-215	-212	-209	-199	-185	-182	-180	-177	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-283	-272	-267	-262	-257	-253	-248	-244	-240	-236	-241	-245	-241	-237	-233	-229	-226	-222	-219	-215	-212	-209	-199	-185	-182	-180	-177	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 358

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-283	-272	-267	-262	-257	-253	-248	-244	-240	-236	-241	-245	-241	-237	-233	-229	-226	-222	-219	-215	-212	-209	-199	-185	-182	-180	-177	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,2%	0,9%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,9%	0,8%	0,7%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-7,0%	-7,6%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-7,0%	-
	Margem EBIT	%	-19,4%	-26,6%	-25,1%	-24,4%	-23,7%	-23,0%	-22,4%	-21,8%	-21,2%	-20,7%	-20,1%	-20,4%	-20,7%	-20,2%	-19,7%	-19,2%	-18,8%	-18,4%	-18,0%	-17,6%	-17,2%	-16,8%	-16,5%	-15,6%	-14,5%	-14,2%	-14,0%	-13,7%	-
	Margem EBT	%	-19,4%	-26,6%	-25,1%	-24,4%	-23,7%	-23,0%	-22,4%	-21,8%	-21,2%	-20,7%	-20,1%	-20,4%	-20,7%	-20,2%	-19,7%	-19,2%	-18,8%	-18,4%	-18,0%	-17,6%	-17,2%	-16,8%	-16,5%	-15,6%	-14,5%	-14,2%	-14,0%	-13,7%	-
	Margem Líquida	%	-19,4%	-26,6%	-25,1%	-24,4%	-23,7%	-23,0%	-22,4%	-21,8%	-21,2%	-20,7%	-20,1%	-20,4%	-20,7%	-20,2%	-19,7%	-19,2%	-18,8%	-18,4%	-18,0%	-17,6%	-17,2%	-16,8%	-16,5%	-15,6%	-14,5%	-14,2%	-14,0%	-13,7%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,2%	6,1%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-2,7%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,5%	-1,2%	-1,4%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-23,1%	-22,8%	-0,9%	-1,1%	-0,9%	-1,7%	-1,7%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,6%	-0,5%	-0,5%	-
2	Balanço Patrimonial - Lagoa Santa																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		24	-67	-158	-250	-341	-435	-527	-621	-714	-1.045	-1.415	-1.509	-1.604	-1.700	-1.804	-1.909	-2.005	-2.101	-2.197	-2.294	-2.392	-2.489	-2.585	-2.683	-2.780	-2.877	-	-
	Caixa	R$ mil		-162	-256	-348	-443	-536	-631	-726	-821	-916	-1.268	-1.620	-1.716	-1.813	-1.909	-2.016	-2.122	-2.219	-2.316	-2.414	-2.512	-2.611	-2.709	-2.807	-2.906	-3.003	-3.101	-	-
	Clientes	R$ mil		181	183	186	188	190	191	193	195	197	198	200	202	203	204	206	207	209	209	211	212	214	214	216	217	218	218	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Não Circulante	R$ mil		6.123	5.925	5.725	5.527	5.324	5.124	4.921	4.718	4.513	4.565	4.605	4.379	4.154	3.927	3.708	3.489	3.259	3.028	2.797	2.566	2.334	2.100	1.882	1.688	1.493	1.297	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		6.123	5.925	5.725	5.527	5.324	5.124	4.921	4.718	4.513	4.565	4.605	4.379	4.154	3.927	3.708	3.489	3.259	3.028	2.797	2.566	2.334	2.100	1.882	1.688	1.493	1.297	-	-
	Ativo Total	R$ mil		6.146	5.858	5.568	5.276	4.984	4.689	4.394	4.097	3.799	3.500	3.190	2.870	2.550	2.227	1.904	1.580	1.254	927	600	272	-58	-388	-704	-995	-1.287	-1.580	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		120	122	123	125	126	127	128	129	130	131	133	134	135	135	137	138	138	139	140	141	142	142	143	144	144	145	-	-
	Fornecedores	R$ mil		19	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	23	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		14	14	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		87	88	89	90	91	91	92	93	94	95	96	96	97	98	98	99	100	100	101	102	102	102	103	104	104	104	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		6.026	5.736	5.445	5.152	4.858	4.562	4.266	3.968	3.669	3.368	3.058	2.737	2.415	2.092	1.768	1.442	1.116	788	460	131	-199	-530	-847	-1.139	-1.431	-1.725	-	-
	Capital Social	R$ mil		6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	6.320	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-294	-584	-875	-1.168	-1.462	-1.758	-2.054	-2.352	-2.651	-2.952	-3.262	-3.583	-3.905	-4.228	-4.552	-4.878	-5.204	-5.532	-5.860	-6.189	-6.519	-6.850	-7.187	-7.459	-7.751	-8.045	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		6.146	5.858	5.568	5.276	4.984	4.689	4.394	4.097	3.799	3.500	3.190	2.870	2.550	2.227	1.904	1.580	1.254	927	600	272	-58	-388	-704	-995	-1.287	-1.580	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Lagoa Santa																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-146	-78	-78	-79	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-12	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-81	-76	-77	-78	-79	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-83	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-65	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	79	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-16	-16	-15	-16	-13	-15	-14	-14	-13	-270	-268	-11	-13	-11	-20	-20	-10	-10	-10	-10	-10	-8	-8	-8	-7	-7	-7	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-16	-16	-15	-16	-13	-15	-14	-14	-13	-270	-268	-11	-13	-11	-20	-20	-10	-10	-10	-10	-10	-8	-8	-8	-7	-7	-7	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.101	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-162	-94	-93	-95	-93	-95	-95	-95	-95	-352	-352	-95	-97	-96	-106	-107	-97	-97	-98	-98	-99	-98	-98	-99	-98	-98	1.082	-
1	Demonstrativos Resultados - Luziânia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		65.726	66.845	67.592	95.729	96.714	97.668	98.589	99.480	100.343	101.184	102.000	117.139	118.018	118.872	119.701	120.503	121.279	122.030	122.755	123.455	124.127	124.773	125.391	125.982	126.544	127.078	127.584	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		40.121	40.804	41.260	41.703	42.132	42.547	42.949	43.336	43.713	44.079	44.434	44.780	45.116	45.443	45.760	46.066	46.363	46.650	46.927	47.195	47.452	47.699	47.935	48.161	48.376	48.580	48.773	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		1.311	1.333	1.348	1.363	1.377	1.390	1.403	1.416	1.428	1.440	1.452	1.463	1.474	1.485	1.495	1.505	1.515	1.524	1.533	1.542	1.550	1.558	1.566	1.574	1.581	1.587	1.594	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		12.236	12.445	12.584	37.840	38.229	38.606	38.970	39.322	39.664	39.996	40.318	53.778	54.182	54.574	54.954	55.322	55.679	56.024	56.356	56.678	56.986	57.283	57.566	57.838	58.096	58.341	58.573	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		1.116	1.135	1.148	3.451	3.487	3.521	3.554	3.586	3.617	3.648	3.677	4.905	4.942	4.977	5.012	5.046	5.078	5.110	5.140	5.169	5.197	5.224	5.250	5.275	5.299	5.321	5.342	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		10.942	11.128	11.253	11.373	11.490	11.604	11.713	11.819	11.922	12.021	12.118	12.213	12.304	12.393	12.480	12.564	12.644	12.723	12.798	12.871	12.941	13.009	13.073	13.135	13.193	13.249	13.302	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-6.080	-6.183	-6.252	-8.855	-8.946	-9.034	-9.120	-9.202	-9.282	-9.359	-9.435	-10.835	-10.917	-10.996	-11.072	-11.147	-11.218	-11.288	-11.355	-11.420	-11.482	-11.541	-11.599	-11.653	-11.705	-11.755	-11.802	-
	PIS	**R$ mil**		-1.084	-1.103	-1.115	-1.580	-1.596	-1.612	-1.627	-1.641	-1.656	-1.670	-1.683	-1.933	-1.947	-1.961	-1.975	-1.988	-2.001	-2.014	-2.025	-2.037	-2.048	-2.059	-2.069	-2.079	-2.088	-2.097	-2.105	-
	COFINS	**R$ mil**		-4.995	-5.080	-5.137	-7.275	-7.350	-7.423	-7.493	-7.560	-7.626	-7.690	-7.752	-8.903	-8.969	-9.034	-9.097	-9.158	-9.217	-9.274	-9.329	-9.383	-9.434	-9.483	-9.530	-9.575	-9.617	-9.658	-9.696	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		59.646	60.662	61.340	86.875	87.768	88.634	89.470	90.278	91.062	91.824	92.565	106.304	107.101	107.877	108.628	109.357	110.061	110.743	111.400	112.035	112.645	113.231	113.792	114.328	114.839	115.324	115.783	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-41.746	-42.232	-42.704	-60.481	-61.103	-61.706	-62.288	-62.851	-63.396	-63.927	-64.443	-74.007	-74.563	-75.103	-75.626	-76.133	-76.623	-77.098	-77.556	-77.998	-78.422	-78.830	-79.221	-79.594	-79.949	-80.287	-80.607	-
	Pessoal	R$ mil		-19.789	-20.019	-20.243	-28.670	-28.965	-29.251	-29.527	-29.793	-30.052	-30.303	-30.548	-35.082	-35.345	-35.601	-35.849	-36.089	-36.322	-36.547	-36.764	-36.973	-37.175	-37.368	-37.553	-37.730	-37.899	-38.059	-38.210	-
	Materiais	R$ mil		-2.051	-2.075	-2.098	-2.971	-3.002	-3.031	-3.060	-3.087	-3.114	-3.140	-3.166	-3.635	-3.663	-3.689	-3.715	-3.740	-3.764	-3.787	-3.810	-3.831	-3.852	-3.872	-3.891	-3.910	-3.927	-3.944	-3.960	-
	Terceiros	R$ mil		-9.924	-7.004	-7.080	-10.031	-10.134	-10.234	-10.331	-10.424	-10.515	-10.603	-10.688	-12.274	-12.367	-12.456	-12.543	-12.627	-12.708	-12.787	-12.863	-12.936	-13.007	-13.074	-13.139	-13.201	-13.260	-13.316	-13.369	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-9.933	-10.049	-10.162	-14.392	-14.540	-14.683	-14.822	-14.955	-15.085	-15.212	-15.334	-17.630	-17.742	-17.871	-17.995	-18.116	-18.233	-18.346	-18.455	-18.560	-18.661	-18.758	-18.851	-18.940	-19.024	-19.105	-19.181	-
	Ocupação	R$ mil		-66	-67	-68	-96	-97	-98	-99	-100	-101	-101	-102	-117	-118	-119	-120	-121	-122	-122	-123	-124	-124	-125	-126	-126	-127	-127	-128	-
	Gerais	R$ mil		-411	-416	-420	-596	-602	-608	-613	-619	-624	-629	-635	-729	-734	-740	-745	-750	-754	-759	-764	-768	-772	-776	-780	-784	-787	-791	-794	-
	Honorários	R$ mil		-142	-144	-145	-206	-208	-210	-212	-214	-216	-218	-219	-252	-254	-256	-258	-259	-261	-263	-264	-266	-267	-268	-270	-271	-272	-273	-274	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		86	87	88	125	126	127	129	130	131	132	133	153	154	155	156	157	158	159	160	161	162	163	164	164	165	166	167	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-515	-521	-527	-746	-754	-761	-768	-775	-782	-789	-795	-613	-620	-627	-633	-639	-645	-651	-657	-662	-668	-673	-677	-682	-686	-691	-694	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-1.568	-1.586	-1.604	-2.272	-2.295	-2.318	-2.340	-2.361	-2.381	-2.401	-2.421	-2.780	-2.801	-2.821	-2.841	-2.860	-2.878	-2.896	-2.913	-2.930	-2.946	-2.961	-2.976	-2.990	-3.003	-3.016	-3.028	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-433	-438	-443	-627	-633	-640	-646	-652	-657	-663	-668	-767	-773	-779	-784	-789	-794	-799	-804	-809	-813	-817	-821	-825	-829	-832	-836	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 359

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA			17.901	18.430	18.636	26.393	26.665	26.928	27.182	27.427	27.665	27.897	28.122	32.296	32.538	32.774	33.002	33.224	33.438	33.645	33.845	34.037	34.223	34.401	34.571	34.734	34.889	35.037	35.176	-
	Depreciação	R$ mil		-8.206	-8.260	-8.953	-20.575	-21.286	-21.354	-21.421	-21.509	-21.989	-22.073	-18.079	-23.068	-20.540	-19.439	-19.500	-19.559	-19.808	-19.864	-19.917	-19.969	-20.020	-20.068	-20.114	-20.159	-20.201	-20.242	-20.280	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		415	699	973	1.616	2.261	2.888	3.496	4.087	4.674	5.245	4.491	4.978	4.624	4.698	5.183	5.655	6.119	6.570	7.008	7.433	7.846	8.247	8.637	9.015	9.382	9.738	10.084	-
	EBIT	R$ mil		10.109	10.869	10.655	7.434	7.640	8.462	9.256	10.005	10.351	11.069	14.535	14.205	16.622	18.033	18.686	19.320	19.749	20.351	20.935	21.501	22.049	22.580	23.094	23.590	24.070	24.533	24.980	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		10.109	10.869	10.655	7.434	7.640	8.462	9.256	10.005	10.351	11.069	14.535	14.205	16.622	18.033	18.686	19.320	19.749	20.351	20.935	21.501	22.049	22.580	23.094	23.590	24.070	24.533	24.980	-
	IR & CSLL	R$ mil		-3.413	-3.671	-3.599	-2.504	-2.574	-2.853	-3.123	-3.378	-3.495	-3.739	-4.918	-4.806	-5.627	-6.107	-6.329	-6.545	-6.691	-6.895	-7.094	-7.286	-7.473	-7.653	-7.828	-7.997	-8.160	-8.317	-8.469	-
	Lucro líquido	R$ mil		6.696	7.197	7.056	4.931	5.066	5.609	6.133	6.627	6.856	7.329	9.617	9.400	10.995	11.925	12.357	12.775	13.058	13.456	13.841	14.215	14.577	14.927	15.266	15.593	15.910	16.216	16.511	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	41,6%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	14,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	30,4%	30,0%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	30,4%	-
	Margem EBIT	%	16,2%	16,9%	17,9%	17,4%	8,6%	8,7%	9,5%	10,3%	11,1%	11,4%	12,1%	15,7%	13,4%	15,5%	16,7%	17,2%	17,7%	17,9%	18,4%	18,8%	19,2%	19,6%	19,9%	20,3%	20,6%	21,0%	21,3%	21,6%	-
	Margem EBT	%	16,2%	16,9%	17,9%	17,4%	8,6%	8,7%	9,5%	10,3%	11,1%	11,4%	12,1%	15,7%	13,4%	15,5%	16,7%	17,2%	17,7%	17,9%	18,4%	18,8%	19,2%	19,6%	19,9%	20,3%	20,6%	21,0%	21,3%	21,6%	-
	Margem Líquida	%	10,7%	11,2%	11,9%	11,5%	5,7%	5,8%	6,3%	6,9%	7,3%	7,5%	8,0%	10,4%	8,8%	10,3%	11,1%	11,4%	11,7%	11,9%	12,2%	12,4%	12,7%	12,9%	13,2%	13,4%	13,6%	13,9%	14,1%	14,3%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	9,2%	9,2%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,0%	9,0%	9,0%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-29,5%	-2,5%	-31,8%	-526,3%	-22,7%	-2,1%	-2,1%	-2,7%	-14,8%	-2,6%	-1,8%	-161,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-6,3%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Luziânia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		18.129	13.690	-294.040	-288.006	-265.711	-243.424	-221.697	-210.871	-188.980	-166.423	-292.581	-265.807	-240.483	-215.420	-190.278	-170.433	-145.160	-119.856	-94.450	-69.021	-43.542	-18.043	7.558	33.178	58.843	84.523	-	-
	Caixa	R$ mil		7.699	3.109	-304.767	-303.144	-281.005	-258.833	-237.298	-226.618	-204.866	-182.402	-306.758	-284.367	-259.199	-234.228	-209.273	-189.559	-164.412	-139.177	-113.942	-88.628	-63.259	-37.811	-12.365	13.158	38.731	64.379	-	-
	Clientes	R$ mil		10.122	10.266	10.499	14.743	14.894	15.090	15.193	15.320	15.453	15.540	15.708	18.040	18.175	18.257	18.434	18.558	18.677	18.742	18.905	19.012	19.116	19.163	19.310	19.401	19.488	19.517	-	-
	Estoques	R$ mil		90	91	92	131	132	133	135	136	137	138	139	160	161	162	164	165	166	166	168	169	170	170	171	172	173	173	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		217	224	225	265	268	275	284	291	296	302	329	360	379	390	397	404	408	413	420	426	431	435	441	446	451	454	-	-
	Não Circulante	R$ mil		84.411	95.421	409.296	408.480	389.068	369.582	350.608	342.415	322.781	302.374	433.868	412.592	393.793	376.046	358.187	345.543	327.282	308.914	290.440	271.864	253.185	234.405	215.524	196.544	177.466	158.292	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		84.411	95.421	409.296	408.480	389.068	369.582	350.608	342.415	322.781	302.374	433.868	412.592	393.793	376.046	358.187	345.543	327.282	308.914	290.440	271.864	253.185	234.405	215.524	196.544	177.466	158.292	-	-
	Ativo Total	R$ mil		102.540	109.111	115.255	120.473	123.357	126.157	128.911	131.544	133.800	135.951	141.286	146.785	153.309	160.626	167.909	175.110	182.121	189.057	195.991	202.844	209.643	216.362	223.082	229.722	236.308	242.815	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		5.125	5.198	5.258	7.162	7.240	7.320	7.436	7.529	7.603	7.669	7.879	8.955	9.109	9.198	9.307	9.389	9.460	9.511	9.611	9.682	9.751	9.791	9.881	9.942	10.001	10.029	-	-
	Fornecedores	R$ mil		1.512	1.525	1.546	2.190	2.213	2.228	2.256	2.276	2.296	2.309	2.334	2.680	2.700	2.712	2.739	2.757	2.775	2.784	2.809	2.825	2.840	2.847	2.869	2.882	2.895	2.899	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		1.149	1.186	1.190	1.401	1.420	1.458	1.502	1.541	1.564	1.596	1.740	1.906	2.006	2.063	2.103	2.136	2.162	2.187	2.223	2.253	2.281	2.302	2.335	2.361	2.385	2.402	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		2.465	2.487	2.521	3.571	3.608	3.633	3.678	3.711	3.743	3.764	3.805	4.370	4.402	4.422	4.465	4.495	4.524	4.540	4.579	4.605	4.630	4.642	4.677	4.700	4.721	4.727	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		97.415	103.913	109.997	113.312	116.117	118.838	121.475	124.016	126.198	128.282	133.408	137.829	144.200	151.428	158.602	165.722	172.661	179.546	186.380	193.161	199.892	206.571	213.200	219.779	226.308	232.785	-	-
	Capital Social	R$ mil		91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	91.133	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		6.281	12.780	18.864	22.178	24.983	27.705	30.342	32.883	35.064	37.149	42.274	46.696	53.067	60.295	67.468	74.588	81.528	88.413	95.246	102.028	108.758	115.438	122.067	128.646	135.174	141.652	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		102.540	109.111	115.255	120.473	123.357	126.157	128.911	131.544	133.800	135.951	141.286	146.785	153.309	160.626	167.909	175.110	182.121	189.057	195.991	202.844	209.643	216.362	223.082	229.722	236.308	242.815	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Luziânia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		9.183	14.679	14.952	21.382	24.013	24.040	23.982	23.996	24.107	24.130	23.217	26.184	26.909	26.663	26.596	26.630	26.694	26.730	26.679	26.708	26.709	26.736	26.679	26.702	26.696	26.715	36.822	-
	(+) EBITDA	R$ mil		17.901	18.430	18.636	26.393	26.665	26.928	27.182	27.427	27.665	27.897	28.122	32.296	32.538	32.774	33.002	33.224	33.438	33.645	33.845	34.037	34.223	34.401	34.571	34.734	34.889	35.037	35.176	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-3.413	-3.671	-3.599	-2.504	-2.574	-2.853	-3.123	-3.378	-3.495	-3.739	-4.918	-4.806	-5.627	-6.107	-6.329	-6.545	-6.691	-6.895	-7.094	-7.286	-7.473	-7.653	-7.828	-7.997	-8.160	-8.317	-8.469	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-5.304	-79	-85	-2.508	-78	-35	-77	-54	-63	-27	12	-1.307	-2	-4	-77	-50	-53	-19	-71	-43	-41	-12	-65	-36	-34	-4	10.115	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-1.484	-19.270	-322.828	-19.759	-1.874	-1.868	-2.447	-13.316	-2.355	-1.666	-149.573	-1.793	-1.741	-1.692	-1.641	-6.916	-1.546	-1.496	-1.444	-1.394	-1.340	-1.288	-1.233	-1.179	-1.123	-1.068	-1.011	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-1.484	-19.270	-322.828	-19.759	-1.874	-1.868	-2.447	-13.316	-2.355	-1.666	-149.573	-1.793	-1.741	-1.692	-1.641	-6.916	-1.546	-1.496	-1.444	-1.394	-1.340	-1.288	-1.233	-1.179	-1.123	-1.068	-1.011	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139.023	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		7.699	-4.590	-307.876	1.623	22.139	22.173	21.534	10.680	21.752	22.464	-126.356	24.391	25.168	24.971	24.955	19.714	25.147	25.235	25.235	25.315	25.369	25.448	25.446	25.523	25.573	25.648	174.834	-
1	Demonstrativos Resultados - Maripotaba																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		806	819	828	837	846	854	862	870	878	885	892	1.548	1.560	1.571	1.582	1.593	1.603	1.613	1.623	1.632	1.640	1.649	1.657	1.665	1.673	1.680	1.686	-
	Receita Direta Água	R$ mil		614	624	631	637	644	650	657	663	668	674	679	685	690	695	700	704	709	713	718	722	725	729	733	736	740	743	746	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	609	614	618	622	626	630	634	638	642	645	649	652	655	658	661	663	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40	41	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	43	44	44	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		177	180	182	184	186	188	190	191	193	195	196	198	199	201	202	203	205	206	207	209	210	211	212	213	214	215	215	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-75	-76	-77	-77	-78	-79	-80	-80	-81	-82	-83	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-153	-154	-155	-155	-156	-
	PIS	R$ mil		-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-
	COFINS	R$ mil		-61	-62	-63	-64	-64	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-118	-119	-119	-120	-121	-122	-123	-123	-124	-125	-125	-126	-127	-127	-128	-128	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		731	743	752	760	768	775	783	790	797	803	809	1.405	1.416	1.426	1.436	1.445	1.454	1.464	1.473	1.481	1.489	1.497	1.504	1.511	1.518	1.524	1.530	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.058	-1.070	-1.082	-1.094	-1.105	-1.116	-1.127	-1.137	-1.147	-1.157	-1.165	-2.023	-2.039	-2.053	-2.067	-2.081	-2.094	-2.107	-2.120	-2.132	-2.143	-2.155	-2.165	-2.176	-2.186	-2.195	-2.203	-
	Pessoal	R$ mil		-675	-683	-690	-697	-705	-712	-718	-725	-731	-737	-743	-1.290	-1.300	-1.309	-1.318	-1.327	-1.335	-1.344	-1.352	-1.360	-1.367	-1.374	-1.381	-1.388	-1.394	-1.399	-1.405	-
	Materiais	R$ mil		-51	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-98	-99	-100	-101	-101	-102	-103	-103	-104	-104	-105	-105	-106	-106	-106	-107	-
	Terceiros	R$ mil		-148	-150	-152	-153	-155	-156	-158	-159	-161	-162	-163	-284	-286	-288	-290	-292	-294	-295	-297	-299	-300	-302	-303	-305	-306	-308	-309	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 360

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	Energia Elétrica	R$ mil		-124	-125	-127	-128	-130	-131	-132	-133	-134	-136	-137	-237	-239	-241	-242	-244	-245	-247	-249	-250	-251	-253	-254	-255	-256	-257	-258	-	
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-	
	Gerais	R$ mil		-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-	
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-31	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-65	-	
	EBITDA	R$ mil		-327	-327	-331	-334	-338	-341	-344	-347	-350	-353	-356	-618	-623	-627	-631	-636	-640	-644	-648	-651	-655	-658	-661	-665	-668	-670	-673	-	
	Depreciação	R$ mil		-357	-357	-358	-334	-2	-2	-2	-3	-3	-4	-99	-195	-196	-197	-198	-202	-206	-206	-207	-208	-208	-209	-210	-210	-211	-211	-212	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		18	30	41	48	0	0	0	0	0	1	4	10	16	22	28	34	39	45	50	55	60	65	70	74	79	83	87	-	
	EBIT	R$ mil		-666	-654	-647	-620	-339	-343	-346	-350	-353	-356	-452	-803	-803	-802	-801	-804	-806	-806	-805	-804	-803	-802	-801	-800	-799	-798	-797	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-666	-654	-647	-620	-339	-343	-346	-350	-353	-356	-452	-803	-803	-802	-801	-804	-806	-806	-805	-804	-803	-802	-801	-800	-799	-798	-797	-	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-666	-654	-647	-620	-339	-343	-346	-350	-353	-356	-452	-803	-803	-802	-801	-804	-806	-806	-805	-804	-803	-802	-801	-800	-799	-798	-797	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	73,6%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-44,0%	-44,7%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-44,0%	-	
	Margem EBIT	%	-57,0%	-91,0%	-87,9%	-86,1%	-81,6%	-44,2%	-44,2%	-44,3%	-44,3%	-44,3%	-44,4%	-55,8%	-57,2%	-56,7%	-56,2%	-55,8%	-55,6%	-55,4%	-55,0%	-54,7%	-54,3%	-53,9%	-53,6%	-53,3%	-53,0%	-52,7%	-52,4%	-52,1%	-	
	Margem EBT	%	-57,0%	-91,0%	-87,9%	-86,1%	-81,6%	-44,2%	-44,2%	-44,3%	-44,3%	-44,3%	-44,4%	-55,8%	-57,2%	-56,7%	-56,2%	-55,8%	-55,6%	-55,4%	-55,0%	-54,7%	-54,3%	-53,9%	-53,6%	-53,3%	-53,0%	-52,7%	-52,4%	-52,1%	-	
	Margem Líquida	%	-57,0%	-91,0%	-87,9%	-86,1%	-81,6%	-44,2%	-44,2%	-44,3%	-44,3%	-44,3%	-44,4%	-55,8%	-57,2%	-56,7%	-56,2%	-55,8%	-55,6%	-55,4%	-55,0%	-54,7%	-54,3%	-53,9%	-53,6%	-53,3%	-53,0%	-52,7%	-52,4%	-52,1%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	2,7%	2,6%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	-	
	Capex, % da ROL	%	-26,1%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-331,4%	-328,8%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-8,0%	-7,9%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,1%	-0,9%	-1,0%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-	
2	Balanço Patrimonial - Mairipotaba																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-230	-568	-909	-1.253	-1.601	-1.952	-2.305	-2.662	-3.022	-6.037	-9.053	-9.605	-10.247	-10.893	-11.637	-12.386	-13.043	-13.704	-14.369	-15.036	-15.705	-16.379	-17.053	-17.732	-18.412	-19.095	-	-	
	Caixa	R$ mil		-358	-698	-1.041	-1.386	-1.735	-2.087	-2.443	-2.800	-3.161	-6.177	-9.195	-9.852	-10.496	-11.142	-11.889	-12.640	-13.298	-13.960	-14.627	-15.295	-15.966	-16.641	-17.317	-17.997	-18.679	-19.361	-	-	
	Clientes	R$ mil		124	126	128	129	130	131	133	134	135	136	137	238	240	241	244	245	247	248	250	251	253	253	255	256	258	258	-	-	
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		1.058	713	367	44	54	63	71	79	86	2.744	5.307	5.134	4.958	4.781	4.698	4.612	4.424	4.236	4.047	3.856	3.663	3.471	3.275	3.081	2.884	2.685	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.058	713	367	44	54	63	71	79	86	2.744	5.307	5.134	4.958	4.781	4.698	4.612	4.424	4.236	4.047	3.856	3.663	3.471	3.275	3.081	2.884	2.685	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		828	145	-542	-1.209	-1.547	-1.889	-2.234	-2.583	-2.936	-3.292	-3.747	-4.471	-5.289	-6.112	-6.939	-7.775	-8.619	-9.468	-10.321	-11.179	-12.041	-12.908	-13.777	-14.651	-15.528	-16.410	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		109	110	112	113	114	115	116	117	118	119	120	209	211	211	213	215	216	217	219	220	221	222	224	225	226	226	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		23	24	24	24	24	25	25	25	25	25	26	45	45	45	46	46	46	46	47	47	47	47	48	48	48	48	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		76	76	77	78	79	80	81	81	82	83	83	145	146	146	148	149	150	150	152	153	153	154	155	156	156	157	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		719	35	-653	-1.322	-1.661	-2.004	-2.351	-2.701	-3.054	-3.411	-3.867	-4.680	-5.499	-6.323	-7.152	-7.990	-8.835	-9.685	-10.540	-11.399	-12.263	-13.130	-14.001	-14.876	-15.754	-16.636	-	-	
	Capital Social	R$ mil		1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	1.403	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-684	-1.368	-2.056	-2.724	-3.064	-3.407	-3.753	-4.104	-4.457	-4.814	-5.270	-6.083	-6.902	-7.726	-8.555	-9.392	-10.238	-11.088	-11.943	-12.802	-13.665	-14.533	-15.404	-16.279	-17.157	-18.038	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		828	145	-542	-1.209	-1.547	-1.889	-2.234	-2.583	-2.936	-3.292	-3.747	-4.471	-5.289	-6.112	-6.939	-7.775	-8.619	-9.468	-10.321	-11.179	-12.041	-12.908	-13.777	-14.651	-15.528	-16.410	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Mairipotaba																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-346	-328	-331	-334	-338	-341	-344	-348	-351	-353	-356	-634	-623	-627	-632	-636	-640	-644	-648	-652	-655	-659	-662	-665	-668	-670	-632	-	
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-327	-327	-331	-334	-338	-341	-344	-347	-350	-353	-356	-618	-623	-627	-631	-636	-640	-644	-648	-651	-655	-658	-661	-665	-668	-670	-673	-	
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-19	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-16	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	41	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-12	-12	-12	-11	-11	-11	-11	-10	-10	-2.662	-2.662	-22	-21	-19	-115	-115	-18	-18	-18	-17	-15	-17	-14	-15	-14	-12	-12	-	
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-12	-12	-12	-11	-11	-11	-11	-10	-10	-2.662	-2.662	-22	-21	-19	-115	-115	-18	-18	-18	-17	-15	-17	-14	-15	-14	-12	-12	-	
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.486	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-358	-340	-343	-346	-349	-352	-355	-358	-361	-3.016	-3.018	-656	-644	-647	-747	-751	-658	-662	-666	-668	-670	-675	-676	-680	-682	-683	1.841	-	
1	Demonstrativos Resultados - Mambaí																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		2.183	2.221	2.246	2.269	2.293	2.316	2.337	2.359	3.196	4.047	4.080	4.112	4.143	4.173	4.201	4.230	4.257	4.283	4.309	4.333	4.357	4.380	4.401	4.422	4.442	4.461	4.478	-	
	Receita Direta Água	**R$ mil**		1.716	1.746	1.765	1.784	1.803	1.820	1.837	1.854	1.870	1.886	1.901	1.916	1.930	1.944	1.958	1.971	1.984	1.996	2.008	2.019	2.030	2.041	2.051	2.060	2.070	2.078	2.087	-	
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		34	34	35	35	35	36	36	36	37	37	37	38	38	38	38	39	39	39	39	40	40	40	40	40	41	41	41	-	
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	767	1.546	1.559	1.571	1.583	1.594	1.605	1.616	1.627	1.636	1.646	1.656	1.665	1.673	1.682	1.689	1.697	1.704	1.711	-	
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	51	102	103	104	104	105	106	107	107	108	109	109	110	110	111	112	112	112	113	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		433	441	446	450	455	460	464	468	472	476	480	484	487	491	494	498	501	504	507	510	512	515	518	520	523	525	527	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 361

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-202	-205	-208	-210	-212	-214	-216	-218	-296	-374	-377	-380	-383	-386	-389	-391	-394	-396	-399	-401	-403	-405	-407	-409	-411	-413	-414	-
	PIS	R$ mil	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-39	-39	-53	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-74	-
	COFINS	R$ mil	-166	-169	-171	-172	-174	-176	-178	-179	-243	-308	-310	-312	-315	-317	-319	-321	-324	-326	-327	-329	-331	-333	-334	-336	-338	-339	-340	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	1.982	2.015	2.038	2.060	2.081	2.101	2.121	2.140	2.901	3.673	3.703	3.731	3.760	3.787	3.813	3.838	3.864	3.887	3.911	3.932	3.954	3.975	3.994	4.013	4.031	4.048	4.064	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-1.606	-1.626	-1.644	-1.661	-1.679	-1.695	-1.711	-1.727	-2.340	-2.963	-2.987	-3.010	-3.033	-3.055	-3.076	-3.096	-3.117	-3.136	-3.155	-3.172	-3.190	-3.206	-3.222	-3.237	-3.252	-3.265	-3.278	-
	Pessoal	R$ mil	-1.146	-1.159	-1.172	-1.184	-1.197	-1.208	-1.220	-1.231	-1.668	-2.112	-2.129	-2.146	-2.162	-2.178	-2.193	-2.207	-2.222	-2.235	-2.249	-2.261	-2.274	-2.286	-2.297	-2.308	-2.318	-2.328	-2.337	-
	Materiais	R$ mil	-44	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-64	-81	-82	-82	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-89	-90	-
	Terceiros	R$ mil	-135	-136	-138	-139	-141	-142	-143	-145	-196	-248	-250	-252	-254	-256	-258	-260	-261	-263	-264	-266	-267	-269	-270	-271	-273	-274	-275	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-116	-117	-118	-120	-121	-122	-123	-124	-168	-213	-215	-217	-218	-220	-221	-223	-224	-226	-227	-228	-230	-231	-232	-233	-234	-235	-236	-
	Ocupação	R$ mil	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
	Gerais	R$ mil	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-30	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-42	-43	-
	Honorários	R$ mil	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-7	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	4	4	4	4	4	4	4	4	5	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-28	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-26	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-22	-29	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-84	-86	-87	-88	-89	-89	-90	-91	-123	-156	-157	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-171	-171	-172	-173	-
	EBITDA	R$ mil	375	390	394	398	402	406	410	414	561	710	716	721	727	732	737	742	747	751	756	760	764	768	772	776	779	783	786	-
	Depreciação	R$ mil	-304	-305	-307	-308	-309	-310	-312	-568	-825	-1.052	-1.054	-1.056	-797	-775	-786	-788	-790	-792	-794	-796	-798	-799	-801	-803	-804	-806	-807	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	15	26	35	44	53	61	70	86	110	141	171	200	129	139	160	181	201	220	239	257	275	292	309	325	341	356	371	-
	EBIT	R$ mil	86	110	122	134	146	157	168	-69	-154	-201	-167	-135	59	95	111	135	158	179	201	221	241	261	280	298	316	333	349	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	86	110	122	134	146	157	168	-69	-154	-201	-167	-135	59	95	111	135	158	179	201	221	241	261	280	298	316	333	349	-
	IR & CSLL	R$ mil	-21	-26	-29	-32	-35	-38	-40	-	-	-	-	-	-10	-16	-19	-23	-26	-30	-42	-53	-58	-65	-71	-77	-83	-89	-95	-
	Lucro líquido	R$ mil	66	84	93	102	111	119	128	-69	-154	-201	-167	-135	49	79	93	112	131	149	159	168	183	196	209	221	232	243	254	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	35,5%	26,6%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	19,3%	18,9%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	19,3%	-
	Margem EBIT	%	4,4%	5,5%	6,0%	6,5%	7,0%	7,5%	7,9%	-3,2%	-5,3%	-5,5%	-4,5%	-3,6%	1,6%	2,5%	2,9%	3,5%	4,1%	4,6%	5,1%	5,6%	6,1%	6,6%	7,0%	7,4%	7,8%	8,2%	8,6%	-
	Margem EBT	%	4,4%	5,5%	6,0%	6,5%	7,0%	7,5%	7,9%	-3,2%	-5,3%	-5,5%	-4,5%	-3,6%	1,6%	2,5%	2,9%	3,5%	4,1%	4,6%	5,1%	5,6%	6,1%	6,6%	7,0%	7,4%	7,8%	8,2%	8,6%	-
	Margem Líquida	%	2,8%	3,3%	4,1%	4,6%	5,0%	5,3%	5,7%	6,0%	-3,2%	-5,3%	-5,5%	-4,5%	-3,6%	1,3%	2,1%	2,4%	2,9%	3,4%	3,8%	4,1%	4,3%	4,6%	4,9%	5,2%	5,5%	5,8%	6,0%	6,3%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-22,5%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-21,0%	-24,0%	-24,1%	-24,8%	-25,4%	-25,9%	-26,4%	-26,8%	-27,1%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,3%	8,4%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,3%	8,3%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-34,8%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-336,0%	-332,9%	-217,1%	-1,9%	-1,8%	-8,6%	-8,5%	-7,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Mambaí																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	494	823	1.155	1.489	1.825	2.162	-4.593	-11.308	-16.979	-16.270	-15.617	-15.214	-14.812	-14.381	-13.719	-13.056	-12.390	-11.722	-11.058	-10.398	-9.739	-9.082	-8.422	-7.764	-7.108	-6.452	-	-
	Caixa	R$ mil	151	475	802	1.132	1.464	1.798	-4.961	-11.678	-17.481	-16.904	-16.259	-15.860	-15.463	-15.035	-14.380	-13.721	-13.060	-12.394	-11.736	-11.080	-10.425	-9.770	-9.115	-8.461	-7.808	-7.153	-	-
	Clientes	R$ mil	336	341	346	350	353	356	360	363	492	622	628	633	638	641	647	651	656	658	664	667	671	673	678	681	684	685	-	-
	Estoques	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	5	6	6	6	6	6	6	5	7	9	9	9	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	12	12	12	12	-	-
	Não Circulante	R$ mil	3.416	3.147	2.876	2.602	2.326	2.049	8.864	15.422	20.895	19.912	18.925	18.189	17.711	17.222	16.497	15.768	15.036	14.298	13.558	12.813	12.064	11.313	10.557	9.797	9.035	8.268	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	3.416	3.147	2.876	2.602	2.326	2.049	8.864	15.422	20.895	19.912	18.925	18.189	17.711	17.222	16.497	15.768	15.036	14.298	13.558	12.813	12.064	11.313	10.557	9.797	9.035	8.268	-	-
	Ativo Total	R$ mil	3.910	3.970	4.031	4.091	4.151	4.211	4.271	4.114	3.917	3.642	3.308	2.975	2.899	2.842	2.778	2.712	2.645	2.576	2.500	2.415	2.326	2.232	2.135	2.033	1.927	1.815	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	177	180	183	185	187	188	191	188	255	322	326	328	332	334	337	340	343	344	349	352	354	356	359	362	364	365	-	-
	Fornecedores	R$ mil	31	31	31	32	32	32	33	33	45	56	57	57	58	58	59	59	59	60	60	61	61	61	61	62	62	62	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	29	30	30	31	32	32	33	29	39	49	50	50	51	52	53	54	55	55	57	58	59	60	61	62	63	64	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	118	119	121	122	123	124	126	127	172	217	219	221	223	224	226	227	229	230	232	233	234	235	237	238	239	239	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-																													
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	3.733	3.790	3.848	3.906	3.964	4.022	4.080	3.926	3.662	3.320	2.982	2.647	2.567	2.508	2.440	2.372	2.302	2.232	2.152	2.063	1.971	1.876	1.776	1.671	1.563	1.450	-	-
	Capital Social	R$ mil	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	3.683	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	50	108	166	224	282	340	398	243	-21	-362	-701	-1.036	-1.116	-1.175	-1.242	-1.311	-1.380	-1.451	-1.531	-1.620	-1.711	-1.807	-1.907	-2.011	-2.120	-2.232	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	3.910	3.970	4.031	4.091	4.151	4.211	4.271	4.114	3.917	3.642	3.308	2.975	2.899	2.842	2.778	2.712	2.645	2.576	2.500	2.415	2.326	2.232	2.135	2.033	1.927	1.815	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Mambaí																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	188	361	362	364	366	368	368	409	496	645	712	719	715	715	716	718	719	721	712	706	705	703	699	697	695	693	1.027	-
	(+) EBITDA	R$ mil	375	390	394	398	402	406	410	414	561	710	716	721	727	732	737	742	747	751	756	760	764	768	772	776	779	783	786	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-21	-26	-29	-32	-35	-38	-40	-	-	-	-	-	-10	-16	-19	-23	-26	-30	-42	-53	-58	-65	-71	-77	-83	-89	-95	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-166	-3	-2	-2	-2	-1	-2	-5	-65	-65	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-0	-2	-1	-1	0	336	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-37	-36	-35	-34	-34	-33	-7.127	-7.126	-6.299	-68	-67	-320	-319	-287	-60	-59	-58	-54	-54	-51	-49	-48	-45	-43	-42	-39	-37	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-37	-36	-35	-34	-34	-33	-7.127	-7.126	-6.299	-68	-67	-320	-319	-287	-60	-59	-58	-54	-54	-51	-49	-48	-45	-43	-42	-39	-37	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.498	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	151	324	327	330	332	334	-6.759	-6.717	-5.803	577	645	399	396	428	655	659	661	666	658	656	656	655	654	654	653	655	8.488	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 362

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
1	Demonstrativos Resultados - Mara Rosa																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		4.663	4.743	4.796	4.847	4.897	4.945	4.992	5.037	5.165	5.293	5.336	5.377	5.417	5.457	5.495	5.532	5.567	5.602	5.635	5.667	5.698	5.728	5.756	5.783	5.809	5.834	5.857	-
	Receita Direta Água	R$ mil		2.539	2.582	2.611	2.639	2.666	2.692	2.718	2.742	2.766	2.789	2.812	2.833	2.855	2.875	2.895	2.915	2.933	2.952	2.969	2.986	3.003	3.018	3.033	3.047	3.061	3.074	3.086	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		51	52	53	53	54	54	55	55	56	56	57	57	58	58	58	59	59	60	60	60	61	61	61	61	62	62	62	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		1.316	1.338	1.353	1.368	1.382	1.396	1.409	1.421	1.516	1.611	1.624	1.637	1.649	1.661	1.672	1.684	1.694	1.705	1.715	1.725	1.734	1.743	1.752	1.760	1.768	1.776	1.783	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		38	38	39	39	40	40	40	41	43	46	47	47	47	48	48	48	49	49	49	50	50	50	50	51	51	51	51	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		720	732	740	748	756	763	770	777	784	790	797	803	809	815	821	826	831	837	842	846	851	855	860	864	868	871	875	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-431	-439	-444	-448	-453	-457	-462	-466	-478	-490	-494	-497	-501	-505	-508	-512	-515	-518	-521	-524	-527	-530	-532	-535	-537	-540	-542	-
	PIS	R$ mil		-77	-78	-79	-80	-81	-82	-82	-83	-85	-87	-88	-89	-89	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-94	-94	-95	-95	-95	-96	-96	-97	-
	COFINS	R$ mil		-354	-360	-364	-368	-372	-376	-379	-383	-393	-402	-406	-409	-412	-415	-418	-420	-423	-426	-428	-431	-433	-435	-437	-440	-441	-443	-445	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		4.232	4.304	4.352	4.399	4.444	4.488	4.530	4.571	4.687	4.803	4.842	4.880	4.916	4.952	4.987	5.020	5.052	5.084	5.114	5.143	5.171	5.198	5.224	5.248	5.271	5.294	5.315	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.826	-3.871	-3.916	-3.957	-3.997	-4.037	-4.075	-4.111	-4.216	-4.320	-4.355	-4.389	-4.422	-4.454	-4.485	-4.515	-4.544	-4.573	-4.600	-4.626	-4.651	-4.675	-4.699	-4.721	-4.742	-4.762	-4.781	-
	Pessoal	R$ mil		-2.638	-2.668	-2.698	-2.727	-2.755	-2.782	-2.808	-2.834	-2.906	-2.978	-3.002	-3.025	-3.048	-3.070	-3.091	-3.112	-3.132	-3.152	-3.170	-3.188	-3.206	-3.222	-3.238	-3.254	-3.268	-3.282	-3.295	-
	Materiais	R$ mil		-150	-151	-153	-155	-156	-158	-159	-161	-165	-169	-170	-172	-173	-174	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-186	-187	-
	Terceiros	R$ mil		-429	-434	-439	-444	-448	-453	-457	-461	-473	-485	-488	-492	-496	-500	-503	-506	-510	-513	-516	-519	-522	-524	-527	-529	-532	-534	-536	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-370	-375	-379	-383	-387	-391	-394	-398	-408	-418	-422	-425	-428	-431	-434	-437	-440	-443	-445	-448	-450	-453	-455	-457	-459	-461	-463	-
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Gerais	R$ mil		-58	-59	-59	-59	-60	-61	-61	-62	-62	-64	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-
	Honorários	R$ mil		-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-35	-35	-36	-36	-37	-37	-37	-38	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		82	83	83	84	85	86	87	88	90	92	93	94	94	95	96	96	97	97	98	99	99	100	100	101	101	102	102	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-42	-42	-43	-43	-44	-44	-45	-45	-46	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-52	-52	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-180	-183	-185	-187	-189	-191	-193	-194	-199	-204	-206	-208	-209	-211	-212	-214	-215	-216	-218	-219	-220	-221	-222	-223	-224	-225	-226	-
	EBITDA	R$ mil		406	433	438	442	447	451	455	459	471	483	487	491	494	498	501	505	508	511	514	517	520	523	525	528	530	532	534	
	Depreciação	R$ mil		-1.343	-1.347	-1.351	-1.355	-1.358	-1.362	-1.365	-986	-531	-606	-587	-255	-261	-266	-272	-275	-277	-280	-283	-285	-287	-290	-292	-294	-296	-298	-300	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		68	114	155	195	233	270	306	229	110	126	135	34	41	49	56	63	70	77	84	91	97	103	109	116	121	127	133	-
	EBIT	R$ mil		-869	-800	-758	-718	-679	-641	-604	-298	50	3	35	270	275	280	286	293	301	308	315	323	329	336	343	349	355	361	367	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-869	-800	-758	-718	-679	-641	-604	-298	50	3	35	270	275	280	286	293	301	308	315	323	329	336	343	349	355	361	367	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-8	-0	-6	-45	-46	-47	-48	-49	-51	-52	-53	-54	-55	-56	-58	-59	-61	-62	-63	-
	Lucro líquido	R$ mil		-869	-800	-758	-718	-679	-641	-604	-298	42	2	29	224	229	233	238	244	250	256	262	268	274	280	285	290	295	299	304	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	2,5%	2,5%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	10,0%	9,6%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	10,1%	-
	Margem EBIT	%	-0,8%	-20,5%	-18,6%	-17,4%	-16,3%	-15,3%	-14,3%	-13,3%	-6,5%	1,1%	0,1%	0,7%	5,5%	5,6%	5,7%	5,7%	5,8%	6,0%	6,1%	6,2%	6,3%	6,4%	6,5%	6,6%	6,6%	6,7%	6,8%	6,9%	-
	Margem EBT	%	-0,8%	-20,5%	-18,6%	-17,4%	-16,3%	-15,3%	-14,3%	-13,3%	-6,5%	1,1%	0,1%	0,7%	5,5%	5,6%	5,7%	5,7%	5,8%	6,0%	6,1%	6,2%	6,3%	6,4%	6,5%	6,6%	6,6%	6,7%	6,8%	6,9%	-
	Margem Líquida	%	-1,4%	-20,5%	-18,6%	-17,4%	-16,3%	-15,3%	-14,3%	-13,3%	-6,5%	0,9%	0,0%	0,6%	4,6%	4,7%	4,7%	4,8%	4,9%	5,0%	5,0%	5,1%	5,2%	5,3%	5,4%	5,5%	5,5%	5,6%	5,7%	5,7%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-16,9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,9%	-17,0%	-17,2%	-17,3%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,6%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-6,7%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-2,2%	-2,2%	-46,3%	-45,8%	-44,7%	-1,9%	-1,8%	-3,2%	-3,2%	-3,1%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Mara Rosa																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		708	1.038	1.377	1.724	2.078	2.433	798	-832	-2.450	-2.050	-1.652	-1.357	-1.061	-762	-384	-1	385	774	1.171	1.569	1.972	2.378	2.790	3.205	3.623	4.042	-	-
	Caixa	R$ mil		-28	292	621	959	1.306	1.664	11	-1.626	-3.204	-2.882	-2.493	-2.206	-1.936	-1.621	-1.251	-875	-493	-108	261	674	1.073	1.476	1.881	2.292	2.706	3.123	-	-
	Clientes	R$ mil		718	728	739	746	754	759	769	776	795	813	822	828	834	838	846	852	857	860	868	873	878	880	886	891	895	896	-	-
	Estoques	R$ mil		7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	-	-
	Não Circulante	R$ mil		10.108	8.867	7.620	6.366	5.104	3.841	4.573	5.679	7.241	6.726	6.229	6.132	6.027	5.915	5.723	5.525	5.321	5.114	4.900	4.683	4.460	4.231	3.999	3.761	3.519	3.273	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		10.108	8.867	7.620	6.366	5.104	3.841	4.573	5.679	7.241	6.726	6.229	6.132	6.027	5.915	5.723	5.525	5.321	5.114	4.900	4.683	4.460	4.231	3.999	3.761	3.519	3.273	-	-
	Ativo Total	R$ mil		10.815	9.905	8.997	8.089	7.182	6.275	5.370	4.848	4.791	4.677	4.577	4.775	4.966	5.153	5.339	5.524	5.707	5.888	6.071	6.252	6.432	6.609	6.789	6.966	7.141	7.314	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		411	415	421	425	430	433	438	442	454	463	469	477	481	483	488	491	494	496	500	503	506	508	512	514	517	517	-	-
	Fornecedores	R$ mil		73	73	74	75	76	77	77	78	80	82	83	83	84	84	85	86	87	87	88	88	88	89	89	90	90	90	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		56	57	57	58	59	59	60	60	63	63	65	69	70	70	71	72	72	73	73	74	74	75	75	76	76	77	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		283	285	289	292	295	297	301	304	311	318	322	324	327	328	331	333	336	337	340	342	343	344	347	349	350	351	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		10.404	9.490	8.576	7.664	6.752	5.842	4.932	4.405	4.337	4.213	4.108	4.298	4.486	4.670	4.852	5.033	5.213	5.392	5.570	5.748	5.925	6.102	6.277	6.452	6.625	6.797	-	-
	Capital Social	R$ mil		11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	11.341	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-937	-1.851	-2.765	-3.677	-4.588	-5.499	-6.409	-6.936	-7.004	-7.128	-7.233	-7.043	-6.855	-6.671	-6.489	-6.308	-6.128	-5.949	-5.771	-5.593	-5.416	-5.239	-5.064	-4.889	-4.716	-4.544	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		10.815	9.905	8.997	8.089	7.182	6.275	5.370	4.848	4.791	4.677	4.577	4.775	4.966	5.153	5.339	5.524	5.707	5.888	6.071	6.252	6.432	6.609	6.789	6.966	7.141	7.314	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Mara Rosa																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		82	426	433	439	443	449	451	456	455	474	477	446	445	449	450	453	455	458	458	461	462	465	465	467	468	470	872	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 363

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	(+) EBITDA	R$ mil		406	433	438	442	447	451	455	459	471	483	487	491	494	498	501	505	508	511	514	517	520	523	525	528	530	532	534	-	
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-8	-0	-6	-45	-46	-47	-48	-49	-51	-52	-53	-54	-55	-56	-58	-59	-61	-62	-63	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-324	-6	-5	-4	-3	-2	-4	-3	-8	-9	-4	1	-3	-2	-4	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	401	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-110	-106	-104	-100	-97	-99	-2.096	-2.093	-2.093	-91	-89	-158	-156	-153	-80	-76	-74	-72	-69	-67	-65	-61	-60	-56	-54	-52	-48	-	
	(-) Investimentos	R$ mil		-110	-106	-104	-100	-97	-99	-2.096	-2.093	-2.093	-91	-89	-158	-156	-153	-80	-76	-74	-72	-69	-67	-65	-61	-60	-56	-54	-52	-48	-	
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.021	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-28	320	329	338	346	350	-1.645	-1.637	-1.638	382	389	288	289	296	370	377	381	386	389	393	398	404	405	411	414	417	3.845	-	
1	Demonstrativos Resultados - Marzagão																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.006	1.023	1.218	1.231	1.243	1.256	1.268	1.279	1.290	1.301	1.312	1.888	1.903	1.916	1.929	1.942	1.955	1.967	1.979	1.990	2.001	2.011	2.021	2.031	2.040	2.048	2.057	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		783	797	805	814	822	831	838	846	853	861	867	874	881	887	893	899	905	911	916	921	926	931	936	940	944	948	952	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		24	25	25	25	25	26	26	26	26	26	27	27	27	27	27	28	28	28	28	28	29	29	29	29	29	29	29	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	173	174	176	178	180	181	183	184	186	718	724	729	734	739	744	749	753	757	762	765	769	773	776	780	783	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	11	12	12	12	12	12	12	12	12	47	48	48	48	49	49	49	50	50	50	51	51	51	51	51	52	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		198	202	204	206	208	210	212	214	216	218	219	221	223	224	226	227	229	230	232	233	234	236	237	238	239	240	241	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-93	-95	-113	-114	-115	-116	-117	-118	-119	-120	-121	-175	-176	-177	-178	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-189	-190	-	
	PIS	R$ mil		-17	-17	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-	
	COFINS	R$ mil		-76	-78	-93	-94	-95	-95	-96	-97	-98	-99	-100	-143	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-150	-151	-152	-153	-154	-154	-155	-156	-156	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		912	928	1.105	1.117	1.128	1.140	1.150	1.161	1.171	1.181	1.190	1.713	1.727	1.739	1.751	1.763	1.774	1.785	1.796	1.806	1.816	1.825	1.834	1.843	1.851	1.859	1.866	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.497	-1.515	-1.804	-1.824	-1.842	-1.861	-1.878	-1.895	-1.911	-1.928	-1.943	-2.796	-2.819	-2.838	-2.858	-2.877	-2.896	-2.914	-2.931	-2.948	-2.964	-2.979	-2.994	-3.008	-3.022	-3.034	-3.046	-	
	Pessoal	R$ mil		-1.032	-1.044	-1.244	-1.257	-1.270	-1.283	-1.294	-1.306	-1.317	-1.329	-1.339	-1.928	-1.943	-1.956	-1.970	-1.983	-1.996	-2.009	-2.020	-2.032	-2.043	-2.053	-2.064	-2.074	-2.083	-2.091	-2.100	-	
	Materiais	R$ mil		-28	-29	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-37	-37	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-57	-58	-58	-	
	Terceiros	R$ mil		-68	-69	-82	-83	-83	-84	-85	-86	-87	-87	-88	-127	-128	-129	-130	-130	-131	-132	-133	-134	-134	-135	-136	-136	-137	-137	-138	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-278	-281	-335	-338	-342	-345	-348	-351	-354	-358	-360	-519	-523	-526	-530	-534	-537	-540	-544	-547	-550	-552	-555	-558	-560	-563	-565	-	
	Ocupação	R$ mil		-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-	
	Gerais	R$ mil		-22	-22	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-40	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-	
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-9	-9	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-7	-7	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-14	-15	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-39	-39	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-51	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-79	-	
	EBITDA	R$ mil		-585	-587	-699	-707	-714	-721	-727	-734	-740	-747	-753	-1.083	-1.092	-1.099	-1.107	-1.115	-1.122	-1.129	-1.136	-1.142	-1.148	-1.154	-1.160	-1.165	-1.171	-1.175	-1.180	-	
	Depreciação	R$ mil		-641	-1	-57	-58	-59	-59	-60	-63	-63	-64	-153	-243	-243	-244	-245	-249	-253	-254	-255	-256	-257	-257	-258	-259	-259	-260	-260	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		32	0	2	4	6	7	9	11	13	14	19	26	33	40	47	54	60	66	73	79	84	90	96	101	106	111	116	-	
	EBIT	R$ mil		-1.194	-587	-754	-761	-767	-773	-778	-786	-791	-796	-887	-1.300	-1.302	-1.304	-1.305	-1.310	-1.315	-1.317	-1.318	-1.319	-1.320	-1.321	-1.322	-1.323	-1.324	-1.324	-1.324	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-1.194	-587	-754	-761	-767	-773	-778	-786	-791	-796	-887	-1.300	-1.302	-1.304	-1.305	-1.310	-1.315	-1.317	-1.318	-1.319	-1.320	-1.321	-1.322	-1.323	-1.324	-1.324	-1.324	-	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-1.194	-587	-754	-761	-767	-773	-778	-786	-791	-796	-887	-1.300	-1.302	-1.304	-1.305	-1.310	-1.315	-1.317	-1.318	-1.319	-1.320	-1.321	-1.322	-1.323	-1.324	-1.324	-1.324	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	19,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	43,9%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-63,3%	-64,1%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-63,2%	-	
	Margem EBIT	%	-73,4%	-130,8%	-63,3%	-68,2%	-68,1%	-67,9%	-67,8%	-67,7%	-67,7%	-67,6%	-67,4%	-74,5%	-75,9%	-75,4%	-75,0%	-74,6%	-74,3%	-74,1%	-73,7%	-73,4%	-73,0%	-72,7%	-72,4%	-72,1%	-71,8%	-71,5%	-71,2%	-71,0%	-	
	Margem EBT	%	-73,4%	-130,8%	-63,3%	-68,2%	-68,1%	-67,9%	-67,8%	-67,7%	-67,7%	-67,6%	-67,4%	-74,5%	-75,9%	-75,4%	-75,0%	-74,6%	-74,3%	-74,1%	-73,7%	-73,4%	-73,0%	-72,7%	-72,4%	-72,1%	-71,8%	-71,5%	-71,2%	-71,0%	-	
	Margem Líquida	%	-73,4%	-130,8%	-63,3%	-68,2%	-68,1%	-67,9%	-67,8%	-67,7%	-67,7%	-67,6%	-67,4%	-74,5%	-75,9%	-75,4%	-75,0%	-74,6%	-74,3%	-74,1%	-73,7%	-73,4%	-73,0%	-72,7%	-72,4%	-72,1%	-71,8%	-71,5%	-71,2%	-71,0%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	-	
	Capex, % da ROL	%	-23,5%	-1,7%	-169,6%	-1,7%	-1,7%	-1,5%	-1,7%	-6,4%	-1,5%	-1,4%	-210,3%	-208,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-6,4%	-6,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-	
2	Balanço Patrimonial - Marzagão																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-446	-2.605	-3.293	-4.017	-4.746	-5.484	-6.293	-7.032	-7.787	-11.017	-14.251	-15.271	-16.388	-17.510	-18.727	-19.952	-21.094	-22.245	-23.399	-24.560	-25.727	-26.898	-28.074	-29.256	-30.442	-31.632	-	-	
	Caixa	R$ mil		-604	-2.766	-3.495	-4.211	-4.942	-5.682	-6.482	-7.234	-7.991	-11.222	-14.457	-15.569	-16.688	-17.811	-19.031	-20.258	-21.402	-22.554	-23.711	-24.874	-26.042	-27.215	-28.393	-29.576	-30.764	-31.954	-	-	
	Clientes	R$ mil		155	157	188	190	191	193	195	197	199	200	202	291	293	294	297	299	301	302	305	307	308	309	311	313	314	315	-	-	
	Estoques	R$ mil		1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		15	1.589	1.551	1.512	1.471	1.431	1.444	1.399	1.352	3.772	6.102	5.885	5.668	5.447	5.315	5.178	4.947	4.716	4.482	4.247	4.011	3.771	3.532	3.291	3.049	2.804	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		15	1.589	1.551	1.512	1.471	1.431	1.444	1.399	1.352	3.772	6.102	5.885	5.668	5.447	5.315	5.178	4.947	4.716	4.482	4.247	4.011	3.771	3.532	3.291	3.049	2.804	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		-430	-1.016	-1.742	-2.505	-3.275	-4.054	-4.839	-5.634	-6.435	-7.245	-8.149	-9.387	-10.720	-12.062	-13.412	-14.774	-16.147	-17.529	-18.917	-20.313	-21.716	-23.127	-24.542	-25.965	-27.393	-28.828	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		154	156	186	188	190	191	194	195	197	198	200	288	291	292	295	297	298	300	302	304	306	306	309	310	311	312	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		40	41	49	49	50	50	51	51	52	52	52	75	76	76	77	78	78	78	79	79	80	80	81	81	81	82	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		13	13	15	16	16	16	16	16	16	16	17	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		101	102	122	123	124	125	127	128	129	130	131	189	190	191	193	194	196	196	198	199	200	201	202	203	204	204	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-585	-1.172	-1.928	-2.693	-3.465	-4.245	-5.032	-5.829	-6.632	-7.443	-8.349	-9.675	-11.010	-12.354	-13.706	-15.070	-16.445	-17.828	-19.219	-20.617	-22.022	-23.433	-24.851	-26.275	-27.705	-29.140	-	-	
	Capital Social	R$ mil		641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	641	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.226	-1.813	-2.570	-3.334	-4.106	-4.886	-5.674	-6.470	-7.274	-8.084	-8.990	-10.316	-11.651	-12.995	-14.348	-15.712	-17.087	-18.470	-19.860	-21.258	-22.663	-24.075	-25.492	-26.916	-28.346	-29.781	-	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 364

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	Passivo Total e PL	R$ mil		-430	-1.016	-1.742	-2.505	-3.275	-4.054	-4.839	-5.634	-6.435	-7.245	-8.149	-9.387	-10.720	-12.062	-13.412	-14.774	-16.147	-17.529	-18.917	-20.313	-21.716	-23.127	-24.542	-25.965	-27.393	-28.829	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Marzagão																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-589	-588	-700	-707	-714	-721	-728	-734	-740	-747	-753	-1.086	-1.092	-1.099	-1.107	-1.115	-1.122	-1.129	-1.136	-1.142	-1.148	-1.154	-1.160	-1.165	-1.171	-1.175	-1.170	-	
	(+) EBITDA	R$ mil		-585	-587	-699	-707	-714	-721	-727	-734	-740	-747	-753	-1.083	-1.092	-1.099	-1.107	-1.115	-1.122	-1.129	-1.136	-1.142	-1.148	-1.154	-1.160	-1.165	-1.171	-1.175	-1.180	-	
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-4	-1	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-3	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	10	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-15	-1.574	-19	-19	-17	-19	-73	-17	-16	-2.484	-2.483	-25	-27	-24	-113	-113	-23	-23	-21	-21	-20	-18	-18	-18	-17	-15	-15	-	
	(-) Investimentos	R$ mil		-15	-1.574	-19	-19	-17	-19	-73	-17	-16	-2.484	-2.483	-25	-27	-24	-113	-113	-23	-23	-21	-21	-20	-18	-18	-18	-17	-15	-15	-	
	(+) Indenimção	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.959	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-604	-2.162	-719	-726	-731	-740	-801	-751	-757	-3.231	-3.236	-1.111	-1.119	-1.123	-1.220	-1.227	-1.144	-1.152	-1.157	-1.163	-1.168	-1.172	-1.178	-1.184	-1.187	-1.191	1.374	-	
1	Demonstrativos Resultados - Mauriliândia																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		4.094	4.164	4.210	4.255	4.299	4.341	4.876	4.920	6.517	8.139	8.205	8.269	8.331	8.391	8.449	8.506	8.561	8.614	8.665	8.715	8.762	8.808	8.852	8.893	8.933	8.970	9.006	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		3.266	3.321	3.358	3.394	3.429	3.463	3.889	3.925	3.959	3.992	4.024	4.055	4.086	4.115	4.144	4.172	4.199	4.225	4.250	4.274	4.297	4.320	4.341	4.362	4.381	4.399	4.417	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		67	68	69	70	71	71	80	81	81	82	83	83	84	85	85	86	86	87	87	88	88	89	89	90	90	91	91	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	1.458	2.941	2.965	2.988	3.010	3.032	3.053	3.074	3.093	3.113	3.131	3.149	3.166	3.183	3.198	3.213	3.228	3.241	3.254	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	96	194	196	197	199	200	201	203	204	205	207	208	209	210	211	212	213	214	215	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		761	774	783	791	799	807	906	915	923	930	938	945	952	959	966	972	979	985	990	996	1.002	1.007	1.012	1.016	1.021	1.025	1.029	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-379	-385	-389	-394	-398	-402	-451	-455	-603	-753	-759	-765	-771	-776	-782	-787	-792	-797	-802	-806	-810	-815	-819	-823	-826	-830	-833	-	
	PIS	R$ mil		-68	-69	-69	-70	-71	-72	-80	-81	-108	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-144	-145	-145	-146	-147	-147	-148	-149	-	
	COFINS	R$ mil		-311	-316	-320	-323	-327	-330	-371	-374	-495	-619	-624	-628	-633	-638	-642	-646	-651	-655	-659	-662	-666	-669	-673	-676	-679	-682	-684	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		3.715	3.779	3.821	3.862	3.902	3.940	4.425	4.465	5.914	7.387	7.446	7.504	7.560	7.615	7.668	7.719	7.769	7.817	7.864	7.909	7.952	7.993	8.033	8.071	8.106	8.141	8.173	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.879	-2.895	-2.907	-2.918	-2.938	-2.967	-3.332	-3.362	-4.453	-5.562	-5.607	-5.651	-5.693	-5.734	-5.774	-5.813	-5.850	-5.887	-5.921	-5.955	-5.988	-6.019	-6.049	-6.077	-6.104	-6.130	-6.154	-	
	Pessoal	R$ mil		-1.876	-1.887	-1.895	-1.901	-1.913	-1.932	-2.170	-2.190	-2.900	-3.622	-3.652	-3.680	-3.708	-3.734	-3.760	-3.786	-3.810	-3.834	-3.856	-3.878	-3.899	-3.920	-3.939	-3.958	-3.975	-3.992	-4.008	-	
	Materiais	R$ mil		-95	-96	-96	-96	-97	-98	-110	-111	-147	-183	-185	-186	-188	-189	-190	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-199	-200	-200	-201	-202	-203	-	
	Terceiros	R$ mil		-208	-209	-210	-211	-212	-214	-240	-242	-321	-401	-404	-408	-411	-414	-416	-419	-422	-425	-427	-430	-432	-434	-436	-438	-440	-442	-444	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-291	-292	-294	-294	-296	-299	-336	-339	-449	-561	-566	-570	-574	-579	-583	-586	-590	-594	-597	-601	-604	-607	-610	-613	-616	-618	-621	-	
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-	
	Gerais	R$ mil		-26	-26	-26	-26	-27	-27	-30	-31	-40	-50	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-56	-56	-	
	Honorários	R$ mil		-7	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-12	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		5	5	5	5	5	5	6	6	8	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-33	-33	-33	-33	-33	-34	-38	-38	-50	-63	-64	-64	-65	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-69	-69	-70	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-154	-154	-155	-156	-157	-158	-178	-179	-237	-296	-299	-301	-303	-306	-308	-310	-312	-314	-316	-317	-319	-321	-322	-324	-325	-327	-328	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-33	-33	-33	-33	-33	-34	-38	-38	-51	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-69	-69	-70	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-158	-161	-163	-164	-166	-168	-188	-190	-252	-314	-317	-319	-322	-324	-326	-328	-330	-333	-334	-336	-338	-340	-342	-343	-345	-346	-348	-	
	EBITDA	R$ mil		836	884	913	943	964	973	1.093	1.103	1.461	1.824	1.839	1.853	1.867	1.881	1.894	1.907	1.919	1.931	1.942	1.953	1.964	1.974	1.984	1.993	2.002	2.011	2.019	-	
	Depreciação	R$ mil		-479	-482	-484	-487	-372	-150	-289	-787	-1.284	-1.783	-1.794	-1.805	-1.828	-1.851	-1.875	-1.880	-1.885	-1.890	-1.895	-1.899	-1.904	-1.908	-1.912	-1.916	-1.920	-1.924	-1.927	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		24	41	55	70	63	6	15	40	81	137	191	244	296	347	397	446	493	539	584	627	669	709	749	787	824	860	895	-	
	EBIT	R$ mil		382	443	484	526	655	829	819	356	258	178	237	293	336	377	417	473	527	580	631	681	729	775	820	864	906	947	987	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		382	443	484	526	655	829	819	356	258	178	237	293	336	377	417	473	527	580	631	681	729	775	820	864	906	947	987	-	
	IR & CSLL	R$ mil		-106	-127	-141	-155	-199	-258	-254	-97	-64	-43	-57	-76	-90	-104	-118	-137	-155	-173	-191	-207	-224	-240	-255	-270	-284	-298	-312	-	
	Lucro líquido	R$ mil		276	316	344	371	456	571	564	259	194	136	180	217	245	273	299	336	372	407	440	473	505	536	565	594	622	649	675	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	12,3%	0,9%	32,5%	24,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	24,5%	22,5%	23,4%	23,9%	24,4%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	-	
	Margem EBIT	%	9,4%	10,3%	11,7%	12,7%	13,6%	16,8%	21,0%	18,5%	8,0%	4,4%	2,4%	3,2%	3,9%	4,4%	4,9%	5,4%	6,1%	6,8%	7,4%	8,0%	8,6%	9,2%	9,7%	10,2%	10,7%	11,2%	11,6%	12,1%	-	
	Margem EBT	%	9,4%	10,3%	11,7%	12,7%	13,6%	16,8%	21,0%	18,5%	8,0%	4,4%	2,4%	3,2%	3,9%	4,4%	4,9%	5,4%	6,1%	6,8%	7,4%	8,0%	8,6%	9,2%	9,7%	10,2%	10,7%	11,2%	11,6%	12,1%	-	
	Margem Líquida	%	6,6%	7,4%	8,4%	9,0%	9,6%	11,7%	14,5%	12,8%	5,8%	3,3%	1,8%	2,4%	2,9%	3,2%	3,6%	3,9%	4,4%	4,8%	5,2%	5,6%	6,0%	6,4%	6,7%	7,0%	7,4%	7,7%	8,0%	8,3%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-29,0%	-27,7%	-28,6%	-29,0%	-29,4%	-30,3%	-31,1%	-31,1%	-27,3%	-24,7%	-24,0%	-24,0%	-25,8%	-26,8%	-27,6%	-28,2%	-28,9%	-29,4%	-29,9%	-30,2%	-30,5%	-30,7%	-30,9%	-31,1%	-31,2%	-31,4%	-31,5%	-31,6%	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,7%	8,5%	8,5%	8,5%	8,6%	8,5%	8,3%	8,4%	8,8%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	-	-	
	Capex, % da ROL	%	-41,3%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-69,0%	-68,1%	-312,3%	-305,4%	-234,4%	-4,1%	-4,0%	-8,7%	-8,6%	-8,5%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-	
2	Balanço Patrimonial - Mauriliândia																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		980	1.662	2.362	3.080	-11	-3.150	-16.088	-28.911	-41.257	-39.659	-38.166	-37.033	-35.896	-34.759	-33.122	-31.489	-29.857	-28.229	-26.598	-24.971	-23.344	-21.722	-20.096	-18.472	-16.849	-15.230	-	-	
	Caixa	R$ mil		334	1.006	1.697	2.408	-691	-3.836	-16.860	-29.666	-42.283	-40.936	-39.458	-38.334	-37.208	-36.077	-34.453	-32.829	-31.206	-29.583	-27.964	-26.345	-24.727	-23.108	-21.493	-19.876	-18.260	-16.643	-	-	
	Clientes	R$ mil		630	639	648	655	662	667	751	758	1.004	1.250	1.264	1.273	1.283	1.289	1.301	1.310	1.318	1.323	1.334	1.342	1.349	1.353	1.363	1.370	1.376	1.378	-	-	
	Estoques	R$ mil		4	4	4	4	4	4	5	5	6	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		11	12	12	13	14	15	16	13	16	19	20	20	21	21	21	22	22	23	23	24	24	25	25	26	26	26	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		1.879	1.476	1.068	655	4.146	7.859	21.387	34.414	46.991	45.511	44.015	42.862	41.681	40.473	38.745	37.008	35.261	33.505	31.739	29.964	28.179	26.386	24.584	22.772	20.952	19.124	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.879	1.476	1.068	655	4.146	7.859	21.387	34.414	46.991	45.511	44.015	42.862	41.681	40.473	38.745	37.008	35.261	33.505	31.739	29.964	28.179	26.386	24.584	22.772	20.952	19.124	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		2.858	3.138	3.430	3.735	4.135	4.708	5.299	5.504	5.735	5.852	5.849	5.829	5.784	5.714	5.623	5.520	5.405	5.276	5.141	4.993	4.835	4.664	4.488	4.300	4.102	3.894	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		331	334	339	342	349	357	369	385	503	622	630	637	643	648	655	662	668	672	680	685	691	694	701	706	710	713	-	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 365

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		78	78	79	79	80	81	91	92	121	151	153	154	155	156	157	158	159	160	161	162	163	164	165	166	166	167	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		60	63	66	68	73	80	86	69	84	101	104	107	109	111	113	116	119	121	124	126	129	131	133	135	137	139	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		192	193	194	194	196	197	222	224	297	370	374	377	379	381	385	387	390	391	395	397	399	400	403	405	407	407	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		2.528	2.803	3.092	3.393	3.786	4.351	4.900	5.119	5.232	5.231	5.219	5.192	5.141	5.066	4.968	4.858	4.736	4.604	4.461	4.307	4.144	3.970	3.787	3.594	3.392	3.181	-	-
	Capital Social	R$ mil		2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		252	527	816	1.117	1.510	2.075	2.624	2.843	2.956	2.954	2.943	2.916	2.865	2.790	2.692	2.582	2.460	2.328	2.185	2.031	1.868	1.694	1.511	1.318	1.116	905	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		2.858	3.138	3.430	3.735	4.135	4.708	5.299	5.504	5.735	5.852	5.849	5.829	5.794	5.714	5.623	5.520	5.405	5.276	5.141	4.993	4.835	4.664	4.488	4.300	4.102	3.894	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Mauriândia

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		415	751	768	784	764	718	794	988	1.103	1.264	1.650	1.776	1.774	1.774	1.775	1.771	1.767	1.761	1.757	1.747	1.743	1.738	1.734	1.725	1.722	1.716	1.713	2.407	-
(+) EBITDA	R$ mil		836	884	913	943	964	973	1.093	1.103	1.461	1.824	1.839	1.853	1.867	1.881	1.894	1.907	1.919	1.931	1.942	1.953	1.964	1.974	1.984	1.993	2.002	2.011	2.019	-	-
(-) IR & CS	R$ mil		-106	-127	-141	-155	-199	-258	-254	-97	-64	-43	-57	-76	-90	-104	-118	-137	-155	-173	-191	-207	-224	-240	-255	-270	-284	-298	-312	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-315	-6	-5	-4	-1	3	-45	-18	-133	-132	-6	-3	-4	-2	-5	-3	-3	-1	-4	-3	-2	-0	-4	-2	-2	0	700	-	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-81	-79	-77	-74	-3.863	-3.863	-13.817	-13.815	-13.861	-303	-298	-651	-647	-644	-147	-143	-138	-134	-129	-125	-119	-115	-110	-105	-100	-96	-90	-	-
(-) Investimentos	R$ mil		-81	-79	-77	-74	-3.863	-3.863	-13.817	-13.815	-13.861	-303	-298	-651	-647	-644	-147	-143	-138	-134	-129	-125	-119	-115	-110	-105	-100	-96	-90	-	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.287	-	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		334	673	691	710	-3.099	-3.145	-13.023	-12.827	-12.597	1.347	1.479	1.123	1.126	1.131	1.624	1.624	1.623	1.623	1.619	1.619	1.618	1.619	1.615	1.617	1.616	1.617	19.804	-	-

1 Demonstrativos Resultados - Mimoso de Goiás

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		678	690	698	705	713	719	726	732	739	745	751	757	763	768	773	779	784	789	793	798	802	807	810	814	818	821	824	-	-
Receita Direta Água	R$ mil		296	301	304	308	311	314	317	320	322	325	328	330	333	335	337	340	342	344	346	348	350	352	353	355	357	358	360	-	-
Receita Indireta Água	R$ mil		10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		241	245	248	250	253	255	258	260	262	265	267	269	271	273	275	276	278	280	282	283	285	286	288	289	290	292	293	-	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		126	128	130	131	132	134	135	136	137	138	140	141	142	143	144	145	146	147	147	148	149	150	151	151	152	153	153	-	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-63	-64	-65	-65	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-75	-76	-76	-76	-	-
PIS	R$ mil		-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-	-
COFINS	R$ mil		-52	-52	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-62	-63	-	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		616	626	633	640	647	653	659	665	671	676	682	687	692	697	702	707	711	716	720	724	728	732	735	739	742	745	748	-	-
Custos & Despesas	R$ mil		-894	-904	-914	-924	-934	-943	-952	-960	-969	-976	-985	-992	-1.000	-1.007	-1.014	-1.020	-1.027	-1.034	-1.040	-1.046	-1.051	-1.057	-1.062	-1.067	-1.072	-1.076	-1.080	-	-
Pessoal	R$ mil		-551	-558	-564	-570	-576	-581	-587	-592	-597	-602	-607	-612	-617	-621	-625	-629	-634	-637	-641	-645	-648	-652	-655	-658	-661	-664	-666	-	-
Materiais	R$ mil		-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-56	-	-
Terceiros	R$ mil		-148	-150	-152	-153	-155	-157	-158	-159	-161	-162	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-171	-172	-173	-174	-175	-176	-176	-177	-178	-179	-179	-	-
Energia Elétrica	R$ mil		-67	-68	-69	-69	-70	-71	-71	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-80	-81	-81	-	-
Ocupação	R$ mil		-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-	-
Gerais	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-	-
Honorários	R$ mil		-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-26	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-	-
EBITDA	R$ mil		-278	-278	-281	-284	-287	-290	-293	-295	-298	-300	-303	-305	-307	-310	-312	-314	-316	-318	-320	-322	-323	-325	-326	-328	-330	-331	-332	-	-
Depreciação	R$ mil		-192	-193	-194	-195	-195	-196	-196	-197	-198	-198	-217	-223	-224	-224	-225	-158	-91	-91	-91	-81	-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		10	16	22	28	33	39	44	49	54	59	64	69	74	79	84	59	32	34	36	32	11	12	12	13	14	15	16	-	-
EBIT	R$ mil		-461	-455	-453	-451	-449	-447	-445	-443	-442	-440	-456	-459	-457	-455	-453	-412	-374	-375	-375	-370	-348	-350	-351	-352	-353	-354	-355	-	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-461	-455	-453	-451	-449	-447	-445	-443	-442	-440	-456	-459	-457	-455	-453	-412	-374	-375	-375	-370	-348	-350	-351	-352	-353	-354	-355	-	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil		-461	-455	-453	-451	-449	-447	-445	-443	-442	-440	-456	-459	-457	-455	-453	-412	-374	-375	-375	-370	-348	-350	-351	-352	-353	-354	-355	-	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-44,4%	-45,1%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-	-
Margem EBIT	%	-60,1%	-74,8%	-72,6%	-71,5%	-70,4%	-69,4%	-68,5%	-67,5%	-66,7%	-65,8%	-65,1%	-66,8%	-66,8%	-66,0%	-65,2%	-64,5%	-58,3%	-52,6%	-52,3%	-52,1%	-51,1%	-47,9%	-47,8%	-47,7%	-47,6%	-47,5%	-47,5%	-47,4%	-	-
Margem EBT	%	-60,1%	-74,8%	-72,6%	-71,5%	-70,4%	-69,4%	-68,5%	-67,5%	-66,7%	-65,8%	-65,1%	-66,8%	-66,8%	-66,0%	-65,2%	-64,5%	-58,3%	-52,6%	-52,3%	-52,1%	-51,1%	-47,9%	-47,8%	-47,7%	-47,6%	-47,5%	-47,5%	-47,4%	-	-
Margem Líquida	%	-60,1%	-74,8%	-72,6%	-71,5%	-70,4%	-69,4%	-68,5%	-67,5%	-66,7%	-65,8%	-65,1%	-66,8%	-66,8%	-66,0%	-65,2%	-64,5%	-58,3%	-52,6%	-52,3%	-52,1%	-51,1%	-47,9%	-47,8%	-47,7%	-47,6%	-47,5%	-47,5%	-47,4%	-	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital de Giro, % da ROL	%	2,7%	2,6%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	-	-
Capex, % da ROL	%	-5,8%	-3,3%	-3,1%	-3,0%	-2,8%	-2,8%	-2,7%	-2,6%	-2,4%	-2,6%	-75,8%	-26,6%	-2,1%	-2,1%	-1,9%	-4,4%	-2,7%	-1,9%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,3%	-1,4%	-1,3%	-1,1%	-1,1%	-	-

2 Balanço Patrimonial - Mimoso de Goiás

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-206	-502	-801	-1.102	-1.406	-1.713	-2.021	-2.332	-2.646	-3.458	-3.941	-4.260	-4.581	-4.903	-5.245	-5.578	-5.906	-6.235	-6.566	-6.899	-7.232	-7.568	-7.903	-8.241	-8.579	-8.918	-	-
Caixa	R$ mil		-314	-612	-913	-1.215	-1.520	-1.827	-2.137	-2.449	-2.764	-3.577	-4.061	-4.381	-4.703	-5.026	-5.349	-5.702	-6.031	-6.361	-6.693	-7.026	-7.360	-7.696	-8.032	-8.371	-8.710	-9.049	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 366

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil	104	106	107	109	110	110	112	113	114	114	116	117	117	118	119	120	121	121	122	123	124	124	125	125	126	126	-	-
	Estoques	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Não Circulante	R$ mil	3.053	2.879	2.704	2.527	2.350	2.172	1.992	1.811	1.631	1.945	1.910	1.701	1.492	1.281	1.087	949	872	793	713	644	619	593	566	540	512	482	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	3.053	2.879	2.704	2.527	2.350	2.172	1.992	1.811	1.631	1.945	1.910	1.701	1.492	1.281	1.087	949	872	793	713	644	619	593	566	540	512	482	-	-
	Ativo Total	R$ mil	2.847	2.376	1.903	1.425	944	459	-29	-520	-1.015	-1.513	-2.031	-2.559	-3.089	-3.622	-4.158	-4.629	-5.034	-5.443	-5.853	-6.255	-6.613	-6.974	-7.337	-7.701	-8.068	-8.436	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	92	93	94	95	96	97	98	99	100	100	102	102	103	104	105	105	106	106	107	108	108	109	110	110	111	111	-	-
	Fornecedores	R$ mil	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	22	22	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	64	65	66	67	67	68	69	69	70	70	71	72	72	72	73	74	74	74	75	75	76	76	77	77	77	77	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	2.754	2.283	1.808	1.330	847	362	-127	-619	-1.115	-1.613	-2.133	-2.661	-3.192	-3.726	-4.262	-4.734	-5.140	-5.549	-5.960	-6.363	-6.722	-7.083	-7.446	-7.811	-8.178	-8.547	-	-
	Capital Social	R$ mil	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	3.225	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-470	-941	-1.416	-1.895	-2.377	-2.863	-3.352	-3.844	-4.340	-4.838	-5.358	-5.886	-6.417	-6.951	-7.487	-7.959	-8.365	-8.774	-9.185	-9.587	-9.947	-10.308	-10.671	-11.036	-11.403	-11.772	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	2.847	2.376	1.903	1.425	944	459	-29	-520	-1.015	-1.513	-2.031	-2.559	-3.089	-3.622	-4.158	-4.629	-5.034	-5.443	-5.853	-6.255	-6.613	-6.974	-7.337	-7.701	-8.068	-8.436	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Mimoso de Goiás

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-294	-279	-281	-284	-287	-290	-293	-295	-298	-300	-303	-305	-308	-310	-312	-314	-316	-318	-320	-322	-323	-325	-327	-328	-330	-331	-332	-
(+) EBITDA	R$ mil	-278	-278	-281	-284	-287	-290	-293	-295	-298	-300	-303	-305	-307	-310	-312	-314	-316	-318	-320	-322	-323	-325	-326	-328	-330	-331	-332	-
(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-16	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	20	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-20	-19	-19	-18	-18	-17	-17	-16	-17	-512	-181	-15	-15	-13	-31	-19	-13	-12	-12	-12	-11	-11	-9	-11	-9	-8	-8	-
(-) Investimentos	R$ mil	-20	-19	-19	-18	-18	-17	-17	-16	-17	-512	-181	-15	-15	-13	-31	-19	-13	-12	-12	-12	-11	-11	-9	-11	-9	-8	-8	-
(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	452	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-314	-298	-301	-302	-305	-307	-310	-311	-315	-813	-484	-320	-322	-323	-343	-333	-329	-330	-332	-334	-334	-336	-336	-339	-339	-339	132	-

1 Demonstrativos Resultados - Minaçu

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil	12.882	13.102	13.248	13.732	14.219	14.358	14.506	14.636	14.763	14.887	15.007	15.124	15.238	15.348	15.456	15.559	15.659	15.756	15.850	15.940	16.027	16.110	16.189	16.266	16.339	16.408	16.473	-
Receita Direta Água	R$ mil	8.612	8.759	8.857	8.952	9.044	9.133	9.229	9.312	9.393	9.472	9.548	9.623	9.695	9.765	9.833	9.899	9.963	10.025	10.084	10.141	10.197	10.249	10.300	10.349	10.395	10.439	10.481	-
Receita Indireta Água	R$ mil	146	149	151	152	154	155	157	158	160	161	162	164	165	166	167	168	169	171	172	172	173	174	175	176	177	178	178	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil	2.078	2.113	2.137	2.486	2.841	2.869	2.896	2.922	2.948	2.972	2.996	3.020	3.042	3.064	3.086	3.107	3.127	3.146	3.165	3.183	3.200	3.216	3.232	3.248	3.262	3.276	3.289	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil	98	100	101	117	134	136	137	138	139	140	142	143	144	145	146	147	148	149	149	150	151	152	153	153	154	155	155	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	1.947	1.981	2.003	2.024	2.045	2.065	2.087	2.106	2.124	2.142	2.159	2.176	2.192	2.208	2.223	2.238	2.253	2.267	2.280	2.293	2.306	2.318	2.329	2.340	2.351	2.361	2.370	-
Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil	-1.192	-1.212	-1.225	-1.270	-1.315	-1.328	-1.342	-1.354	-1.366	-1.377	-1.388	-1.399	-1.410	-1.420	-1.430	-1.439	-1.448	-1.457	-1.466	-1.474	-1.482	-1.490	-1.498	-1.505	-1.511	-1.518	-1.524	-
PIS	R$ mil	-213	-216	-219	-227	-235	-237	-239	-242	-244	-246	-248	-250	-251	-253	-255	-257	-258	-260	-262	-263	-264	-266	-267	-268	-270	-271	-272	-
COFINS	R$ mil	-979	-996	-1.007	-1.044	-1.081	-1.091	-1.102	-1.112	-1.122	-1.131	-1.141	-1.149	-1.158	-1.166	-1.175	-1.182	-1.190	-1.197	-1.205	-1.211	-1.218	-1.224	-1.230	-1.236	-1.242	-1.247	-1.252	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil	11.691	11.890	12.023	12.461	12.903	13.030	13.164	13.283	13.398	13.510	13.619	13.725	13.828	13.928	14.026	14.120	14.211	14.299	14.384	14.465	14.544	14.619	14.692	14.761	14.827	14.890	14.949	-
Custos & Despesas	R$ mil	-13.597	-13.756	-13.910	-14.418	-14.929	-15.075	-15.231	-15.368	-15.501	-15.631	-15.757	-15.880	-15.999	-16.115	-16.228	-16.336	-16.442	-16.544	-16.642	-16.736	-16.828	-16.914	-16.998	-17.079	-17.155	-17.228	-17.296	-
Pessoal	R$ mil	-7.454	-7.541	-7.625	-7.903	-8.183	-8.264	-8.349	-8.424	-8.497	-8.568	-8.637	-8.705	-8.770	-8.833	-8.895	-8.955	-9.013	-9.069	-9.122	-9.174	-9.224	-9.272	-9.318	-9.362	-9.404	-9.444	-9.481	-
Materiais	R$ mil	-611	-618	-625	-648	-671	-677	-684	-690	-696	-702	-708	-713	-719	-724	-729	-734	-739	-743	-748	-752	-756	-760	-764	-767	-771	-774	-777	-
Terceiros	R$ mil	-944	-955	-966	-1.001	-1.036	-1.047	-1.057	-1.067	-1.076	-1.085	-1.094	-1.102	-1.111	-1.119	-1.127	-1.134	-1.141	-1.149	-1.155	-1.162	-1.168	-1.174	-1.180	-1.186	-1.191	-1.196	-1.201	-
Energia Elétrica	R$ mil	-912	-923	-933	-967	-1.002	-1.012	-1.022	-1.031	-1.040	-1.049	-1.057	-1.066	-1.073	-1.081	-1.089	-1.096	-1.103	-1.110	-1.117	-1.123	-1.129	-1.135	-1.141	-1.146	-1.151	-1.156	-1.161	-
Ocupação	R$ mil	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
Gerais	R$ mil	-324	-328	-331	-343	-356	-359	-363	-366	-369	-372	-375	-378	-381	-384	-387	-389	-392	-394	-396	-399	-401	-403	-405	-407	-409	-410	-412	-
Honorários	R$ mil	-29	-29	-30	-31	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil	21	21	22	23	23	23	23	23	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	26	26	-
Despesas Tributárias	R$ mil	-116	-118	-119	-123	-128	-129	-130	-131	-133	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-141	-142	-143	-144	-145	-145	-146	-147	-147	-148	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-2.972	-3.007	-3.040	-3.151	-3.263	-3.295	-3.329	-3.359	-3.388	-3.417	-3.444	-3.471	-3.497	-3.522	-3.547	-3.571	-3.594	-3.616	-3.637	-3.658	-3.678	-3.697	-3.715	-3.733	-3.750	-3.766	-3.781	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-126	-128	-129	-134	-139	-140	-141	-143	-144	-145	-146	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-155	-156	-157	-158	-159	-159	-160	-161	-
-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-124	-126	-128	-133	-137	-139	-140	-141	-142	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-155	-156	-157	-158	-158	-159	-
EBITDA	R$ mil	-1.906	-1.866	-1.887	-1.956	-2.026	-2.045	-2.067	-2.085	-2.103	-2.121	-2.138	-2.155	-2.171	-2.186	-2.202	-2.217	-2.231	-2.245	-2.258	-2.271	-2.283	-2.295	-2.306	-2.317	-2.328	-2.338	-2.347	-
Depreciação	R$ mil	-6.558	-6.570	-4.209	-4.233	-3.951	-1.110	-1.250	-1.274	-1.296	-1.319	-1.334	-1.350	-1.360	-1.370	-1.380	-1.389	-1.399	-1.408	-1.416	-1.425	-1.433	-1.440	-1.448	-1.455	-1.462	-1.468	-1.474	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	331	557	458	549	577	98	135	173	210	246	282	317	351	384	417	449	480	511	540	569	598	625	652	679	704	729	754	-
EBIT	R$ mil	-8.133	-7.879	-5.638	-5.640	-5.400	-3.058	-3.182	-3.186	-3.190	-3.194	-3.191	-3.187	-3.180	-3.172	-3.165	-3.157	-3.149	-3.142	-3.134	-3.126	-3.118	-3.110	-3.102	-3.094	-3.085	-3.076	-3.067	-
Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil	-8.133	-7.879	-5.638	-5.640	-5.400	-3.058	-3.182	-3.186	-3.190	-3.194	-3.191	-3.187	-3.180	-3.172	-3.165	-3.157	-3.149	-3.142	-3.134	-3.126	-3.118	-3.110	-3.102	-3.094	-3.085	-3.076	-3.067	-
IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil	-8.133	-7.879	-5.638	-5.640	-5.400	-3.058	-3.182	-3.186	-3.190	-3.194	-3.191	-3.187	-3.180	-3.172	-3.165	-3.157	-3.149	-3.142	-3.134	-3.126	-3.118	-3.110	-3.102	-3.094	-3.085	-3.076	-3.067	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	3,7%	3,5%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-15,7%	-16,3%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-15,7%	-
Margem EBIT	%	-28,2%	-69,6%	-66,3%	-46,9%	-45,3%	-41,8%	-23,5%	-24,2%	-24,0%	-23,8%	-23,6%	-23,4%	-23,2%	-23,0%	-22,8%	-22,6%	-22,4%	-22,2%	-22,0%	-21,8%	-21,6%	-21,4%	-21,3%	-21,1%	-21,0%	-20,8%	-20,7%	-20,5%	-
Margem EBT	%	-28,2%	-69,6%	-66,3%	-46,9%	-45,3%	-41,8%	-23,5%	-24,2%	-24,0%	-23,8%	-23,6%	-23,4%	-23,2%	-23,0%	-22,8%	-22,6%	-22,4%	-22,2%	-22,0%	-21,8%	-21,6%	-21,4%	-21,3%	-21,1%	-21,0%	-20,8%	-20,7%	-20,5%	-
Margem Líquida	%	-28,2%	-69,6%	-66,3%	-46,9%	-45,3%	-41,8%	-23,5%	-24,2%	-24,0%	-23,8%	-23,6%	-23,4%	-23,2%	-23,0%	-22,8%	-22,6%	-22,4%	-22,2%	-22,0%	-21,8%	-21,6%	-21,4%	-21,3%	-21,1%	-21,0%	-20,8%	-20,7%	-20,5%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 367

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	5,0%	4,9%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-12,2%	-2,9%	-74,6%	-73,7%	-71,2%	-30,2%	-29,9%	-4,9%	-4,7%	-4,6%	-3,2%	-3,1%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-

2 Balanço Patrimonial - Minaçu

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-779	-11.505	-22.236	-33.015	-38.878	-44.802	-47.491	-50.190	-52.899	-55.445	-57.969	-60.421	-62.859	-65.309	-67.761	-70.221	-72.688	-75.198	-77.641	-80.124	-82.613	-85.109	-87.599	-90.096	-92.597	-95.104	-	-
Caixa	R$ mil		-2.819	-13.575	-24.334	-35.190	-41.130	-47.070	-49.788	-52.506	-55.238	-57.797	-60.366	-62.916	-65.272	-67.733	-70.209	-72.685	-75.169	-77.657	-80.152	-82.649	-85.152	-87.654	-90.163	-92.674	-95.185	-97.696	-	-
Clientes	R$ mil		1.984	2.012	2.040	2.115	2.190	2.205	2.234	2.254	2.274	2.286	2.311	2.329	2.347	2.357	2.380	2.396	2.412	2.420	2.441	2.455	2.468	2.474	2.493	2.505	2.516	2.520	-	-
Estoques	R$ mil		27	27	28	29	30	30	30	30	31	31	31	31	32	32	32	32	33	33	33	33	33	33	34	34	34	34	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil		30	30	31	32	33	33	34	34	34	34	35	35	35	35	36	36	36	36	37	37	37	37	37	38	38	38	-	-
Não Circulante	R$ mil		17.337	19.640	24.295	28.940	28.881	31.660	31.053	30.408	29.733	28.848	27.938	26.879	25.799	24.700	23.587	22.453	21.303	20.136	18.950	17.748	16.532	15.296	14.046	12.782	11.500	10.204	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil		17.337	19.640	24.295	28.940	28.881	31.660	31.053	30.408	29.733	28.848	27.938	26.879	25.799	24.700	23.587	22.453	21.303	20.136	18.950	17.748	16.532	15.296	14.046	12.782	11.500	10.204	-	-
Ativo Total	R$ mil		16.558	8.135	2.059	-4.076	-9.997	-13.142	-16.438	-19.782	-23.167	-26.597	-30.051	-33.542	-37.060	-40.609	-44.173	-47.768	-51.386	-55.032	-58.691	-62.376	-66.082	-69.813	-73.553	-77.316	-81.097	-84.900	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil		1.466	1.479	1.500	1.555	1.610	1.621	1.642	1.657	1.671	1.681	1.699	1.712	1.725	1.733	1.750	1.762	1.773	1.779	1.794	1.805	1.815	1.819	1.833	1.842	1.850	1.853	-	-
Fornecedores	R$ mil		534	539	547	567	587	591	598	604	609	613	619	624	629	631	638	642	646	648	654	658	661	663	668	671	674	675	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil		158	160	162	168	174	175	178	179	181	182	184	185	186	187	189	190	192	192	194	195	196	197	198	199	200	200	-	-
Salários a Pagar	R$ mil		773	780	791	820	849	855	866	874	882	887	896	903	910	914	923	929	935	938	947	952	957	959	967	971	976	977	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil		15.093	6.656	559	-5.630	-11.607	-14.763	-18.080	-21.439	-24.838	-28.278	-31.750	-35.254	-38.785	-42.342	-45.923	-49.529	-53.159	-56.811	-60.485	-64.180	-67.896	-71.632	-75.386	-79.158	-82.947	-86.753	-	-
Capital Social	R$ mil		23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	23.557	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-8.464	-16.901	-22.998	-29.187	-35.164	-38.320	-41.637	-44.996	-48.395	-51.835	-55.307	-58.811	-62.342	-65.899	-69.480	-73.086	-76.716	-80.368	-84.042	-87.738	-91.453	-95.189	-98.943	-102.715	-106.504	-110.310	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil		16.558	8.135	2.059	-4.076	-9.997	-13.142	-16.438	-19.782	-23.167	-26.597	-30.051	-33.542	-37.060	-40.609	-44.173	-47.768	-51.386	-55.032	-58.691	-62.376	-66.082	-69.813	-73.553	-77.316	-81.097	-84.900	-	-
Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Minaçu

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-2.482	-1.882	-1.896	-1.978	-2.048	-2.050	-2.075	-2.091	-2.109	-2.125	-2.145	-2.160	-2.176	-2.190	-2.209	-2.221	-2.235	-2.247	-2.264	-2.275	-2.287	-2.297	-2.312	-2.321	-2.331	-2.339	-1.608	-
(+) EBITDA	**R$ mil**		-1.906	-1.866	-1.887	-1.956	-2.026	-2.045	-2.067	-2.085	-2.103	-2.121	-2.138	-2.155	-2.171	-2.186	-2.202	-2.217	-2.231	-2.245	-2.258	-2.271	-2.283	-2.295	-2.306	-2.317	-2.328	-2.338	-2.347	-
(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-575	-15	-8	-22	-22	-5	-8	-6	-6	-4	-7	-5	-5	-3	-7	-5	-5	-2	-6	-4	-4	-2	-6	-3	-3	-1	739	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-338	-8.874	-8.864	-8.878	-3.892	-3.890	-643	-629	-621	-434	-424	-290	-280	-272	-267	-255	-248	-241	-231	-222	-216	-205	-198	-190	-180	-172	-162	-
(-) Investimentos	**R$ mil**		-338	-8.874	-8.864	-8.878	-3.892	-3.890	-643	-629	-621	-434	-424	-290	-280	-272	-267	-255	-248	-241	-231	-222	-216	-205	-198	-190	-180	-172	-162	-
(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.891	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-2.819	-10.756	-10.760	-10.856	-5.940	-5.940	-2.718	-2.720	-2.730	-2.559	-2.569	-2.450	-2.456	-2.461	-2.475	-2.477	-2.484	-2.488	-2.495	-2.497	-2.503	-2.502	-2.510	-2.511	-2.511	-2.510	7.122	-

1 Demonstrativos Resultados - Moiporá

1.1 DRE

Receita Bruta Total	**R$ mil**		561	571	577	583	589	595	600	930	1.078	1.087	1.096	1.104	1.112	1.120	1.128	1.136	1.143	1.151	1.158	1.164	1.170	1.177	1.182	1.187	1.194	1.198	1.202	-
Receita Direta Água	**R$ mil**		424	431	436	441	445	450	454	458	462	466	469	473	476	480	483	487	490	493	496	499	501	504	506	509	511	513	515	-
Receita Indireta Água	**R$ mil**		8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	-
Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	304	438	442	445	449	452	455	458	462	465	467	470	473	475	478	480	482	485	487	489	-
Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	20	29	29	29	30	30	30	30	30	30	31	31	31	31	32	32	32	32	32	32	-
Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		129	131	133	134	135	137	138	139	140	142	143	144	145	146	147	148	149	150	151	152	153	153	154	155	156	156	157	-
Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	**R$ mil**		-52	-53	-53	-54	-55	-55	-56	-86	-100	-101	-101	-102	-103	-104	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-108	-109	-109	-110	-110	-111	-111	-
PIS	**R$ mil**		-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-15	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-
COFINS	**R$ mil**		-43	-43	-44	-44	-45	-45	-46	-71	-82	-83	-83	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-91	-
Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		509	518	523	529	535	540	545	844	978	986	995	1.002	1.009	1.016	1.024	1.031	1.038	1.044	1.051	1.056	1.062	1.068	1.073	1.077	1.083	1.087	1.091	-
Custos & Despesas	R$ mil		-697	-702	-708	-716	-724	-730	-737	-1.142	-1.324	-1.335	-1.346	-1.356	-1.366	-1.375	-1.385	-1.395	-1.404	-1.413	-1.422	-1.429	-1.437	-1.445	-1.451	-1.458	-1.466	-1.471	-1.477	-
Pessoal	R$ mil		-538	-542	-547	-553	-559	-564	-569	-881	-1.022	-1.030	-1.039	-1.046	-1.054	-1.062	-1.069	-1.077	-1.084	-1.091	-1.097	-1.103	-1.109	-1.115	-1.120	-1.125	-1.131	-1.135	-1.140	-
Materiais	R$ mil		-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-39	-45	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-50	-50	-51	-
Terceiros	R$ mil		-40	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-65	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-80	-80	-81	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-83	-84	-
Energia Elétrica	R$ mil		-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-87	-100	-101	-102	-103	-104	-104	-105	-106	-107	-107	-108	-108	-109	-110	-110	-111	-111	-112	-112	-
Ocupação	R$ mil		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
Gerais	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
Honorários	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-9	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-14	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-36	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-46	-
EBITDA	R$ mil		-188	-184	-185	-187	-189	-191	-192	-298	-345	-348	-351	-354	-356	-359	-362	-364	-366	-369	-371	-373	-375	-377	-379	-380	-382	-384	-385	-
Depreciação	R$ mil		-243	-0	-1	-1	-1	-1	-2	-60	-118	-119	-124	-130	-132	-135	-136	-136	-137	-137	-138	-138	-139	-139	-139	-140	-140	-141	-141	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		12	0	0	0	0	0	0	2	6	10	13	17	21	25	28	32	35	39	42	45	48	51	54	57	60	62	65	-
EBIT	R$ mil		-419	-185	-185	-188	-190	-192	-194	-356	-458	-458	-462	-466	-468	-469	-469	-468	-468	-467	-467	-466	-465	-465	-464	-463	-463	-462	-461	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-419	-185	-185	-188	-190	-192	-194	-356	-458	-458	-462	-466	-468	-469	-469	-468	-468	-467	-467	-466	-465	-465	-464	-463	-463	-462	-461	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 368

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-419	-185	-185	-188	-190	-192	-194	-356	-458	-458	-462	-466	-468	-469	-469	-468	-468	-467	-467	-466	-465	-465	-464	-463	-463	-462	-461	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	0,9%	0,9%	54,9%	15,9%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-35,4%	-37,0%	-35,6%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-
	Margem EBIT	%	-44,0%	-82,2%	-35,6%	-35,4%	-35,5%	-35,5%	-35,6%	-35,6%	-42,2%	-46,8%	-46,4%	-46,5%	-46,6%	-46,4%	-46,2%	-45,8%	-45,4%	-45,1%	-44,8%	-44,4%	-44,1%	-43,8%	-43,5%	-43,3%	-43,0%	-42,7%	-42,5%	-42,3%	-
	Margem EBT	%	-44,0%	-82,2%	-35,6%	-35,4%	-35,5%	-35,5%	-35,6%	-35,6%	-42,2%	-46,8%	-46,4%	-46,5%	-46,6%	-46,4%	-46,2%	-45,8%	-45,4%	-45,1%	-44,8%	-44,4%	-44,1%	-43,8%	-43,5%	-43,3%	-43,0%	-42,7%	-42,5%	-42,3%	-
	Margem Líquida	%	-44,0%	-82,2%	-35,6%	-35,4%	-35,5%	-35,5%	-35,6%	-35,6%	-42,2%	-46,8%	-46,4%	-46,5%	-46,6%	-46,4%	-46,2%	-45,8%	-45,4%	-45,1%	-44,8%	-44,4%	-44,1%	-43,8%	-43,5%	-43,3%	-43,0%	-42,7%	-42,5%	-42,3%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,5%	3,4%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-20,8%	-1,6%	-1,6%	-1,4%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-296,9%	-192,5%	-1,6%	-15,4%	-15,3%	-7,1%	-7,1%	-1,4%	-1,8%	-1,8%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-1,0%	-0,7%	-0,7%	-
2	Balanço Patrimonial - Moiporá																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-125	-317	-508	-702	-898	-1.095	-2.905	-4.766	-5.128	-5.627	-6.129	-6.554	-6.981	-7.353	-7.732	-8.114	-8.492	-8.873	-9.255	-9.638	-10.023	-10.410	-10.797	-11.187	-11.579	-11.971	-	-
	Caixa	R$ mil		-213	-407	-599	-795	-991	-1.189	-3.000	-4.933	-5.298	-5.799	-6.303	-6.728	-7.157	-7.530	-7.911	-8.294	-8.673	-9.054	-9.438	-9.822	-10.208	-10.596	-10.984	-11.374	-11.768	-12.160	-	-
	Clientes	R$ mil		86	88	89	90	91	91	92	143	166	167	169	170	171	172	174	175	176	177	178	179	180	181	182	183	184	184	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Não Circulante	R$ mil		8	16	23	30	37	42	1.659	3.223	3.120	3.153	3.181	3.123	3.062	2.941	2.824	2.707	2.582	2.457	2.332	2.204	2.077	1.948	1.818	1.688	1.559	1.426	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		8	16	23	30	37	42	1.659	3.223	3.120	3.153	3.181	3.123	3.062	2.941	2.824	2.707	2.582	2.457	2.332	2.204	2.077	1.948	1.818	1.688	1.559	1.426	-	-
	Ativo Total	R$ mil		-116	-301	-485	-672	-861	-1.053	-1.246	-1.562	-2.008	-2.474	-2.948	-3.431	-3.919	-4.412	-4.908	-5.407	-5.910	-6.415	-6.923	-7.433	-7.946	-8.462	-8.979	-9.499	-10.020	-10.545	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		72	72	73	74	74	75	76	118	136	137	139	140	141	141	143	144	145	145	146	147	148	148	149	150	151	151	-	-
	Fornecedores	R$ mil		11	11	11	12	12	12	12	18	21	22	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	23	24	24	24	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		7	7	7	8	8	8	8	12	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		53	53	54	55	55	56	56	87	101	101	103	103	104	105	106	106	107	107	108	109	110	110	111	111	112	112	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-188	-373	-558	-746	-936	-1.128	-1.322	-1.680	-2.144	-2.611	-3.087	-3.570	-4.059	-4.553	-5.050	-5.551	-6.054	-6.560	-7.069	-7.580	-8.094	-8.610	-9.128	-9.649	-10.171	-10.696	-	-
	Capital Social	R$ mil		243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	243	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-431	-615	-801	-989	-1.179	-1.371	-1.565	-1.923	-2.387	-2.854	-3.329	-3.813	-4.302	-4.796	-5.293	-5.794	-6.297	-6.803	-7.312	-7.823	-8.337	-8.853	-9.371	-9.891	-10.414	-10.938	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		-116	-301	-485	-672	-861	-1.053	-1.246	-1.562	-2.008	-2.474	-2.948	-3.431	-3.919	-4.412	-4.908	-5.407	-5.910	-6.415	-6.923	-7.433	-7.946	-8.462	-8.979	-9.499	-10.020	-10.545	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Moiporá																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-205	-185	-185	-187	-189	-191	-193	-308	-350	-349	-352	-354	-357	-359	-362	-364	-367	-369	-371	-373	-375	-377	-379	-381	-383	-384	-347	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-188	-184	-185	-187	-189	-191	-192	-298	-345	-348	-351	-354	-356	-359	-362	-364	-366	-369	-371	-373	-375	-377	-379	-380	-382	-384	-385	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-17	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-11	-5	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	38	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-8	-8	-8	-8	-8	-7	-1.618	-1.625	-15	-152	-152	-72	-72	-14	-19	-19	-12	-12	-12	-11	-11	-11	-9	-9	-11	-8	-8	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-8	-8	-8	-8	-8	-7	-1.618	-1.625	-15	-152	-152	-72	-72	-14	-19	-19	-12	-12	-12	-11	-11	-11	-9	-9	-11	-8	-8	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.293	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-213	-193	-193	-195	-197	-198	-1.811	-1.933	-365	-501	-504	-426	-428	-373	-381	-383	-379	-381	-384	-384	-386	-388	-388	-390	-393	-392	938	-
1	Demonstrativos Resultados - Montividiu																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		5.931	6.032	6.100	6.165	6.229	6.290	6.350	6.407	7.093	7.789	7.851	7.913	7.972	8.030	8.086	8.140	8.192	8.244	8.292	8.339	8.385	8.428	8.470	8.510	8.548	8.584	8.619	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		3.224	3.279	3.316	3.351	3.386	3.419	3.452	3.483	3.513	3.542	3.571	3.599	3.626	3.652	3.677	3.702	3.726	3.749	3.771	3.793	3.813	3.833	3.852	3.870	3.888	3.904	3.920	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		76	77	78	79	80	80	81	82	82	83	84	84	85	86	86	87	87	88	89	89	90	90	90	91	91	92	92	-
	Energia Direta Esgoto	**R$ mil**		1.778	1.809	1.829	1.848	1.867	1.886	1.904	1.921	2.544	3.177	3.202	3.227	3.251	3.275	3.298	3.320	3.341	3.362	3.382	3.401	3.420	3.438	3.455	3.471	3.486	3.501	3.515	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		72	73	74	75	75	76	77	78	103	128	129	130	131	132	133	134	135	136	136	137	138	139	139	140	141	141	142	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		782	795	804	812	821	829	837	844	851	859	865	872	879	885	891	897	903	909	914	919	924	929	934	938	942	946	950	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-549	-558	-564	-570	-576	-582	-587	-593	-656	-720	-726	-732	-737	-743	-748	-753	-758	-763	-767	-771	-776	-780	-783	-787	-791	-794	-797	-
	PIS	**R$ mil**		-98	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-117	-129	-130	-131	-132	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-138	-138	-139	-140	-140	-141	-142	-142	-
	COFINS	**R$ mil**		-451	-458	-464	-469	-473	-478	-483	-487	-539	-592	-597	-601	-606	-610	-615	-619	-623	-627	-630	-634	-637	-641	-644	-647	-650	-652	-655	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		5.383	5.474	5.536	5.595	5.653	5.708	5.762	5.814	6.437	7.068	7.125	7.181	7.235	7.287	7.338	7.387	7.435	7.481	7.525	7.568	7.609	7.649	7.687	7.723	7.758	7.790	7.821	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-4.425	-4.455	-4.482	-4.506	-4.528	-4.547	-4.564	-4.578	-5.038	-5.499	-5.524	-5.567	-5.609	-5.650	-5.689	-5.727	-5.764	-5.800	-5.834	-5.868	-5.900	-5.930	-5.960	-5.988	-6.015	-6.040	-6.064	-
	Pessoal	R$ mil		-2.943	-2.961	-2.978	-2.993	-3.007	-3.018	-3.029	-3.037	-3.341	-3.645	-3.661	-3.690	-3.718	-3.745	-3.771	-3.796	-3.820	-3.844	-3.867	-3.889	-3.910	-3.930	-3.950	-3.968	-3.986	-4.003	-4.019	-
	Materiais	R$ mil		-113	-113	-114	-115	-115	-115	-116	-116	-128	-139	-140	-141	-142	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-150	-151	-152	-153	-153	-154	-
	Terceiros	R$ mil		-443	-446	-448	-450	-452	-454	-456	-457	-503	-548	-551	-555	-559	-563	-567	-571	-575	-578	-582	-585	-588	-591	-594	-597	-600	-602	-605	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-384	-387	-389	-391	-393	-394	-396	-397	-436	-476	-478	-482	-485	-489	-492	-496	-499	-502	-505	-508	-511	-513	-516	-518	-521	-523	-525	-
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Gerais	R$ mil		-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-42	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-50	-50	-
	Honorários	R$ mil		-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		9	9	9	9	9	9	9	9	10	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-47	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-174	-175	-176	-177	-178	-179	-179	-180	-198	-216	-217	-218	-220	-222	-223	-225	-226	-228	-229	-230	-231	-233	-234	-235	-236	-237	-238	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-57	-63	-69	-69	-69	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-75	-75	-76	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-229	-233	-235	-238	-240	-243	-245	-247	-274	-301	-303	-305	-308	-310	-312	-314	-316	-318	-320	-322	-324	-325	-327	-328	-330	-331	-333	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 369

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		958	1.019	1.054	1.089	1.125	1.161	1.198	1.236	1.399	1.570	1.601	1.613	1.626	1.637	1.649	1.660	1.670	1.681	1.691	1.700	1.710	1.719	1.727	1.735	1.743	1.750	1.757	-
	Depreciação	R$ mil		-523	-527	-531	-535	-539	-596	-652	-828	-921	-961	-967	-972	-983	-993	-1.002	-1.006	-1.009	-1.013	-1.016	-1.019	-1.022	-1.025	-912	-726	-729	-731	-733	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		26	45	61	76	91	108	126	149	154	144	171	198	223	249	273	297	321	343	366	387	408	428	384	296	310	324	337	-
	EBIT	R$ mil		461	536	583	630	677	673	672	557	632	754	806	839	866	894	920	951	982	1.012	1.040	1.068	1.095	1.121	1.200	1.305	1.325	1.343	1.361	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		461	536	583	630	677	673	672	557	632	754	806	839	866	894	920	951	982	1.012	1.040	1.068	1.095	1.121	1.200	1.305	1.325	1.343	1.361	-
	IR & CSLL	R$ mil		-133	-158	-174	-190	-206	-205	-204	-165	-191	-232	-250	-261	-271	-280	-289	-299	-310	-320	-330	-339	-348	-357	-384	-420	-426	-433	-439	-
	Lucro líquido	R$ mil		328	378	409	440	471	468	467	392	441	521	556	577	596	614	631	652	672	692	711	729	747	764	816	885	898	911	923	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	10,7%	9,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	21,6%	17,8%	18,6%	19,0%	19,5%	19,9%	20,3%	20,8%	21,3%	21,7%	22,2%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	22,5%	-
	Margem EBIT	%	12,8%	8,6%	9,8%	10,5%	11,3%	12,0%	11,8%	11,7%	9,6%	9,8%	10,7%	11,3%	11,7%	12,0%	12,3%	12,5%	12,9%	13,2%	13,5%	13,8%	14,1%	14,4%	14,7%	15,6%	16,9%	17,1%	17,2%	17,4%	-
	Margem EBT	%	12,8%	8,6%	9,8%	10,5%	11,3%	12,0%	11,8%	11,7%	9,6%	9,8%	10,7%	11,3%	11,7%	12,0%	12,3%	12,5%	12,9%	13,2%	13,5%	13,8%	14,1%	14,4%	14,7%	15,6%	16,9%	17,1%	17,2%	17,4%	-
	Margem Líquida	%	8,8%	6,1%	6,9%	7,4%	7,9%	8,3%	8,2%	8,1%	6,7%	6,8%	7,4%	7,8%	8,0%	8,2%	8,4%	8,6%	8,8%	9,0%	9,2%	9,4%	9,6%	9,8%	10,0%	10,6%	11,5%	11,6%	11,7%	11,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-31,1%	-28,8%	-29,5%	-29,9%	-30,2%	-30,5%	-30,4%	-30,4%	-29,7%	-30,2%	-30,8%	-31,0%	-31,1%	-31,2%	-31,3%	-31,4%	-31,5%	-31,6%	-31,6%	-31,7%	-31,8%	-31,8%	-31,9%	-32,0%	-32,2%	-32,2%	-32,2%	-32,2%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,3%	8,1%	8,1%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,3%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,2%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-12,5%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-27,8%	-27,5%	-84,6%	-83,8%	-75,8%	-2,4%	-2,3%	-3,9%	-3,8%	-3,8%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Montividiu																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		1.207	1.960	2.735	3.531	2.885	2.273	-1.607	-5.411	-9.030	-7.807	-6.612	-5.534	-4.451	-3.364	-2.096	-827	445	1.718	2.999	4.280	5.565	6.851	8.128	9.379	10.631	11.885	-	-
	Caixa	R$ mil		272	1.011	1.773	2.559	1.903	1.283	-2.608	-6.421	-10.148	-9.031	-7.850	-6.782	-5.708	-4.628	-3.372	-2.112	-848	420	1.690	2.964	4.241	5.524	6.790	8.034	9.279	10.532	-	-
	Clientes	R$ mil		913	926	939	949	959	966	978	987	1.082	1.106	1.209	1.219	1.228	1.233	1.245	1.254	1.262	1.266	1.277	1.284	1.291	1.294	1.304	1.311	1.316	1.318	-	-
	Estoques	R$ mil		5	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		16	17	17	18	18	18	19	18	20	22	23	23	24	24	24	24	25	25	25	26	26	26	27	28	28	28	-	-
	Não Circulante	R$ mil		8.370	7.956	7.535	7.107	8.137	9.110	13.335	17.380	21.340	20.547	19.744	19.051	18.346	17.628	16.725	15.816	14.900	13.978	13.049	12.114	11.173	10.226	9.388	8.733	8.074	7.407	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		8.370	7.956	7.535	7.107	8.137	9.110	13.335	17.380	21.340	20.547	19.744	19.051	18.346	17.628	16.725	15.816	14.900	13.978	13.049	12.114	11.173	10.226	9.388	8.733	8.074	7.407	-	-
	Ativo Total	R$ mil		9.577	9.916	10.270	10.638	11.022	11.383	11.728	11.969	12.309	12.740	13.131	13.517	13.895	14.264	14.629	14.988	15.345	15.696	16.048	16.395	16.738	17.077	17.516	18.113	18.704	19.293	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		498	504	510	515	519	520	524	522	575	629	636	642	648	652	659	664	669	672	679	684	688	691	699	706	710	711	-	-
	Fornecedores	R$ mil		101	101	102	103	104	104	105	105	116	126	127	128	129	130	131	132	133	133	135	135	136	136	138	138	139	139	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		86	89	92	95	97	97	98	94	105	118	121	123	124	126	128	130	131	133	135	136	138	139	143	147	148	149	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		312	313	316	317	319	319	321	322	354	385	388	391	394	396	400	402	405	406	410	412	414	415	419	421	422	423	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		9.079	9.412	9.760	10.123	10.503	10.863	11.205	11.447	11.734	12.111	12.495	12.875	13.247	13.612	13.970	14.324	14.676	15.024	15.369	15.711	16.050	16.386	16.817	17.407	17.995	18.581	-	-
	Capital Social	R$ mil		8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	8.777	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		302	635	983	1.346	1.726	2.086	2.427	2.670	2.957	3.334	3.718	4.098	4.470	4.835	5.193	5.547	5.898	6.247	6.592	6.934	7.273	7.609	8.040	8.630	9.218	9.804	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		9.577	9.916	10.270	10.638	11.022	11.383	11.728	11.969	12.309	12.740	13.131	13.517	13.895	14.264	14.629	14.988	15.345	15.696	16.048	16.395	16.738	17.077	17.516	18.113	18.704	19.293	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Montividiu																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		389	852	872	893	913	950	985	1.060	1.153	1.285	1.344	1.348	1.351	1.355	1.355	1.357	1.357	1.360	1.356	1.358	1.359	1.360	1.341	1.315	1.314	1.317	1.961	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		958	1.019	1.054	1.089	1.125	1.161	1.198	1.236	1.399	1.570	1.601	1.613	1.626	1.637	1.649	1.660	1.670	1.681	1.691	1.700	1.710	1.719	1.727	1.735	1.743	1.750	1.757	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-133	-158	-174	-190	-206	-205	-204	-165	-191	-232	-250	-261	-271	-280	-289	-299	-310	-320	-330	-339	-348	-357	-384	-420	-426	-433	-439	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-436	-8	-7	-6	-6	-6	-8	-10	-54	-53	-7	-4	-4	-2	-5	-3	-3	-1	-5	-3	-3	-1	-3	0	-2	-1	642	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-117	-113	-111	-107	-1.569	-1.570	-4.877	-4.872	-4.881	-168	-163	-280	-277	-275	-99	-97	-93	-91	-87	-84	-81	-78	-74	-71	-69	-64	-61	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-117	-113	-111	-107	-1.569	-1.570	-4.877	-4.872	-4.881	-168	-163	-280	-277	-275	-99	-97	-93	-91	-87	-84	-81	-78	-74	-71	-69	-64	-61	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.735	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		272	739	762	786	-656	-619	-3.891	-3.812	-3.728	1.117	1.181	1.068	1.074	1.080	1.256	1.260	1.264	1.268	1.270	1.274	1.277	1.283	1.266	1.244	1.245	1.253	8.634	-
1	Demonstrativos Resultados - Montividiu do Norte																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		716	728	736	744	751	759	766	773	780	786	792	1.588	1.601	1.612	1.622	1.633	1.644	1.654	1.664	1.673	1.683	1.692	1.700	1.707	1.716	1.722	1.730	-
	Receita Direta Água	R$ mil		534	543	549	555	561	567	572	577	582	587	591	661	666	670	675	680	684	688	692	696	700	704	707	710	714	717	720	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	660	665	669	674	678	683	687	691	695	699	703	706	709	713	715	718	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44	44	44	44	45	45	45	46	46	46	46	47	47	47	47	47	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		168	171	172	174	176	178	179	181	183	184	186	207	209	210	212	213	215	216	217	219	220	221	222	223	224	225	226	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-66	-67	-68	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-73	-73	-147	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-157	-158	-159	-159	-160	-
	PIS	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-
	COFINS	R$ mil		-54	-55	-56	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-121	-122	-122	-123	-124	-125	-126	-126	-127	-128	-129	-129	-130	-130	-131	-131	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		649	660	668	675	682	689	695	701	708	713	719	1.441	1.453	1.462	1.472	1.482	1.492	1.501	1.510	1.519	1.527	1.536	1.543	1.550	1.557	1.563	1.570	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-887	-898	-908	-918	-927	-936	-945	-953	-962	-970	-977	-1.959	-1.975	-1.988	-2.002	-2.015	-2.028	-2.040	-2.053	-2.064	-2.076	-2.087	-2.098	-2.106	-2.117	-2.125	-2.134	-
	Pessoal	R$ mil		-565	-572	-578	-585	-591	-596	-602	-607	-613	-618	-623	-1.248	-1.258	-1.267	-1.275	-1.284	-1.292	-1.300	-1.308	-1.315	-1.323	-1.330	-1.336	-1.342	-1.349	-1.354	-1.360	-
	Materiais	R$ mil		-46	-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-101	-101	-102	-103	-104	-104	-105	-105	-106	-107	-107	-108	-108	-109	-109	-110	-
	Terceiros	R$ mil		-99	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-109	-218	-220	-222	-223	-225	-226	-228	-229	-230	-232	-233	-234	-235	-236	-237	-238	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 370

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	366	365	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil		-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-58	-116	-117	-118	-119	-119	-120	-121	-122	-122	-123	-124	-124	-125	-125	-126	-126	-
	Ocupação	R$ mil		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-74	-75	-76	-77	-77	-78	-79	-80	-80	-81	-82	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-171	-172	-173	-174	-175	-176	-177	-177	-178	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-28	-28	-28	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-31	-61	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-65	-66	-66	-66	-66	-67	-
	EBITDA	R$ mil		-238	-237	-240	-243	-245	-248	-250	-252	-254	-256	-258	-518	-522	-526	-529	-533	-536	-539	-543	-546	-549	-552	-555	-557	-560	-562	-564	-
	Depreciação	R$ mil		-85	-85	-86	-86	-87	-87	-87	-88	-28	-4	-142	-281	-282	-283	-284	-290	-295	-296	-297	-298	-298	-299	-300	-300	-301	-301	-302	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		4	7	10	12	15	17	19	22	7	1	5	14	23	32	40	48	56	64	72	79	86	93	100	107	113	119	125	-
	EBIT	R$ mil		-318	-315	-316	-316	-317	-317	-318	-318	-275	-260	-396	-785	-781	-777	-773	-774	-775	-771	-768	-764	-761	-758	-754	-751	-747	-744	-741	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-318	-315	-316	-316	-317	-317	-318	-318	-275	-260	-396	-785	-781	-777	-773	-774	-775	-771	-768	-764	-761	-758	-754	-751	-747	-744	-741	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-318	-315	-316	-316	-317	-317	-318	-318	-275	-260	-396	-785	-781	-777	-773	-774	-775	-771	-768	-764	-761	-758	-754	-751	-747	-744	-741	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	100,5%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,4%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-36,0%	-36,6%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,8%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-35,9%	-
	Margem EBIT	%	-48,7%	-49,0%	-47,8%	-47,3%	-46,9%	-46,5%	-46,1%	-45,7%	-45,4%	-38,8%	-36,4%	-55,0%	-54,5%	-53,8%	-53,1%	-52,5%	-52,2%	-52,0%	-51,4%	-50,8%	-50,3%	-49,8%	-49,3%	-48,9%	-48,4%	-48,0%	-47,6%	-47,2%	-
	Margem EBT	%	-48,7%	-49,0%	-47,8%	-47,3%	-46,9%	-46,5%	-46,1%	-45,7%	-45,4%	-38,8%	-36,4%	-55,0%	-54,5%	-53,8%	-53,1%	-52,5%	-52,2%	-52,0%	-51,4%	-50,8%	-50,3%	-49,8%	-49,3%	-48,9%	-48,4%	-48,0%	-47,6%	-47,2%	-
	Margem Líquida	%	-48,7%	-49,0%	-47,8%	-47,3%	-46,9%	-46,5%	-46,1%	-45,7%	-45,4%	-38,8%	-36,4%	-55,0%	-54,5%	-53,8%	-53,1%	-52,5%	-52,2%	-52,0%	-51,4%	-50,8%	-50,3%	-49,8%	-49,3%	-48,9%	-48,4%	-48,0%	-47,6%	-47,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,4%	3,3%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-41,9%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,6%	-1,7%	-1,5%	-1,6%	-1,5%	-540,0%	-535,8%	-1,8%	-1,7%	-1,5%	-10,9%	-10,8%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,2%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,1%	-0,9%	-1,0%	-	-
2	Balanço Patrimonial - Montividiu do Norte																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-158	-407	-658	-912	-1.167	-1.426	-1.685	-1.947	-2.211	-6.320	-10.429	-10.871	-11.416	-11.963	-12.651	-13.342	-13.899	-14.459	-15.021	-15.584	-16.152	-16.722	-17.292	-17.863	-18.439	-19.014	-	-
	Caixa	R$ mil		-272	-523	-775	-1.030	-1.287	-1.546	-1.807	-2.070	-2.335	-6.445	-10.555	-11.134	-11.671	-12.219	-12.909	-13.602	-14.160	-14.721	-15.286	-15.851	-16.420	-16.991	-17.563	-18.135	-18.712	-19.287	-	-
	Clientes	R$ mil		110	112	113	115	116	117	118	119	120	121	122	245	246	247	250	252	253	254	256	258	259	260	262	263	264	265	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Não Circulante	R$ mil		630	558	484	410	335	260	183	106	89	3.938	7.648	7.393	7.135	6.874	6.751	6.622	6.348	6.073	5.798	5.519	5.241	4.960	4.678	4.393	4.109	3.821	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		630	558	484	410	335	260	183	106	89	3.938	7.648	7.393	7.135	6.874	6.751	6.622	6.348	6.073	5.798	5.519	5.241	4.960	4.678	4.393	4.109	3.821	-	-
	Ativo Total	R$ mil		472	150	-174	-502	-832	-1.166	-1.502	-1.841	-2.122	-2.382	-2.781	-3.478	-4.281	-5.089	-5.900	-6.720	-7.551	-8.385	-9.223	-10.065	-10.911	-11.762	-12.614	-13.471	-14.330	-15.193	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		92	93	95	96	97	97	98	99	100	101	102	204	206	207	209	210	211	212	214	215	216	217	219	220	221	221	-	-
	Fornecedores	R$ mil		22	23	23	23	23	24	24	24	24	24	25	49	50	50	50	51	51	51	52	52	52	52	53	53	53	53	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		61	62	63	63	64	64	65	66	66	67	67	135	136	137	138	139	140	140	141	142	143	143	144	145	146	146	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		380	57	-269	-597	-929	-1.263	-1.601	-1.940	-2.222	-2.482	-2.883	-3.683	-4.487	-5.295	-6.108	-6.930	-7.762	-8.597	-9.437	-10.280	-11.128	-11.979	-12.833	-13.690	-14.551	-15.414	-	-
	Capital Social	R$ mil		702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	702	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-323	-645	-971	-1.300	-1.631	-1.966	-2.303	-2.643	-2.925	-3.185	-3.586	-4.385	-5.189	-5.998	-6.811	-7.633	-8.464	-9.300	-10.140	-10.983	-11.830	-12.681	-13.535	-14.393	-15.253	-16.116	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		472	150	-174	-502	-832	-1.166	-1.502	-1.841	-2.122	-2.382	-2.781	-3.478	-4.281	-5.089	-5.900	-6.720	-7.551	-8.385	-9.223	-10.065	-10.911	-11.762	-12.614	-13.471	-14.330	-15.193	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Montividiu do Norte																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-259	-238	-240	-243	-245	-248	-250	-252	-254	-257	-259	-542	-522	-526	-530	-533	-536	-540	-543	-546	-549	-552	-555	-557	-560	-562	-512	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-238	-237	-240	-243	-245	-248	-250	-252	-254	-256	-258	-518	-522	-526	-529	-533	-536	-539	-543	-546	-549	-552	-555	-557	-560	-562	-564	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-21	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-24	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	53	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-13	-13	-12	-12	-11	-12	-11	-11	-11	-3.853	-3.852	-26	-25	-22	-160	-160	-21	-21	-21	-19	-20	-19	-17	-15	-17	-14	-16	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-13	-13	-12	-12	-11	-12	-11	-11	-11	-3.853	-3.852	-26	-25	-22	-160	-160	-21	-21	-21	-19	-20	-19	-17	-15	-17	-14	-16	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.535	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-272	-251	-252	-255	-257	-259	-261	-263	-265	-4.109	-4.111	-568	-547	-548	-690	-694	-558	-561	-565	-565	-569	-571	-572	-572	-577	-575	3.007	-
1	Demonstrativos Resultados - Monte Alegre de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		1.037	1.054	1.066	1.078	1.089	1.099	1.110	1.120	1.130	1.139	2.249	2.267	2.283	2.300	2.316	2.332	2.346	2.361	2.375	2.389	2.401	2.414	2.426	2.437	2.448	2.459	2.469	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		726	739	747	755	763	770	778	785	791	798	805	811	817	823	829	834	839	845	850	855	859	864	868	872	876	880	883	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		16	16	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	20	20	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.032	1.041	1.048	1.056	1.063	1.070	1.077	1.084	1.090	1.097	1.102	1.108	1.114	1.119	1.124	1.129	1.133	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68	69	69	70	70	71	71	72	72	72	73	73	74	74	74	74	75	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		294	299	303	306	309	312	315	318	321	323	326	328	331	333	336	338	340	342	344	346	348	350	352	353	355	356	358	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 371

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-96	-98	-99	-100	-101	-102	-103	-104	-104	-105	-208	-210	-211	-213	-214	-216	-217	-218	-220	-221	-222	-223	-224	-225	-226	-227	-228	-
	PIS	R$ mil		-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-
	COFINS	R$ mil		-79	-80	-81	-82	-83	-84	-84	-85	-86	-87	-171	-172	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-181	-182	-183	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		941	957	968	978	988	998	1.007	1.016	1.025	1.034	2.041	2.057	2.072	2.087	2.102	2.116	2.129	2.143	2.155	2.168	2.179	2.191	2.202	2.212	2.222	2.231	2.240	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.222	-1.237	-1.251	-1.264	-1.277	-1.289	-1.302	-1.314	-1.325	-1.336	-2.638	-2.658	-2.678	-2.698	-2.716	-2.735	-2.752	-2.769	-2.786	-2.802	-2.817	-2.831	-2.846	-2.858	-2.871	-2.884	-2.895	-
	Pessoal	R$ mil		-983	-995	-1.006	-1.017	-1.027	-1.037	-1.047	-1.057	-1.066	-1.075	-2.122	-2.138	-2.154	-2.170	-2.185	-2.200	-2.214	-2.228	-2.241	-2.254	-2.266	-2.277	-2.289	-2.299	-2.310	-2.320	-2.329	-
	Materiais	R$ mil		-47	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-52	-102	-103	-104	-105	-105	-106	-107	-107	-108	-109	-109	-110	-110	-111	-111	-112	-112	-
	Terceiros	R$ mil		-89	-90	-91	-92	-93	-94	-94	-95	-96	-97	-191	-193	-194	-196	-197	-198	-200	-201	-202	-203	-204	-205	-207	-207	-208	-209	-210	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Gerais	R$ mil		-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-40	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-44	-44	-87	-87	-88	-89	-89	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-94	-94	-95	-95	-95	-
	EBITDA	R$ mil		-281	-280	-283	-286	-289	-292	-294	-297	-300	-302	-597	-601	-606	-610	-615	-619	-623	-627	-630	-634	-637	-641	-644	-647	-650	-652	-655	-
	Depreciação	R$ mil		-101	-102	-102	-103	-104	-105	-105	-106	-107	-320	-432	-434	-435	-436	-446	-454	-456	-457	-458	-459	-460	-461	-462	-463	-464	-465	-466	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		5	9	12	15	18	21	23	26	29	34	22	36	49	62	74	87	99	111	122	133	144	154	164	174	184	193	202	-
	EBIT	R$ mil		-377	-373	-374	-375	-375	-376	-377	-377	-378	-689	-1.007	-999	-992	-985	-986	-986	-979	-973	-966	-960	-953	-947	-942	-936	-930	-924	-919	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-377	-373	-374	-375	-375	-376	-377	-377	-378	-689	-1.007	-999	-992	-985	-986	-986	-979	-973	-966	-960	-953	-947	-942	-936	-930	-924	-919	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-377	-373	-374	-375	-375	-376	-377	-377	-378	-689	-1.007	-999	-992	-985	-986	-986	-979	-973	-966	-960	-953	-947	-942	-936	-930	-924	-919	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	97,4%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-29,3%	-29,9%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-29,2%	-
	Margem EBIT	%	-43,1%	-40,1%	-39,0%	-38,6%	-38,3%	-38,0%	-37,7%	-37,4%	-37,1%	-36,9%	-57,0%	-49,3%	-48,6%	-47,9%	-47,2%	-46,9%	-46,6%	-46,0%	-45,4%	-44,8%	-44,3%	-43,8%	-43,2%	-42,8%	-42,3%	-41,9%	-41,4%	-41,0%	-
	Margem EBT	%	-43,1%	-40,1%	-39,0%	-38,6%	-38,3%	-38,0%	-37,7%	-37,4%	-37,1%	-36,9%	-57,0%	-49,3%	-48,6%	-47,9%	-47,2%	-46,9%	-46,6%	-46,0%	-45,4%	-44,8%	-44,3%	-43,8%	-43,2%	-42,8%	-42,3%	-41,9%	-41,4%	-41,0%	-
	Margem Líquida	%	-43,1%	-40,1%	-39,0%	-38,6%	-38,3%	-38,0%	-37,7%	-37,4%	-37,1%	-36,9%	-57,0%	-49,3%	-48,6%	-47,9%	-47,2%	-46,9%	-46,6%	-46,0%	-45,4%	-44,8%	-44,3%	-43,8%	-43,2%	-42,8%	-42,3%	-41,9%	-41,4%	-41,0%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	-
	Capex, % da ROL	%	-44,9%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,1%	-1,9%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-625,8%	-526,1%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-12,8%	-10,9%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Monte Alegre de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-178	-478	-780	-1.084	-1.391	-1.701	-2.013	-2.327	-8.040	-14.780	-15.282	-15.919	-16.558	-17.434	-18.276	-18.926	-19.580	-20.238	-20.896	-21.559	-22.222	-22.890	-23.558	-24.228	-24.900	-25.575	-	-
	Caixa	R$ mil		-342	-644	-948	-1.255	-1.563	-1.875	-2.189	-2.505	-9.219	-14.960	-15.638	-16.278	-16.920	-17.798	-18.643	-19.296	-19.952	-20.611	-21.273	-21.937	-22.603	-23.271	-23.943	-24.614	-25.288	-25.964	-	-
	Clientes	R$ mil		160	162	164	166	168	169	171	172	174	175	346	349	352	353	357	359	361	363	366	368	370	371	374	375	377	378	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Não Circulante	R$ mil		913	832	750	667	582	497	411	323	6.631	11.749	11.355	10.959	10.560	10.390	10.174	9.753	9.330	8.906	8.479	8.050	7.618	7.184	6.749	6.310	5.871	5.429	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		913	832	750	667	582	497	411	323	6.631	11.749	11.355	10.959	10.560	10.390	10.174	9.753	9.330	8.906	8.479	8.050	7.618	7.184	6.749	6.310	5.871	5.429	-	-
	Ativo Total	R$ mil		735	355	-29	-417	-808	-1.204	-1.602	-2.004	-2.409	-3.031	-3.926	-4.960	-5.999	-7.044	-8.102	-9.173	-10.250	-11.332	-12.418	-13.509	-14.605	-15.706	-16.809	-17.918	-19.030	-20.147	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		125	126	128	130	131	132	133	135	136	137	270	272	274	276	278	280	282	283	286	287	289	289	292	293	294	295	-	-
	Fornecedores	R$ mil		13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	28	28	29	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	31	31	31	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	29	30	30	30	30	30	31	31	31	31	31	31	32	32	32	32	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		99	100	101	102	103	104	105	106	107	108	213	215	216	217	219	221	222	223	225	226	227	228	230	231	232	232	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		610	228	-157	-547	-939	-1.336	-1.736	-2.139	-2.545	-3.168	-4.197	-5.232	-6.273	-7.320	-8.380	-9.454	-10.532	-11.615	-12.703	-13.796	-14.893	-15.995	-17.101	-18.211	-19.324	-20.441	-	-
	Capital Social	R$ mil		992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	992	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-382	-764	-1.149	-1.539	-1.931	-2.328	-2.728	-3.131	-3.537	-4.160	-5.189	-6.224	-7.265	-8.312	-9.372	-10.445	-11.524	-12.607	-13.695	-14.788	-15.885	-16.987	-18.093	-19.203	-20.316	-21.433	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		735	355	-29	-417	-808	-1.204	-1.602	-2.004	-2.409	-3.031	-3.926	-4.960	-5.999	-7.044	-8.102	-9.173	-10.250	-11.332	-12.418	-13.509	-14.605	-15.706	-16.809	-17.918	-19.030	-20.147	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Monte Alegre de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-320	-281	-283	-286	-289	-292	-295	-298	-300	-302	-639	-602	-606	-611	-615	-619	-623	-627	-631	-634	-638	-641	-644	-647	-650	-653	-561	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-281	-280	-283	-286	-289	-292	-294	-297	-300	-302	-597	-601	-606	-610	-615	-619	-623	-627	-630	-634	-637	-641	-644	-647	-650	-652	-655	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-39	-1	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-43	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-0	-0	-1	-0	-0	-0	94	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-22	-21	-21	-20	-19	-19	-19	-18	-6.414	-5.438	-39	-38	-35	-267	-229	-34	-33	-33	-30	-30	-28	-28	-27	-24	-24	-23	-22	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-22	-21	-21	-20	-19	-19	-19	-18	-6.414	-5.438	-39	-38	-35	-267	-229	-34	-33	-33	-30	-30	-28	-28	-27	-24	-24	-23	-22	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.985	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-342	-302	-304	-306	-308	-311	-314	-316	-6.714	-5.741	-678	-640	-642	-878	-845	-653	-656	-659	-661	-665	-666	-669	-671	-671	-674	-676	4.402	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 372

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Montes Claros de Goiás																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		3.384	3.441	3.480	3.517	3.553	3.588	3.622	3.655	3.687	3.718	3.747	4.191	4.222	4.253	4.283	4.311	4.339	4.366	4.392	4.417	4.441	4.464	4.486	4.507	4.527	4.547	4.564	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		1.915	1.948	1.970	1.991	2.011	2.031	2.050	2.069	2.087	2.104	2.121	2.138	2.154	2.170	2.185	2.199	2.213	2.227	2.240	2.253	2.265	2.277	2.288	2.299	2.310	2.319	2.328	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		51	52	52	53	53	54	54	55	55	56	56	57	57	57	58	58	59	59	59	60	60	60	61	61	61	61	62	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		795	809	818	827	835	843	851	859	867	874	881	1.279	1.288	1.297	1.307	1.315	1.324	1.332	1.340	1.348	1.355	1.362	1.369	1.375	1.381	1.387	1.393	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		47	48	49	49	50	50	51	51	52	52	53	76	77	77	78	79	79	80	80	80	81	81	82	82	82	83	83	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		575	585	591	597	604	610	615	621	626	632	637	642	646	651	656	660	664	668	672	676	680	683	687	690	693	696	699	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-313	-318	-322	-325	-329	-332	-335	-338	-341	-344	-347	-388	-391	-393	-396	-399	-401	-404	-406	-409	-411	-413	-415	-417	-419	-421	-422	-	
	PIS	R$ mil		-56	-57	-57	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-62	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-75	-75	-	
	COFINS	R$ mil		-257	-262	-264	-267	-270	-273	-275	-278	-280	-283	-285	-319	-321	-323	-325	-328	-330	-332	-334	-336	-337	-339	-341	-343	-344	-346	-347	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		3.071	3.123	3.158	3.192	3.225	3.256	3.287	3.317	3.346	3.374	3.401	3.803	3.831	3.860	3.887	3.912	3.938	3.962	3.986	4.008	4.030	4.051	4.071	4.090	4.109	4.126	4.142	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.094	-3.130	-3.165	-3.198	-3.232	-3.264	-3.294	-3.324	-3.353	-3.381	-3.408	-3.811	-3.840	-3.868	-3.895	-3.921	-3.946	-3.971	-3.994	-4.017	-4.039	-4.060	-4.080	-4.099	-4.118	-4.135	-4.151	-	
	Pessoal	R$ mil		-2.150	-2.276	-2.301	-2.326	-2.350	-2.373	-2.396	-2.417	-2.438	-2.459	-2.478	-2.772	-2.792	-2.813	-2.832	-2.851	-2.869	-2.887	-2.904	-2.921	-2.937	-2.952	-2.967	-2.981	-2.994	-3.007	-3.019	-	
	Materiais	R$ mil		-152	-154	-156	-157	-159	-161	-162	-164	-165	-166	-168	-188	-189	-190	-192	-193	-194	-195	-197	-198	-199	-200	-201	-202	-203	-204	-204	-	
	Terceiros	R$ mil		-250	-253	-256	-259	-261	-264	-266	-269	-271	-274	-276	-308	-311	-313	-315	-317	-319	-321	-323	-325	-327	-328	-330	-332	-333	-334	-336	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-175	-177	-179	-181	-182	-184	-186	-188	-189	-191	-192	-215	-217	-218	-220	-221	-223	-224	-225	-227	-228	-229	-230	-231	-232	-233	-234	-	
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-	
	Gerais	R$ mil		-143	-144	-146	-148	-149	-151	-152	-153	-155	-156	-157	-176	-177	-178	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-190	-191	-192	-	
	Honorários	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-35	-35	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-55	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-59	-60	-60	-61	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-36	-36	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-48	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBITDA	R$ mil		-23	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-	
	Depreciação	R$ mil		-362	-515	-518	-520	-523	-525	-533	-535	-537	-539	-600	-661	-663	-665	-668	-672	-676	-678	-558	-531	-533	-535	-536	-491	-327	-329	-330	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		18	36	52	68	83	97	111	125	139	152	167	183	199	214	229	243	258	271	226	223	233	243	253	236	149	155	161	-	
	EBIT	R$ mil		-367	-486	-473	-460	-447	-435	-428	-417	-405	-394	-441	-486	-473	-460	-447	-437	-427	-415	-341	-317	-309	-301	-293	-264	-187	-183	-178		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-367	-486	-473	-460	-447	-435	-428	-417	-405	-394	-441	-486	-473	-460	-447	-437	-427	-415	-341	-317	-309	-301	-293	-264	-187	-183	-178		
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-367	-486	-473	-460	-447	-435	-428	-417	-405	-394	-441	-486	-473	-460	-447	-437	-427	-415	-341	-317	-309	-301	-293	-264	-187	-183	-178	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	11,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-0,2%	-0,8%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-	
	Margem EBIT	%	-10,6%	-12,0%	-15,6%	-15,0%	-14,4%	-13,9%	-13,4%	-13,0%	-12,6%	-12,1%	-11,7%	-13,0%	-12,8%	-12,3%	-11,9%	-11,5%	-11,2%	-10,8%	-10,5%	-8,5%	-7,9%	-7,7%	-7,4%	-7,2%	-6,5%	-4,6%	-4,4%	-4,3%	-	
	Margem EBT	%	-10,6%	-12,0%	-15,6%	-15,0%	-14,4%	-13,9%	-13,4%	-13,0%	-12,6%	-12,1%	-11,7%	-13,0%	-12,8%	-12,3%	-11,9%	-11,5%	-11,2%	-10,8%	-10,5%	-8,5%	-7,9%	-7,7%	-7,4%	-7,2%	-6,5%	-4,6%	-4,4%	-4,3%	-	
	Margem Líquida	%	-10,6%	-12,0%	-15,6%	-15,0%	-14,4%	-13,9%	-13,4%	-13,0%	-12,6%	-12,1%	-11,7%	-13,0%	-12,8%	-12,3%	-11,9%	-11,5%	-11,2%	-10,8%	-10,5%	-8,5%	-7,9%	-7,7%	-7,4%	-7,2%	-6,5%	-4,6%	-4,4%	-4,3%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	6,8%	-	
	Capex, % da ROL	%	-10,4%	-138,4%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-6,6%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-50,3%	-49,8%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-3,0%	-2,9%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,8%	-	
2	Balanço Patrimonial - Montes Claros de Goiás																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-3.945	-4.017	-4.086	-4.153	-4.220	-4.439	-4.503	-4.566	-4.628	-4.328	-8.025	-8.053	-8.119	-8.185	-8.306	-8.425	-8.485	-8.545	-8.600	-8.655	-8.708	-8.761	-8.809	-8.857	-8.903	-8.949	-	-	
	Caixa	R$ mil		-4.480	-4.560	-4.637	-4.715	-4.792	-5.005	-5.076	-5.145	-5.211	-6.915	-6.618	-6.717	-6.787	-8.856	-8.984	-9.108	-9.172	-9.234	-9.295	-9.354	-9.411	-9.465	-9.519	-9.570	-9.620	-9.667	-	-	
	Clientes	R$ mil		521	528	536	542	547	551	558	563	568	571	577	645	650	653	660	664	668	671	676	680	684	686	691	694	697	698	-	-	
	Estoques	R$ mil		7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	11	-	-		
	Não Circulante	R$ mil		11.668	11.220	10.770	10.313	9.854	9.543	9.072	8.596	8.116	9.273	10.366	9.767	9.164	8.558	8.007	7.449	6.827	6.202	5.694	5.212	4.725	4.235	3.741	3.291	3.004	2.712	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		11.668	11.220	10.770	10.313	9.854	9.543	9.072	8.596	8.116	9.273	10.366	9.767	9.164	8.558	8.007	7.449	6.827	6.202	5.694	5.212	4.725	4.235	3.741	3.291	3.004	2.712	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		7.723	7.204	6.684	6.160	5.634	5.104	4.569	4.030	3.488	2.944	2.340	1.714	1.045	373	-299	-976	-1.658	-2.343	-2.906	-3.444	-3.983	-4.526	-5.068	-5.566	-5.900	-6.237	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		328	331	336	340	343	345	350	353	356	358	362	405	408	409	413	416	419	420	424	426	429	430	433	435	437	438	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		56	57	58	58	59	59	60	61	61	62	62	70	70	70	71	72	72	72	73	73	74	74	74	75	75	75	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		42	42	43	43	44	44	44	45	45	45	46	51	52	52	53	53	53	53	54	54	54	55	55	55	56	56	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		230	232	236	238	241	242	245	247	250	251	254	284	286	287	290	292	294	295	297	299	301	301	304	305	306	307	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		7.395	6.872	6.348	5.820	5.291	4.759	4.219	3.677	3.133	2.586	1.979	1.309	638	-36	-712	-1.392	-2.077	-2.763	-3.330	-3.870	-4.412	-4.955	-5.501	-6.001	-6.337	-6.674	-	-	
	Capital Social	R$ mil		7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	7.780	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-386	-908	-1.433	-1.960	-2.490	-3.022	-3.561	-4.103	-4.648	-5.194	-5.801	-6.471	-7.142	-7.816	-8.492	-9.173	-9.857	-10.543	-11.110	-11.650	-12.192	-12.736	-13.281	-13.781	-14.117	-14.455	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		7.723	7.204	6.684	6.160	5.634	5.104	4.569	4.030	3.488	2.944	2.340	1.714	1.045	373	-299	-976	-1.658	-2.343	-2.906	-3.444	-3.983	-4.526	-5.068	-5.566	-5.900	-6.237	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Montes Claros de Goiás																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-230	-11	-10	-9	-9	-9	-10	-9	-9	-9	-10	-36	-10	-10	-11	-10	-10	-10	-11	-10	-10	-9	-11	-10	-10	-9	271	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 373

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		-23	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-207	-4	-3	-2	-2	-2	-3	-2	-2	-1	-2	-27	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-2	-2	-1	-1	-2	-1	-1	-0	280	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-4.250	-68	-67	-64	-63	-214	-61	-59	-57	-1.695	-1.693	-62	-60	-60	-116	-114	-54	-53	-50	-49	-46	-45	-42	-41	-40	-37	-35	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-4.250	-68	-67	-64	-63	-214	-61	-59	-57	-1.695	-1.693	-62	-60	-60	-116	-114	-54	-53	-50	-49	-46	-45	-42	-41	-40	-37	-35	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.417	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-4.480	-79	-77	-73	-72	-223	-71	-69	-66	-1.704	-1.703	-98	-70	-69	-127	-124	-64	-62	-61	-59	-56	-54	-53	-51	-50	-47	2.654	-
1	Demonstrativos Resultados - Morrinhos																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		28.430	28.914	29.237	29.823	30.176	30.519	30.853	31.132	31.402	31.665	31.921	32.170	32.411	32.646	32.873	33.093	33.307	33.513	33.712	33.903	34.089	34.266	34.435	34.598	34.753	34.899	35.038	-
	Receita Direta Água	R$ mil		14.126	14.366	14.527	14.718	14.905	15.087	15.265	15.403	15.537	15.667	15.793	15.917	16.036	16.152	16.264	16.374	16.479	16.581	16.680	16.774	16.866	16.954	17.037	17.118	17.195	17.267	17.336	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		340	346	350	354	359	363	367	371	374	377	380	383	386	389	391	394	397	399	401	404	406	408	410	412	414	416	417	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		9.734	9.900	10.011	10.136	10.443	10.545	10.645	10.741	10.834	10.925	11.013	11.099	11.182	11.263	11.342	11.418	11.491	11.562	11.631	11.697	11.761	11.822	11.881	11.937	11.990	12.041	12.089	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		393	400	404	417	421	426	430	433	437	441	444	448	451	455	458	461	464	467	469	472	475	477	479	482	484	486	488	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		3.837	3.902	3.946	3.998	4.048	4.098	4.146	4.184	4.220	4.255	4.290	4.323	4.356	4.387	4.418	4.447	4.476	4.504	4.530	4.556	4.581	4.605	4.627	4.649	4.670	4.690	4.708	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-2.630	-2.675	-2.704	-2.759	-2.791	-2.823	-2.854	-2.880	-2.905	-2.929	-2.953	-2.976	-2.998	-3.020	-3.041	-3.061	-3.081	-3.100	-3.118	-3.136	-3.153	-3.170	-3.185	-3.200	-3.215	-3.228	-3.241	-
	PIS	R$ mil		-469	-477	-482	-492	-498	-504	-509	-514	-518	-522	-527	-531	-535	-539	-542	-546	-550	-553	-556	-559	-562	-565	-568	-571	-573	-576	-578	-
	COFINS	R$ mil		-2.161	-2.197	-2.222	-2.267	-2.293	-2.319	-2.345	-2.366	-2.387	-2.407	-2.426	-2.445	-2.463	-2.481	-2.498	-2.515	-2.531	-2.547	-2.562	-2.577	-2.591	-2.604	-2.617	-2.629	-2.641	-2.652	-2.663	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		25.800	26.239	26.533	27.065	27.384	27.696	27.999	28.252	28.497	28.736	28.968	29.194	29.413	29.626	29.832	30.032	30.226	30.413	30.593	30.767	30.936	31.096	31.250	31.398	31.539	31.671	31.797	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-20.782	-21.027	-21.262	-21.689	-21.945	-22.195	-22.438	-22.640	-22.837	-23.029	-23.214	-23.395	-23.571	-23.742	-23.906	-24.067	-24.222	-24.372	-24.516	-24.656	-24.791	-24.919	-25.042	-25.161	-25.274	-25.380	-25.481	-
	Pessoal	R$ mil		-13.842	-14.003	-14.159	-14.443	-14.614	-14.780	-14.942	-15.077	-15.208	-15.335	-15.459	-15.579	-15.697	-15.810	-15.920	-16.027	-16.130	-16.230	-16.326	-16.419	-16.509	-16.595	-16.677	-16.756	-16.831	-16.902	-16.969	-
	Materiais	R$ mil		-879	-889	-899	-917	-928	-938	-949	-957	-966	-974	-982	-989	-997	-1.004	-1.011	-1.018	-1.024	-1.030	-1.037	-1.042	-1.048	-1.054	-1.059	-1.064	-1.069	-1.073	-1.077	-
	Terceiros	R$ mil		-2.195	-2.220	-2.245	-2.290	-2.317	-2.344	-2.369	-2.391	-2.411	-2.432	-2.451	-2.470	-2.489	-2.507	-2.524	-2.541	-2.558	-2.574	-2.589	-2.604	-2.618	-2.631	-2.644	-2.657	-2.669	-2.680	-2.691	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-2.214	-2.240	-2.265	-2.310	-2.337	-2.364	-2.390	-2.411	-2.432	-2.453	-2.472	-2.492	-2.510	-2.529	-2.546	-2.563	-2.580	-2.596	-2.611	-2.626	-2.640	-2.654	-2.667	-2.680	-2.692	-2.703	-2.714	-
	Ocupação	R$ mil		-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-
	Gerais	R$ mil		-483	-488	-494	-504	-510	-516	-521	-526	-530	-535	-539	-543	-548	-551	-555	-559	-563	-566	-569	-573	-576	-579	-582	-584	-587	-590	-592	-
	Honorários	R$ mil		-66	-67	-68	-69	-70	-71	-71	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-79	-80	-80	-80	-81	-81	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		47	48	48	49	50	50	51	51	52	52	53	53	54	54	54	55	55	55	56	56	56	57	57	57	57	58	58	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-224	-226	-229	-233	-236	-239	-241	-244	-246	-248	-250	-252	-254	-255	-257	-259	-261	-262	-264	-265	-267	-268	-269	-271	-272	-273	-274	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-135	-137	-138	-141	-142	-144	-146	-147	-148	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-163	-164	-165	-165	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-231	-234	-237	-241	-244	-247	-250	-252	-254	-256	-258	-260	-262	-264	-266	-268	-269	-271	-273	-274	-276	-277	-279	-280	-281	-282	-283	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-549	-558	-564	-576	-582	-589	-595	-601	-606	-611	-616	-621	-626	-630	-634	-639	-643	-647	-651	-654	-658	-661	-665	-668	-671	-674	-676	-
	EBITDA	R$ mil		5.018	5.212	5.270	5.376	5.440	5.501	5.562	5.612	5.661	5.708	5.754	5.799	5.843	5.885	5.926	5.965	6.004	6.041	6.077	6.112	6.145	6.177	6.207	6.237	6.265	6.291	6.316	-
	Depreciação	R$ mil		-4.843	-4.865	-5.185	-5.503	-5.608	-5.712	-5.817	-5.847	-5.877	-5.899	-5.449	-2.814	-1.116	-1.132	-1.149	-1.164	-1.179	-1.194	-1.209	-1.222	-1.236	-1.248	-1.261	-1.272	-1.284	-1.295	-1.305	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		245	412	570	732	892	1.050	1.207	1.359	1.507	1.651	1.646	849	286	314	341	368	395	421	447	472	498	522	546	570	594	617	639	-
	EBIT	R$ mil		420	759	656	605	724	840	952	1.124	1.291	1.460	1.931	3.835	5.013	5.067	5.119	5.170	5.219	5.268	5.316	5.362	5.407	5.451	5.493	5.535	5.575	5.613	5.651	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		420	759	656	605	724	840	952	1.124	1.291	1.460	1.931	3.835	5.013	5.067	5.119	5.170	5.219	5.268	5.316	5.362	5.407	5.451	5.493	5.535	5.575	5.613	5.651	-
	IR & CSLL	R$ mil		-119	-234	-199	-182	-222	-261	-300	-358	-415	-473	-633	-1.280	-1.681	-1.699	-1.716	-1.734	-1.751	-1.767	-1.783	-1.799	-1.814	-1.829	-1.844	-1.858	-1.871	-1.884	-1.897	-
	Lucro líquido	R$ mil		301	525	457	423	502	578	652	766	876	988	1.299	2.555	3.333	3.368	3.402	3.436	3.469	3.501	3.532	3.563	3.593	3.621	3.649	3.677	3.703	3.729	3.753	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	2,0%	1,2%	1,1%	1,1%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	19,8%	19,4%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	19,9%	-
	Margem EBIT	%	11,6%	1,6%	2,9%	2,5%	2,2%	2,6%	3,0%	3,4%	4,0%	4,5%	5,1%	6,7%	13,1%	17,0%	17,1%	17,2%	17,2%	17,3%	17,3%	17,4%	17,4%	17,5%	17,5%	17,6%	17,6%	17,7%	17,7%	17,8%	-
	Margem EBT	%	11,6%	1,6%	2,9%	2,5%	2,2%	2,6%	3,0%	3,4%	4,0%	4,5%	5,1%	6,7%	13,1%	17,0%	17,1%	17,2%	17,2%	17,3%	17,3%	17,4%	17,4%	17,5%	17,5%	17,6%	17,6%	17,7%	17,7%	17,8%	-
	Margem Líquida	%	7,7%	1,2%	2,0%	1,7%	1,6%	1,8%	2,1%	2,3%	2,7%	3,1%	3,4%	4,5%	8,8%	11,3%	11,4%	11,4%	11,4%	11,5%	11,5%	11,5%	11,6%	11,6%	11,6%	11,7%	11,7%	11,7%	11,8%	11,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-32,5%	-28,3%	-30,8%	-30,3%	-30,0%	-30,7%	-31,1%	-31,5%	-31,9%	-32,1%	-32,4%	-32,8%	-33,4%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,2%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,4%	8,4%	8,2%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,0%	8,1%	8,1%	8,1%	8,0%	8,1%	8,1%	8,1%	8,0%	-
	Capex, % da ROL	%	-4,9%	-2,4%	-33,8%	-33,4%	-10,8%	-10,6%	-10,5%	-3,0%	-3,0%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Morrinhos																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		6.555	2.700	-1.052	1.275	3.632	5.998	10.446	14.896	19.566	24.233	28.823	32.955	36.716	40.464	44.265	48.092	51.954	55.842	59.778	63.739	67.729	71.744	75.805	79.884	83.992	88.122	-	-
	Caixa	R$ mil		2.072	-1.850	-5.664	-3.429	-1.129	1.195	5.577	9.981	14.608	19.246	23.779	27.858	31.573	35.297	39.048	42.841	46.668	50.538	54.428	58.358	62.318	66.321	70.339	74.392	78.476	82.597	-	-
	Clientes	R$ mil		4.378	4.441	4.503	4.593	4.647	4.687	4.751	4.794	4.836	4.863	4.916	4.954	4.991	5.014	5.062	5.096	5.129	5.147	5.192	5.221	5.250	5.263	5.303	5.328	5.352	5.360	-	-
	Estoques	R$ mil		39	39	40	40	41	41	42	42	43	43	43	44	44	44	45	45	45	45	46	46	46	46	47	47	47	47	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		67	70	70	71	73	74	76	78	79	81	85	99	108	109	110	111	111	112	113	114	115	115	116	117	117	118	-	-
	Não Circulante	R$ mil		50.322	54.325	57.992	55.401	52.686	49.873	44.907	39.893	34.619	29.309	24.416	22.081	21.430	20.749	20.037	19.296	18.527	17.729	16.904	16.050	15.172	14.264	13.329	12.372	11.387	10.374	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		50.322	54.325	57.992	55.401	52.686	49.873	44.907	39.893	34.619	29.309	24.416	22.081	21.430	20.749	20.037	19.296	18.527	17.729	16.904	16.050	15.172	14.264	13.329	12.372	11.387	10.374	-	-
	Ativo Total	R$ mil		56.878	57.025	56.940	56.676	56.318	55.870	55.353	54.789	54.185	53.542	53.240	55.036	58.146	61.213	64.302	67.389	70.481	73.572	76.682	79.789	82.901	86.008	89.134	92.255	95.379	98.496	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		2.288	2.323	2.351	2.396	2.429	2.454	2.491	2.520	2.548	2.568	2.613	2.704	2.767	2.780	2.808	2.827	2.846	2.857	2.882	2.899	2.916	2.923	2.946	2.961	2.975	2.980	-	-
	Fornecedores	R$ mil		458	462	469	478	484	488	496	499	504	506	512	516	520	522	527	531	534	536	541	544	547	548	552	555	557	558	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		352	370	371	376	384	392	401	411	420	428	450	524	571	575	581	585	590	592	598	602	606	608	614	617	620	622	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		1.478	1.491	1.512	1.542	1.560	1.574	1.595	1.610	1.624	1.633	1.651	1.664	1.676	1.684	1.700	1.711	1.722	1.728	1.743	1.753	1.763	1.767	1.781	1.789	1.797	1.800	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		54.589	54.702	54.589	54.280	53.889	53.417	52.862	52.269	51.637	50.974	50.627	52.332	55.379	58.433	61.494	64.561	67.635	70.715	73.800	76.890	79.985	83.085	86.188	89.294	92.404	95.516	-	-
	Capital Social	R$ mil		54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	54.533	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		57	169	56	-253	-644	-1.116	-1.670	-2.264	-2.895	-3.559	-3.906	-2.200	846	3.900	6.961	10.029	13.103	16.182	19.267	22.358	25.453	28.552	31.655	34.762	37.871	40.983	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 374

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil		56.878	57.025	56.940	56.676	56.318	55.870	55.353	54.769	54.185	53.542	53.240	55.036	58.146	61.213	64.302	67.389	70.481	73.572	76.682	79.789	82.901	86.008	89.134	92.255	95.379	98.486	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Morminhos

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		2.704	4.947	5.037	5.147	5.194	5.223	5.233	5.237	5.230	5.227	5.109	4.558	4.179	4.176	4.187	4.216	4.238	4.266	4.273	4.299	4.318	4.342	4.345	4.368	4.383	4.403	6.964	-
(+) EBITDA	R$ mil		5.018	5.212	5.270	5.376	5.440	5.501	5.562	5.612	5.661	5.708	5.754	5.799	5.843	5.885	5.926	5.965	6.004	6.041	6.077	6.112	6.145	6.177	6.207	6.237	6.265	6.291	6.316	-
(-) IR & CS	R$ mil		-119	-234	-199	-182	-222	-261	-300	-358	-415	-473	-633	-1.280	-1.681	-1.699	-1.716	-1.734	-1.751	-1.767	-1.783	-1.799	-1.814	-1.829	-1.844	-1.858	-1.871	-1.884	-1.897	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-2.195	-31	-34	-47	-24	-17	-29	-17	-16	-9	-12	38	17	-10	-23	-16	-15	-8	-21	-14	-13	-6	-19	-11	-11	-3	2.545	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-632	-8.869	-8.851	-2.912	-2.894	-2.899	-851	-834	-603	-589	-577	-478	-465	-451	-436	-424	-411	-396	-383	-369	-358	-340	-326	-315	-299	-282	-267	-
(-) Investimentos	R$ mil		-632	-8.869	-8.851	-2.912	-2.894	-2.899	-851	-834	-603	-589	-577	-478	-465	-451	-436	-424	-411	-396	-383	-369	-358	-340	-326	-315	-299	-282	-267	-
(+) Indenimção	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.337	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		2.072	-3.922	-3.814	2.235	2.300	2.324	4.382	4.404	4.627	4.638	4.533	4.079	3.714	3.725	3.751	3.792	3.828	3.870	3.890	3.931	3.960	4.002	4.019	4.053	4.084	4.121	16.033	-

1 Demonstrativos Resultados - Morro Agudo de Goiás

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		748	761	769	777	785	793	801	808	815	822	828	1.598	1.610	1.622	1.633	1.643	1.654	1.664	1.675	1.684	1.693	1.702	1.711	1.718	1.726	1.733	1.740	-
Receita Direta Água	R$ mil		532	541	547	553	558	564	569	575	580	584	589	594	598	602	607	611	615	618	622	626	629	632	636	638	641	644	646	-
Receita Indireta Água	R$ mil		11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	716	721	726	731	736	741	746	750	754	758	763	766	770	773	777	780	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47	48	48	48	49	49	49	50	50	50	50	51	51	51	51	51	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		205	209	211	214	216	218	220	222	224	226	228	229	231	233	234	236	237	239	240	242	243	244	246	247	248	249	250	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-69	-70	-71	-72	-73	-73	-74	-75	-75	-76	-77	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-157	-158	-159	-160	-160	-161	-
PIS	R$ mil		-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-
COFINS	R$ mil		-57	-58	-58	-59	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-63	-121	-122	-123	-124	-125	-126	-127	-127	-128	-129	-129	-130	-131	-131	-132	-132	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		679	690	698	706	713	720	727	733	740	746	752	1.450	1.461	1.472	1.482	1.491	1.501	1.511	1.520	1.528	1.536	1.545	1.552	1.559	1.566	1.573	1.579	-
Custos & Despesas	R$ mil		-1.258	-1.273	-1.287	-1.301	-1.314	-1.328	-1.340	-1.353	-1.364	-1.375	-1.386	-2.675	-2.694	-2.714	-2.732	-2.751	-2.769	-2.786	-2.803	-2.818	-2.834	-2.849	-2.863	-2.876	-2.888	-2.901	-2.912	-
Pessoal	R$ mil		-1.005	-1.017	-1.028	-1.039	-1.050	-1.060	-1.070	-1.080	-1.090	-1.098	-1.107	-2.136	-2.152	-2.167	-2.182	-2.197	-2.211	-2.225	-2.238	-2.250	-2.263	-2.275	-2.286	-2.297	-2.307	-2.317	-2.326	-
Materiais	R$ mil		-45	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-96	-96	-97	-98	-98	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-103	-104	-104	-
Terceiros	R$ mil		-57	-58	-58	-59	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-63	-121	-122	-123	-124	-125	-126	-126	-127	-128	-129	-129	-130	-130	-131	-132	-132	-
Energia Elétrica	R$ mil		-50	-50	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-106	-106	-107	-108	-109	-109	-110	-111	-111	-112	-112	-113	-114	-114	-115	-115	-
Ocupação	R$ mil		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
Gerais	R$ mil		-26	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-60	-61	-61	-
Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-61	-62	-62	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-65	-66	-66	-66	-67	-67	-67	-
EBITDA	R$ mil		-579	-583	-589	-596	-602	-608	-613	-619	-624	-630	-635	-1.224	-1.233	-1.242	-1.251	-1.259	-1.267	-1.275	-1.283	-1.290	-1.297	-1.304	-1.311	-1.316	-1.322	-1.328	-1.333	-
Depreciação	R$ mil		-82	-82	-83	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-71	-102	-200	-201	-202	-202	-207	-211	-212	-212	-213	-213	-214	-215	-215	-216	-216	-217	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		4	7	9	12	14	17	19	21	23	21	4	10	17	23	29	34	40	46	51	57	62	67	72	76	81	85	90	-
EBIT	R$ mil		-657	-658	-662	-667	-671	-675	-679	-683	-686	-680	-733	-1.414	-1.418	-1.421	-1.425	-1.431	-1.438	-1.441	-1.444	-1.446	-1.449	-1.451	-1.454	-1.455	-1.457	-1.459	-1.460	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-657	-658	-662	-667	-671	-675	-679	-683	-686	-680	-733	-1.414	-1.418	-1.421	-1.425	-1.431	-1.438	-1.441	-1.444	-1.446	-1.449	-1.451	-1.454	-1.455	-1.457	-1.459	-1.460	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil		-657	-658	-662	-667	-671	-675	-679	-683	-686	-680	-733	-1.414	-1.418	-1.421	-1.425	-1.431	-1.438	-1.441	-1.444	-1.446	-1.449	-1.451	-1.454	-1.455	-1.457	-1.459	-1.460	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	92,9%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-84,5%	-85,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-84,4%	-
Margem EBIT	%	-96,8%	-96,8%	-95,3%	-94,9%	-94,5%	-94,1%	-93,8%	-93,4%	-93,1%	-92,8%	-91,1%	-97,5%	-97,5%	-97,0%	-96,6%	-96,2%	-96,0%	-95,8%	-95,4%	-95,0%	-94,6%	-94,3%	-94,0%	-93,6%	-93,3%	-93,0%	-92,7%	-92,5%	-
Margem EBT	%	-96,8%	-96,8%	-95,3%	-94,9%	-94,5%	-94,1%	-93,8%	-93,4%	-93,1%	-92,8%	-91,1%	-97,5%	-97,5%	-97,0%	-96,6%	-96,2%	-96,0%	-95,8%	-95,4%	-95,0%	-94,6%	-94,3%	-94,0%	-93,6%	-93,3%	-93,0%	-92,7%	-92,5%	-
Margem Líquida	%	-96,8%	-96,8%	-95,3%	-94,9%	-94,5%	-94,1%	-93,8%	-93,4%	-93,1%	-92,8%	-91,1%	-97,5%	-97,5%	-97,0%	-96,6%	-96,2%	-96,0%	-95,8%	-95,4%	-95,0%	-94,6%	-94,3%	-94,0%	-93,6%	-93,3%	-93,0%	-92,7%	-92,5%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital de Giro, % da ROL	%	-0,9%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-
Capex, % da ROL	%	-28,7%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-366,1%	-363,2%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-7,9%	-7,8%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-

2 Balanço Patrimonial - Morro Agudo de Goiás

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-465	-1.059	-1.658	-2.263	-2.874	-3.492	-4.115	-4.743	-5.376	-8.735	-12.099	-13.215	-14.467	-15.728	-17.093	-18.467	-19.752	-21.044	-22.343	-23.647	-24.959	-26.279	-27.602	-28.931	-30.265	-31.606	-	-
Caixa	R$ mil		-585	-1.180	-1.780	-2.387	-3.000	-3.618	-4.242	-4.872	-5.507	-8.866	-12.231	-13.470	-14.724	-15.987	-17.354	-18.730	-20.016	-21.309	-22.610	-23.916	-25.229	-26.550	-27.875	-29.205	-30.540	-31.882	-	-
Clientes	R$ mil		115	117	118	120	121	122	123	124	126	126	128	246	248	249	251	253	255	256	258	259	261	263	263	265	266	266	-	-
Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
Não Circulante	R$ mil		733	663	592	520	448	375	301	227	153	2.812	5.440	5.262	5.081	4.900	4.814	4.724	4.533	4.339	4.145	3.948	3.751	3.554	3.354	3.152	2.950	2.747	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil		733	663	592	520	448	375	301	227	153	2.812	5.440	5.262	5.081	4.900	4.814	4.724	4.533	4.339	4.145	3.948	3.751	3.554	3.354	3.152	2.950	2.747	-	-
Ativo Total	R$ mil		268	-396	-1.066	-1.743	-2.427	-3.117	-3.813	-4.516	-5.224	-5.934	-6.659	-7.954	-9.386	-10.829	-12.279	-13.743	-15.219	-16.705	-18.198	-19.699	-21.208	-22.725	-24.248	-25.778	-27.315	-28.858	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil		126	128	129	131	132	133	135	136	137	138	139	269	271	272	275	276	278	279	282	283	285	285	288	289	290	291	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 375

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	19	36	36	36	37	37	37	37	38	38	38	38	38	39	39	39	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	25	26	26	26	26	26	26	27	27	27	27	27	27	27	27	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		98	99	100	101	102	103	104	105	106	106	108	208	209	210	212	213	215	216	217	219	220	220	222	223	224	225	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		142	-523	-1.195	-1.874	-2.559	-3.250	-3.948	-4.652	-5.361	-6.061	-6.798	-8.222	-9.657	-11.101	-12.554	-14.019	-15.498	-16.984	-18.479	-19.982	-21.493	-23.011	-24.536	-26.067	-27.605	-29.149	-	-
	Capital Social	R$ mil		803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	803	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-661	-1.326	-1.998	-2.677	-3.362	-4.053	-4.751	-5.454	-6.164	-6.864	-7.601	-9.025	-10.459	-11.903	-13.357	-14.822	-16.301	-17.787	-19.282	-20.785	-22.295	-23.814	-25.339	-26.870	-28.408	-29.952	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		268	-396	-1.095	-1.743	-2.427	-3.117	-3.813	-4.516	-5.224	-5.924	-6.659	-7.954	-9.386	-10.829	-12.279	-13.743	-15.219	-16.705	-18.196	-19.699	-21.208	-22.725	-24.248	-25.778	-27.315	-28.858	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Morro Agudo de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-573	-583	-589	-595	-602	-608	-613	-619	-624	-630	-635	-1.218	-1.233	-1.242	-1.251	-1.259	-1.267	-1.275	-1.283	-1.290	-1.297	-1.304	-1.310	-1.316	-1.322	-1.328	-1.348	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-579	-583	-589	-596	-602	-608	-613	-619	-624	-630	-635	-1.224	-1.233	-1.242	-1.251	-1.259	-1.267	-1.275	-1.283	-1.290	-1.297	-1.304	-1.311	-1.316	-1.322	-1.328	-1.333	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		7	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-15	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-12	-12	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-10	-2.730	-2.730	-22	-20	-20	-117	-117	-19	-18	-18	-16	-16	-16	-15	-13	-13	-13	-12	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-12	-12	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-10	-2.730	-2.730	-22	-20	-20	-117	-117	-19	-18	-18	-16	-16	-16	-15	-13	-13	-13	-12	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.543	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-585	-595	-600	-607	-612	-619	-624	-630	-634	-3.360	-3.365	-1.239	-1.254	-1.263	-1.367	-1.376	-1.287	-1.293	-1.301	-1.306	-1.313	-1.320	-1.325	-1.330	-1.335	-1.341	1.183	-
1	Demonstrativos Resultados - Mozarlândia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		3.926	4.000	4.044	5.188	5.241	5.293	5.343	5.391	7.087	8.807	8.878	8.948	9.015	9.080	9.144	9.205	9.264	9.322	9.377	9.489	9.541	9.591	9.638	9.684	9.727	9.768	9.807	-
	Receita Direta Água	R$ mil		3.166	3.225	3.261	4.183	4.226	4.268	4.308	4.347	4.385	4.421	4.457	4.492	4.526	4.558	4.590	4.621	4.651	4.679	4.707	4.782	4.808	4.833	4.857	4.880	4.901	4.922	4.942	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		62	63	64	82	83	84	84	85	86	87	87	88	89	89	90	91	91	92	92	94	94	95	95	96	96	96	97	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	1.546	3.118	3.143	3.168	3.191	3.214	3.237	3.259	3.280	3.300	3.320	3.338	3.357	3.374	3.391	3.407	3.422	3.436	3.450	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	102	206	207	209	211	212	214	215	216	218	219	220	222	223	224	225	226	227	228	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		699	712	720	923	933	942	951	959	968	976	984	991	999	1.006	1.013	1.020	1.026	1.033	1.039	1.055	1.061	1.067	1.072	1.077	1.082	1.086	1.091	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-363	-370	-374	-480	-485	-490	-494	-499	-656	-815	-821	-828	-834	-840	-846	-851	-857	-862	-867	-878	-883	-887	-892	-896	-900	-904	-907	-
	PIS	R$ mil		-65	-66	-67	-86	-86	-87	-88	-89	-117	-145	-146	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-157	-157	-158	-159	-160	-160	-161	-162	-
	COFINS	R$ mil		-298	-304	-307	-394	-398	-402	-406	-410	-539	-669	-675	-680	-685	-690	-695	-700	-704	-708	-713	-721	-725	-729	-733	-736	-739	-742	-745	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		3.563	3.630	3.670	4.708	4.757	4.804	4.849	4.893	6.431	7.993	8.057	8.120	8.181	8.240	8.298	8.353	8.407	8.459	8.510	8.612	8.659	8.704	8.747	8.788	8.827	8.864	8.900	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.690	-3.132	-3.167	-4.063	-4.105	-4.145	-4.184	-4.222	-5.550	-6.897	-6.953	-7.007	-7.060	-7.111	-7.161	-7.209	-7.255	-7.300	-7.343	-7.431	-7.472	-7.511	-7.548	-7.584	-7.617	-7.649	-7.680	-
	Pessoal	R$ mil		-2.157	-2.186	-2.211	-2.836	-2.865	-2.893	-2.921	-2.947	-3.873	-4.814	-4.853	-4.891	-4.928	-4.963	-4.998	-5.031	-5.064	-5.095	-5.125	-5.187	-5.215	-5.242	-5.268	-5.293	-5.317	-5.339	-5.361	-
	Materiais	R$ mil		-135	-137	-139	-178	-180	-181	-183	-185	-243	-302	-304	-306	-309	-311	-313	-315	-317	-319	-321	-325	-327	-328	-330	-332	-333	-335	-336	-
	Terceiros	R$ mil		-247	-250	-253	-324	-328	-331	-334	-337	-443	-551	-555	-560	-564	-568	-572	-576	-579	-583	-586	-594	-597	-600	-603	-606	-608	-611	-613	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-266	-270	-273	-350	-354	-357	-361	-364	-478	-594	-599	-604	-608	-613	-617	-621	-625	-629	-633	-640	-644	-647	-650	-654	-656	-659	-662	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Gerais	R$ mil		-51	-52	-53	-68	-68	-69	-70	-70	-92	-115	-116	-116	-117	-118	-119	-120	-121	-121	-122	-123	-124	-125	-125	-126	-127	-127	-128	-
	Honorários	R$ mil		-7	-7	-7	-10	-10	-10	-10	-10	-13	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		5	5	6	7	7	7	7	7	10	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-30	-30	-30	-39	-39	-40	-40	-40	-53	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-73	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-14	-14	-14	-19	-19	-19	-19	-19	-25	-31	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-35	-35	-36	-46	-46	-47	-47	-48	-62	-78	-78	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-84	-84	-85	-85	-85	-86	-86	-86	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-152	-154	-156	-200	-202	-204	-206	-208	-274	-340	-343	-345	-348	-350	-353	-355	-358	-360	-362	-366	-368	-370	-372	-374	-375	-377	-379	-
	EBITDA	R$ mil		473	497	503	645	652	658	665	671	881	1.095	1.104	1.113	1.121	1.129	1.137	1.145	1.152	1.159	1.166	1.180	1.187	1.193	1.199	1.204	1.210	1.215	1.220	-
	Depreciação	R$ mil		-160	-166	-168	-615	-618	-621	-624	-1.146	-1.684	-2.208	-2.214	-2.220	-2.245	-2.269	-2.293	-2.299	-2.304	-2.309	-2.314	-2.340	-2.344	-2.349	-2.353	-2.251	-2.201	-2.205	-2.208	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		8	14	19	38	57	76	94	129	180	246	311	373	435	495	554	611	667	721	773	824	874	922	969	955	967	1.008	1.047	-
	EBIT	R$ mil		321	346	354	69	91	113	134	-347	-623	-867	-799	-734	-689	-645	-602	-543	-485	-429	-375	-335	-283	-233	-185	-91	-25	18	58	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		321	346	354	69	91	113	134	-347	-623	-867	-799	-734	-689	-645	-602	-543	-485	-429	-375	-335	-283	-233	-185	-91	-25	18	58	-
	IR & CSLL	R$ mil		-85	-94	-96	-16	-22	-27	-32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	-10	-
	Lucro líquido	R$ mil		236	252	258	52	69	86	102	-347	-623	-867	-799	-734	-689	-645	-602	-543	-485	-429	-375	-335	-283	-233	-185	-91	-25	15	49	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,9%	1,1%	28,3%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	31,4%	24,3%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	1,2%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	13,7%	13,3%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	-
	Margem EBIT	%	-2,5%	9,0%	9,5%	9,6%	1,5%	1,9%	2,4%	2,8%	-7,1%	-9,7%	-10,8%	-9,9%	-9,0%	-8,4%	-7,8%	-7,3%	-6,5%	-5,8%	-5,1%	-4,4%	-3,9%	-3,3%	-2,7%	-2,1%	-1,0%	-0,3%	0,2%	0,7%	-
	Margem EBT	%	-2,5%	9,0%	9,5%	9,6%	1,5%	1,9%	2,4%	2,8%	-7,1%	-9,7%	-10,8%	-9,9%	-9,0%	-8,4%	-7,8%	-7,3%	-6,5%	-5,8%	-5,1%	-4,4%	-3,9%	-3,3%	-2,7%	-2,1%	-1,0%	-0,3%	0,2%	0,7%	-
	Margem Líquida	%	-2,9%	6,6%	6,9%	7,0%	1,1%	1,5%	1,8%	2,1%	-7,1%	-9,7%	-10,8%	-9,9%	-9,0%	-8,4%	-7,8%	-7,3%	-6,5%	-5,8%	-5,1%	-4,4%	-3,9%	-3,3%	-2,7%	-2,1%	-1,0%	-0,3%	0,2%	0,5%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-23,4%	-26,5%	-27,1%	-27,2%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,0%	7,8%	7,8%	7,8%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	-
	Capex, % da ROL	%	-45,7%	-4,1%	-1,9%	-338,4%	-1,8%	-1,7%	-1,8%	-299,1%	-305,5%	-226,3%	-2,1%	-2,0%	-8,4%	-8,2%	-8,2%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-8,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,5%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Mozarlândia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		586	924	-11.084	-10.451	-9.897	-9.346	-23.213	-37.489	-51.014	-49.943	-48.995	-48.556	-48.104	-47.643	-46.648	-45.643	-44.626	-43.600	-43.146	-42.093	-41.014	-39.937	-38.844	-37.764	-36.853	-35.537	-	-
	Caixa	R$ mil		-35	293	-11.724	-11.270	-10.725	-10.180	-24.057	-38.340	-52.132	-51.329	-50.396	-49.968	-49.526	-49.071	-48.091	-47.095	-46.087	-45.067	-44.625	-43.580	-42.519	-41.446	-40.365	-39.292	-38.188	-37.074	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 376

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		605	614	623	799	807	813	823	830	1.091	1.353	1.367	1.378	1.388	1.395	1.408	1.418	1.427	1.432	1.444	1.461	1.469	1.473	1.484	1.491	1.498	1.500	-	-
	Estoques	R$ mil		6	6	6	8	8	8	8	8	11	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		11	11	11	12	12	13	13	12	16	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	-	-
	Não Circulante	R$ mil		3.725	3.630	15.882	15.351	14.814	14.277	28.158	41.959	54.825	52.785	50.735	49.195	47.625	46.028	43.885	41.731	39.567	37.395	35.800	33.587	31.366	29.135	26.894	24.772	22.673	20.565	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		3.725	3.630	15.882	15.351	14.814	14.277	28.158	41.959	54.825	52.785	50.735	49.195	47.625	46.028	43.885	41.731	39.567	37.395	35.800	33.587	31.366	29.135	26.894	24.772	22.673	20.565	-	-
	Ativo Total	R$ mil		4.311	4.554	4.798	4.900	4.917	4.931	4.945	4.470	3.811	2.842	1.740	639	-479	-1.615	-2.763	-3.912	-5.058	-6.205	-7.346	-8.495	-9.649	-10.802	-11.950	-12.992	-13.980	-14.971	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		344	349	354	443	448	451	457	458	602	746	754	760	766	769	777	782	787	790	797	806	810	812	819	823	826	828	-	-
	Fornecedores	R$ mil		67	67	68	88	89	89	90	91	120	148	150	151	152	153	154	156	157	157	158	160	161	162	163	164	164	165	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		56	58	59	64	65	66	68	65	85	105	106	107	108	108	109	110	111	111	112	114	114	114	115	116	116	117	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		221	224	227	291	294	296	300	302	397	493	498	502	506	508	513	516	520	521	526	532	535	536	541	543	545	546	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		3.967	4.205	4.444	4.458	4.470	4.480	4.488	4.012	3.209	2.096	986	-121	-1.245	-2.384	-3.540	-4.694	-5.845	-6.995	-8.142	-9.302	-10.459	-11.615	-12.769	-13.815	-14.806	-15.799	-	-
	Capital Social	R$ mil		3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	3.739	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		228	466	705	718	730	740	748	273	-530	-1.643	-2.753	-3.861	-4.984	-6.124	-7.280	-8.433	-9.585	-10.734	-11.882	-13.041	-14.198	-15.354	-16.508	-17.554	-18.546	-19.539	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		4.311	4.554	4.798	4.900	4.917	4.931	4.945	4.470	3.811	2.842	1.740	639	-479	-1.615	-2.763	-3.912	-5.058	-6.205	-7.346	-8.495	-9.649	-10.802	-11.950	-12.992	-13.980	-14.971	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Mozarlândia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		111	399	403	538	627	629	628	664	758	972	1.097	1.108	1.116	1.126	1.131	1.140	1.148	1.157	1.160	1.172	1.183	1.191	1.193	1.201	1.207	1.211	1.919	-
	(+) EBITDA	R$ mil		473	497	503	645	652	658	665	671	881	1.095	1.104	1.113	1.121	1.129	1.137	1.145	1.152	1.159	1.166	1.180	1.187	1.193	1.199	1.204	1.210	1.215	1.220	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-85	-94	-96	-16	-22	-27	-32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	-10	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-277	-5	-4	-90	-3	-2	-4	-6	-123	-124	-7	-5	-5	-3	-6	-4	-4	-2	-6	-8	-4	-2	-5	-3	-3	-1	709	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-146	-70	-12.420	-84	-82	-84	-14.505	-14.947	-14.551	-168	-164	-680	-675	-672	-150	-145	-140	-136	-719	-127	-123	-117	-112	-128	-102	-97	-93	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-146	-70	-12.420	-84	-82	-84	-14.505	-14.947	-14.551	-168	-164	-680	-675	-672	-150	-145	-140	-136	-719	-127	-123	-117	-112	-128	-102	-97	-93	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.450	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-35	328	-12.017	454	545	545	-13.877	-14.283	-13.793	804	933	428	442	455	981	995	1.008	1.021	441	1.046	1.060	1.074	1.081	1.073	1.104	1.114	20.276	-
1	Demonstrativos Resultados - Mundo Novo																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.408	1.432	1.448	1.464	1.479	1.493	1.508	1.521	1.534	1.547	1.560	2.778	2.799	2.819	2.839	2.857	2.876	2.894	2.911	2.928	2.944	2.959	2.974	2.987	3.001	3.013	3.026	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.078	1.097	1.109	1.121	1.133	1.144	1.155	1.165	1.175	1.185	1.195	1.204	1.213	1.222	1.230	1.238	1.246	1.254	1.262	1.269	1.276	1.282	1.289	1.295	1.301	1.306	1.311	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		25	26	26	26	27	27	27	27	28	28	28	28	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	30	30	31	31	31	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.131	1.140	1.148	1.156	1.164	1.172	1.179	1.186	1.193	1.199	1.205	1.211	1.217	1.222	1.227	1.232	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75	75	76	76	77	77	78	78	79	79	80	80	80	81	81	81	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		304	309	313	316	320	323	326	329	332	334	337	340	342	345	347	349	352	354	356	358	360	362	364	365	367	368	370	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-130	-132	-134	-135	-137	-138	-139	-141	-142	-143	-144	-257	-259	-261	-263	-264	-266	-268	-269	-271	-272	-274	-275	-276	-278	-279	-280	-
	PIS	R$ mil		-23	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-
	COFINS	R$ mil		-107	-109	-110	-111	-112	-113	-115	-116	-117	-118	-119	-211	-213	-214	-216	-217	-219	-220	-221	-223	-224	-225	-226	-227	-228	-229	-230	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.278	1.300	1.314	1.328	1.342	1.355	1.368	1.380	1.392	1.404	1.415	2.521	2.540	2.558	2.576	2.593	2.610	2.626	2.642	2.657	2.672	2.685	2.699	2.711	2.724	2.735	2.746	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.690	-1.710	-1.730	-1.748	-1.766	-1.783	-1.801	-1.817	-1.832	-1.848	-1.863	-3.318	-3.343	-3.367	-3.390	-3.413	-3.435	-3.456	-3.477	-3.497	-3.516	-3.534	-3.552	-3.568	-3.585	-3.599	-3.614	-
	Pessoal	R$ mil		-1.231	-1.245	-1.259	-1.273	-1.286	-1.298	-1.311	-1.323	-1.334	-1.345	-1.356	-2.415	-2.434	-2.451	-2.468	-2.485	-2.501	-2.516	-2.531	-2.546	-2.560	-2.573	-2.586	-2.598	-2.610	-2.620	-2.631	-
	Materiais	R$ mil		-67	-68	-69	-69	-70	-71	-71	-72	-73	-73	-74	-132	-133	-134	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-139	-140	-141	-141	-142	-143	-143	-
	Terceiros	R$ mil		-133	-134	-136	-137	-139	-140	-141	-143	-144	-145	-146	-261	-263	-265	-266	-268	-270	-272	-273	-275	-276	-278	-279	-280	-282	-283	-284	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-146	-147	-149	-151	-152	-154	-155	-157	-158	-159	-161	-286	-288	-290	-292	-294	-296	-298	-300	-302	-303	-305	-306	-308	-309	-310	-312	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-27	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-58	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-54	-55	-56	-56	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-107	-108	-109	-110	-110	-111	-112	-112	-113	-114	-114	-115	-115	-116	-116	-117	-
	EBITDA	R$ mil		-413	-411	-415	-420	-424	-428	-432	-436	-440	-444	-447	-797	-803	-809	-814	-820	-825	-830	-835	-840	-845	-849	-853	-857	-861	-865	-868	-
	Depreciação	R$ mil		-313	-314	-315	-272	-3	-4	-5	-6	-6	-7	-205	-403	-405	-406	-408	-416	-425	-426	-427	-428	-430	-431	-432	-433	-434	-435	-436	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		16	27	36	39	0	0	1	1	1	1	8	21	33	46	57	69	81	92	103	114	124	134	144	154	163	172	180	-
	EBIT	R$ mil		-710	-698	-694	-653	-427	-432	-437	-441	-446	-450	-645	-1.179	-1.174	-1.169	-1.165	-1.167	-1.169	-1.164	-1.159	-1.155	-1.150	-1.145	-1.141	-1.136	-1.132	-1.128	-1.124	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-710	-698	-694	-653	-427	-432	-437	-441	-446	-450	-645	-1.179	-1.174	-1.169	-1.165	-1.167	-1.169	-1.164	-1.159	-1.155	-1.150	-1.145	-1.141	-1.136	-1.132	-1.128	-1.124	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-710	-698	-694	-653	-427	-432	-437	-441	-446	-450	-645	-1.179	-1.174	-1.169	-1.165	-1.167	-1.169	-1.164	-1.159	-1.155	-1.150	-1.145	-1.141	-1.136	-1.132	-1.128	-1.124	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	78,1%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-31,6%	-32,3%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-31,6%	-
	Margem EBIT	%	-42,5%	-55,5%	-53,7%	-52,8%	-49,1%	-31,8%	-31,9%	-31,9%	-32,0%	-32,0%	-32,0%	-32,0%	-45,6%	-46,8%	-46,2%	-45,7%	-45,2%	-45,0%	-44,8%	-44,3%	-43,9%	-43,5%	-43,0%	-42,7%	-42,3%	-41,9%	-41,6%	-41,2%	-40,9%	-
	Margem EBT	%	-42,5%	-55,5%	-53,7%	-52,8%	-49,1%	-31,8%	-31,9%	-31,9%	-32,0%	-32,0%	-32,0%	-32,0%	-45,6%	-46,8%	-46,2%	-45,7%	-45,2%	-45,0%	-44,8%	-44,3%	-43,9%	-43,5%	-43,0%	-42,7%	-42,3%	-41,9%	-41,6%	-41,2%	-40,9%	-
	Margem Líquida	%	-42,5%	-55,5%	-53,7%	-52,8%	-49,1%	-31,8%	-31,9%	-31,9%	-32,0%	-32,0%	-32,0%	-32,0%	-45,6%	-46,8%	-46,2%	-45,7%	-45,2%	-45,0%	-44,8%	-44,3%	-43,9%	-43,5%	-43,0%	-42,7%	-42,3%	-41,9%	-41,6%	-41,2%	-40,9%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 377

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-30,8%	-1,5%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-392,1%	-388,9%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-9,1%	-9,0%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Mundo Novo																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-282	-694	-1.130	-1.570	-2.014	-2.462	-2.914	-3.369	-3.827	-9.774	-15.724	-16.411	-17.252	-18.099	-19.145	-20.197	-21.057	-21.921	-22.788	-23.659	-24.533	-25.412	-26.291	-27.174	-28.060	-28.949	-	-
	Caixa	R$ mil		-485	-920	-1.399	-1.802	-2.248	-2.698	-3.153	-3.610	-4.070	-10.018	-15.971	-16.651	-17.606	-18.544	-19.595	-20.650	-21.513	-22.378	-23.249	-24.123	-24.999	-25.879	-26.762	-27.647	-28.536	-29.425	-	-
	Clientes	R$ mil		217	220	223	225	228	229	232	234	236	238	240	428	431	433	437	440	443	444	448	451	453	454	458	460	462	463	-	-
	Estoques	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-
	Não Circulante	R$ mil		919	629	337	87	105	123	139	153	167	5.664	10.963	10.601	10.237	9.870	9.698	9.516	9.129	8.737	8.345	7.949	7.552	7.151	6.748	6.343	5.936	5.526	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		919	629	337	87	105	123	139	153	167	5.664	10.963	10.601	10.237	9.870	9.698	9.516	9.129	8.737	8.345	7.949	7.552	7.151	6.748	6.343	5.936	5.526	-	-
	Ativo Total	R$ mil		657	-66	-793	-1.483	-1.909	-2.340	-2.775	-3.215	-3.660	-4.110	-4.760	-5.810	-7.015	-8.229	-9.447	-10.681	-11.929	-13.184	-14.443	-15.709	-16.982	-18.260	-19.543	-20.831	-22.124	-23.423	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		175	177	179	181	183	184	186	188	190	191	193	343	346	348	351	353	356	357	360	362	364	365	368	369	371	372	-	-
	Fornecedores	R$ mil		32	32	33	33	33	34	34	34	35	35	35	63	63	64	64	65	65	65	66	66	67	67	67	68	68	68	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		17	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	34	35	35	35	35	36	36	36	36	36	37	37	37	37	37	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		125	127	128	130	131	132	134	135	136	137	138	246	248	249	252	253	255	256	258	260	261	262	264	265	266	266	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		482	-242	-972	-1.664	-2.091	-2.524	-2.961	-3.403	-3.850	-4.301	-4.953	-6.154	-7.361	-8.576	-9.798	-11.034	-12.284	-13.540	-14.803	-16.071	-17.346	-18.625	-19.910	-21.200	-22.495	-23.795	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-726	-1.450	-2.180	-2.872	-3.299	-3.732	-4.169	-4.611	-5.058	-5.508	-6.161	-7.361	-8.569	-9.784	-11.006	-12.242	-13.492	-14.748	-16.011	-17.279	-18.553	-19.833	-21.118	-22.408	-23.703	-25.003	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		657	-66	-793	-1.483	-1.909	-2.340	-2.775	-3.215	-3.660	-4.110	-4.760	-5.810	-7.015	-8.229	-9.447	-10.681	-11.929	-13.184	-14.443	-15.709	-16.982	-18.260	-19.543	-20.831	-22.124	-23.423	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Mundo Novo																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-461	-412	-416	-420	-425	-429	-433	-437	-441	-444	-448	-639	-804	-809	-815	-820	-826	-831	-836	-841	-845	-849	-854	-858	-861	-865	-764	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-413	-411	-415	-420	-424	-428	-432	-436	-440	-444	-447	-797	-803	-809	-814	-820	-825	-830	-835	-840	-845	-849	-853	-857	-861	-865	-868	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-48	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-42	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-0	-0	-0	105	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-24	-23	-23	-22	-22	-21	-21	-20	-19	-5.504	-5.504	-41	-41	-39	-236	-234	-37	-35	-35	-33	-32	-30	-29	-28	-27	-25	-25	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-24	-23	-23	-22	-22	-21	-21	-20	-19	-5.504	-5.504	-41	-41	-39	-236	-234	-37	-35	-35	-33	-32	-30	-29	-28	-27	-25	-25	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.115	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-485	-435	-439	-443	-446	-450	-454	-457	-460	-5.949	-5.952	-680	-845	-849	-1.051	-1.055	-863	-865	-871	-874	-877	-880	-883	-886	-889	-889	4.327	-
1	Demonstrativos Resultados - Mutumópolis																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.067	1.085	1.097	1.109	1.120	1.131	1.669	1.684	1.699	1.713	1.727	2.078	2.093	2.108	2.123	2.137	2.151	2.164	2.177	2.189	2.202	2.213	2.224	2.235	2.245	2.254	2.263	-
	Receita Direta Água	R$ mil		828	842	851	861	869	878	886	894	902	910	917	924	931	938	944	951	957	963	969	974	980	984	989	994	998	1.003	1.007	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		17	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	495	499	504	508	512	832	838	844	850	856	862	867	872	877	882	886	891	895	899	903	906	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	33	33	33	34	34	55	55	56	56	56	57	57	58	58	58	59	59	59	59	60	60	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		221	225	227	230	232	235	237	239	241	243	245	247	249	251	252	254	256	257	259	260	262	263	264	266	267	268	269	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-99	-100	-101	-103	-104	-105	-154	-156	-157	-158	-160	-192	-194	-195	-196	-198	-199	-200	-201	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-208	-209	-
	PIS	R$ mil		-18	-18	-18	-18	-18	-19	-28	-28	-28	-28	-28	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-
	COFINS	R$ mil		-81	-82	-83	-84	-85	-86	-127	-128	-128	-130	-131	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-171	-171	-172	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		968	984	995	1.006	1.016	1.027	1.515	1.528	1.542	1.554	1.567	1.885	1.899	1.913	1.927	1.939	1.952	1.964	1.976	1.987	1.998	2.008	2.019	2.028	2.037	2.045	2.053	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.274	-1.283	-1.292	-1.301	-1.309	-1.316	-1.935	-1.945	-1.954	-1.963	-1.972	-2.363	-2.372	-2.381	-2.390	-2.397	-2.405	-2.412	-2.419	-2.424	-2.430	-2.435	-2.440	-2.444	-2.448	-2.451	-2.454	-
	Pessoal	R$ mil		-954	-961	-967	-973	-979	-985	-1.447	-1.455	-1.461	-1.468	-1.474	-1.767	-1.773	-1.780	-1.786	-1.791	-1.797	-1.802	-1.807	-1.811	-1.815	-1.819	-1.822	-1.825	-1.827	-1.829	-1.831	-
	Materiais	R$ mil		-47	-47	-47	-48	-48	-48	-71	-71	-71	-72	-72	-86	-87	-87	-87	-88	-88	-88	-88	-88	-89	-89	-89	-89	-89	-89	-89	-
	Terceiros	R$ mil		-103	-104	-105	-105	-106	-107	-157	-157	-158	-159	-160	-191	-192	-193	-193	-194	-195	-195	-196	-196	-196	-197	-197	-198	-198	-198	-198	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-84	-84	-85	-85	-86	-86	-127	-128	-128	-129	-129	-155	-156	-156	-157	-157	-158	-158	-159	-159	-159	-160	-160	-160	-160	-161	-161	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-14	-14	-14	-14	-14	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-10	-15	-15	-15	-15	-15	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-10	-15	-15	-15	-15	-15	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-15	-15	-15	-15	-15	-16	-23	-23	-23	-23	-23	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-41	-42	-42	-43	-43	-44	-64	-65	-66	-66	-67	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-84	-84	-85	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-87	-
	EBITDA	R$ mil		-306	-299	-297	-294	-292	-290	-420	-416	-412	-408	-404	-478	-473	-468	-463	-458	-453	-448	-443	-437	-432	-427	-422	-416	-411	-406	-400	-
	Depreciação	R$ mil		-181	-182	-183	-183	-184	-214	-136	-138	-139	-140	-229	-318	-319	-320	-322	-326	-330	-331	-332	-333	-334	-335	-336	-337	-337	-338	-339	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		9	15	21	26	31	31	7	11	15	19	26	36	45	54	63	72	80	88	96	104	112	119	126	133	140	146	152	-
	EBIT	R$ mil		-478	-465	-458	-452	-445	-473	-549	-543	-536	-529	-607	-760	-747	-734	-722	-712	-703	-690	-678	-666	-655	-643	-631	-620	-609	-598	-587	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-478	-465	-458	-452	-445	-473	-549	-543	-536	-529	-607	-760	-747	-734	-722	-712	-703	-690	-678	-666	-655	-643	-631	-620	-609	-598	-587	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 378

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-478	-465	-458	-452	-445	-473	-549	-543	-536	-529	-607	-760	-747	-734	-722	-712	-703	-690	-678	-666	-655	-643	-631	-620	-609	-598	-587	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	47,5%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	20,3%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-24,8%	-31,6%	-30,3%	-29,8%	-29,3%	-28,7%	-28,2%	-27,7%	-27,2%	-26,7%	-26,3%	-25,8%	-25,3%	-24,9%	-24,5%	-24,0%	-23,6%	-23,2%	-22,8%	-22,4%	-22,0%	-21,6%	-21,3%	-20,9%	-20,5%	-20,2%	-19,8%	-19,5%	-
	Margem EBIT	%	-37,1%	-49,4%	-47,3%	-46,1%	-44,9%	-43,8%	-46,0%	-36,3%	-35,5%	-34,7%	-34,0%	-38,7%	-40,3%	-39,3%	-38,4%	-37,5%	-36,7%	-36,0%	-35,2%	-34,3%	-33,5%	-32,8%	-32,0%	-31,3%	-30,6%	-29,9%	-29,2%	-28,6%	-
	Margem EBT	%	-37,1%	-49,4%	-47,3%	-46,1%	-44,9%	-43,8%	-46,0%	-36,3%	-35,5%	-34,7%	-34,0%	-38,7%	-40,3%	-39,3%	-38,4%	-37,5%	-36,7%	-36,0%	-35,2%	-34,3%	-33,5%	-32,8%	-32,0%	-31,3%	-30,6%	-29,9%	-29,2%	-28,6%	-
	Margem Líquida	%	-37,1%	-49,4%	-47,3%	-46,1%	-44,9%	-43,8%	-46,0%	-36,3%	-35,5%	-34,7%	-34,0%	-38,7%	-40,3%	-39,3%	-38,4%	-37,5%	-36,7%	-36,0%	-35,2%	-34,3%	-33,5%	-32,8%	-32,0%	-31,3%	-30,6%	-29,9%	-29,2%	-28,6%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,5%	3,9%	4,0%	4,0%	4,1%	4,1%	4,2%	4,2%	4,3%	4,3%	4,4%	4,4%	4,5%	4,5%	4,5%	4,6%	4,6%	4,6%	4,7%	4,7%	4,8%	4,8%	4,8%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-26,9%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-182,8%	-181,1%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-159,4%	-158,1%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-6,1%	-5,9%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Mutunópolis																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-193	-510	-823	-1.135	-3.284	-5.433	-5.818	-6.262	-6.702	-9.588	-12.469	-12.940	-13.444	-13.944	-14.523	-15.095	-15.576	-16.052	-16.522	-16.983	-17.442	-17.892	-18.337	-18.775	-19.356	-19.632	-	-
	Caixa	R$ mil		-362	-681	-997	-1.310	-3.461	-5.611	-6.082	-6.529	-6.971	-9.858	-12.742	-13.269	-13.776	-14.277	-14.858	-15.433	-15.917	-16.394	-16.866	-17.330	-17.790	-18.241	-18.688	-19.128	-19.561	-19.987	-	-
	Clientes	R$ mil		164	167	169	171	172	174	257	259	262	263	266	320	322	324	327	329	331	332	335	337	339	340	343	344	346	346	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Não Circulante	R$ mil		890	726	561	396	2.070	3.715	3.608	3.500	3.389	5.728	7.978	7.693	7.406	7.118	6.913	6.703	6.402	6.099	5.795	5.488	5.180	4.869	4.557	4.243	3.926	3.607	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		890	726	561	396	2.070	3.715	3.608	3.500	3.389	5.728	7.978	7.693	7.406	7.118	6.913	6.703	6.402	6.099	5.795	5.488	5.180	4.869	4.557	4.243	3.926	3.607	-	-
	Ativo Total	R$ mil		696	216	-262	-739	-1.214	-1.718	-2.210	-2.762	-3.312	-3.860	-4.492	-5.247	-6.038	-6.826	-7.609	-8.392	-9.174	-9.953	-10.726	-11.496	-12.261	-13.023	-13.779	-14.532	-15.280	-16.024	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		131	132	133	134	135	136	200	201	202	203	204	245	246	246	248	249	249	250	251	252	252	252	254	254	255	254	-	-
	Fornecedores	R$ mil		21	21	21	21	21	21	31	32	32	32	32	38	39	39	39	39	39	39	40	40	40	40	40	40	40	40	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		14	14	14	14	14	14	21	21	21	22	22	26	26	26	27	27	27	27	27	27	28	28	28	28	28	28	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		97	98	99	99	100	100	148	148	149	149	150	180	181	181	182	183	183	183	184	185	185	185	186	186	186	186	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		565	84	-395	-873	-1.349	-1.853	-2.410	-2.964	-3.514	-4.062	-4.696	-5.492	-6.284	-7.073	-7.857	-8.641	-9.424	-10.203	-10.977	-11.748	-12.514	-13.276	-14.033	-14.786	-15.535	-16.278	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-487	-968	-1.447	-1.925	-2.401	-2.906	-3.462	-4.016	-4.567	-5.115	-5.748	-6.544	-7.336	-8.125	-8.909	-9.693	-10.476	-11.255	-12.029	-12.800	-13.566	-14.328	-15.085	-15.838	-16.587	-17.331	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		696	216	-262	-739	-1.214	-1.718	-2.210	-2.762	-3.312	-3.860	-4.492	-5.247	-6.038	-6.826	-7.609	-8.392	-9.174	-9.953	-10.726	-11.496	-12.261	-13.023	-13.779	-14.532	-15.280	-16.024	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Mutunópolis																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-343	-300	-298	-295	-293	-291	-441	-417	-414	-409	-406	-493	-474	-469	-465	-459	-454	-449	-444	-439	-433	-428	-423	-418	-412	-406	-299	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-306	-299	-297	-294	-292	-290	-420	-416	-412	-408	-404	-478	-473	-468	-463	-458	-453	-448	-443	-437	-432	-427	-422	-416	-411	-406	-400	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-38	-2	-1	-1	-1	-1	-21	-1	-1	-1	-1	-15	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	101	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-19	-19	-18	-18	-1.858	-1.859	-29	-29	-28	-2.478	-2.478	-34	-32	-32	-117	-115	-30	-28	-28	-25	-27	-24	-24	-22	-21	-19	-19	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-19	-19	-18	-18	-1.858	-1.859	-29	-29	-28	-2.478	-2.478	-34	-32	-32	-117	-115	-30	-28	-28	-25	-27	-24	-24	-22	-21	-19	-19	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.288	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-362	-319	-316	-313	-2.151	-2.150	-471	-447	-442	-2.888	-2.884	-526	-507	-501	-581	-575	-484	-477	-472	-464	-460	-452	-447	-440	-433	-426	2.969	-
1	Demonstrativos Resultados - Nazário																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		3.052	3.119	3.154	3.188	3.221	3.253	3.283	3.313	3.477	3.507	3.534	6.304	6.350	6.396	6.441	6.484	6.526	6.566	6.605	6.644	6.680	6.714	6.747	6.779	6.809	6.838	6.865	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		2.319	2.371	2.397	2.423	2.448	2.472	2.495	2.518	2.643	2.665	2.686	2.708	2.728	2.747	2.767	2.785	2.803	2.820	2.837	2.854	2.869	2.884	2.898	2.912	2.925	2.937	2.949	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		51	52	52	53	53	54	55	55	58	58	59	59	60	60	60	61	61	62	62	62	63	63	63	64	64	64	64	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.572	2.591	2.608	2.628	2.645	2.662	2.679	2.695	2.710	2.725	2.739	2.753	2.765	2.778	2.790	2.801	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170	171	172	173	175	176	177	178	179	180	181	182	183	183	184	185	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		682	697	704	712	719	726	733	740	777	783	789	796	802	807	813	818	824	829	834	839	843	847	852	856	859	863	867	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-282	-289	-292	-295	-298	-301	-304	-306	-322	-324	-327	-583	-587	-592	-596	-600	-604	-607	-611	-615	-618	-621	-624	-627	-630	-632	-635	-
	PIS	**R$ mil**		-50	-51	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-57	-58	-58	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-108	-109	-110	-110	-111	-111	-112	-112	-113	-113	-
	COFINS	**R$ mil**		-232	-237	-240	-242	-245	-247	-250	-252	-264	-267	-269	-479	-483	-486	-490	-493	-496	-499	-502	-505	-508	-510	-513	-515	-518	-520	-522	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		2.769	2.831	2.862	2.893	2.923	2.952	2.980	3.006	3.156	3.182	3.208	5.720	5.763	5.805	5.845	5.884	5.922	5.959	5.994	6.029	6.062	6.093	6.123	6.152	6.180	6.205	6.230	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.011	-3.062	-3.096	-3.130	-3.162	-3.193	-3.223	-3.252	-3.414	-3.443	-3.470	-6.188	-6.234	-6.280	-6.323	-6.366	-6.407	-6.446	-6.485	-6.522	-6.558	-6.592	-6.624	-6.655	-6.685	-6.713	-6.740	-
	Pessoal	R$ mil		-1.967	-2.000	-2.022	-2.044	-2.065	-2.086	-2.105	-2.124	-2.230	-2.248	-2.266	-4.042	-4.072	-4.101	-4.130	-4.157	-4.184	-4.210	-4.235	-4.260	-4.283	-4.305	-4.326	-4.346	-4.366	-4.384	-4.402	-
	Materiais	R$ mil		-129	-132	-133	-134	-136	-137	-139	-140	-147	-148	-149	-266	-268	-270	-272	-274	-275	-277	-279	-280	-282	-283	-285	-286	-287	-288	-290	-
	Terceiros	R$ mil		-429	-437	-442	-446	-451	-455	-460	-464	-487	-491	-495	-882	-889	-895	-902	-908	-914	-919	-925	-930	-935	-940	-945	-949	-953	-957	-961	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-241	-245	-248	-250	-253	-255	-258	-260	-273	-275	-277	-495	-498	-502	-505	-509	-512	-515	-518	-521	-524	-527	-530	-532	-534	-537	-539	-
	Ocupação	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Gerais	R$ mil		-39	-40	-40	-41	-41	-42	-42	-42	-44	-45	-45	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-87	-88	-
	Honorários	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		15	15	15	15	15	15	16	16	16	17	17	30	30	30	31	31	31	31	31	31	32	32	32	32	32	32	33	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-33	-33	-33	-59	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-64	-65	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-40	-41	-41	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-79	-80	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-28	-28	-28	-29	-29	-29	-30	-30	-31	-32	-32	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-61	-62	-62	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-118	-120	-122	-123	-124	-126	-127	-128	-134	-135	-136	-243	-245	-247	-249	-250	-252	-253	-255	-256	-258	-259	-260	-262	-263	-264	-265	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 379

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		-242	-232	-234	-237	-239	-241	-244	-246	-258	-260	-262	-468	-471	-475	-478	-481	-485	-487	-490	-493	-496	-498	-501	-503	-506	-508	-510	-
	Depreciação	R$ mil		-437	-450	-452	-453	-225	-20	-22	-24	-113	-115	-506	-898	-901	-908	-911	-928	-945	-948	-951	-954	-956	-959	-961	-964	-966	-968	-970	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		22	38	51	64	38	3	3	4	7	11	27	56	84	111	137	163	188	213	238	261	284	306	328	348	369	388	407	-
	EBIT	R$ mil		-657	-644	-634	-626	-426	-259	-263	-266	-364	-364	-741	-1.310	-1.289	-1.272	-1.252	-1.246	-1.241	-1.222	-1.204	-1.186	-1.168	-1.151	-1.135	-1.119	-1.103	-1.087	-1.072	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-657	-644	-634	-626	-426	-259	-263	-266	-364	-364	-741	-1.310	-1.289	-1.272	-1.252	-1.246	-1.241	-1.222	-1.204	-1.186	-1.168	-1.151	-1.135	-1.119	-1.103	-1.087	-1.072	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-657	-644	-634	-626	-426	-259	-263	-266	-364	-364	-741	-1.310	-1.289	-1.272	-1.252	-1.246	-1.241	-1.222	-1.204	-1.186	-1.168	-1.151	-1.135	-1.119	-1.103	-1.087	-1.072	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	2,2%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	5,0%	0,8%	0,8%	78,3%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-8,2%	-8,7%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-8,2%	-
	Margem EBIT	%	-18,4%	-23,7%	-22,7%	-22,2%	-21,6%	-14,6%	-8,8%	-8,8%	-8,8%	-11,5%	-11,4%	-23,1%	-22,9%	-22,4%	-21,9%	-21,4%	-21,2%	-21,2%	-21,0%	-20,5%	-20,1%	-19,7%	-19,3%	-18,9%	-18,5%	-18,2%	-17,8%	-17,5%	-17,2%	-
	Margem EBT	%	-18,4%	-23,7%	-22,7%	-22,2%	-21,6%	-14,6%	-8,8%	-8,8%	-8,8%	-11,5%	-11,4%	-23,1%	-22,9%	-22,4%	-21,9%	-21,4%	-21,2%	-21,2%	-21,0%	-20,5%	-20,1%	-19,7%	-19,3%	-18,9%	-18,5%	-18,2%	-17,8%	-17,5%	-17,2%	-
	Margem Líquida	%	-18,4%	-23,7%	-22,7%	-22,2%	-21,6%	-14,6%	-8,8%	-8,8%	-8,8%	-11,5%	-11,4%	-23,1%	-22,9%	-22,4%	-21,9%	-21,4%	-21,2%	-21,2%	-21,0%	-20,5%	-20,1%	-19,7%	-19,3%	-18,9%	-18,5%	-18,2%	-17,8%	-17,5%	-17,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-30,5%	-13,0%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-2,0%	-1,5%	-62,7%	-1,4%	-341,7%	-339,0%	-1,7%	-3,1%	-1,5%	-6,1%	-8,0%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-	-
2	Balanço Patrimonial - Nazário																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-285	-563	-841	-1.122	-1.405	-1.702	-1.987	-4.717	-5.002	-16.136	-27.267	-27.542	-28.187	-28.748	-29.696	-30.646	-31.209	-31.774	-32.335	-32.901	-33.464	-34.029	-34.590	-35.153	-35.716	-36.279	-	-
	Caixa	R$ mil		-768	-1.065	-1.340	-1.627	-1.914	-2.215	-2.506	-5.241	-5.552	-16.689	-27.926	-28.539	-29.192	-29.757	-30.715	-31.671	-32.242	-32.809	-33.380	-33.951	-34.521	-35.099	-35.658	-36.225	-36.793	-37.358	-	-
	Clientes	R$ mil		470	479	486	491	496	500	506	510	535	539	544	971	978	982	992	999	1.005	1.008	1.017	1.023	1.029	1.031	1.039	1.044	1.049	1.050	-	-
	Estoques	R$ mil		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	8	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.878	1.479	1.076	671	492	531	553	3.017	2.948	13.708	24.074	23.271	22.549	21.730	21.295	20.840	19.979	19.110	18.236	17.359	16.474	15.583	14.687	13.786	12.881	11.969	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.878	1.479	1.076	671	492	531	553	3.017	2.948	13.708	24.074	23.271	22.549	21.730	21.295	20.840	19.979	19.110	18.236	17.359	16.474	15.583	14.687	13.786	12.881	11.969	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.593	916	235	-452	-912	-1.171	-1.433	-1.700	-2.054	-2.427	-3.192	-4.271	-5.639	-7.018	-8.401	-9.806	-11.231	-12.664	-14.099	-15.542	-16.990	-18.446	-19.903	-21.367	-22.835	-24.310	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		318	322	327	330	334	336	340	343	360	362	366	653	658	661	667	672	676	678	684	688	692	694	699	702	706	707	-	-
	Fornecedores	R$ mil		60	61	61	62	63	63	64	65	68	68	69	123	124	124	126	126	127	128	129	130	130	131	132	132	133	133	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		37	38	38	39	39	40	40	40	42	43	43	77	78	78	79	79	80	80	81	81	82	82	82	83	83	83	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		221	224	227	229	232	233	236	238	250	251	254	453	457	459	463	466	469	471	475	478	480	481	485	487	490	490	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.275	594	-92	-782	-1.246	-1.508	-1.773	-2.043	-2.414	-2.790	-3.558	-4.924	-6.297	-7.679	-9.068	-10.477	-11.907	-13.342	-14.783	-16.230	-17.683	-19.140	-20.602	-22.069	-23.541	-25.016	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	1.954	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-679	-1.360	-2.046	-2.736	-3.200	-3.461	-3.727	-3.997	-4.368	-4.743	-5.512	-6.878	-8.251	-9.633	-11.022	-12.431	-13.861	-15.296	-16.737	-18.184	-19.636	-21.094	-22.556	-24.023	-25.494	-26.970	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.593	916	235	-452	-912	-1.171	-1.433	-1.700	-2.054	-2.427	-3.192	-4.271	-5.639	-7.018	-8.401	-9.806	-11.231	-12.664	-14.099	-15.542	-16.990	-18.446	-19.903	-21.367	-22.835	-24.310	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Nazário																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-407	-236	-237	-239	-241	-243	-246	-248	-267	-261	-264	-619	-474	-476	-482	-484	-487	-489	-494	-495	-498	-499	-504	-505	-507	-508	-138	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-242	-232	-234	-237	-239	-241	-244	-246	-258	-260	-262	-468	-471	-475	-478	-481	-485	-487	-490	-493	-496	-498	-501	-503	-506	-508	-510	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-165	-5	-2	-2	-2	-1	-2	-2	-9	-1	-2	-151	-3	-2	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	372	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-361	-51	-49	-48	-47	-58	-45	-2.488	-44	-10.875	-10.872	-95	-178	-89	-476	-473	-83	-79	-77	-76	-71	-68	-65	-62	-61	-56	-55	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-361	-51	-49	-48	-47	-58	-45	-2.488	-44	-10.875	-10.872	-95	-178	-89	-476	-473	-83	-79	-77	-76	-71	-68	-65	-62	-61	-56	-55	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.054	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-768	-287	-286	-286	-287	-301	-291	-2.735	-311	-11.136	-11.137	-714	-652	-665	-958	-957	-570	-568	-571	-571	-569	-568	-569	-567	-568	-565	10.861	-
1	Demonstrativos Resultados - Nerópolis																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		8.360	9.875	9.986	10.093	10.197	10.297	15.837	15.980	16.119	16.254	16.385	16.512	16.636	16.756	16.873	16.987	17.096	17.202	17.304	17.402	17.498	17.588	17.675	17.759	17.838	17.914	17.985	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		6.509	6.695	6.770	6.842	6.913	6.983	7.282	7.348	7.411	7.473	7.534	7.592	7.649	7.705	7.758	7.811	7.861	7.910	7.956	8.002	8.045	8.087	8.127	8.166	8.202	8.237	8.270	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		140	144	146	147	149	150	157	158	160	161	162	163	165	166	167	168	169	170	171	172	173	174	175	176	177	177	178	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	1.198	1.211	1.224	1.237	1.249	6.083	6.138	6.191	6.243	6.293	6.342	6.390	6.436	6.481	6.524	6.566	6.607	6.646	6.684	6.721	6.756	6.789	6.821	6.852	6.880	6.908	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	79	80	81	82	82	401	405	409	412	415	419	422	425	428	431	433	436	439	441	444	446	448	450	452	454	456	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		1.711	1.760	1.779	1.798	1.817	1.835	1.914	1.931	1.948	1.964	1.980	1.996	2.011	2.025	2.039	2.053	2.066	2.079	2.091	2.103	2.115	2.126	2.136	2.146	2.156	2.165	2.174	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-773	-913	-924	-934	-943	-952	-1.465	-1.478	-1.491	-1.503	-1.516	-1.527	-1.539	-1.550	-1.561	-1.571	-1.581	-1.591	-1.601	-1.610	-1.619	-1.627	-1.635	-1.643	-1.650	-1.657	-1.664	-
	PIS	**R$ mil**		-138	-163	-165	-167	-168	-170	-261	-264	-266	-268	-270	-272	-274	-276	-278	-280	-282	-284	-286	-287	-289	-290	-292	-293	-294	-296	-297	-
	COFINS	**R$ mil**		-635	-751	-759	-767	-775	-783	-1.204	-1.214	-1.225	-1.235	-1.245	-1.255	-1.264	-1.273	-1.282	-1.291	-1.299	-1.307	-1.315	-1.323	-1.330	-1.337	-1.343	-1.350	-1.356	-1.361	-1.367	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		7.586	8.962	9.062	9.159	9.253	9.345	14.372	14.502	14.628	14.750	14.869	14.985	15.097	15.206	15.313	15.415	15.515	15.611	15.703	15.793	15.879	15.961	16.040	16.116	16.188	16.257	16.321	-
	Custos & Despesas	**R$ mil**		-6.672	-7.842	-7.930	-8.015	-8.097	-8.177	-12.576	-12.690	-12.800	-12.907	-13.011	-13.112	-13.211	-13.306	-13.399	-13.489	-13.576	-13.660	-13.741	-13.819	-13.895	-13.967	-14.036	-14.102	-14.165	-14.225	-14.282	-
	Pessoal	**R$ mil**		-4.192	-4.926	-4.981	-5.034	-5.086	-5.136	-7.900	-7.971	-8.040	-8.106	-8.173	-8.237	-8.298	-8.358	-8.417	-8.473	-8.528	-8.581	-8.631	-8.681	-8.728	-8.773	-8.817	-8.858	-8.898	-8.936	-8.971	-
	Materiais	**R$ mil**		-384	-452	-457	-462	-466	-471	-724	-731	-737	-743	-749	-755	-761	-766	-772	-777	-782	-787	-791	-796	-800	-804	-808	-812	-816	-819	-823	-
	Terceiros	**R$ mil**		-764	-898	-908	-917	-927	-936	-1.440	-1.453	-1.465	-1.478	-1.489	-1.501	-1.512	-1.523	-1.534	-1.544	-1.554	-1.564	-1.573	-1.582	-1.591	-1.599	-1.607	-1.614	-1.622	-1.628	-1.635	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 380

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil		-993	-1.167	-1.180	-1.193	-1.205	-1.217	-1.871	-1.888	-1.905	-1.921	-1.936	-1.951	-1.966	-1.980	-1.994	-2.007	-2.020	-2.033	-2.045	-2.056	-2.068	-2.078	-2.089	-2.098	-2.108	-2.117	-2.125	-
	Ocupação	R$ mil		-5	-6	-6	-6	-6	-6	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
	Gerais	R$ mil		-40	-47	-48	-48	-49	-49	-75	-76	-77	-77	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-85	-86	-
	Honorários	R$ mil		-17	-20	-20	-20	-20	-20	-31	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		13	15	15	15	15	15	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	26	27	27	27	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-72	-85	-86	-87	-87	-88	-136	-137	-138	-139	-140	-142	-143	-144	-145	-146	-147	-147	-148	-149	-150	-151	-152	-152	-153	-154	-154	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-37	-44	-44	-45	-45	-46	-70	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-75	-75	-76	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-79	-80	-80	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		142	167	169	171	173	175	269	271	273	276	278	280	282	284	286	288	290	292	293	295	297	298	300	301	302	304	305	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-323	-381	-385	-390	-394	-397	-611	-617	-622	-627	-632	-637	-642	-647	-651	-656	-660	-664	-668	-672	-675	-679	-682	-685	-689	-691	-694	-
	EBITDA	R$ mil		914	1.120	1.132	1.145	1.156	1.168	1.796	1.812	1.828	1.843	1.858	1.872	1.887	1.900	1.913	1.926	1.939	1.951	1.962	1.973	1.984	1.995	2.004	2.014	2.023	2.031	2.039	-
	Depreciação	R$ mil		-416	-422	-1.461	-1.469	-1.477	-2.718	-3.958	-4.009	-4.022	-4.035	-4.092	-4.149	-4.161	-4.173	-4.184	-4.195	-4.206	-4.216	-4.226	-4.236	-4.245	-4.254	-4.263	-4.271	-4.279	-4.287	-4.294	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		21	36	83	128	173	256	378	497	612	725	835	944	1.049	1.152	1.251	1.348	1.442	1.533	1.621	1.707	1.790	1.871	1.950	2.026	2.100	2.171	2.241	-
	EBIT	R$ mil		520	733	-246	-196	-148	-1.294	-1.785	-1.700	-1.582	-1.468	-1.399	-1.333	-1.225	-1.121	-1.019	-921	-825	-733	-643	-556	-471	-389	-309	-232	-157	-84	-13	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		520	733	-246	-196	-148	-1.294	-1.785	-1.700	-1.582	-1.468	-1.399	-1.333	-1.225	-1.121	-1.019	-921	-825	-733	-643	-556	-471	-389	-309	-232	-157	-84	-13	-
	IR & CSLL	R$ mil		-153	-225	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		367	508	-246	-196	-148	-1.294	-1.785	-1.700	-1.582	-1.468	-1.399	-1.333	-1.225	-1.121	-1.019	-921	-825	-733	-643	-556	-471	-389	-309	-232	-157	-84	-13	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	18,1%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	53,8%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	12,5%	12,1%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%	-
	Margem EBIT	%	-4,6%	6,9%	8,2%	-2,7%	-2,1%	-1,6%	-13,8%	-12,4%	-11,7%	-10,8%	-9,9%	-9,4%	-8,9%	-8,1%	-7,4%	-6,7%	-6,0%	-5,3%	-4,7%	-4,1%	-3,5%	-3,0%	-2,4%	-1,9%	-1,4%	-1,0%	-0,5%	-0,1%	-
	Margem EBT	%	-4,6%	6,9%	8,2%	-2,7%	-2,1%	-1,6%	-13,8%	-12,4%	-11,7%	-10,8%	-9,9%	-9,4%	-8,9%	-8,1%	-7,4%	-6,7%	-6,0%	-5,3%	-4,7%	-4,1%	-3,5%	-3,0%	-2,4%	-1,9%	-1,4%	-1,0%	-0,5%	-0,1%	-
	Margem Líquida	%	-4,8%	4,8%	5,7%	-2,7%	-2,1%	-1,6%	-13,8%	-12,4%	-11,7%	-10,8%	-9,9%	-9,4%	-8,9%	-8,1%	-7,4%	-6,7%	-6,0%	-5,3%	-4,7%	-4,1%	-3,5%	-3,0%	-2,4%	-1,9%	-1,4%	-1,0%	-0,5%	-0,1%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-30,1%	-29,4%	-30,7%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,8%	7,6%	7,6%	7,9%	7,9%	7,9%	7,8%	7,9%	7,9%	7,9%	7,8%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,8%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,8%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,8%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-42,0%	-2,4%	-321,9%	-2,5%	-2,4%	-372,5%	-368,8%	-9,8%	-2,5%	-2,5%	-10,7%	-10,6%	-2,2%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-
2	Balanço Patrimonial - Nerópolis																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		1.324	-26.498	-25.602	-24.665	-57.967	-91.260	-90.396	-88.940	-87.459	-87.189	-86.888	-85.340	-83.768	-82.178	-80.568	-78.920	-77.260	-75.583	-73.876	-72.154	-70.412	-68.653	-66.866	-65.065	-63.245	-61.410	-	-
	Caixa	R$ mil		2	-28.056	-27.177	-26.257	-59.576	-92.880	-92.894	-91.461	-90.002	-89.746	-89.473	-87.945	-86.393	-84.815	-83.220	-81.600	-79.957	-78.299	-76.606	-74.900	-73.172	-71.420	-69.655	-67.867	-66.059	-64.229	-	-
	Clientes	R$ mil		1.287	1.517	1.538	1.554	1.570	1.581	2.439	2.461	2.482	2.496	2.523	2.543	2.562	2.573	2.599	2.616	2.633	2.642	2.665	2.680	2.695	2.701	2.722	2.735	2.747	2.751	-	-
	Estoques	R$ mil		17	20	20	20	21	21	32	32	32	33	33	33	34	34	34	34	35	35	35	35	35	35	36	36	36	36	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		18	22	17	18	18	18	28	28	28	28	29	29	29	29	30	30	30	30	30	30	31	31	31	31	31	31	-	-
	Não Circulante	R$ mil		15.702	44.130	42.892	41.640	74.631	106.380	103.835	100.194	96.530	94.076	91.556	87.743	83.907	80.051	76.175	72.278	68.360	64.422	60.464	56.488	52.493	48.478	44.444	40.393	36.324	32.236	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		15.702	44.130	42.892	41.640	74.631	106.380	103.835	100.194	96.530	94.076	91.556	87.743	83.907	80.051	76.175	72.278	68.360	64.422	60.464	56.488	52.493	48.478	44.444	40.393	36.324	32.236	-	-
	Ativo Total	R$ mil		17.026	17.632	17.290	16.975	16.664	15.120	13.439	11.254	9.072	6.887	4.668	2.403	139	-2.127	-4.394	-6.643	-8.900	-11.161	-13.412	-15.666	-17.919	-20.175	-22.422	-24.672	-26.921	-29.174	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		742	876	863	872	881	887	1.369	1.381	1.393	1.401	1.416	1.427	1.438	1.444	1.458	1.468	1.477	1.482	1.495	1.504	1.512	1.516	1.527	1.535	1.541	1.544	-	-
	Fornecedores	R$ mil		192	225	228	231	233	235	362	365	368	370	374	377	380	382	386	388	391	392	395	398	400	401	404	406	408	408	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		94	116	92	93	94	95	147	148	149	150	152	153	154	155	156	157	158	159	160	161	162	162	164	164	165	165	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		456	535	542	548	554	558	860	868	875	880	890	897	903	908	916	923	928	932	940	945	950	953	960	964	969	970	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		16.284	16.756	16.427	16.103	15.783	14.233	12.071	9.873	7.679	5.487	3.252	976	-1.299	-3.571	-5.842	-8.111	-10.378	-12.643	-14.907	-17.170	-19.431	-21.691	-23.949	-26.207	-28.463	-30.718	-	-
	Capital Social	R$ mil		15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	15.938	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		346	818	490	165	-155	-1.705	-3.867	-6.064	-8.259	-10.451	-12.685	-14.962	-17.236	-19.509	-21.779	-24.048	-26.315	-28.581	-30.845	-33.108	-35.369	-37.628	-39.887	-42.144	-44.401	-46.656	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		17.026	17.632	17.290	16.975	16.664	15.120	13.439	11.254	9.072	6.887	4.668	2.403	139	-2.127	-4.394	-6.643	-8.900	-11.161	-13.412	-15.666	-17.919	-20.175	-22.422	-24.672	-26.921	-29.174	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Nerópolis																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		182	792	1.103	1.137	1.149	1.163	1.399	1.802	1.818	1.837	1.846	1.863	1.878	1.895	1.902	1.918	1.931	1.946	1.952	1.966	1.977	1.991	1.995	2.008	2.017	2.029	3.314	-
	(+) EBITDA	R$ mil		914	1.120	1.132	1.145	1.156	1.168	1.796	1.812	1.828	1.843	1.858	1.872	1.887	1.900	1.913	1.926	1.939	1.951	1.962	1.973	1.984	1.995	2.004	2.014	2.023	2.031	2.039	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-153	-225	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-580	-103	-30	-8	-7	-5	-397	-10	-10	-6	-13	-9	-9	-5	-12	-8	-8	-4	-11	-7	-7	-3	-10	-6	-6	-2	1.275	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-180	-28.850	-223	-217	-34.467	-34.467	-1.413	-369	-358	-1.581	-1.572	-335	-326	-317	-307	-298	-288	-279	-268	-260	-250	-240	-229	-220	-210	-199	-189	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-180	-28.850	-223	-217	-34.467	-34.467	-1.413	-369	-358	-1.581	-1.572	-335	-326	-317	-307	-298	-288	-279	-268	-260	-250	-240	-229	-220	-210	-199	-189	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.131	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		2	-28.058	879	920	-33.319	-33.304	-15	1.433	1.460	255	273	1.528	1.552	1.578	1.594	1.620	1.643	1.668	1.683	1.706	1.727	1.752	1.766	1.788	1.808	1.830	31.256	-
1	Demonstrativos Resultados - Niquelândia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		13.504	14.831	14.997	15.158	15.314	15.465	18.719	18.888	19.052	19.211	19.366	19.517	19.663	19.806	19.944	20.078	20.207	20.332	20.453	20.569	20.681	20.789	20.892	20.991	21.084	21.173	21.257	-
	Receita Direta Água	R$ mil		7.426	7.656	7.742	7.825	7.906	7.983	8.059	8.131	8.202	8.271	8.338	8.403	8.465	8.527	8.586	8.644	8.700	8.753	8.805	8.856	8.904	8.950	8.994	9.037	9.077	9.115	9.152	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		163	168	170	172	174	175	177	179	180	182	183	185	186	187	189	190	191	192	193	195	196	197	198	199	199	200	201	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		3.489	4.481	4.532	4.580	4.627	4.673	7.707	7.777	7.844	7.910	7.974	8.036	8.096	8.155	8.212	8.267	8.320	8.372	8.421	8.469	8.516	8.560	8.602	8.643	8.681	8.718	8.753	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		138	178	179	180	182	184	303	306	309	311	314	316	319	321	323	325	327	330	331	333	335	337	339	340	342	343	345	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		2.278	2.349	2.375	2.400	2.425	2.449	2.472	2.494	2.516	2.537	2.558	2.578	2.597	2.616	2.634	2.652	2.669	2.685	2.701	2.717	2.731	2.746	2.759	2.772	2.785	2.796	2.807	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 381

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-1.249	-1.372	-1.387	-1.402	-1.417	-1.430	-1.731	-1.747	-1.762	-1.777	-1.791	-1.805	-1.819	-1.832	-1.845	-1.857	-1.869	-1.881	-1.892	-1.903	-1.913	-1.923	-1.932	-1.942	-1.950	-1.958	-1.966	-
	PIS	R$ mil		-223	-245	-247	-250	-253	-255	-309	-312	-314	-317	-320	-322	-324	-327	-329	-331	-333	-335	-337	-339	-341	-343	-345	-346	-348	-349	-351	-
	COFINS	R$ mil		-1.026	-1.127	-1.140	-1.152	-1.164	-1.175	-1.423	-1.435	-1.448	-1.460	-1.472	-1.483	-1.494	-1.505	-1.516	-1.526	-1.536	-1.545	-1.554	-1.563	-1.572	-1.580	-1.588	-1.595	-1.602	-1.609	-1.616	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		12.255	13.459	13.610	13.756	13.897	14.034	16.987	17.140	17.289	17.434	17.575	17.712	17.845	17.974	18.099	18.220	18.338	18.451	18.561	18.667	18.768	18.866	18.959	19.049	19.134	19.214	19.291	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-10.882	-11.891	-12.024	-12.153	-12.278	-12.399	-15.008	-15.143	-15.275	-15.403	-15.527	-15.648	-15.765	-15.880	-15.990	-16.097	-16.201	-16.301	-16.398	-16.492	-16.581	-16.668	-16.750	-16.829	-16.904	-16.975	-17.043	-
	Pessoal	R$ mil		-7.055	-7.707	-7.793	-7.877	-7.958	-8.037	-9.726	-9.815	-9.901	-9.983	-10.064	-10.142	-10.218	-10.293	-10.364	-10.434	-10.501	-10.566	-10.629	-10.689	-10.747	-10.803	-10.857	-10.908	-10.957	-11.003	-11.047	-
	Materiais	R$ mil		-445	-486	-491	-496	-501	-506	-613	-618	-624	-629	-634	-639	-644	-648	-653	-657	-662	-666	-670	-673	-677	-681	-684	-687	-690	-693	-696	-
	Terceiros	R$ mil		-1.126	-1.230	-1.244	-1.257	-1.270	-1.283	-1.552	-1.566	-1.580	-1.593	-1.606	-1.619	-1.631	-1.643	-1.654	-1.665	-1.676	-1.686	-1.696	-1.706	-1.715	-1.724	-1.733	-1.741	-1.749	-1.756	-1.763	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-1.297	-1.417	-1.432	-1.448	-1.463	-1.477	-1.788	-1.804	-1.820	-1.835	-1.850	-1.864	-1.878	-1.892	-1.905	-1.918	-1.930	-1.942	-1.954	-1.965	-1.975	-1.986	-1.996	-2.005	-2.014	-2.022	-2.030	-
	Ocupação	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
	Gerais	R$ mil		-133	-146	-147	-149	-150	-152	-184	-185	-187	-188	-190	-191	-193	-194	-196	-197	-198	-199	-201	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-
	Honorários	R$ mil		-35	-39	-39	-39	-40	-40	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		26	28	28	29	29	29	35	36	36	36	37	37	37	38	38	38	38	39	39	39	39	39	40	40	40	40	40	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-108	-118	-120	-121	-122	-123	-149	-151	-152	-153	-154	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-167	-168	-169	-170	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-75	-82	-82	-83	-84	-85	-103	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-109	-110	-110	-111	-112	-112	-113	-114	-114	-115	-115	-116	-116	-117	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-106	-116	-117	-119	-120	-121	-146	-148	-149	-150	-151	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-163	-164	-165	-166	-166	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-521	-572	-579	-585	-591	-597	-723	-729	-735	-742	-748	-753	-759	-765	-770	-775	-780	-785	-789	-794	-798	-802	-806	-810	-814	-817	-821	-
	EBITDA	R$ mil		1.373	1.568	1.586	1.603	1.619	1.635	1.979	1.997	2.015	2.032	2.048	2.064	2.079	2.094	2.109	2.123	2.137	2.150	2.163	2.175	2.187	2.198	2.209	2.220	2.230	2.239	2.248	-
	Depreciação	R$ mil		-3.011	-3.432	-4.803	-4.817	-4.830	-5.273	-5.731	-5.796	-5.811	-5.807	-4.560	-4.590	-4.604	-4.617	-4.630	-4.643	-4.655	-3.765	-2.962	-2.973	-2.984	-2.994	-3.004	-3.014	-3.023	-3.031	-3.039	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		152	271	421	566	705	855	1.015	1.172	1.324	1.466	1.198	1.309	1.417	1.522	1.624	1.723	1.819	1.495	1.178	1.237	1.294	1.350	1.404	1.457	1.508	1.558	1.607	-
	EBIT	R$ mil		-1.486	-1.592	-2.796	-2.648	-2.505	-2.783	-2.736	-2.626	-2.472	-2.309	-1.314	-1.217	-1.107	-1.000	-897	-796	-698	-120	378	439	497	554	609	663	715	766	816	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.486	-1.592	-2.796	-2.648	-2.505	-2.783	-2.736	-2.626	-2.472	-2.309	-1.314	-1.217	-1.107	-1.000	-897	-796	-698	-120	378	439	497	554	609	663	715	766	816	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-66	-80	-94	-108	-121	-134	-146	-158	-170	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.486	-1.592	-2.796	-2.648	-2.505	-2.783	-2.736	-2.626	-2.472	-2.309	-1.314	-1.217	-1.107	-1.000	-897	-796	-698	-120	312	358	403	446	488	529	569	608	645	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	9,8%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	21,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	11,6%	11,2%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	-
	Margem EBIT	%	-6,4%	-12,1%	-11,8%	-20,5%	-19,3%	-18,0%	-19,8%	-16,1%	-15,3%	-14,3%	-13,2%	-7,5%	-6,9%	-6,2%	-5,6%	-5,0%	-4,4%	-3,8%	-0,6%	2,0%	2,3%	2,6%	2,9%	3,2%	3,5%	3,7%	4,0%	4,2%	-
	Margem EBT	%	-6,4%	-12,1%	-11,8%	-20,5%	-19,3%	-18,0%	-19,8%	-16,1%	-15,3%	-14,3%	-13,2%	-7,5%	-6,9%	-6,2%	-5,6%	-5,0%	-4,4%	-3,8%	-0,6%	2,0%	2,3%	2,6%	2,9%	3,2%	3,5%	3,7%	4,0%	4,2%	-
	Margem Líquida	%	-6,6%	-12,1%	-11,8%	-20,5%	-19,3%	-18,0%	-19,8%	-16,1%	-15,3%	-14,3%	-13,2%	-7,5%	-6,9%	-6,2%	-5,6%	-5,0%	-4,4%	-3,8%	-0,6%	1,7%	1,9%	2,1%	2,4%	2,6%	2,8%	3,0%	3,2%	3,3%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-19,6%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-17,5%	-18,3%	-19,0%	-19,5%	-19,9%	-20,2%	-20,4%	-20,7%	-20,9%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,8%	7,7%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-22,7%	-95,3%	-283,0%	-2,8%	-2,7%	-88,6%	-90,6%	-10,6%	-2,5%	-2,4%	-4,8%	-4,7%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-
2	Balanço Patrimonial - Niquelândia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-9.119	-45.532	-44.313	-43.070	-53.746	-64.819	-64.351	-62.764	-61.148	-59.940	-58.694	-57.000	-55.279	-53.539	-51.763	-49.968	-48.149	-46.311	-44.498	-42.688	-40.899	-39.046	-37.204	-35.359	-33.505	-31.646	-	-
	Caixa	R$ mil		-11.249	-47.865	-46.678	-45.460	-56.161	-67.251	-67.303	-65.742	-64.153	-62.961	-61.748	-60.078	-58.380	-56.654	-54.908	-53.135	-51.335	-49.508	-47.725	-45.933	-44.132	-42.317	-40.501	-38.672	-36.833	-34.979	-	-
	Clientes	R$ mil		2.080	2.278	2.310	2.334	2.358	2.375	2.863	2.909	2.934	2.950	2.962	3.006	3.028	3.042	3.071	3.092	3.112	3.123	3.150	3.168	3.185	3.193	3.217	3.233	3.247	3.252	-	-
	Estoques	R$ mil		20	21	22	22	22	22	27	27	27	28	28	28	28	28	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	30	30	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		30	33	34	34	34	35	42	43	43	43	44	44	44	44	45	45	45	46	47	48	49	49	50	50	51	51	-	-
	Não Circulante	R$ mil		51.579	86.236	81.818	77.375	84.854	92.299	88.366	82.995	77.598	72.623	68.883	64.676	60.444	56.189	51.909	47.606	43.280	39.834	37.178	34.501	31.801	29.080	26.338	23.575	20.791	17.986	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		51.579	86.236	81.818	77.375	84.854	92.299	88.366	82.995	77.598	72.623	68.883	64.676	60.444	56.189	51.909	47.606	43.280	39.834	37.178	34.501	31.801	29.080	26.338	23.575	20.791	17.986	-	-
	Ativo Total	R$ mil		42.460	40.704	37.505	34.305	31.108	27.480	24.015	20.231	16.449	12.683	10.189	7.676	5.165	2.650	145	-2.362	-4.869	-6.477	-7.320	-8.187	-9.068	-9.966	-10.866	-11.784	-12.714	-13.660	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.181	1.288	1.306	1.320	1.333	1.343	1.630	1.644	1.659	1.668	1.686	1.699	1.712	1.720	1.736	1.748	1.759	1.765	1.788	1.800	1.811	1.817	1.832	1.842	1.852	1.856	-	-
	Fornecedores	R$ mil		266	290	294	297	300	302	367	370	373	375	380	382	385	387	391	393	396	397	401	403	405	406	409	411	413	414	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		161	176	179	181	182	184	223	225	227	228	231	233	234	235	238	239	241	242	251	254	257	259	262	265	267	269	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		754	822	833	842	851	857	1.040	1.049	1.058	1.064	1.076	1.084	1.092	1.097	1.108	1.115	1.122	1.126	1.136	1.143	1.149	1.152	1.160	1.166	1.171	1.173	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		41.279	39.416	36.199	32.985	29.775	26.137	22.385	18.587	14.791	11.015	8.503	5.977	3.453	930	-1.591	-4.110	-6.628	-8.243	-9.108	-9.987	-10.878	-11.782	-12.698	-13.626	-14.565	-15.516	-	-
	Capital Social	R$ mil		42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	42.917	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.638	-3.501	-6.718	-9.932	-13.142	-16.780	-20.532	-24.330	-28.126	-31.902	-34.414	-36.940	-39.464	-41.987	-44.508	-47.027	-49.545	-51.160	-52.025	-52.904	-53.795	-54.699	-55.615	-56.543	-57.482	-58.433	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		42.460	40.704	37.505	34.305	31.108	27.480	24.015	20.231	16.449	12.683	10.189	7.676	5.165	2.650	145	-2.362	-4.869	-6.477	-7.320	-8.187	-9.068	-9.966	-10.866	-11.784	-12.714	-13.660	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Niquelândia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		424	1.472	1.571	1.592	1.608	1.628	1.747	1.965	2.003	2.024	2.033	2.053	2.069	2.088	2.095	2.114	2.128	2.145	2.090	2.088	2.086	2.088	2.078	2.080	2.078	2.079	3.555	-
	(+) EBITDA	R$ mil		1.373	1.568	1.586	1.603	1.619	1.635	1.979	1.997	2.015	2.032	2.048	2.064	2.079	2.094	2.109	2.123	2.137	2.150	2.163	2.175	2.187	2.198	2.209	2.220	2.230	2.239	2.248	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-66	-80	-94	-108	-121	-134	-146	-158	-170	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-949	-96	-15	-11	-11	-8	-233	-12	-12	-8	-15	-11	-10	-6	-14	-9	-9	-5	-7	-7	-7	-2	-10	-6	-6	-1	1.477	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-11.673	-38.088	-385	-373	-12.309	-12.718	-1.798	-425	-413	-632	-620	-383	-371	-362	-349	-340	-329	-318	-307	-296	-285	-273	-262	-251	-239	-226	-216	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-11.673	-38.088	-385	-373	-12.309	-12.718	-1.798	-425	-413	-632	-620	-383	-371	-362	-349	-340	-329	-318	-307	-296	-285	-273	-262	-251	-239	-226	-216	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.162	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-11.249	-36.616	1.186	1.218	-10.701	-11.090	-51	1.560	1.590	1.192	1.213	1.670	1.698	1.726	1.746	1.774	1.799	1.827	1.784	1.792	1.801	1.815	1.816	1.829	1.839	1.853	18.502	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 382

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Nova América																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		604	614	621	628	635	641	647	653	658	948	1.242	1.252	1.261	1.271	1.279	1.288	1.296	1.304	1.312	1.319	1.327	1.333	1.340	1.346	1.353	1.358	1.363	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		437	445	450	454	459	464	468	472	476	480	484	488	492	495	499	502	505	508	511	514	517	520	523	525	527	530	531	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	267	538	542	546	550	554	558	561	565	568	571	574	577	580	583	585	588	590	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	18	35	36	36	36	37	37	37	37	37	38	38	38	38	38	39	39	39	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		158	161	163	165	166	168	169	171	173	174	175	177	178	179	181	182	183	184	185	186	187	188	189	190	191	192	192	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-56	-57	-57	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-88	-115	-116	-117	-118	-118	-119	-120	-121	-121	-122	-123	-123	-124	-125	-125	-126	-126	-	
	PIS	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-16	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-	
	COFINS	R$ mil		-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-72	-94	-95	-96	-97	-97	-98	-99	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-103	-104	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		548	558	564	570	576	581	587	592	597	860	1.127	1.136	1.145	1.153	1.161	1.169	1.176	1.184	1.190	1.197	1.204	1.210	1.216	1.222	1.228	1.233	1.237	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-917	-928	-938	-948	-958	-967	-977	-986	-994	-1.432	-1.876	-1.891	-1.905	-1.919	-1.932	-1.945	-1.958	-1.970	-1.981	-1.992	-2.004	-2.014	-2.024	-2.034	-2.043	-2.051	-2.059	-	
	Pessoal	R$ mil		-677	-685	-693	-700	-708	-714	-721	-728	-734	-1.057	-1.385	-1.396	-1.407	-1.417	-1.427	-1.437	-1.446	-1.455	-1.463	-1.471	-1.480	-1.487	-1.495	-1.502	-1.509	-1.515	-1.520	-	
	Materiais	R$ mil		-36	-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-39	-55	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-	
	Terceiros	R$ mil		-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-72	-94	-95	-96	-96	-97	-98	-98	-99	-99	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-103	-103	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-103	-104	-106	-107	-108	-109	-110	-111	-112	-161	-211	-213	-215	-216	-218	-219	-220	-222	-223	-224	-226	-227	-228	-229	-230	-231	-232	-	
	Ocupação	R$ mil		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-	
	Gerais	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-11	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-	
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-11	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Irrecovrito	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-10	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-16	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-23	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-37	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-52	-53	-	
	EBITDA	R$ mil		-369	-370	-374	-378	-383	-386	-390	-393	-397	-571	-749	-755	-760	-766	-771	-777	-781	-786	-791	-795	-800	-804	-808	-812	-815	-819	-822		
	Depreciação	R$ mil		-153	-154	-154	-115	-2	-2	-2	-3	-67	-131	-211	-212	-213	-216	-219	-223	-223	-224	-225	-225	-226	-226	-227	-228	-228	-229	-229	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		8	13	18	16	0	0	0	0	3	7	13	20	26	33	39	45	51	56	62	67	72	77	82	87	92	96	101	-	
	EBIT	R$ mil		-514	-511	-511	-477	-384	-388	-392	-396	-461	-695	-947	-947	-947	-949	-952	-954	-954	-954	-954	-953	-953	-953	-953	-952	-952	-951	-950		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-514	-511	-511	-477	-384	-388	-392	-396	-461	-695	-947	-947	-947	-949	-952	-954	-954	-954	-954	-953	-953	-953	-953	-952	-952	-951	-950		
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-514	-511	-511	-477	-384	-388	-392	-396	-461	-695	-947	-947	-947	-949	-952	-954	-954	-954	-954	-953	-953	-953	-953	-952	-952	-951	-950	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,1%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	44,0%	31,0%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-66,5%	-67,3%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-66,4%	-	
	Margem EBIT	%	-79,6%	-93,8%	-91,6%	-90,6%	-83,7%	-66,7%	-66,8%	-66,8%	-66,8%	-66,8%	-77,2%	-80,8%	-84,0%	-83,3%	-82,7%	-82,3%	-82,0%	-81,7%	-81,1%	-80,6%	-80,1%	-79,6%	-79,2%	-78,7%	-78,3%	-77,9%	-77,5%	-77,2%	-76,8%	-	
	Margem EBT	%	-79,6%	-93,8%	-91,6%	-90,6%	-83,7%	-66,7%	-66,8%	-66,8%	-66,8%	-66,8%	-77,2%	-80,8%	-84,0%	-83,3%	-82,7%	-82,3%	-82,0%	-81,7%	-81,1%	-80,6%	-80,1%	-79,6%	-79,2%	-78,7%	-78,3%	-77,9%	-77,5%	-77,2%	-76,8%	-	
	Margem Líquida	%	-79,6%	-93,8%	-91,6%	-90,6%	-83,7%	-66,7%	-66,8%	-66,8%	-66,8%	-66,8%	-77,2%	-80,8%	-84,0%	-83,3%	-82,7%	-82,3%	-82,0%	-81,7%	-81,1%	-80,6%	-80,1%	-79,6%	-79,2%	-78,7%	-78,3%	-77,9%	-77,5%	-77,2%	-76,8%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	-	
	Capex, % da ROL	%	-33,9%	-2,3%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-2,0%	-1,8%	-1,8%	-299,9%	-297,2%	-260,7%	-1,9%	-1,9%	-7,3%	-7,3%	-8,6%	-1,7%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-	
2	Balanço Patrimonial - Nova América																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-288	-669	-1.054	-1.442	-1.835	-2.231	-2.630	-4.799	-6.970	-9.740	-10.464	-11.239	-12.082	-12.931	-13.800	-14.595	-15.393	-16.197	-17.003	-17.814	-18.629	-19.448	-20.269	-21.094	-21.922	-22.754	-	-	
	Caixa	R$ mil		-394	-767	-1.152	-1.542	-1.936	-2.333	-2.733	-4.903	-7.075	-9.890	-10.662	-11.439	-12.283	-13.131	-14.004	-14.800	-15.599	-16.404	-17.211	-18.023	-18.840	-19.659	-20.482	-21.306	-22.138	-22.969	-	-	
	Clientes	R$ mil		93	94	96	97	98	98	100	100	101	146	191	193	194	195	197	198	200	200	202	203	204	205	206	207	208	209	-	-	
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		432	290	148	44	54	62	70	1.843	3.552	5.664	5.474	5.284	5.155	5.023	4.903	4.700	4.495	4.289	4.081	3.872	3.663	3.452	3.241	3.027	2.813	2.597	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		432	290	148	44	54	62	70	1.843	3.552	5.664	5.474	5.284	5.155	5.023	4.903	4.700	4.495	4.289	4.081	3.872	3.663	3.452	3.241	3.027	2.813	2.597	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		144	-379	-906	-1.398	-1.781	-2.169	-2.560	-2.955	-3.418	-4.076	-4.990	-5.956	-6.928	-7.909	-8.897	-9.895	-10.899	-11.908	-12.922	-13.941	-14.965	-15.995	-17.029	-18.067	-19.109	-20.157	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		94	94	96	97	98	98	100	101	101	146	191	193	194	195	197	199	200	200	202	203	204	205	207	208	208	209	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		19	19	19	20	20	20	20	20	21	30	39	39	39	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	42	42	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		8	8	8	8	8	8	9	9	9	13	16	17	17	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		67	67	68	69	70	70	71	72	72	104	136	137	138	139	140	141	142	143	144	145	145	146	147	148	148	149	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		51	-473	-1.002	-1.495	-1.879	-2.267	-2.660	-3.056	-3.519	-4.222	-5.182	-6.149	-7.122	-8.104	-9.095	-10.094	-11.098	-12.109	-13.124	-14.144	-15.170	-16.200	-17.235	-18.274	-19.318	-20.365	-	-	
	Capital Social	R$ mil		573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	573	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-522	-1.046	-1.575	-2.068	-2.452	-2.840	-3.232	-3.629	-4.092	-4.794	-5.755	-6.722	-7.695	-8.677	-9.667	-10.667	-11.671	-12.681	-13.697	-14.717	-15.743	-16.773	-17.808	-18.847	-19.891	-20.938	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		144	-379	-906	-1.398	-1.781	-2.169	-2.560	-2.955	-3.418	-4.076	-4.990	-5.956	-6.928	-7.909	-8.897	-9.895	-10.899	-11.908	-12.922	-13.941	-14.965	-15.995	-17.029	-18.067	-19.109	-20.157	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Nova América																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-372	-371	-374	-379	-383	-386	-390	-393	-397	-573	-750	-755	-760	-766	-771	-777	-781	-786	-791	-795	-800	-804	-808	-812	-815	-819	-815	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 383

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		-369	-370	-374	-378	-383	-386	-390	-393	-397	-571	-749	-755	-760	-766	-771	-777	-781	-786	-791	-795	-800	-804	-808	-812	-815	-819	-822	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-3	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	7	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-12	-12	-11	-11	-11	-11	-11	-1.776	-1.775	-2.242	-22	-22	-84	-84	-99	-19	-18	-18	-17	-17	-17	-15	-15	-14	-14	-13	-11	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-12	-12	-11	-11	-11	-11	-11	-1.776	-1.775	-2.242	-22	-22	-84	-84	-99	-19	-18	-18	-17	-17	-17	-15	-15	-14	-14	-13	-11	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.379	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-384	-383	-386	-390	-394	-397	-400	-2.169	-2.172	-2.815	-772	-777	-844	-850	-871	-796	-800	-804	-808	-812	-816	-819	-823	-826	-829	-831	1.553	-
1	Demonstrativos Resultados - Nova Aurora																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		822	836	846	855	864	872	880	888	896	903	911	1.552	1.563	1.575	1.586	1.596	1.607	1.617	1.627	1.636	1.645	1.653	1.662	1.669	1.677	1.684	1.691	-
	Receita Direta Água	R$ mil		640	651	658	665	672	679	685	691	697	703	709	714	720	725	730	735	740	744	749	753	757	761	765	768	772	775	778	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	595	600	604	608	612	616	620	624	627	631	634	637	640	643	646	648	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39	40	40	40	40	41	41	41	42	42	42	42	42	42	43	43	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		171	174	176	178	180	182	183	185	187	188	190	191	193	194	195	197	198	199	200	202	203	204	205	206	207	207	208	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-76	-77	-78	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-84	-84	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-150	-151	-152	-153	-154	-154	-155	-156	-156	-
	PIS	R$ mil		-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-
	COFINS	R$ mil		-62	-64	-64	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-69	-69	-118	-119	-120	-121	-121	-122	-123	-124	-124	-125	-126	-126	-127	-127	-128	-128	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		746	759	767	775	784	791	799	806	813	820	826	1.409	1.419	1.430	1.439	1.449	1.458	1.467	1.476	1.485	1.492	1.500	1.508	1.515	1.522	1.528	1.534	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.618	-1.637	-1.656	-1.673	-1.691	-1.707	-1.724	-1.739	-1.754	-1.769	-1.783	-3.040	-3.062	-3.085	-3.105	-3.126	-3.147	-3.166	-3.185	-3.204	-3.220	-3.237	-3.254	-3.268	-3.284	-3.298	-3.311	-
	Pessoal	R$ mil		-1.341	-1.357	-1.372	-1.387	-1.401	-1.414	-1.428	-1.441	-1.454	-1.466	-1.478	-2.519	-2.537	-2.556	-2.573	-2.590	-2.607	-2.623	-2.640	-2.655	-2.668	-2.682	-2.696	-2.708	-2.721	-2.733	-2.743	-
	Materiais	R$ mil		-35	-35	-35	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-70	-71	-
	Terceiros	R$ mil		-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-51	-86	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-91	-91	-92	-92	-92	-93	-93	-94	-94	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-118	-119	-121	-122	-123	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-222	-223	-225	-227	-228	-230	-231	-232	-234	-235	-236	-237	-238	-240	-241	-241	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-18	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-32	-32	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-65	-
	EBITDA	R$ mil		-872	-879	-888	-898	-907	-916	-925	-933	-941	-949	-957	-1.631	-1.643	-1.655	-1.666	-1.677	-1.688	-1.699	-1.709	-1.719	-1.728	-1.737	-1.746	-1.754	-1.762	-1.769	-1.776	-
	Depreciação	R$ mil		-351	-294	-1	-2	-2	-3	-3	-4	-4	-5	-126	-248	-249	-250	-251	-256	-261	-262	-263	-264	-265	-265	-266	-267	-267	-268	-269	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		18	25	0	0	0	0	0	0	1	1	5	13	21	28	35	43	50	57	64	70	76	83	89	95	100	106	111	-
	EBIT	R$ mil		-1.205	-1.148	-889	-899	-909	-918	-928	-936	-945	-953	-1.078	-1.866	-1.871	-1.877	-1.882	-1.891	-1.900	-1.904	-1.909	-1.913	-1.916	-1.920	-1.923	-1.926	-1.929	-1.932	-1.934	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.205	-1.148	-889	-899	-909	-918	-928	-936	-945	-953	-1.078	-1.866	-1.871	-1.877	-1.882	-1.891	-1.900	-1.904	-1.909	-1.913	-1.916	-1.920	-1.923	-1.926	-1.929	-1.932	-1.934	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.205	-1.148	-889	-899	-909	-918	-928	-936	-945	-953	-1.078	-1.866	-1.871	-1.877	-1.882	-1.891	-1.900	-1.904	-1.909	-1.913	-1.916	-1.920	-1.923	-1.926	-1.929	-1.932	-1.934	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	0,9%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	70,5%	0,7%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-115,8%	-116,9%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-115,8%	-
	Margem EBIT	%	-127,3%	-161,5%	-151,3%	-115,9%	-116,0%	-116,0%	-116,1%	-116,1%	-116,2%	-116,2%	-116,2%	-116,2%	-130,5%	-132,5%	-131,9%	-131,3%	-130,7%	-130,5%	-130,3%	-129,8%	-129,3%	-128,8%	-128,4%	-127,9%	-127,5%	-127,1%	-126,8%	-126,4%	-126,0%	-
	Margem EBT	%	-127,3%	-161,5%	-151,3%	-115,9%	-116,0%	-116,0%	-116,1%	-116,1%	-116,2%	-116,2%	-116,2%	-116,2%	-130,5%	-132,5%	-131,9%	-131,3%	-130,7%	-130,5%	-130,3%	-129,8%	-129,3%	-128,8%	-128,4%	-127,9%	-127,5%	-127,1%	-126,8%	-126,4%	-126,0%	-
	Margem Líquida	%	-127,3%	-161,5%	-151,3%	-115,9%	-116,0%	-116,0%	-116,1%	-116,1%	-116,2%	-116,2%	-116,2%	-116,2%	-130,5%	-132,5%	-131,9%	-131,3%	-130,7%	-130,5%	-130,3%	-129,8%	-129,3%	-128,8%	-128,4%	-127,9%	-127,5%	-127,1%	-126,8%	-126,4%	-126,0%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	-4,0%	-4,1%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-
	Capex, % da ROL	%	-32,5%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,8%	-1,6%	-1,6%	-412,5%	-409,2%	-1,9%	-1,8%	-1,9%	-10,1%	-10,0%	-1,7%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,1%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Nova Aurora																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-727	-1.619	-2.520	-3.430	-4.350	-5.279	-6.215	-7.159	-8.111	-12.441	-16.778	-18.310	-19.976	-21.656	-23.465	-25.285	-26.996	-28.716	-30.445	-32.183	-33.929	-35.685	-37.448	-39.217	-40.996	-42.781	-	-
	Caixa	R$ mil		-857	-1.751	-2.654	-3.565	-4.487	-5.416	-6.354	-7.300	-8.253	-12.584	-16.922	-18.556	-20.224	-21.905	-23.716	-25.538	-27.250	-28.971	-30.703	-32.443	-34.190	-35.947	-37.712	-39.482	-41.261	-43.048	-	-
	Clientes	R$ mil		127	128	130	132	133	134	136	137	138	139	140	239	241	242	244	246	247	248	251	252	253	254	256	257	258	259	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Não Circulante	R$ mil		309	30	44	56	68	79	90	99	107	3.485	6.740	6.518	6.295	6.071	5.965	5.854	5.617	5.378	5.138	4.895	4.650	4.405	4.158	3.908	3.659	3.408	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		309	30	44	56	68	79	90	99	107	3.485	6.740	6.518	6.295	6.071	5.965	5.854	5.617	5.378	5.138	4.895	4.650	4.405	4.158	3.908	3.659	3.408	-	-
	Ativo Total	R$ mil		-418	-1.589	-2.476	-3.374	-4.282	-5.199	-6.125	-7.060	-8.004	-8.957	-10.038	-11.792	-13.681	-15.585	-17.499	-19.431	-21.378	-23.338	-25.308	-27.289	-29.279	-31.281	-33.290	-35.309	-37.337	-39.373	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		161	162	165	166	168	169	171	173	174	175	177	302	304	306	309	311	313	314	317	318	320	321	323	325	326	327	-	-
	Fornecedores	R$ mil		22	22	23	23	23	23	24	24	24	24	24	41	42	42	42	43	43	43	43	44	44	44	44	45	45	45	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		127	129	130	132	133	134	136	137	138	139	140	239	241	242	245	246	248	249	251	252	254	254	256	257	259	259	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-578	-1.751	-2.641	-3.540	-4.450	-5.368	-6.296	-7.233	-8.178	-9.132	-10.215	-12.094	-13.986	-15.891	-17.808	-19.741	-21.691	-23.652	-25.624	-27.607	-29.599	-31.602	-33.613	-35.634	-37.663	-39.700	-	-
	Capital Social	R$ mil		644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	644	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.223	-2.396	-3.285	-4.185	-5.094	-6.013	-6.941	-7.877	-8.823	-9.776	-10.860	-12.738	-14.630	-16.535	-18.452	-20.386	-22.335	-24.296	-26.269	-28.251	-30.244	-32.246	-34.258	-36.278	-38.307	-40.345	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 384

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	-418	-1.589	-2.476	-3.374	-4.282	-5.199	-6.125	-7.060	-8.004	-8.957	-10.038	-11.792	-13.681	-15.585	-17.499	-19.431	-21.378	-23.338	-25.308	-27.289	-29.279	-31.281	-33.290	-35.309	-37.337	-39.373	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Nova Aurora																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-842	-879	-888	-898	-907	-916	-924	-933	-941	-949	-956	-1.608	-1.642	-1.655	-1.666	-1.677	-1.688	-1.699	-1.709	-1.719	-1.728	-1.737	-1.745	-1.753	-1.762	-1.769	-1.837	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-872	-879	-888	-898	-907	-916	-925	-933	-941	-949	-957	-1.631	-1.643	-1.655	-1.666	-1.677	-1.688	-1.699	-1.709	-1.719	-1.728	-1.737	-1.746	-1.754	-1.762	-1.769	-1.776	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	30	-0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23	0	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	-61	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-15	-15	-15	-14	-14	-13	-14	-13	-13	-3.382	-3.382	-27	-25	-27	-145	-145	-24	-23	-23	-21	-20	-20	-20	-17	-18	-17	-15	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-15	-15	-15	-14	-14	-13	-14	-13	-13	-3.382	-3.382	-27	-25	-27	-145	-145	-24	-23	-23	-21	-20	-20	-20	-17	-18	-17	-15	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.155	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-857	-894	-903	-912	-921	-929	-939	-946	-954	-4.330	-4.338	-1.634	-1.667	-1.682	-1.811	-1.822	-1.712	-1.721	-1.731	-1.740	-1.747	-1.757	-1.765	-1.770	-1.780	-1.786	1.302	-
1	Demonstrativos Resultados - Nova Crixás																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	4.047	4.116	4.182	4.206	4.250	4.292	4.332	4.371	4.409	4.446	4.482	7.561	7.618	7.673	7.726	7.778	7.828	7.877	7.923	7.969	8.012	8.054	8.094	8.131	8.168	8.203	8.235	-
	Receita Direta Água	R$ mil	3.264	3.258	3.296	3.330	3.364	3.399	3.430	3.460	3.491	3.520	3.548	3.576	3.603	3.629	3.654	3.679	3.702	3.725	3.747	3.769	3.789	3.809	3.828	3.846	3.863	3.879	3.895	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	71	72	73	74	75	76	76	77	78	78	79	80	80	81	81	82	82	83	83	84	84	85	85	86	86	86	87	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.855	2.877	2.898	2.918	2.937	2.956	2.975	2.992	3.010	3.026	3.041	3.057	3.071	3.085	3.098	3.110	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	188	190	191	193	194	195	196	197	199	200	201	202	203	204	204	205	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	772	785	794	802	811	819	826	834	841	848	855	862	868	874	881	887	892	898	903	908	913	918	922	927	931	935	939	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-374	-381	-385	-389	-393	-397	-401	-404	-408	-411	-415	-699	-705	-710	-715	-719	-724	-729	-733	-737	-741	-745	-749	-752	-756	-759	-762	-
	PIS	R$ mil	-67	-68	-69	-69	-70	-71	-71	-72	-73	-73	-74	-125	-126	-127	-127	-128	-129	-130	-131	-131	-132	-133	-134	-134	-135	-135	-136	-
	COFINS	R$ mil	-308	-313	-316	-320	-323	-326	-329	-332	-335	-338	-341	-575	-579	-583	-587	-591	-595	-599	-602	-606	-609	-612	-615	-618	-621	-623	-626	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	3.672	3.735	3.777	3.817	3.857	3.895	3.932	3.967	4.001	4.035	4.067	6.862	6.913	6.963	7.012	7.059	7.104	7.148	7.190	7.232	7.271	7.309	7.345	7.379	7.413	7.444	7.473	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-3.872	-3.917	-3.959	-3.999	-4.039	-4.078	-4.114	-4.150	-4.184	-4.218	-4.250	-7.168	-7.219	-7.269	-7.317	-7.364	-7.409	-7.453	-7.495	-7.536	-7.574	-7.611	-7.647	-7.680	-7.713	-7.744	-7.772	-
	Pessoal	R$ mil	-2.747	-2.778	-2.808	-2.836	-2.865	-2.892	-2.918	-2.943	-2.967	-2.991	-3.014	-5.083	-5.119	-5.154	-5.189	-5.222	-5.253	-5.284	-5.314	-5.343	-5.370	-5.396	-5.422	-5.445	-5.469	-5.490	-5.510	-
	Materiais	R$ mil	-191	-193	-195	-197	-199	-201	-202	-204	-206	-207	-209	-353	-355	-358	-360	-362	-364	-367	-369	-371	-372	-374	-376	-378	-379	-381	-382	-
	Terceiros	R$ mil	-299	-303	-306	-309	-312	-315	-318	-321	-323	-326	-328	-554	-558	-562	-565	-569	-572	-576	-579	-582	-585	-588	-591	-593	-596	-598	-600	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-307	-311	-314	-317	-321	-324	-327	-329	-332	-335	-337	-569	-573	-577	-581	-584	-588	-592	-595	-598	-601	-604	-607	-610	-612	-615	-617	-
	Ocupação	R$ mil	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Gerais	R$ mil	-62	-63	-63	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-115	-115	-116	-117	-118	-118	-119	-120	-121	-121	-122	-122	-123	-123	-124	-124	-
	Honorários	R$ mil	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	7	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-30	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-60	-61	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-36	-36	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-72	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-40	-40	-41	-41	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-79	-80	-80	-80	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-156	-159	-161	-162	-164	-166	-167	-169	-170	-172	-173	-292	-294	-296	-298	-300	-302	-304	-306	-308	-309	-311	-312	-314	-315	-317	-318	-
	EBITDA	R$ mil	-200	-181	-182	-182	-182	-183	-183	-183	-183	-183	-183	-306	-306	-306	-306	-305	-305	-305	-304	-304	-303	-302	-302	-301	-300	-300	-299	-
	Depreciação	R$ mil	-1.111	-1.113	-1.098	-523	-8	-10	-12	-41	-69	-98	-562	-1.027	-1.032	-1.036	-1.041	-1.061	-1.081	-1.084	-1.087	-1.090	-1.093	-1.096	-1.098	-1.101	-1.103	-1.106	-1.108	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	56	94	126	75	1	1	1	3	5	8	26	59	91	122	152	182	211	240	268	295	321	346	371	395	418	441	463	-
	EBIT	R$ mil	-1.255	-1.200	-1.153	-630	-190	-192	-193	-221	-247	-273	-719	-1.274	-1.247	-1.220	-1.194	-1.184	-1.174	-1.148	-1.123	-1.099	-1.075	-1.052	-1.029	-1.007	-986	-965	-944	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-1.255	-1.200	-1.153	-630	-190	-192	-193	-221	-247	-273	-719	-1.274	-1.247	-1.220	-1.194	-1.184	-1.174	-1.148	-1.123	-1.099	-1.075	-1.052	-1.029	-1.007	-986	-965	-944	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-1.255	-1.200	-1.153	-630	-190	-192	-193	-221	-247	-273	-719	-1.274	-1.247	-1.220	-1.194	-1.184	-1.174	-1.148	-1.123	-1.099	-1.075	-1.052	-1.029	-1.007	-986	-965	-944	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	68,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-5,4%	-4,9%	-4,8%	-4,8%	-4,7%	-4,7%	-4,7%	-4,6%	-4,6%	-4,5%	-4,5%	-4,5%	-4,4%	-4,4%	-4,4%	-4,3%	-4,3%	-4,2%	-4,2%	-4,2%	-4,2%	-4,1%	-4,1%	-4,1%	-4,1%	-4,0%	-4,0%	-
	Margem EBIT	%	-34,2%	-32,1%	-30,5%	-16,5%	-4,9%	-4,9%	-4,9%	-5,6%	-6,2%	-6,8%	-17,7%	-18,6%	-18,0%	-17,5%	-17,0%	-16,8%	-16,5%	-16,1%	-15,6%	-15,2%	-14,8%	-14,4%	-14,0%	-13,6%	-13,3%	-13,0%	-12,6%	-
	Margem EBT	%	-34,2%	-32,1%	-30,5%	-16,5%	-4,9%	-4,9%	-4,9%	-5,6%	-6,2%	-6,8%	-17,7%	-18,6%	-18,0%	-17,5%	-17,0%	-16,8%	-16,5%	-16,1%	-15,6%	-15,2%	-14,8%	-14,4%	-14,0%	-13,6%	-13,3%	-13,0%	-12,6%	-
	Margem Líquida	%	-34,2%	-32,1%	-30,5%	-16,5%	-4,9%	-4,9%	-4,9%	-5,6%	-6,2%	-6,8%	-17,7%	-18,6%	-18,0%	-17,5%	-17,0%	-16,8%	-16,5%	-16,1%	-15,6%	-15,2%	-14,8%	-14,4%	-14,0%	-13,6%	-13,3%	-13,0%	-12,6%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,4%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,4%	6,4%	6,4%	6,3%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	6,4%	-
	Capex, % da ROL	%	-27,4%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-20,3%	-20,0%	-19,8%	-319,9%	-317,3%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-7,9%	-7,8%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Nova Crixás																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	152	-93	-315	-547	-778	-1.010	-1.985	-2.959	-3.931	-17.019	-30.103	-30.229	-30.695	-31.081	-31.936	-32.790	-33.179	-33.568	-33.949	-34.330	-34.705	-35.081	-35.449	-35.813	-36.177	-36.537	-	-
	Caixa	R$ mil	-489	-733	-974	-1.213	-1.451	-1.688	-2.671	-3.651	-4.630	-17.721	-30.812	-31.426	-31.861	-32.292	-33.159	-34.021	-34.418	-34.812	-35.203	-35.591	-35.974	-36.352	-36.730	-37.100	-37.470	-37.832	-	-
	Clientes	R$ mil	623	632	641	648	654	659	667	673	679	683	690	1.164	1.173	1.178	1.190	1.198	1.206	1.210	1.220	1.227	1.234	1.237	1.246	1.252	1.258	1.260	-	-
	Estoques	R$ mil	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	-	-
	Não Circulante	R$ mil	2.780	1.724	682	213	258	301	1.085	1.840	2.564	15.373	27.716	26.819	25.913	24.999	24.515	24.008	23.016	22.020	21.016	20.008	18.991	17.971	16.944	15.910	14.874	13.829	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	2.780	1.724	682	213	258	301	1.085	1.840	2.564	15.373	27.716	26.819	25.913	24.999	24.515	24.008	23.016	22.020	21.016	20.008	18.991	17.971	16.944	15.910	14.874	13.829	-	-
	Ativo Total	R$ mil	2.932	1.641	367	-333	-520	-710	-899	-1.119	-1.368	-1.646	-2.387	-3.410	-4.743	-6.082	-7.421	-8.782	-10.162	-11.548	-12.933	-14.322	-15.714	-17.110	-18.504	-19.903	-21.303	-22.708	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	410	414	420	424	428	431	436	440	444	446	451	760	766	769	776	781	786	788	795	799	804	805	811	815	818	819	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 385

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		81	82	83	84	85	85	86	87	88	88	89	150	151	152	153	154	155	156	157	158	159	159	160	161	162	162	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		49	50	50	51	51	52	52	53	53	54	54	91	92	92	93	94	94	95	96	96	97	97	98	98	99	99	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		280	283	287	289	292	294	298	300	303	304	308	519	522	525	530	533	536	538	542	545	548	549	553	556	558	559	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		2.522	1.227	-53	-758	-948	-1.141	-1.336	-1.559	-1.811	-2.092	-2.838	-4.171	-5.509	-6.851	-8.197	-9.563	-10.948	-12.337	-13.728	-15.121	-16.517	-17.915	-19.316	-20.718	-22.122	-23.527	-	-
	Capital Social	R$ mil		3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	3.833	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.311	-2.606	-3.886	-4.590	-4.781	-4.973	-5.168	-5.392	-5.644	-5.925	-6.670	-8.003	-9.341	-10.683	-12.029	-13.395	-14.781	-16.169	-17.560	-18.954	-20.350	-21.748	-23.148	-24.550	-25.954	-27.360	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		2.932	1.641	367	-333	-520	-710	-899	-1.119	-1.368	-1.646	-2.387	-3.410	-4.743	-6.082	-7.421	-8.782	-10.162	-11.548	-12.933	-14.322	-15.714	-17.110	-18.504	-19.903	-21.303	-22.708	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Nova Crixás

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-430	-187	-185	-185	-185	-185	-186	-185	-185	-185	-186	-484	-310	-308	-310	-309	-308	-306	-308	-306	-306	-304	-306	-304	-303	-301	177	-
(+) EBITDA	R$ mil		-200	-181	-182	-182	-182	-183	-183	-183	-183	-183	-183	-306	-306	-306	-306	-305	-305	-305	-304	-304	-303	-303	-302	-302	-301	-300	-300	-299	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-231	-5	-3	-3	-3	-2	-3	-2	-2	-2	-3	-178	-3	-2	-5	-3	-3	-2	-4	-3	-3	-1	-4	-2	-2	-1	476	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-59	-58	-55	-54	-53	-53	-797	-795	-794	-12.907	-12.905	-130	-126	-123	-556	-554	-89	-87	-83	-82	-76	-75	-72	-67	-67	-61	-58	-
(-) Investimentos	R$ mil		-59	-58	-55	-54	-53	-53	-797	-795	-794	-12.907	-12.905	-130	-126	-123	-556	-554	-89	-87	-83	-82	-76	-75	-72	-67	-67	-61	-58	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.780	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-489	-244	-241	-239	-238	-238	-982	-980	-979	-13.092	-13.091	-614	-435	-431	-867	-862	-397	-394	-391	-388	-382	-379	-378	-370	-370	-362	12.898	-

1 Demonstrativos Resultados - Nova Glória

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		2.132	2.169	2.193	2.216	2.239	2.261	2.283	2.303	2.323	2.343	4.097	4.265	4.297	4.328	4.358	4.388	4.415	4.443	4.470	4.495	4.519	4.543	4.565	4.587	4.607	4.627	4.645	-
Receita Direta Água	R$ mil		1.618	1.646	1.664	1.682	1.700	1.716	1.732	1.748	1.763	1.778	1.792	1.807	1.820	1.833	1.846	1.859	1.870	1.882	1.893	1.904	1.914	1.924	1.934	1.943	1.951	1.960	1.968	-
Receita Indireta Água	R$ mil		29	29	30	30	30	31	31	31	31	32	32	32	33	33	33	33	34	34	34	34	34	34	35	35	35	35	35	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.628	1.768	1.782	1.794	1.807	1.819	1.831	1.842	1.853	1.863	1.874	1.883	1.893	1.902	1.910	1.918	1.926	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107	117	118	118	119	120	121	122	122	123	124	124	125	126	126	127	127	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		485	493	499	504	509	514	519	524	528	533	537	541	545	549	553	557	560	564	567	571	574	577	579	582	585	587	590	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-197	-201	-203	-205	-207	-209	-211	-213	-215	-217	-379	-395	-398	-400	-403	-406	-408	-411	-413	-416	-418	-420	-422	-424	-426	-428	-430	-
PIS	R$ mil		-35	-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-68	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-75	-76	-76	-76	-77	-
COFINS	R$ mil		-162	-165	-167	-168	-170	-172	-173	-175	-177	-178	-311	-324	-327	-329	-331	-333	-336	-338	-340	-342	-343	-345	-347	-349	-350	-352	-353	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.935	1.968	1.990	2.011	2.032	2.052	2.071	2.090	2.108	2.126	3.718	3.871	3.900	3.928	3.955	3.982	4.007	4.032	4.056	4.079	4.101	4.122	4.143	4.163	4.181	4.199	4.216	-
Custos & Despesas	R$ mil		-2.199	-2.225	-2.250	-2.274	-2.298	-2.320	-2.342	-2.363	-2.384	-2.404	-4.204	-4.376	-4.410	-4.441	-4.472	-4.502	-4.531	-4.559	-4.586	-4.612	-4.637	-4.661	-4.684	-4.707	-4.727	-4.747	-4.766	-
Pessoal	R$ mil		-1.736	-1.756	-1.776	-1.795	-1.814	-1.831	-1.849	-1.865	-1.882	-1.897	-3.318	-3.454	-3.480	-3.505	-3.529	-3.553	-3.576	-3.598	-3.620	-3.640	-3.660	-3.679	-3.697	-3.715	-3.731	-3.747	-3.762	-
Materiais	R$ mil		-54	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-58	-59	-59	-103	-107	-108	-109	-110	-110	-111	-112	-113	-113	-114	-114	-115	-116	-116	-117	-117	-
Terceiros	R$ mil		-109	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-118	-119	-209	-217	-219	-221	-222	-224	-225	-226	-228	-229	-230	-231	-233	-234	-235	-236	-237	-
Energia Elétrica	R$ mil		-157	-158	-160	-162	-164	-165	-167	-168	-170	-171	-299	-311	-314	-316	-318	-320	-322	-324	-326	-328	-330	-332	-333	-335	-336	-338	-339	-
Ocupação	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-
Gerais	R$ mil		-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-39	-39	-39	-68	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-76	-77	-77	-77	-78	-
Honorários	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		31	31	31	32	32	32	33	33	33	34	59	61	62	62	62	63	63	64	64	64	65	65	65	66	66	66	66	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-34	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-38	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-26	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-50	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-82	-84	-85	-86	-86	-87	-88	-89	-90	-90	-158	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-172	-173	-174	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-179	-
EBITDA	R$ mil		-264	-257	-260	-263	-266	-268	-271	-273	-276	-278	-486	-505	-510	-513	-517	-520	-524	-527	-530	-533	-536	-539	-541	-544	-546	-549	-551	-
Depreciação	R$ mil		-409	-411	-259	-5	-6	-7	-9	-10	-12	-13	-354	-696	-699	-702	-704	-719	-734	-736	-738	-741	-743	-745	-747	-749	-751	-752	-754	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		21	35	30	0	0	1	1	1	2	2	14	36	58	79	99	120	140	159	178	197	215	232	249	265	281	297	312	-
EBIT	R$ mil		-653	-633	-489	-267	-271	-275	-279	-282	-285	-289	-826	-1.166	-1.151	-1.136	-1.122	-1.120	-1.117	-1.104	-1.090	-1.077	-1.064	-1.051	-1.039	-1.027	-1.016	-1.004	-993	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-653	-633	-489	-267	-271	-275	-279	-282	-285	-289	-826	-1.166	-1.151	-1.136	-1.122	-1.120	-1.117	-1.104	-1.090	-1.077	-1.064	-1.051	-1.039	-1.027	-1.016	-1.004	-993	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil		-653	-633	-489	-267	-271	-275	-279	-282	-285	-289	-826	-1.166	-1.151	-1.136	-1.122	-1.120	-1.117	-1.104	-1.090	-1.077	-1.064	-1.051	-1.039	-1.027	-1.016	-1.004	-993	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	74,9%	4,1%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-13,1%	-13,6%	-13,1%	-13,2%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,3%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-13,1%	-
Margem EBIT	%	-23,5%	-33,7%	-32,2%	-24,6%	-13,3%	-13,3%	-13,4%	-13,4%	-13,5%	-13,5%	-13,5%	-13,6%	-22,2%	-30,1%	-29,5%	-28,9%	-28,4%	-28,1%	-27,9%	-27,4%	-26,9%	-26,4%	-25,9%	-25,5%	-25,1%	-24,7%	-24,3%	-23,9%	-23,6%	-
Margem EBT	%	-23,5%	-33,7%	-32,2%	-24,6%	-13,3%	-13,3%	-13,4%	-13,4%	-13,5%	-13,5%	-13,5%	-13,6%	-22,2%	-30,1%	-29,5%	-28,9%	-28,4%	-28,1%	-27,9%	-27,4%	-26,9%	-26,4%	-25,9%	-25,5%	-25,1%	-24,7%	-24,3%	-23,9%	-23,6%	-
Margem Líquida	%	-23,5%	-33,7%	-32,2%	-24,6%	-13,3%	-13,3%	-13,4%	-13,4%	-13,5%	-13,5%	-13,5%	-13,6%	-22,2%	-30,1%	-29,5%	-28,9%	-28,4%	-28,1%	-27,9%	-27,4%	-26,9%	-26,4%	-25,9%	-25,5%	-25,1%	-24,7%	-24,3%	-23,9%	-23,6%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital de Giro, % da ROL	%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	-	-
Capex, % da ROL	%	-28,1%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-445,4%	-255,8%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-10,3%	-10,3%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-

2 Balanço Patrimonial - Nova Glória

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-78	-376	-674	-975	-1.277	-1.583	-1.898	-2.196	-2.505	-12.252	-22.059	-22.624	-23.205	-23.788	-24.708	-25.635	-26.221	-26.812	-27.400	-27.990	-28.581	-29.173	-29.765	-30.358	-30.950	-31.543	-	-
Caixa	R$ mil		-414	-717	-1.020	-1.324	-1.630	-1.939	-2.248	-2.558	-2.871	-12.620	-22.705	-23.296	-23.882	-24.467	-25.394	-26.326	-26.916	-27.509	-28.104	-28.698	-29.293	-29.887	-30.483	-31.080	-31.675	-32.270	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 386

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil	328	333	338	341	345	347	352	355	358	360	631	657	662	665	671	676	680	682	688	692	696	698	703	706	710	711	-	-
	Estoques	R$ mil	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	10	10	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	-	-
	Não Circulante	R$ mil	709	341	123	159	192	223	252	279	303	9.761	18.917	18.298	17.674	17.043	16.747	16.438	15.770	15.099	14.423	13.742	13.057	12.367	11.674	10.977	10.274	9.568	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	709	341	123	159	192	223	252	279	303	9.761	18.917	18.298	17.674	17.043	16.747	16.438	15.770	15.099	14.423	13.742	13.057	12.367	11.674	10.977	10.274	9.568	-	-
	Ativo Total	R$ mil	631	-35	-551	-816	-1.085	-1.359	-1.636	-1.917	-2.202	-2.491	-3.142	-4.326	-5.531	-6.744	-7.961	-9.197	-10.451	-11.712	-12.977	-14.248	-15.524	-16.806	-18.090	-19.381	-20.676	-21.976	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	229	232	235	237	240	242	244	247	249	250	439	457	460	462	467	470	473	475	479	481	484	485	489	491	493	494	-	-
	Fornecedores	R$ mil	33	33	34	34	35	35	35	36	36	36	63	66	66	67	67	68	68	68	69	69	70	70	71	71	71	71	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	27	27	27	28	28	28	28	29	29	29	51	53	53	54	54	55	55	55	56	56	56	56	57	57	57	57	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	170	171	174	176	177	179	181	182	184	185	325	338	340	342	345	348	350	351	354	356	358	359	362	363	365	365	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	401	-267	-786	-1.054	-1.325	-1.601	-1.880	-2.164	-2.451	-2.741	-3.581	-4.783	-5.991	-7.207	-8.428	-9.667	-10.924	-12.187	-13.455	-14.729	-16.008	-17.291	-18.579	-19.872	-21.169	-22.470	-	-
	Capital Social	R$ mil	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	1.075	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-674	-1.342	-1.861	-2.128	-2.400	-2.675	-2.955	-3.238	-3.525	-3.816	-4.656	-5.858	-7.066	-8.281	-9.502	-10.741	-11.999	-13.262	-14.530	-15.804	-17.082	-18.366	-19.654	-20.947	-22.244	-23.545	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	631	-35	-551	-816	-1.085	-1.359	-1.636	-1.917	-2.202	-2.491	-3.142	-4.326	-5.531	-6.744	-7.961	-9.197	-10.451	-11.712	-12.977	-14.248	-15.524	-16.806	-18.090	-19.381	-20.676	-21.976	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Nova Glória

3.1 FCFF

	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-370	-260	-262	-264	-267	-269	-272	-274	-277	-279	-575	-614	-611	-514	-519	-522	-525	-528	-532	-534	-537	-539	-543	-545	-547	-549	-319	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-264	-257	-260	-263	-266	-268	-271	-273	-276	-278	-486	-506	-510	-513	-517	-520	-524	-527	-530	-533	-536	-539	-541	-544	-546	-549	-551	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-106	-3	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-89	-8	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	232	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-44	-43	-41	-40	-39	-39	-38	-37	-36	-9.471	-9.510	-77	-74	-71	-408	-409	-66	-65	-62	-59	-58	-55	-53	-52	-47	-46	-44	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-44	-43	-41	-40	-39	-39	-38	-37	-36	-9.471	-9.510	-77	-74	-71	-408	-409	-66	-65	-62	-59	-58	-55	-53	-52	-47	-46	-44	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.858	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-414	-303	-303	-304	-306	-308	-310	-311	-312	-9.749	-10.085	-692	-686	-586	-927	-931	-591	-593	-594	-594	-595	-594	-597	-597	-595	-595	8.495	-

1 Demonstrativos Resultados - Nova Iguaçu de Goiás

1.1 DRE

	Receita Bruta Total	R$ mil	880	895	905	915	924	933	942	950	959	967	974	1.739	1.752	1.765	1.777	1.789	1.801	1.812	1.823	1.833	1.843	1.853	1.862	1.871	1.879	1.887	1.894	-
	Receita Direta Água	R$ mil	672	683	691	698	705	712	719	725	732	738	744	749	755	761	766	771	776	781	786	790	794	798	802	806	810	813	816	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	16	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	710	716	721	726	731	736	740	744	748	753	757	760	764	767	771	774	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47	47	48	48	48	49	49	49	49	50	50	50	50	51	51	51	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	196	199	201	203	205	207	209	211	213	215	217	218	220	222	223	225	226	227	229	230	231	232	234	235	236	237	238	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-81	-83	-84	-85	-85	-86	-87	-88	-89	-89	-90	-161	-162	-163	-164	-165	-167	-168	-169	-170	-171	-171	-172	-173	-174	-175	-175	-
	PIS	R$ mil	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-
	COFINS	R$ mil	-67	-68	-69	-70	-70	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-139	-140	-141	-141	-142	-143	-143	-144	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	799	812	821	830	839	847	855	863	870	877	884	1.578	1.590	1.602	1.613	1.624	1.634	1.644	1.654	1.663	1.673	1.681	1.690	1.698	1.705	1.713	1.719	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-809	-819	-828	-837	-846	-854	-862	-870	-877	-885	-892	-1.591	-1.604	-1.615	-1.626	-1.637	-1.648	-1.658	-1.668	-1.677	-1.687	-1.695	-1.704	-1.712	-1.719	-1.727	-1.733	-
	Pessoal	R$ mil	-577	-584	-591	-597	-603	-609	-615	-620	-626	-631	-636	-1.135	-1.144	-1.152	-1.160	-1.168	-1.176	-1.182	-1.190	-1.196	-1.203	-1.209	-1.215	-1.221	-1.226	-1.232	-1.236	-
	Materiais	R$ mil	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-
	Terceiros	R$ mil	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-100	-101	-102	-102	-103	-104	-104	-105	-106	-106	-107	-107	-108	-108	-109	-109	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-196	-198	-199	-201	-202	-203	-205	-206	-207	-208	-209	-210	-211	-212	-213	-214	-
	Ocupação	R$ mil	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-
	Honorários	R$ mil	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-38	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-73	-
	EBITDA	R$ mil	-11	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-
	Depreciação	R$ mil	-146	-147	-147	-102	-2	-3	-3	-4	-4	-4	-132	-260	-261	-262	-263	-268	-273	-274	-275	-276	-277	-277	-278	-279	-279	-280	-281	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	7	12	17	15	0	0	0	0	1	1	5	13	21	29	37	45	52	59	66	73	80	86	93	99	105	111	116	-
	EBIT	R$ mil	-150	-141	-137	-94	-9	-9	-10	-10	-11	-11	-134	-260	-252	-246	-239	-237	-235	-229	-222	-216	-210	-205	-199	-194	-189	-184	-179	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-150	-141	-137	-94	-9	-9	-10	-10	-11	-11	-134	-260	-252	-246	-239	-237	-235	-229	-222	-216	-210	-205	-199	-194	-189	-184	-179	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-150	-141	-137	-94	-9	-9	-10	-10	-11	-11	-134	-260	-252	-246	-239	-237	-235	-229	-222	-216	-210	-205	-199	-194	-189	-184	-179	-

1.2 Margens

	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,2%	1,1%	1,0%	0,9%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	78,5%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,5%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-0,8%	-1,3%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-
	Margem EBIT	%	-11,0%	-18,7%	-17,4%	-16,7%	-11,3%	-1,1%	-1,1%	-1,2%	-1,2%	-1,3%	-15,2%	-16,4%	-15,9%	-15,3%	-14,8%	-14,6%	-14,4%	-13,9%	-13,4%	-13,0%	-12,6%	-12,2%	-11,8%	-11,4%	-11,1%	-10,7%	-10,4%	-
	Margem EBT	%	-11,0%	-18,7%	-17,4%	-16,7%	-11,3%	-1,1%	-1,1%	-1,2%	-1,2%	-1,3%	-15,2%	-16,4%	-15,9%	-15,3%	-14,8%	-14,6%	-14,4%	-13,9%	-13,4%	-13,0%	-12,6%	-12,2%	-11,8%	-11,4%	-11,1%	-10,7%	-10,4%	-
	Margem Líquida	%	-11,0%	-18,7%	-17,4%	-16,7%	-11,3%	-1,1%	-1,1%	-1,2%	-1,2%	-1,3%	-15,2%	-16,4%	-15,9%	-15,3%	-14,8%	-14,6%	-14,4%	-13,9%	-13,4%	-13,0%	-12,6%	-12,2%	-11,8%	-11,4%	-11,1%	-10,7%	-10,4%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 387

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,6%	6,5%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-31,7%	-1,5%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-404,1%	-400,9%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-9,4%	-9,3%	-1,5%	-1,3%	-1,4%	-1,2%	-1,3%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-0,9%	-1,0%	-0,8%	-

2 Balanço Patrimonial - Nova Iguaçu de Goiás

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		60	40	19	-1	-20	-40	-60	-79	-98	-3.650	-7.202	-7.187	-7.205	-7.243	-7.405	-7.568	-7.605	-7.639	-7.674	-7.707	-7.741	-7.773	-7.805	-7.836	-7.865	-7.896	-	-
Caixa	R$ mil		-79	-101	-123	-145	-166	-186	-206	-228	-249	-3.802	-7.355	-7.440	-7.461	-7.520	-7.685	-7.850	-7.888	-7.924	-7.961	-7.996	-8.031	-8.064	-8.096	-8.131	-8.161	-8.193	-	-
Clientes	R$ mil		136	137	139	141	142	143	145	146	148	148	150	268	270	271	274	276	277	278	281	282	284	285	287	288	289	290	-	-
Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
Não Circulante	R$ mil		408	276	143	55	67	78	88	97	106	3.647	7.060	6.827	6.593	6.356	6.244	6.127	5.878	5.625	5.373	5.117	4.861	4.603	4.343	4.083	3.819	3.556	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil		408	276	143	55	67	78	88	97	106	3.647	7.060	6.827	6.593	6.356	6.244	6.127	5.878	5.625	5.373	5.117	4.861	4.603	4.343	4.083	3.819	3.556	-	-
Ativo Total	R$ mil		468	315	162	55	47	38	29	19	8	-3	-142	-340	-612	-887	-1.161	-1.441	-1.727	-2.015	-2.302	-2.590	-2.880	-3.171	-3.462	-3.753	-4.046	-4.340	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil		86	87	88	89	90	91	92	93	94	94	95	170	171	172	173	175	176	176	178	179	180	180	182	183	183	184	-	-
Fornecedores	R$ mil		17	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	34	35	35	35	35	36	36	36	36	36	36	37	37	37	37	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil		11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	22	22	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	23	-	-
Salários a Pagar	R$ mil		58	58	59	59	60	60	61	62	62	63	63	64	114	115	115	116	117	118	118	119	120	121	121	122	122	123	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil		382	228	74	-34	-44	-53	-63	-74	-85	-97	-237	-509	-783	-1.058	-1.334	-1.616	-1.903	-2.191	-2.480	-2.769	-3.060	-3.351	-3.643	-3.936	-4.230	-4.524	-	-
Capital Social	R$ mil		539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	539	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-157	-311	-465	-574	-583	-592	-602	-613	-624	-636	-776	-1.049	-1.322	-1.597	-1.873	-2.155	-2.442	-2.730	-3.019	-3.308	-3.599	-3.890	-4.182	-4.475	-4.769	-5.063	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil		468	315	162	55	47	38	29	19	8	-3	-142	-340	-612	-887	-1.161	-1.441	-1.727	-2.015	-2.302	-2.590	-2.880	-3.171	-3.462	-3.753	-4.046	-4.340	-	-
Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Nova Iguaçu de Goiás

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-63	-8	-8	-7	-8	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-59	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-14	-15	-14	-15	-15	-15	-14	98	-
(+) EBITDA	R$ mil		-11	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-52	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-46	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-0	-0	113	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-16	-14	-15	-14	-14	-13	-14	-13	-13	-3.546	-3.545	-26	-26	-25	-151	-151	-24	-21	-23	-20	-21	-19	-18	-19	-16	-17	-14	-
(-) Investimentos	R$ mil		-16	-14	-15	-14	-14	-13	-14	-13	-13	-3.546	-3.545	-26	-26	-25	-151	-151	-24	-21	-23	-20	-21	-19	-18	-19	-16	-17	-14	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.290	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-79	-22	-23	-21	-21	-21	-22	-20	-20	-3.553	-3.553	-85	-40	-39	-165	-165	-38	-35	-37	-34	-36	-33	-33	-33	-30	-32	3.374	-

1 Demonstrativos Resultados - Nova Veneza

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		2.997	3.048	3.082	3.115	3.147	3.178	3.208	3.237	4.397	5.576	5.621	5.665	5.708	5.749	5.789	5.828	5.865	5.901	5.937	5.970	6.003	6.034	6.064	6.092	6.120	6.145	6.170	-
Receita Direta Água	R$ mil		2.315	2.355	2.381	2.407	2.432	2.455	2.479	2.501	2.523	2.544	2.564	2.584	2.604	2.623	2.641	2.659	2.676	2.692	2.708	2.724	2.738	2.753	2.766	2.779	2.792	2.803	2.815	-
Receita Indireta Água	R$ mil		59	60	61	61	62	63	63	64	64	65	65	66	66	67	67	68	68	69	69	70	70	70	71	71	71	72	72	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	1.062	2.142	2.160	2.176	2.193	2.209	2.224	2.239	2.253	2.267	2.281	2.294	2.306	2.318	2.330	2.341	2.351	2.361	2.370	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	70	141	143	144	145	146	147	148	149	150	151	151	152	153	154	154	155	156	156	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		622	633	640	647	654	660	666	672	678	684	689	695	700	705	710	715	719	724	728	732	736	740	744	747	751	754	757	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-277	-282	-285	-288	-291	-294	-297	-299	-407	-516	-520	-524	-528	-532	-535	-539	-543	-546	-549	-552	-555	-558	-561	-564	-566	-568	-571	-
PIS	R$ mil		-49	-50	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-73	-92	-93	-93	-94	-95	-96	-96	-97	-97	-98	-99	-99	-100	-100	-101	-101	-101	-102	-
COFINS	R$ mil		-228	-232	-234	-237	-239	-242	-244	-246	-334	-424	-427	-431	-434	-437	-440	-443	-446	-449	-451	-454	-456	-459	-461	-463	-465	-467	-469	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.720	2.766	2.797	2.827	2.856	2.884	2.911	2.938	3.991	5.061	5.101	5.141	5.180	5.217	5.253	5.289	5.323	5.356	5.387	5.418	5.447	5.476	5.503	5.529	5.554	5.577	5.599	-
Custos & Despesas	R$ mil		-2.444	-2.473	-2.501	-2.527	-2.553	-2.579	-2.603	-2.626	-3.568	-4.524	-4.561	-4.596	-4.631	-4.664	-4.696	-4.728	-4.759	-4.788	-4.816	-4.844	-4.870	-4.896	-4.920	-4.943	-4.965	-4.986	-5.006	-
Pessoal	R$ mil		-1.580	-1.599	-1.617	-1.634	-1.651	-1.667	-1.683	-1.698	-2.307	-2.925	-2.949	-2.972	-2.994	-3.016	-3.036	-3.057	-3.077	-3.096	-3.114	-3.132	-3.149	-3.165	-3.181	-3.196	-3.210	-3.224	-3.237	-
Materiais	R$ mil		-66	-67	-67	-68	-69	-69	-70	-71	-96	-122	-123	-124	-125	-126	-127	-127	-128	-129	-130	-131	-131	-132	-133	-133	-134	-134	-135	-
Terceiros	R$ mil		-217	-219	-222	-224	-226	-229	-231	-233	-316	-401	-404	-407	-410	-413	-416	-419	-422	-424	-427	-429	-432	-434	-436	-438	-440	-442	-444	-
Energia Elétrica	R$ mil		-405	-409	-414	-418	-423	-427	-431	-435	-691	-749	-755	-761	-767	-772	-778	-783	-788	-793	-797	-802	-806	-811	-815	-818	-822	-825	-829	-
Ocupação	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
Gerais	R$ mil		-40	-41	-41	-42	-42	-43	-43	-43	-59	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-79	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-82	-83	-
Honorários	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-9	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		4	5	5	5	5	5	5	5	7	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-32	-43	-54	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-28	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-25	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-37	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-58	-59	-59	-60	-61	-61	-62	-62	-85	-108	-108	-109	-110	-111	-112	-112	-113	-114	-115	-115	-116	-116	-117	-118	-118	-119	-119	-
EBITDA	R$ mil		276	293	296	300	303	306	309	311	423	536	541	545	549	553	557	561	564	568	571	574	577	580	583	586	589	591	593	-
Depreciação	R$ mil		-312	-314	-316	-318	-319	-321	-323	-662	-1.002	-1.342	-1.199	-1.037	-1.053	-1.068	-1.084	-1.087	-1.090	-1.093	-1.096	-1.099	-1.102	-1.104	-1.107	-1.109	-1.112	-1.114	-1.116	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		16	27	36	45	54	63	72	91	121	161	153	130	160	190	219	248	276	302	328	354	378	402	425	448	469	491	511	-
EBIT	R$ mil		-20	6	17	27	38	48	57	-260	-458	-645	-506	-362	-344	-325	-308	-279	-251	-223	-197	-171	-146	-122	-98	-76	-54	-32	-11	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-20	6	17	27	38	48	57	-260	-458	-645	-506	-362	-344	-325	-308	-279	-251	-223	-197	-171	-146	-122	-98	-76	-54	-32	-11	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 388

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-	-1	-3	-7	-9	-11	-14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-20	5	14	21	29	36	43	-260	-458	-645	-506	-362	-344	-325	-308	-279	-251	-223	-197	-171	-146	-122	-98	-76	-54	-32	-11	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	35,8%	26,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	10,6%	10,1%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	-
	Margem EBIT	%	-3,5%	-0,8%	0,2%	0,6%	1,0%	1,3%	1,7%	2,0%	-8,8%	-11,5%	-12,7%	-9,9%	-7,0%	-6,6%	-6,2%	-5,9%	-5,3%	-4,7%	-4,2%	-3,7%	-3,2%	-2,7%	-2,2%	-1,8%	-1,4%	-1,0%	-0,6%	-0,2%	-
	Margem EBT	%	-3,5%	-0,8%	0,2%	0,6%	1,0%	1,3%	1,7%	2,0%	-8,8%	-11,5%	-12,7%	-9,9%	-7,0%	-6,6%	-6,2%	-5,9%	-5,3%	-4,7%	-4,2%	-3,7%	-3,2%	-2,7%	-2,2%	-1,8%	-1,4%	-1,0%	-0,6%	-0,2%	-
	Margem Líquida	%	-3,5%	-0,8%	0,2%	0,5%	0,7%	1,0%	1,3%	1,5%	-8,8%	-11,5%	-12,7%	-9,9%	-7,0%	-6,6%	-6,2%	-5,9%	-5,3%	-4,7%	-4,2%	-3,7%	-3,2%	-2,7%	-2,2%	-1,8%	-1,4%	-1,0%	-0,6%	-0,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-21,6%	-	-16,8%	-16,8%	-23,9%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-34,8%	-2,0%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-323,8%	-320,8%	-236,9%	-2,0%	-1,9%	-8,4%	-8,3%	-8,2%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Nova Veneza																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		486	727	972	1.218	1.465	1.713	-7.415	-16.528	-25.455	-24.918	-24.470	-24.354	-24.232	-24.106	-23.634	-23.157	-22.674	-22.185	-21.689	-21.187	-20.679	-20.169	-19.648	-19.123	-18.594	-18.059	-	-
	Caixa	R$ mil		15	249	487	728	970	1.214	-7.920	-17.037	-26.146	-25.792	-25.354	-25.245	-25.130	-25.008	-24.544	-24.074	-23.596	-23.111	-22.622	-22.126	-21.623	-21.115	-20.602	-20.081	-19.557	-19.023	-	-
	Clientes	R$ mil		462	468	475	480	485	488	494	499	677	856	866	872	879	883	891	897	903	906	914	919	924	927	934	938	942	944	-	-
	Estoques	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	4	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		7	7	7	7	7	8	8	7	10	13	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	-	-
	Não Circulante	R$ mil		3.027	2.767	2.504	2.237	1.967	1.695	10.798	19.561	28.011	26.771	25.670	25.066	24.444	23.805	22.810	21.810	20.804	19.792	18.774	17.751	16.722	15.688	14.649	13.603	12.553	11.496	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		3.027	2.767	2.504	2.237	1.967	1.695	10.798	19.561	28.011	26.771	25.670	25.066	24.444	23.805	22.810	21.810	20.804	19.792	18.774	17.751	16.722	15.688	14.649	13.603	12.553	11.496	-	-
	Ativo Total	R$ mil		3.513	3.494	3.476	3.455	3.432	3.407	3.383	3.033	2.557	1.854	1.200	712	211	-302	-824	-1.347	-1.870	-2.394	-2.914	-3.436	-3.958	-4.480	-5.000	-5.521	-6.041	-6.563	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		266	268	272	275	279	281	284	286	388	491	496	500	503	506	511	514	517	519	524	527	530	531	535	537	540	541	-	-
	Fornecedores	R$ mil		64	64	65	66	66	67	68	68	93	117	119	120	120	121	122	123	124	124	125	126	127	127	128	129	129	129	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		37	37	38	39	39	40	41	39	54	68	68	69	69	70	70	71	71	72	72	73	73	73	74	74	75	75	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		166	167	169	171	173	174	176	178	242	305	309	311	314	315	318	320	322	323	326	328	330	331	333	335	336	337	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		3.248	3.226	3.204	3.179	3.154	3.127	3.098	2.747	2.169	1.363	704	212	-292	-807	-1.335	-1.861	-2.387	-2.913	-3.438	-3.963	-4.487	-5.011	-5.535	-6.058	-6.581	-7.104	-	-
	Capital Social	R$ mil		3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	3.284	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-36	-58	-80	-104	-130	-157	-185	-536	-1.115	-1.921	-2.579	-3.072	-3.576	-4.091	-4.618	-5.145	-5.671	-6.197	-6.722	-7.247	-7.771	-8.295	-8.818	-9.342	-9.865	-10.387	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		3.513	3.494	3.476	3.455	3.432	3.407	3.383	3.033	2.557	1.854	1.200	712	211	-302	-824	-1.347	-1.870	-2.394	-2.914	-3.436	-3.958	-4.480	-5.000	-5.521	-6.041	-6.563	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Nova Veneza																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		70	288	291	291	292	293	292	308	343	456	537	542	546	551	553	558	562	566	567	572	575	579	580	584	587	590	1.017	-
	(+) EBITDA	R$ mil		276	293	296	300	303	306	309	311	423	536	541	545	549	553	557	561	564	568	571	574	577	580	583	586	589	591	593	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-1	-3	-7	-9	-11	-14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-206	-4	-3	-2	-2	-1	-2	-3	-80	-80	-4	-3	-3	-2	-4	-3	-3	-1	-4	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	423	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-55	-54	-52	-51	-49	-49	-9.426	-9.425	-9.452	-102	-98	-433	-431	-429	-89	-88	-84	-81	-79	-76	-72	-71	-67	-63	-62	-57	-56	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-55	-54	-52	-51	-49	-49	-9.426	-9.425	-9.452	-102	-98	-433	-431	-429	-89	-88	-84	-81	-79	-76	-72	-71	-67	-63	-62	-57	-56	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.436	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		15	234	239	241	242	244	-9.134	-9.117	-9.109	354	438	109	115	122	464	470	478	485	489	496	503	508	513	521	525	534	11.397	-
1	Demonstrativos Resultados - Novo Brasil																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.094	1.111	1.124	1.136	1.148	1.159	1.170	1.181	1.191	1.201	1.211	2.229	2.245	2.262	2.277	2.293	2.308	2.322	2.335	2.349	2.362	2.373	2.385	2.397	2.408	2.418	2.428	-
	Receita Direta Água	R$ mil		810	823	832	841	850	859	866	874	882	889	897	904	910	917	923	930	936	941	947	952	958	962	967	972	976	980	984	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		15	15	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	-
	Energia Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	946	953	960	967	973	980	986	991	997	1.003	1.007	1.013	1.018	1.022	1.026	1.031	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62	63	63	64	64	65	65	65	66	66	66	67	67	67	68	68	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		269	273	276	279	282	285	287	290	293	295	297	300	302	304	306	308	310	312	314	316	318	319	321	322	324	325	326	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-101	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-111	-112	-206	-208	-209	-211	-212	-213	-215	-216	-217	-219	-220	-221	-222	-223	-224	-225	-
	PIS	R$ mil		-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-
	COFINS	R$ mil		-83	-84	-85	-86	-87	-88	-89	-90	-90	-91	-92	-169	-171	-172	-173	-174	-175	-176	-177	-179	-180	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		992	1.009	1.020	1.031	1.042	1.052	1.062	1.071	1.081	1.090	1.099	2.023	2.037	2.052	2.067	2.081	2.094	2.107	2.119	2.132	2.144	2.154	2.165	2.175	2.186	2.194	2.203	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.165	-1.178	-1.192	-1.205	-1.217	-1.229	-1.240	-1.252	-1.262	-1.273	-1.284	-2.363	-2.380	-2.398	-2.414	-2.431	-2.447	-2.461	-2.476	-2.491	-2.504	-2.516	-2.529	-2.541	-2.553	-2.563	-2.574	-
	Pessoal	R$ mil		-813	-822	-831	-840	-849	-858	-865	-873	-881	-888	-896	-1.649	-1.660	-1.673	-1.684	-1.696	-1.707	-1.717	-1.727	-1.738	-1.747	-1.755	-1.764	-1.773	-1.781	-1.788	-1.795	-
	Materiais	R$ mil		-59	-60	-61	-61	-62	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-120	-121	-122	-123	-124	-124	-125	-126	-127	-127	-128	-129	-129	-130	-130	-131	-
	Terceiros	R$ mil		-86	-87	-88	-89	-90	-91	-92	-93	-94	-94	-95	-175	-177	-178	-179	-180	-181	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-188	-189	-190	-191	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-115	-116	-117	-119	-120	-121	-122	-123	-124	-125	-126	-233	-234	-236	-238	-239	-241	-242	-244	-245	-246	-248	-249	-250	-251	-252	-253	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-
	Gerais	R$ mil		-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-42	-43	-43	-44	-44	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-86	-87	-87	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-93	-94	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 389

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		-173	-170	-172	-173	-175	-177	-179	-180	-182	-183	-185	-340	-343	-345	-348	-350	-352	-354	-356	-359	-361	-362	-364	-366	-368	-369	-371	-
	Depreciação	R$ mil		-290	-284	-1	-2	-2	-3	-3	-4	-5	-5	-130	-255	-256	-257	-258	-263	-269	-270	-271	-271	-272	-273	-274	-275	-276	-277	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		15	24	0	0	0	0	0	1	1	1	5	13	21	29	36	44	51	58	65	72	79	85	91	97	103	109	114	-
	EBIT	R$ mil		-448	-430	-173	-175	-177	-180	-182	-184	-186	-187	-310	-582	-577	-573	-569	-569	-570	-566	-562	-558	-554	-550	-547	-543	-540	-536	-533	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-448	-430	-173	-175	-177	-180	-182	-184	-186	-187	-310	-582	-577	-573	-569	-569	-570	-566	-562	-558	-554	-550	-547	-543	-540	-536	-533	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-448	-430	-173	-175	-177	-180	-182	-184	-186	-187	-310	-582	-577	-573	-569	-569	-570	-566	-562	-558	-554	-550	-547	-543	-540	-536	-533	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,6%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	84,1%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-16,8%	-17,4%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-
	Margem EBIT	%	-25,0%	-45,2%	-42,6%	-16,9%	-17,0%	-17,0%	-17,1%	-17,1%	-17,1%	-17,2%	-17,2%	-28,2%	-28,8%	-28,3%	-27,9%	-27,5%	-27,4%	-27,2%	-26,8%	-26,5%	-26,2%	-25,9%	-25,6%	-25,3%	-25,0%	-24,7%	-24,4%	-24,2%	-
	Margem EBT	%	-25,0%	-45,2%	-42,6%	-16,9%	-17,0%	-17,0%	-17,1%	-17,1%	-17,1%	-17,2%	-17,2%	-28,2%	-28,8%	-28,3%	-27,9%	-27,5%	-27,4%	-27,2%	-26,8%	-26,5%	-26,2%	-25,9%	-25,6%	-25,3%	-25,0%	-24,7%	-24,4%	-24,2%	-
	Margem Líquida	%	-25,0%	-45,2%	-42,6%	-16,9%	-17,0%	-17,0%	-17,1%	-17,1%	-17,1%	-17,2%	-17,2%	-28,2%	-28,8%	-28,3%	-27,9%	-27,5%	-27,4%	-27,2%	-26,8%	-26,5%	-26,2%	-25,9%	-25,6%	-25,3%	-25,0%	-24,7%	-24,4%	-24,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	-
	Capex, % da ROL	%	-25,1%	-1,8%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-318,3%	-315,7%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-7,3%	-7,3%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-0,9%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,7%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Novo Brasil																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-68	-252	-439	-626	-816	-1.007	-1.199	-1.392	-1.586	-5.238	-8.890	-9.147	-9.515	-9.888	-10.394	-10.884	-11.261	-11.638	-12.017	-12.398	-12.780	-13.161	-13.545	-13.930	-14.316	-14.701	-	-
	Caixa	R$ mil		-242	-428	-617	-807	-998	-1.191	-1.384	-1.579	-1.775	-5.426	-9.083	-9.501	-9.872	-10.246	-10.746	-11.248	-11.627	-12.006	-12.388	-12.771	-13.155	-13.537	-13.923	-14.311	-14.698	-15.084	-	-
	Clientes	R$ mil		168	171	173	175	177	178	180	182	183	184	186	343	346	347	351	353	355	357	360	362	364	364	367	369	371	371	-	-
	Estoques	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Não Circulante	R$ mil		301	33	48	62	75	88	98	109	118	3.582	6.921	6.697	6.468	6.240	6.133	6.021	5.779	5.533	5.287	5.040	4.790	4.537	4.284	4.031	3.775	3.515	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		301	33	48	62	75	88	98	109	118	3.582	6.921	6.697	6.468	6.240	6.133	6.021	5.779	5.533	5.287	5.040	4.790	4.537	4.284	4.031	3.775	3.515	-	-
	Ativo Total	R$ mil		233	-220	-391	-564	-741	-920	-1.100	-1.283	-1.468	-1.656	-1.969	-2.450	-3.047	-3.648	-4.251	-4.863	-5.482	-6.105	-6.730	-7.358	-7.990	-8.625	-9.260	-9.900	-10.541	-11.186	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		122	124	125	127	128	129	130	132	133	134	135	249	250	251	254	256	257	258	260	262	263	264	266	267	269	269	-	-
	Fornecedores	R$ mil		26	26	26	27	27	27	27	28	28	28	28	52	53	53	54	54	54	54	55	55	55	56	56	56	57	57	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	28	28	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	30	31	31	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		83	83	85	86	86	87	88	89	90	90	91	168	169	170	172	173	174	174	176	177	178	178	180	181	181	182	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		111	-343	-516	-691	-869	-1.049	-1.231	-1.415	-1.601	-1.789	-2.104	-2.699	-3.298	-3.900	-4.505	-5.118	-5.739	-6.363	-6.990	-7.620	-8.253	-8.889	-9.526	-10.167	-10.810	-11.455	-	-
	Capital Social	R$ mil		574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	574	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-463	-917	-1.089	-1.265	-1.442	-1.622	-1.804	-1.988	-2.175	-2.363	-2.678	-3.273	-3.871	-4.473	-5.079	-5.692	-6.313	-6.937	-7.564	-8.194	-8.827	-9.462	-10.100	-10.741	-11.383	-12.029	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		233	-220	-391	-564	-741	-920	-1.100	-1.283	-1.468	-1.656	-1.969	-2.450	-3.047	-3.648	-4.251	-4.863	-5.482	-6.105	-6.730	-7.358	-7.990	-8.625	-9.260	-9.900	-10.541	-11.186	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Novo Brasil																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-224	-171	-172	-174	-176	-177	-179	-181	-182	-184	-185	-388	-343	-346	-349	-351	-353	-355	-357	-359	-361	-362	-365	-366	-368	-369	-257	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-173	-170	-172	-173	-175	-177	-179	-180	-182	-183	-185	-340	-343	-345	-348	-350	-352	-354	-356	-359	-361	-362	-364	-366	-368	-369	-371	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-51	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-0	-0	-1	-48	-1	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	114	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-18	-16	-16	-16	-16	-15	-14	-14	-14	-3.469	-3.469	-30	-27	-29	-151	-151	-26	-24	-24	-24	-23	-20	-21	-21	-20	-16	-18	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-18	-16	-16	-16	-16	-15	-14	-14	-14	-3.469	-3.469	-30	-27	-29	-151	-151	-26	-24	-24	-24	-23	-20	-21	-21	-20	-16	-18	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.256	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-242	-187	-189	-190	-192	-192	-194	-195	-196	-3.653	-3.655	-419	-370	-374	-500	-502	-379	-379	-382	-384	-384	-382	-386	-388	-388	-385	2.982	-
1	Demonstrativos Resultados - Novo Gama																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		36.815	37.442	38.403	40.430	42.477	44.543	46.629	48.728	50.843	52.976	53.403	53.819	54.223	54.615	54.996	55.365	55.721	56.066	56.399	56.720	57.029	57.326	57.610	57.882	58.140	58.385	58.618	-
	Receita Direta Água	R$ mil		21.128	21.488	21.728	21.962	22.188	22.406	22.618	22.822	23.020	23.213	23.400	23.582	23.759	23.931	24.098	24.260	24.416	24.567	24.713	24.854	24.989	25.119	25.244	25.363	25.476	25.583	25.685	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		576	586	593	599	605	611	617	622	628	633	638	643	648	653	657	662	666	670	674	678	682	685	688	692	695	698	700	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		8.116	8.254	8.847	10.431	12.043	13.681	15.346	17.032	18.741	20.472	20.638	20.798	20.954	21.106	21.253	21.396	21.534	21.667	21.796	21.920	22.039	22.154	22.264	22.368	22.468	22.563	22.653	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		683	695	745	878	1.014	1.152	1.292	1.434	1.577	1.723	1.737	1.751	1.764	1.776	1.789	1.801	1.812	1.824	1.834	1.845	1.855	1.865	1.874	1.883	1.891	1.899	1.907	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		6.311	6.419	6.491	6.560	6.628	6.693	6.756	6.817	6.876	6.934	6.990	7.044	7.097	7.149	7.199	7.247	7.293	7.339	7.382	7.424	7.465	7.504	7.541	7.576	7.610	7.642	7.673	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-3.405	-3.463	-3.552	-3.740	-3.929	-4.120	-4.313	-4.507	-4.703	-4.900	-4.940	-4.978	-5.016	-5.052	-5.087	-5.121	-5.154	-5.186	-5.217	-5.247	-5.275	-5.303	-5.329	-5.354	-5.378	-5.401	-5.422	-
	PIS	R$ mil		-607	-618	-634	-667	-701	-735	-769	-804	-839	-874	-881	-888	-895	-901	-907	-914	-919	-925	-931	-936	-941	-946	-951	-955	-959	-963	-967	-
	COFINS	R$ mil		-2.798	-2.846	-2.919	-3.073	-3.228	-3.385	-3.544	-3.703	-3.864	-4.026	-4.059	-4.090	-4.121	-4.151	-4.180	-4.208	-4.235	-4.261	-4.286	-4.311	-4.334	-4.357	-4.378	-4.399	-4.419	-4.437	-4.455	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		33.410	33.978	34.851	36.690	38.548	40.423	42.316	44.220	46.140	48.075	48.463	48.840	49.207	49.563	49.909	50.243	50.567	50.880	51.182	51.474	51.754	52.023	52.281	52.528	52.762	52.985	53.196	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-25.260	-25.554	-26.211	-27.594	-28.991	-30.401	-31.825	-33.257	-34.701	-36.157	-36.448	-36.732	-37.008	-37.275	-37.535	-37.787	-38.030	-38.266	-38.493	-38.712	-38.923	-39.126	-39.320	-39.505	-39.681	-39.849	-40.007	-
	Pessoal	R$ mil		-12.544	-12.690	-13.016	-13.703	-14.397	-15.097	-15.804	-16.515	-17.232	-17.955	-18.099	-18.240	-18.377	-18.510	-18.639	-18.764	-18.885	-19.002	-19.115	-19.224	-19.328	-19.429	-19.525	-19.617	-19.705	-19.788	-19.867	-
	Materiais	R$ mil		-704	-712	-730	-769	-807	-847	-886	-926	-967	-1.007	-1.015	-1.023	-1.031	-1.038	-1.045	-1.052	-1.059	-1.066	-1.072	-1.078	-1.084	-1.090	-1.095	-1.100	-1.105	-1.110	-1.114	-
	Terceiros	R$ mil		-6.806	-6.885	-7.062	-7.435	-7.811	-8.191	-8.575	-8.961	-9.350	-9.742	-9.820	-9.897	-9.971	-10.043	-10.113	-10.181	-10.247	-10.310	-10.371	-10.430	-10.487	-10.542	-10.594	-10.644	-10.691	-10.737	-10.779	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 390

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil	-2.770	-2.803	-2.875	-3.026	-3.179	-3.334	-3.490	-3.647	-3.806	-3.965	-3.997	-4.028	-4.059	-4.088	-4.116	-4.144	-4.171	-4.197	-4.222	-4.246	-4.269	-4.291	-4.312	-4.333	-4.352	-4.370	-4.388	-
	Ocupação	R$ mil	-19	-20	-20	-21	-22	-23	-24	-25	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-
	Gerais	R$ mil	-1.105	-1.118	-1.146	-1.207	-1.268	-1.330	-1.392	-1.455	-1.518	-1.581	-1.594	-1.607	-1.619	-1.630	-1.642	-1.653	-1.663	-1.674	-1.684	-1.693	-1.702	-1.711	-1.720	-1.728	-1.736	-1.743	-1.750	-
	Honorários	R$ mil	-86	-87	-90	-94	-99	-104	-109	-114	-119	-124	-125	-126	-127	-128	-128	-129	-130	-131	-132	-132	-133	-134	-135	-135	-136	-136	-137	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	56	57	58	61	64	67	71	74	77	80	81	82	82	83	83	84	84	85	85	86	86	87	87	88	88	88	89	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-443	-448	-459	-484	-508	-533	-558	-583	-608	-634	-639	-644	-649	-653	-658	-662	-666	-671	-675	-678	-682	-686	-689	-692	-695	-698	-701	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil	-592	-598	-614	-646	-679	-712	-745	-779	-813	-847	-854	-860	-867	-873	-879	-885	-891	-896	-901	-907	-911	-916	-921	-925	-929	-933	-937	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-248	-251	-257	-271	-285	-299	-312	-327	-341	-355	-358	-361	-363	-366	-369	-371	-373	-376	-378	-380	-382	-384	-386	-388	-390	-391	-393	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil	8.149	8.424	8.640	9.096	9.557	10.022	10.491	10.963	11.439	11.919	12.015	12.108	12.199	12.288	12.373	12.456	12.537	12.614	12.689	12.761	12.831	12.898	12.962	13.023	13.081	13.136	13.188	-
	Depreciação	R$ mil	-3.304	-3.337	-4.101	-5.538	-6.976	-8.032	-9.090	-10.174	-11.282	-12.391	-11.092	-10.398	-10.470	-10.541	-10.611	-10.643	-10.674	-9.925	-9.571	-9.599	-9.626	-9.653	-9.678	-9.702	-9.725	-9.747	-9.768	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	167	282	408	577	787	1.024	1.289	1.581	1.899	2.243	2.136	2.167	2.440	2.705	2.965	3.217	3.461	3.338	3.370	3.575	3.773	3.966	4.153	4.335	4.512	4.684	4.851	-
	EBIT	R$ mil	5.013	5.368	4.948	4.135	3.367	3.015	2.690	2.370	2.055	1.771	3.058	3.878	4.170	4.453	4.728	5.030	5.324	6.027	6.488	6.737	6.977	7.211	7.437	7.656	7.868	8.073	8.271	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	5.013	5.368	4.948	4.135	3.367	3.015	2.690	2.370	2.055	1.771	3.058	3.878	4.170	4.453	4.728	5.030	5.324	6.027	6.488	6.737	6.977	7.211	7.437	7.656	7.868	8.073	8.271	-
	IR & CSLL	R$ mil	-1.680	-1.801	-1.658	-1.382	-1.121	-1.001	-891	-782	-675	-578	-1.016	-1.295	-1.394	-1.490	-1.583	-1.686	-1.786	-2.025	-2.182	-2.267	-2.348	-2.428	-2.505	-2.579	-2.651	-2.721	-2.788	-
	Lucro líquido	R$ mil	3.332	3.567	3.290	2.753	2.246	2.014	1.799	1.588	1.381	1.193	2.043	2.584	2.776	2.963	3.144	3.344	3.538	4.002	4.306	4.470	4.629	4.783	4.932	5.077	5.217	5.352	5.483	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%	-	1,7%	2,6%	5,3%	5,1%	4,9%	4,7%	4,5%	4,3%	4,2%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	24,4%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	24,8%	-
	Margem EBIT	%	15,0%	15,8%	14,2%	11,3%	8,7%	7,5%	6,4%	5,4%	4,5%	3,7%	6,3%	7,9%	8,5%	9,0%	9,5%	10,0%	10,5%	11,8%	12,7%	13,1%	13,5%	13,9%	14,2%	14,6%	14,9%	15,2%	15,5%	-
	Margem EBT	%	15,0%	15,8%	14,2%	11,3%	8,7%	7,5%	6,4%	5,4%	4,5%	3,7%	6,3%	7,9%	8,5%	9,0%	9,5%	10,0%	10,5%	11,8%	12,7%	13,1%	13,5%	13,9%	14,2%	14,6%	14,9%	15,2%	15,5%	-
	Margem Líquida	%	10,0%	10,5%	9,4%	7,5%	5,8%	5,0%	4,3%	3,6%	3,0%	2,5%	4,2%	5,3%	5,6%	6,0%	6,3%	6,7%	7,0%	7,9%	8,4%	8,7%	8,9%	9,2%	9,4%	9,7%	9,9%	10,1%	10,3%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,4%	-33,5%	-33,6%	-33,5%	-33,4%	-33,3%	-33,2%	-33,1%	-33,0%	-32,8%	-32,6%	-33,2%	-33,4%	-33,4%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,7%	8,5%	8,5%	8,6%	8,7%	8,7%	8,8%	8,8%	8,8%	8,9%	8,9%	8,8%	8,8%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,5%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-25,3%	-2,8%	-62,4%	-114,6%	-108,9%	-76,1%	-72,7%	-71,1%	-69,6%	-66,8%	-4,3%	-4,2%	-4,1%	-4,0%	-3,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Novo Gama																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	8.516	-6.025	-38.906	-71.019	-91.773	-112.025	-132.376	-152.838	-172.730	-163.302	-154.238	-145.360	-136.485	-127.605	-117.863	-107.725	-97.778	-87.964	-78.189	-68.420	-58.635	-48.848	-39.021	-29.191	-19.345	-9.499	-	-
	Caixa	R$ mil	2.695	-11.931	-44.975	-77.401	-98.472	-119.026	-138.722	-160.512	-180.734	-171.617	-162.651	-153.844	-145.035	-136.195	-126.339	-116.460	-106.572	-96.792	-87.098	-77.381	-67.646	-57.883	-48.127	-38.341	-28.537	-18.705	-	-
	Clientes	R$ mil	5.670	5.750	5.914	6.226	6.542	6.841	7.181	7.504	7.830	8.136	8.224	8.288	8.350	8.388	8.469	8.526	8.581	8.611	8.686	8.735	8.783	8.804	8.872	8.914	8.954	8.967	-	-
	Estoques	R$ mil	31	31	32	34	36	37	39	41	43	44	45	45	45	46	46	46	47	47	47	47	48	48	48	48	49	49	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	120	124	123	122	121	123	126	129	132	134	145	151	154	157	160	163	166	171	176	178	181	182	185	187	189	191	-	-
	Não Circulante	R$ mil	39.958	57.824	93.651	128.063	150.402	171.776	192.793	213.409	232.930	222.591	213.525	205.125	196.628	188.034	178.322	168.550	158.718	149.607	140.823	131.983	123.096	114.136	105.130	96.070	86.956	77.791	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	39.958	57.824	93.651	128.063	150.402	171.776	192.793	213.409	232.930	222.591	213.525	205.125	196.628	188.034	178.322	168.550	158.718	149.607	140.823	131.983	123.096	114.136	105.130	96.070	86.956	77.791	-	-
	Ativo Total	R$ mil	48.473	51.798	54.745	57.044	58.629	59.752	60.416	60.570	60.200	59.289	59.287	59.765	60.143	60.429	60.659	60.825	60.939	61.643	62.634	63.563	64.452	65.287	66.109	66.879	67.611	68.292	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	2.976	3.016	3.081	3.203	3.329	3.462	3.617	3.763	3.911	4.050	4.142	4.204	4.245	4.274	4.325	4.364	4.402	4.442	4.496	4.530	4.562	4.581	4.623	4.652	4.679	4.693	-	-
	Fornecedores	R$ mil	557	562	578	606	639	668	701	733	765	794	803	809	815	819	827	833	838	841	848	853	858	860	866	870	874	876	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	635	654	652	646	643	653	668	682	696	709	765	801	816	830	847	863	878	906	930	943	956	965	980	992	1.003	1.011	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	1.784	1.800	1.851	1.949	2.047	2.141	2.248	2.349	2.451	2.546	2.574	2.594	2.614	2.625	2.651	2.669	2.686	2.695	2.718	2.734	2.749	2.756	2.777	2.790	2.802	2.806	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	45.497	48.783	51.664	53.840	55.300	56.289	56.800	56.807	56.289	55.238	55.145	55.561	55.898	56.155	56.334	56.461	56.537	57.201	58.137	59.033	59.889	60.707	61.486	62.227	62.932	63.600	-	-
	Capital Social	R$ mil	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	42.332	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	3.165	6.451	9.332	11.508	12.968	13.957	14.467	14.475	13.957	12.906	12.813	13.229	13.565	13.823	14.002	14.129	14.205	14.869	15.805	16.701	17.557	18.375	19.154	19.895	20.600	21.268	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	48.473	51.798	54.745	57.044	58.629	59.752	60.416	60.570	60.200	59.289	59.287	59.765	60.143	60.429	60.659	60.825	60.939	61.643	62.634	63.563	64.452	65.287	66.109	66.879	67.611	68.292	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Novo Gama																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	3.624	6.578	6.883	7.524	8.245	8.851	9.410	10.000	10.582	11.170	10.992	10.805	10.782	10.786	10.755	10.749	10.730	10.594	10.482	10.476	10.465	10.465	10.428	10.428	10.415	10.414	14.914	-
	(+) EBITDA	R$ mil	8.149	8.424	8.640	9.096	9.557	10.022	10.491	10.963	11.439	11.919	12.015	12.108	12.199	12.288	12.373	12.456	12.537	12.614	12.689	12.761	12.831	12.898	12.962	13.023	13.081	13.136	13.188	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-1.680	-1.801	-1.658	-1.382	-1.121	-1.001	-891	-782	-675	-578	-1.016	-1.295	-1.394	-1.490	-1.583	-1.686	-1.786	-2.025	-2.182	-2.267	-2.348	-2.428	-2.505	-2.579	-2.651	-2.721	-2.788	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-2.845	-45	-99	-190	-191	-170	-190	-181	-182	-171	-8	-9	-24	-12	-35	-21	-20	5	25	19	18	5	-29	-16	-15	-1	4.514	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-929	-21.203	-39.928	-39.950	-29.316	-29.405	-30.106	-30.790	-30.803	-2.053	-2.026	-1.998	-1.972	-1.947	-899	-871	-842	-815	-787	-759	-730	-702	-672	-642	-611	-582	-550	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-929	-21.203	-39.928	-39.950	-29.316	-29.405	-30.106	-30.790	-30.803	-2.053	-2.026	-1.998	-1.972	-1.947	-899	-871	-842	-815	-787	-759	-730	-702	-672	-642	-611	-582	-550	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.573	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	2.695	-14.626	-33.045	-32.426	-21.071	-20.554	-20.696	-20.790	-20.221	9.117	8.966	8.807	8.810	8.840	9.857	9.878	9.888	9.780	9.695	9.717	9.735	9.763	9.756	9.786	9.804	9.832	82.937	-
1	Demonstrativos Resultados - Novo Planalto																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	1.070	1.089	1.101	1.113	1.124	1.135	1.146	1.156	1.166	1.176	1.185	2.092	2.108	2.123	2.138	2.152	2.166	2.179	2.192	2.205	2.217	2.228	2.239	2.250	2.260	2.269	2.278	-
	Receita Direta Água	R$ mil	824	838	847	856	865	873	882	890	897	905	912	919	926	933	939	946	952	958	963	969	974	979	984	989	993	997	1.001	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	23	23	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	842	848	854	860	866	871	877	882	887	892	897	901	905	909	913	917	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56	56	56	57	57	58	58	58	59	59	59	59	60	60	60	61	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	228	232	234	237	239	242	244	246	248	250	252	254	256	258	260	262	263	265	267	268	270	271	272	274	275	276	277	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 391

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-99	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-193	-195	-196	-198	-199	-200	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-210	-211	-
	PIS	R$ mil		-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-
	COFINS	R$ mil		-81	-83	-84	-85	-85	-86	-87	-88	-89	-89	-90	-159	-160	-161	-162	-164	-165	-166	-167	-168	-168	-169	-170	-171	-172	-172	-173	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		971	988	999	1.010	1.020	1.030	1.040	1.049	1.058	1.067	1.076	1.898	1.913	1.927	1.940	1.953	1.965	1.978	1.989	2.001	2.011	2.022	2.032	2.041	2.051	2.059	2.067	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-692	-701	-709	-716	-723	-731	-738	-744	-751	-757	-763	-1.347	-1.357	-1.367	-1.376	-1.385	-1.394	-1.403	-1.411	-1.419	-1.427	-1.434	-1.441	-1.448	-1.455	-1.461	-1.467	-
	Pessoal	R$ mil		-488	-494	-499	-505	-510	-515	-520	-525	-529	-533	-538	-949	-956	-963	-970	-976	-983	-989	-995	-1.000	-1.006	-1.011	-1.016	-1.021	-1.025	-1.030	-1.034	-
	Materiais	R$ mil		-29	-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-32	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-
	Terceiros	R$ mil		-62	-63	-63	-64	-65	-65	-66	-67	-67	-68	-68	-121	-122	-122	-123	-124	-125	-126	-126	-127	-128	-128	-129	-130	-130	-131	-131	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-56	-56	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-109	-109	-110	-111	-112	-112	-113	-114	-114	-115	-116	-116	-117	-117	-118	-118	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-41	-42	-42	-43	-43	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-81	-81	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-
	EBITDA	R$ mil		279	287	290	293	296	299	302	305	308	310	313	552	556	560	564	568	571	575	578	582	585	588	591	593	596	598	601	-
	Depreciação	R$ mil		-156	-157	-158	-159	-159	-160	-161	-84	-24	-34	-197	-361	-362	-364	-366	-373	-380	-381	-382	-383	-384	-386	-387	-387	-388	-389	-390	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		8	13	18	23	27	32	36	18	2	3	9	21	32	43	53	64	74	84	94	104	113	122	130	139	147	155	163	-
	EBIT	R$ mil		130	143	151	158	164	171	177	239	285	279	124	212	225	239	252	259	266	278	290	302	313	324	334	345	355	364	373	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		130	143	151	158	164	171	177	239	285	279	124	212	225	239	252	259	266	278	290	302	313	324	334	345	355	364	373	-
	IR & CSLL	R$ mil		-31	-34	-36	-38	-39	-41	-43	-57	-73	-71	-30	-51	-54	-57	-62	-64	-66	-71	-75	-79	-82	-86	-90	-93	-97	-100	-103	-
	Lucro líquido	R$ mil		99	109	114	120	125	130	135	182	212	208	94	161	171	181	190	195	199	207	215	223	231	238	245	251	258	264	270	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	76,5%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	29,0%	28,7%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	29,1%	-
	Margem EBIT	%	16,0%	13,4%	14,5%	15,1%	15,6%	16,1%	16,6%	17,0%	22,8%	26,9%	26,1%	11,6%	11,2%	11,8%	12,4%	13,0%	13,2%	13,5%	14,1%	14,6%	15,1%	15,6%	16,0%	16,5%	16,9%	17,3%	17,7%	18,1%	-
	Margem EBT	%	16,0%	13,4%	14,5%	15,1%	15,6%	16,1%	16,6%	17,0%	22,8%	26,9%	26,1%	11,6%	11,2%	11,8%	12,4%	13,0%	13,2%	13,5%	14,1%	14,6%	15,1%	15,6%	16,0%	16,5%	16,9%	17,3%	17,7%	18,1%	-
	Margem Líquida	%	12,0%	10,2%	11,0%	11,5%	11,9%	12,2%	12,6%	13,0%	17,3%	20,0%	19,5%	8,8%	8,5%	9,0%	9,4%	9,8%	10,0%	10,1%	10,5%	10,8%	11,2%	11,5%	11,8%	12,0%	12,3%	12,6%	12,8%	13,1%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-25,2%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-25,6%	-25,4%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,5%	-24,7%	-25,0%	-25,4%	-25,7%	-26,0%	-26,3%	-26,6%	-26,8%	-27,0%	-27,2%	-27,4%	-27,6%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,0%	8,9%	8,9%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,0%	9,0%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-36,3%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-26,6%	-26,3%	-25,9%	-424,9%	-421,5%	-2,5%	-2,5%	-2,4%	-10,2%	-10,0%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-
2	Balanço Patrimonial - Novo Planalto																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		306	538	772	1.009	1.247	1.486	1.471	1.445	1.408	-2.887	-7.141	-6.621	-6.164	-5.706	-5.399	-5.090	-4.618	-4.146	-3.671	-3.198	-2.723	-2.249	-1.773	-1.297	-822	-345	-	-
	Caixa	R$ mil		137	366	598	833	1.070	1.308	1.290	1.262	1.223	-3.072	-7.328	-6.951	-6.497	-6.041	-5.737	-5.430	-4.960	-4.489	-4.018	-3.547	-3.074	-2.600	-2.127	-1.653	-1.180	-703	-	-
	Clientes	R$ mil		165	167	170	171	173	174	176	178	180	181	183	322	325	326	329	331	334	335	338	340	341	342	345	346	348	348	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	3	6	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.029	894	757	619	478	338	454	646	896	5.395	9.731	9.419	9.103	8.785	8.616	8.439	8.094	7.745	7.394	7.042	6.686	6.328	5.969	5.606	5.243	4.876	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.029	894	757	619	478	338	454	646	896	5.395	9.731	9.419	9.103	8.785	8.616	8.439	8.094	7.745	7.394	7.042	6.686	6.328	5.969	5.606	5.243	4.876	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.335	1.432	1.529	1.627	1.726	1.825	1.925	2.091	2.304	2.509	2.591	2.798	2.939	3.079	3.217	3.349	3.475	3.600	3.723	3.844	3.963	4.079	4.195	4.309	4.421	4.531	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		80	81	83	84	85	85	87	89	91	92	88	155	157	158	160	161	162	163	165	166	167	168	170	171	172	173	-	-
	Fornecedores	R$ mil		14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	27	27	27	27	28	28	28	28	28	28	28	29	29	29	29	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		16	16	17	17	17	18	18	20	21	21	17	30	30	31	31	32	32	33	33	34	35	35	36	36	37	37	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		51	51	52	52	53	53	54	54	55	55	56	99	99	100	101	101	102	102	103	104	104	105	106	106	107	107	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-																														
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.255	1.350	1.447	1.544	1.641	1.740	1.838	2.002	2.212	2.417	2.503	2.643	2.782	2.921	3.058	3.188	3.313	3.437	3.558	3.677	3.795	3.911	4.025	4.138	4.249	4.358	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	1.163	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		91	187	283	380	478	576	675	839	1.049	1.254	1.339	1.480	1.619	1.758	1.894	2.025	2.150	2.273	2.395	2.514	2.632	2.748	2.862	2.975	3.086	3.195	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.335	1.432	1.529	1.627	1.726	1.825	1.925	2.091	2.304	2.509	2.591	2.798	2.939	3.079	3.217	3.349	3.475	3.600	3.723	3.844	3.963	4.079	4.195	4.309	4.421	4.531	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Novo Planalto																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		159	251	253	255	256	258	259	248	235	239	278	425	501	502	501	503	504	504	502	502	502	501	500	500	499	499	683	-
	(+) EBITDA	R$ mil		279	287	290	293	296	299	302	305	308	310	313	552	556	560	564	568	571	575	578	582	585	588	591	593	596	598	601	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-31	-34	-36	-38	-39	-41	-43	-57	-73	-71	-30	-51	-54	-57	-62	-64	-66	-71	-75	-79	-82	-86	-90	-93	-97	-100	-103	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-89	-1	-1	-1	-1	-1	-1	0	1	-1	-5	-76	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	0	186	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-22	-22	-21	-20	-19	-20	-276	-276	-274	-4.534	-4.533	-48	-47	-45	-197	-196	-34	-33	-31	-31	-28	-28	-27	-25	-25	-22	-22	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-22	-22	-21	-20	-19	-20	-276	-276	-274	-4.534	-4.533	-48	-47	-45	-197	-196	-34	-33	-31	-31	-28	-28	-27	-25	-25	-22	-22	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.508	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		137	230	232	234	237	238	-18	-28	-39	-4.295	-4.255	377	454	457	304	307	470	471	471	471	473	473	473	474	474	476	5.189	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 392

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Orizona																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		4.534	4.611	5.469	5.528	5.585	5.639	8.073	8.146	8.217	8.285	8.352	8.417	8.480	8.542	8.602	8.659	8.715	8.769	8.821	8.871	8.919	8.966	9.010	9.053	9.093	9.131	9.168	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		3.592	3.653	3.694	3.734	3.773	3.810	3.846	3.880	3.914	3.947	3.979	4.010	4.040	4.069	4.097	4.125	4.151	4.177	4.202	4.226	4.249	4.271	4.292	4.312	4.332	4.350	4.367	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		66	67	68	69	70	70	71	72	72	73	73	74	74	75	76	76	77	77	77	78	78	79	79	79	80	80	81	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	756	765	773	780	3.021	3.048	3.074	3.100	3.125	3.149	3.173	3.196	3.218	3.240	3.261	3.281	3.300	3.319	3.337	3.355	3.371	3.387	3.402	3.417	3.430	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	50	50	51	51	199	201	203	205	206	208	209	211	212	214	215	217	218	219	220	221	222	224	225	225	226	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		875	890	900	909	919	928	937	945	953	961	969	977	984	991	998	1.005	1.011	1.017	1.023	1.029	1.035	1.040	1.045	1.050	1.055	1.059	1.064	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-419	-426	-506	-511	-517	-522	-747	-754	-760	-766	-773	-779	-784	-790	-796	-801	-806	-811	-816	-821	-825	-829	-833	-837	-841	-845	-848	-	
	PIS	R$ mil		-75	-76	-90	-91	-92	-93	-133	-134	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-144	-145	-146	-146	-147	-148	-149	-149	-150	-151	-151	-	
	COFINS	R$ mil		-345	-350	-416	-420	-424	-429	-614	-619	-624	-630	-635	-640	-644	-649	-654	-658	-662	-666	-670	-674	-678	-681	-685	-688	-691	-694	-697	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		4.114	4.184	4.963	5.016	5.068	5.118	7.327	7.392	7.457	7.519	7.580	7.639	7.696	7.752	7.806	7.858	7.908	7.958	8.005	8.051	8.094	8.137	8.177	8.216	8.252	8.287	8.320	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-4.082	-4.129	-4.896	-4.948	-4.998	-5.046	-7.223	-7.287	-7.349	-7.409	-7.467	-7.524	-7.579	-7.633	-7.684	-7.735	-7.784	-7.833	-7.879	-7.924	-7.967	-8.009	-8.048	-8.086	-8.122	-8.156	-8.189	-	
	Pessoal	R$ mil		-2.922	-2.956	-3.505	-3.542	-3.578	-3.612	-5.171	-5.216	-5.261	-5.304	-5.345	-5.386	-5.425	-5.464	-5.501	-5.537	-5.572	-5.607	-5.640	-5.672	-5.703	-5.733	-5.761	-5.788	-5.814	-5.839	-5.862	-	
	Materiais	R$ mil		-188	-191	-226	-228	-231	-233	-333	-336	-339	-342	-345	-347	-350	-352	-355	-357	-359	-361	-364	-366	-368	-370	-371	-373	-375	-376	-378	-	
	Terceiros	R$ mil		-252	-255	-303	-306	-309	-312	-447	-451	-454	-458	-462	-465	-469	-472	-475	-478	-481	-484	-487	-490	-493	-495	-498	-500	-502	-504	-506	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-395	-399	-473	-478	-483	-488	-698	-705	-711	-716	-722	-728	-733	-738	-743	-748	-753	-757	-762	-766	-770	-774	-778	-782	-785	-789	-792	-	
	Ocupação	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-5	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-	
	Gerais	R$ mil		-153	-155	-183	-185	-187	-189	-270	-273	-275	-277	-279	-282	-284	-286	-288	-289	-291	-293	-295	-297	-298	-300	-301	-303	-304	-305	-306	-	
	Honorários	R$ mil		-9	-9	-11	-11	-11	-11	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		6	7	8	8	8	8	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-36	-36	-43	-44	-44	-44	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-30	-30	-36	-36	-37	-37	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-59	-60	-60	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-56	-56	-67	-68	-68	-69	-99	-100	-100	-101	-102	-103	-104	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-108	-109	-109	-110	-110	-111	-111	-112	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-44	-44	-53	-53	-54	-54	-78	-79	-79	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-87	-88	-88	-88	-	
	EBITDA	R$ mil		33	56	67	68	70	71	103	106	108	110	112	115	117	119	122	124	124	125	126	127	127	128	129	129	130	130	131		
	Depreciação	R$ mil		-478	-480	-731	-734	-737	-1.134	-1.530	-1.544	-1.549	-1.418	-1.094	-1.112	-1.116	-1.120	-1.124	-1.128	-1.132	-1.135	-1.139	-1.142	-1.145	-1.148	-1.151	-1.154	-1.157	-1.160	-1.162	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		24	41	64	86	107	141	186	231	274	276	203	233	262	290	317	344	370	395	419	443	466	488	510	531	552	572	591	-	
	EBIT	R$ mil		-421	-384	-601	-580	-560	-922	-1.241	-1.208	-1.167	-1.033	-778	-764	-737	-711	-685	-660	-637	-615	-593	-572	-552	-532	-513	-494	-475	-457	-440		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-421	-384	-601	-580	-560	-922	-1.241	-1.208	-1.167	-1.033	-778	-764	-737	-711	-685	-660	-637	-615	-593	-572	-552	-532	-513	-494	-475	-457	-440		
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-421	-384	-601	-580	-560	-922	-1.241	-1.208	-1.167	-1.033	-778	-764	-737	-711	-685	-660	-637	-615	-593	-572	-552	-532	-513	-494	-475	-457	-440		
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	18,6%	1,1%	1,0%	1,0%	43,2%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	1,5%	0,8%	1,3%	1,3%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	-	
	Margem EBIT	%	-9,8%	-10,2%	-9,2%	-12,1%	-11,6%	-11,1%	-18,0%	-16,9%	-16,3%	-15,6%	-13,7%	-10,3%	-10,0%	-9,6%	-9,2%	-8,8%	-8,4%	-8,1%	-7,7%	-7,4%	-7,1%	-6,8%	-6,5%	-6,3%	-6,0%	-5,8%	-5,5%	-5,3%	-	
	Margem EBT	%	-9,8%	-10,2%	-9,2%	-12,1%	-11,6%	-11,1%	-18,0%	-16,9%	-16,3%	-15,6%	-13,7%	-10,3%	-10,0%	-9,6%	-9,2%	-8,8%	-8,4%	-8,1%	-7,7%	-7,4%	-7,1%	-6,8%	-6,5%	-6,3%	-6,0%	-5,8%	-5,5%	-5,3%	-	
	Margem Líquida	%	-9,8%	-10,2%	-9,2%	-12,1%	-11,6%	-11,1%	-18,0%	-16,9%	-16,3%	-15,6%	-13,7%	-10,3%	-10,0%	-9,6%	-9,2%	-8,8%	-8,4%	-8,1%	-7,7%	-7,4%	-7,1%	-6,8%	-6,5%	-6,3%	-6,0%	-5,8%	-5,5%	-5,3%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,9%	6,8%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	6,9%	-	
	Capex, % da ROL	%	-23,9%	-1,6%	-166,5%	-1,7%	-1,6%	-217,4%	-215,3%	-5,2%	-1,7%	-1,7%	-6,8%	-6,7%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-	
2	Balanço Patrimonial - Orizona																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		403	-6.503	-6.437	-6.445	-17.388	-29.331	-28.374	-29.388	-28.398	-28.797	-29.187	-29.183	-29.171	-29.159	-29.135	-29.109	-29.077	-29.046	-29.006	-28.964	-28.917	-28.871	-28.814	-28.757	-28.695	-28.632	-	-	
	Caixa	R$ mil		-314	7.230	7.392	7.319	18.271	29.220	28.692	29.677	29.698	30.104	30.508	30.534	30.513	30.506	30.495	30.478	30.456	30.429	30.401	30.367	30.328	30.285	30.239	30.189	30.134	30.072	-	-	
	Clientes	R$ mil		698	708	842	851	860	866	1.243	1.254	1.265	1.272	1.286	1.296	1.306	1.312	1.325	1.334	1.342	1.347	1.358	1.366	1.374	1.377	1.388	1.394	1.400	1.402	-	-	
	Estoques	R$ mil		8	8	10	10	10	10	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	17	17	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		11	11	13	13	13	13	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		4.233	10.719	10.071	9.419	19.700	29.584	28.434	27.017	25.592	24.688	24.105	23.109	22.104	21.094	20.076	19.051	18.018	16.979	15.933	14.881	13.821	12.756	11.683	10.605	9.521	8.429	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		4.233	10.719	10.071	9.419	19.700	29.584	28.434	27.017	25.592	24.688	24.105	23.109	22.104	21.094	20.076	19.051	18.018	16.979	15.933	14.881	13.821	12.756	11.683	10.605	9.521	8.429	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		4.637	4.216	3.634	2.974	2.312	1.253	60	-1.372	-2.806	-4.110	-5.083	-6.074	-7.067	-8.064	-9.059	-10.058	-11.060	-12.067	-13.072	-14.083	-15.096	-16.114	-17.131	-18.152	-19.175	-20.203	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		436	440	523	529	534	538	772	779	785	790	798	804	810	813	821	827	832	835	842	847	851	854	860	864	868	869	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		87	88	105	106	107	108	155	156	157	158	160	161	162	163	165	166	167	167	169	170	171	171	172	173	174	174	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		56	57	68	68	69	70	100	101	102	102	103	104	105	105	107	107	108	108	109	110	110	111	112	112	113	113	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		292	295	350	354	358	360	517	522	526	529	535	539	542	545	550	554	557	559	564	567	570	572	576	579	581	582	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		4.201	3.776	3.111	2.445	1.778	715	-712	-2.150	-3.591	-4.899	-5.881	-6.878	-7.877	-8.878	-9.880	-10.885	-11.892	-12.902	-13.914	-14.930	-15.948	-16.968	-17.991	-19.016	-20.043	-21.072	-	-	
	Capital Social	R$ mil		4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	4.646	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-445	-870	-1.535	-2.201	-2.868	-3.931	-5.358	-6.797	-8.238	-9.546	-10.527	-11.524	-12.523	-13.524	-14.526	-15.531	-16.538	-17.548	-18.561	-19.576	-20.594	-21.614	-22.637	-23.662	-24.689	-25.718	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		4.637	4.216	3.634	2.974	2.312	1.253	60	-1.372	-2.806	-4.110	-5.083	-6.074	-7.067	-8.064	-9.059	-10.058	-11.060	-12.067	-13.072	-14.083	-15.096	-16.114	-17.131	-18.152	-19.175	-20.203	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Orizona																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-249	49	12	64	66	69	-50	101	103	107	107	111	113	117	117	120	121	123	121	124	124	127	124	127	127	130	702	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 393

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		33	56	67	68	70	71	103	106	108	110	112	115	117	119	122	124	124	125	126	127	127	128	129	129	130	130	131	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-281	-6	-54	-4	-4	-3	-153	-5	-5	-3	-6	-4	-4	-3	-5	-4	-3	-2	-5	-3	-3	-1	-4	-3	-3	-1	571	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-65	-6.966	-84	-81	-11.018	-11.018	-381	-127	-124	-514	-511	-116	-112	-110	-106	-103	-99	-97	-93	-90	-85	-84	-78	-77	-72	-68	-65	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-65	-6.966	-84	-81	-11.018	-11.018	-381	-127	-124	-514	-511	-116	-112	-110	-106	-103	-99	-97	-93	-90	-85	-84	-78	-77	-72	-68	-65	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.332	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-314	-6.916	-72	-17	-10.952	-10.949	-430	-26	-21	-407	-404	-6	1	7	11	17	22	26	29	34	39	43	46	50	55	62	7.969	-
1	Demonstrativos Resultados - Ouro Verde de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.028	1.046	1.057	1.069	1.080	1.090	1.100	1.111	1.120	1.130	1.139	2.016	2.030	2.045	2.059	2.073	2.087	2.100	2.112	2.124	2.136	2.147	2.158	2.168	2.177	2.186	2.195	-
	Receita Direta Água	R$ mil		787	801	810	818	827	835	843	850	858	865	872	879	885	892	898	904	910	916	921	926	931	936	941	945	949	953	957	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		17	17	17	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	814	820	826	832	838	843	848	853	858	863	867	872	876	880	883	887	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54	54	55	55	55	56	56	56	57	57	57	58	58	58	58	59	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		224	228	230	233	235	237	240	242	244	246	248	250	252	254	255	257	259	260	262	263	265	266	268	269	270	271	272	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-95	-97	-98	-99	-100	-101	-102	-103	-104	-104	-105	-186	-188	-189	-190	-192	-193	-194	-195	-196	-198	-199	-200	-200	-201	-202	-203	-
	PIS	R$ mil		-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-
	COFINS	R$ mil		-78	-79	-80	-81	-82	-83	-84	-84	-85	-86	-87	-153	-154	-155	-157	-158	-159	-160	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-165	-166	-167	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		933	949	960	970	980	989	999	1.008	1.017	1.025	1.033	1.829	1.842	1.856	1.869	1.882	1.894	1.906	1.916	1.927	1.938	1.948	1.958	1.967	1.976	1.984	1.992	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.673	-1.693	-1.712	-1.730	-1.748	-1.765	-1.781	-1.798	-1.813	-1.828	-1.843	-3.263	-3.286	-3.311	-3.334	-3.356	-3.378	-3.399	-3.418	-3.438	-3.457	-3.475	-3.493	-3.509	-3.525	-3.539	-3.554	-
	Pessoal	R$ mil		-1.266	-1.280	-1.295	-1.309	-1.322	-1.335	-1.348	-1.360	-1.372	-1.383	-1.394	-2.468	-2.486	-2.505	-2.522	-2.539	-2.555	-2.571	-2.586	-2.600	-2.615	-2.629	-2.642	-2.654	-2.666	-2.677	-2.688	-
	Materiais	R$ mil		-43	-43	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-47	-47	-83	-84	-84	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-89	-90	-90	-91	-
	Terceiros	R$ mil		-83	-84	-85	-86	-87	-87	-88	-89	-90	-91	-91	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-171	-172	-173	-174	-174	-175	-176	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-182	-184	-186	-188	-190	-192	-193	-195	-197	-198	-200	-354	-357	-359	-362	-364	-367	-369	-371	-373	-375	-377	-379	-381	-383	-384	-386	-
	Ocupação	R$ mil		-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-
	Gerais	R$ mil		-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-18	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-40	-40	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-44	-44	-78	-78	-79	-79	-80	-81	-81	-82	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-84	-85	-
	EBITDA	R$ mil		-740	-744	-752	-760	-768	-775	-783	-790	-797	-803	-810	-1.434	-1.444	-1.455	-1.465	-1.475	-1.484	-1.493	-1.502	-1.510	-1.519	-1.527	-1.535	-1.542	-1.549	-1.555	-1.561	-
	Depreciação	R$ mil		-123	-124	-124	-125	-126	-126	-127	-127	-128	-113	-163	-320	-321	-322	-324	-330	-337	-338	-339	-340	-341	-342	-343	-343	-344	-345	-346	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		6	10	14	18	21	25	28	31	35	33	6	16	26	36	46	55	64	73	82	90	99	107	114	122	129	136	143	-
	EBIT	R$ mil		-857	-857	-862	-867	-872	-877	-881	-886	-890	-883	-966	-1.737	-1.739	-1.741	-1.743	-1.750	-1.757	-1.758	-1.759	-1.760	-1.761	-1.762	-1.763	-1.763	-1.764	-1.764	-1.764	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-857	-857	-862	-867	-872	-877	-881	-886	-890	-883	-966	-1.737	-1.739	-1.741	-1.743	-1.750	-1.757	-1.758	-1.759	-1.760	-1.761	-1.762	-1.763	-1.763	-1.764	-1.764	-1.764	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-857	-857	-862	-867	-872	-877	-881	-886	-890	-883	-966	-1.737	-1.739	-1.741	-1.743	-1.750	-1.757	-1.758	-1.759	-1.760	-1.761	-1.762	-1.763	-1.763	-1.764	-1.764	-1.764	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	77,0%	0,7%	0,8%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-78,4%	-79,3%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-78,4%	-
	Margem EBIT	%	-90,6%	-91,8%	-90,3%	-89,8%	-89,4%	-89,0%	-88,6%	-88,2%	-87,9%	-87,5%	-86,2%	-93,5%	-95,0%	-94,4%	-93,8%	-93,2%	-93,0%	-92,8%	-92,3%	-91,8%	-91,3%	-90,9%	-90,4%	-90,0%	-89,6%	-89,3%	-88,9%	-88,5%	-
	Margem EBT	%	-90,6%	-91,8%	-90,3%	-89,8%	-89,4%	-89,0%	-88,6%	-88,2%	-87,9%	-87,5%	-86,2%	-93,5%	-95,0%	-94,4%	-93,8%	-93,2%	-93,0%	-92,8%	-92,3%	-91,8%	-91,3%	-90,9%	-90,4%	-90,0%	-89,6%	-89,3%	-88,9%	-88,5%	-
	Margem Líquida	%	-90,6%	-91,8%	-90,3%	-89,8%	-89,4%	-89,0%	-88,6%	-88,2%	-87,9%	-87,5%	-86,2%	-93,5%	-95,0%	-94,4%	-93,8%	-93,2%	-93,0%	-92,8%	-92,3%	-91,8%	-91,3%	-90,9%	-90,4%	-90,0%	-89,6%	-89,3%	-88,9%	-88,5%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	-0,6%	-0,7%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-
	Capex, % da ROL	%	-33,5%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-426,3%	-422,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-9,9%	-9,9%	-1,5%	-1,5%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-0,9%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - Ouro Verde de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-589	-1.350	-2.117	-2.893	-3.675	-4.466	-5.263	-6.067	-6.877	-12.049	-17.227	-18.550	-20.022	-21.506	-23.154	-24.812	-26.322	-27.842	-29.367	-30.901	-32.443	-33.994	-35.548	-37.109	-38.677	-40.250	-	-
	Caixa	R$ mil		-752	-1.515	-2.295	-3.062	-3.846	-4.638	-5.437	-6.243	-7.054	-12.228	-17.407	-18.869	-20.343	-21.829	-23.480	-25.140	-26.652	-28.174	-29.701	-31.237	-32.782	-34.333	-35.890	-37.452	-39.022	-40.596	-	-
	Clientes	R$ mil		158	161	163	165	166	167	169	171	173	173	175	310	313	314	317	319	321	322	325	327	329	330	332	334	335	336	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.110	1.004	898	790	681	572	461	350	237	4.494	8.701	8.414	8.123	7.832	7.694	7.550	7.241	6.932	6.618	6.304	5.988	5.671	5.351	5.029	4.706	4.379	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.110	1.004	898	790	681	572	461	350	237	4.494	8.701	8.414	8.123	7.832	7.694	7.550	7.241	6.932	6.618	6.304	5.988	5.671	5.351	5.029	4.706	4.379	-	-
	Ativo Total	R$ mil		520	-345	-1.219	-2.103	-2.994	-3.894	-4.802	-5.717	-6.640	-7.555	-8.526	-10.136	-11.899	-13.674	-15.459	-17.262	-19.081	-20.911	-22.749	-24.597	-26.455	-28.323	-30.197	-32.080	-33.972	-35.871	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		169	171	173	175	177	178	180	182	184	185	187	331	333	334	338	340	342	343	346	348	350	351	354	355	357	357	-	-
	Fornecedores	R$ mil		32	32	33	33	33	34	34	34	35	35	35	62	63	63	63	64	64	65	65	65	66	66	66	67	67	67	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	27	27	27	27	27	28	28	28	28	28	28	29	29	29	29	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		124	125	127	128	130	130	132	133	134	135	137	242	244	245	247	249	250	251	253	255	256	257	259	260	261	262	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		351	-516	-1.393	-2.278	-3.171	-4.073	-4.982	-5.899	-6.824	-7.740	-8.713	-10.466	-12.232	-14.009	-15.797	-17.602	-19.423	-21.254	-23.095	-24.946	-26.805	-28.674	-30.551	-32.436	-34.329	-36.228	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	1.214	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-863	-1.730	-2.606	-3.492	-4.385	-5.286	-6.196	-7.113	-8.038	-8.954	-9.926	-11.680	-13.445	-15.223	-17.011	-18.816	-20.637	-22.468	-24.309	-26.159	-28.019	-29.888	-31.765	-33.650	-35.542	-37.442	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 394

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	520	-345	-1.219	-2.103	-2.994	-3.894	-4.802	-5.717	-6.640	-7.555	-8.526	-10.136	-11.899	-13.674	-15.459	-17.262	-19.081	-20.911	-22.749	-24.597	-26.455	-28.323	-30.197	-32.080	-33.972	-35.871	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Ouro Verde de Goiás

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-733	-744	-752	-760	-768	-775	-783	-790	-797	-803	-810	-1.429	-1.444	-1.455	-1.465	-1.475	-1.484	-1.493	-1.502	-1.510	-1.519	-1.527	-1.534	-1.542	-1.549	-1.555	-1.574	-
(+) EBITDA	R$ mil		-740	-744	-752	-760	-768	-775	-783	-790	-797	-803	-810	-1.434	-1.444	-1.455	-1.465	-1.475	-1.484	-1.493	-1.502	-1.510	-1.519	-1.527	-1.535	-1.542	-1.549	-1.555	-1.561	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		7	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-12	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-19	-18	-18	-17	-17	-17	-16	-16	-15	-4.370	-4.369	-33	-30	-32	-186	-186	-28	-28	-26	-25	-25	-24	-23	-21	-21	-19	-20	-
(-) Investimentos	R$ mil		-19	-18	-18	-17	-17	-17	-16	-16	-15	-4.370	-4.369	-33	-30	-32	-186	-186	-28	-28	-26	-25	-25	-24	-23	-21	-21	-19	-20	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.054	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-752	-763	-770	-777	-784	-792	-799	-806	-812	-5.173	-5.179	-1.462	-1.474	-1.486	-1.650	-1.660	-1.512	-1.522	-1.527	-1.536	-1.544	-1.551	-1.557	-1.563	-1.570	-1.573	2.460	-

1 Demonstrativos Resultados - Ouvidor

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		2.728	2.774	2.805	2.835	2.864	2.893	2.920	2.946	2.972	2.997	3.021	5.173	5.211	5.250	5.286	5.321	5.355	5.389	5.421	5.452	5.481	5.510	5.537	5.564	5.588	5.612	5.634	-
Receita Direta Água	R$ mil		2.123	2.159	2.183	2.207	2.229	2.251	2.273	2.293	2.313	2.332	2.351	2.369	2.387	2.404	2.421	2.437	2.453	2.468	2.483	2.497	2.511	2.524	2.536	2.548	2.560	2.570	2.581	-
Receita Indireta Água	R$ mil		50	50	51	52	52	53	53	54	54	54	55	55	56	56	57	57	57	58	58	58	59	59	59	60	60	60	60	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.996	2.011	2.026	2.040	2.054	2.067	2.080	2.092	2.104	2.116	2.127	2.137	2.147	2.157	2.166	2.175	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	132	133	134	135	136	136	137	138	139	140	140	141	142	142	143	144	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		555	565	571	577	583	589	594	600	605	610	615	620	624	629	633	638	642	646	649	653	657	660	663	667	669	672	675	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-252	-257	-259	-262	-265	-268	-270	-273	-275	-277	-279	-478	-482	-486	-489	-492	-495	-498	-501	-504	-507	-510	-512	-515	-517	-519	-521	-
PIS	R$ mil		-45	-46	-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-85	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-
COFINS	R$ mil		-207	-211	-213	-215	-218	-220	-222	-224	-226	-228	-230	-393	-396	-399	-402	-404	-407	-410	-412	-414	-417	-419	-421	-423	-425	-426	-428	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.476	2.518	2.546	2.573	2.599	2.625	2.650	2.674	2.697	2.720	2.742	4.694	4.729	4.764	4.797	4.829	4.860	4.891	4.920	4.947	4.974	5.001	5.025	5.049	5.071	5.093	5.113	-
Custos & Despesas	R$ mil		-3.197	-3.234	-3.270	-3.306	-3.339	-3.372	-3.404	-3.435	-3.465	-3.494	-3.522	-6.030	-6.076	-6.120	-6.163	-6.204	-6.244	-6.283	-6.320	-6.356	-6.390	-6.424	-6.455	-6.486	-6.515	-6.542	-6.569	-
Pessoal	R$ mil		-2.208	-2.234	-2.259	-2.283	-2.306	-2.329	-2.351	-2.372	-2.393	-2.413	-2.432	-4.165	-4.196	-4.227	-4.256	-4.284	-4.312	-4.339	-4.365	-4.389	-4.413	-4.437	-4.458	-4.480	-4.499	-4.518	-4.537	-
Materiais	R$ mil		-200	-203	-205	-207	-209	-211	-213	-215	-217	-219	-221	-378	-381	-384	-386	-389	-391	-394	-396	-398	-401	-403	-405	-407	-408	-410	-412	-
Terceiros	R$ mil		-181	-183	-185	-187	-189	-191	-193	-195	-196	-198	-199	-342	-344	-347	-349	-351	-354	-356	-358	-360	-362	-364	-366	-367	-369	-371	-372	-
Energia Elétrica	R$ mil		-254	-257	-260	-263	-265	-268	-271	-273	-275	-278	-280	-479	-483	-487	-490	-493	-496	-499	-502	-505	-508	-511	-513	-516	-518	-520	-522	-
Ocupação	R$ mil		-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-
Gerais	R$ mil		-138	-140	-141	-143	-144	-146	-147	-149	-150	-151	-152	-261	-263	-265	-267	-268	-270	-272	-273	-275	-276	-278	-279	-281	-282	-283	-284	-
Honorários	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-28	-28	-28	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-31	-52	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-48	-49	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-69	-69	-70	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-105	-107	-108	-109	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-200	-201	-203	-204	-205	-207	-208	-209	-210	-212	-213	-214	-215	-216	-217	-217	-
EBITDA	R$ mil		-721	-717	-725	-733	-740	-747	-754	-761	-768	-774	-781	-1.336	-1.346	-1.356	-1.366	-1.375	-1.384	-1.392	-1.401	-1.408	-1.416	-1.424	-1.431	-1.437	-1.444	-1.450	-1.456	-
Depreciação	R$ mil		-797	-799	-378	-4	-6	-7	-9	-10	-11	-12	-364	-715	-718	-720	-723	-738	-753	-755	-757	-759	-761	-764	-765	-767	-769	-771	-772	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		40	68	43	0	0	1	1	1	2	2	14	37	59	81	102	123	143	163	183	202	220	238	255	272	288	304	320	-
EBIT	R$ mil		-1.478	-1.448	-1.059	-737	-745	-754	-762	-770	-777	-785	-1.130	-2.015	-2.005	-1.996	-1.987	-1.990	-1.993	-1.984	-1.975	-1.966	-1.957	-1.949	-1.941	-1.933	-1.924	-1.916	-1.908	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-1.478	-1.448	-1.059	-737	-745	-754	-762	-770	-777	-785	-1.130	-2.015	-2.005	-1.996	-1.987	-1.990	-1.993	-1.984	-1.975	-1.966	-1.957	-1.949	-1.941	-1.933	-1.924	-1.916	-1.908	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil		-1.478	-1.448	-1.059	-737	-745	-754	-762	-770	-777	-785	-1.130	-2.015	-2.005	-1.996	-1.987	-1.990	-1.993	-1.984	-1.975	-1.966	-1.957	-1.949	-1.941	-1.933	-1.924	-1.916	-1.908	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	71,2%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-28,5%	-29,1%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-28,5%	-
Margem EBIT	%	-38,5%	-59,7%	-57,5%	-41,6%	-28,6%	-28,7%	-28,7%	-28,8%	-28,8%	-28,8%	-28,8%	-28,9%	-41,2%	-42,9%	-42,4%	-41,9%	-41,4%	-41,2%	-41,0%	-40,6%	-40,1%	-39,7%	-39,4%	-39,0%	-38,6%	-38,3%	-37,9%	-37,6%	-37,3%	-
Margem EBT	%	-38,5%	-59,7%	-57,5%	-41,6%	-28,6%	-28,7%	-28,7%	-28,8%	-28,8%	-28,8%	-28,8%	-28,9%	-41,2%	-42,9%	-42,4%	-41,9%	-41,4%	-41,2%	-41,0%	-40,6%	-40,1%	-39,7%	-39,4%	-39,0%	-38,6%	-38,3%	-37,9%	-37,6%	-37,3%	-
Margem Líquida	%	-38,5%	-59,7%	-57,5%	-41,6%	-28,6%	-28,7%	-28,7%	-28,8%	-28,8%	-28,8%	-28,8%	-28,9%	-41,2%	-42,9%	-42,4%	-41,9%	-41,4%	-41,2%	-41,0%	-40,6%	-40,1%	-39,7%	-39,4%	-39,0%	-38,6%	-38,3%	-37,9%	-37,6%	-37,3%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital de Giro, % da ROL	%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%	-
Capex, % da ROL	%	-28,2%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-358,8%	-355,9%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,5%	-8,7%	-8,6%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-

2 Balanço Patrimonial - Ouvidor

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-429	-1.184	-1.944	-2.712	-3.486	-4.269	-5.056	-5.849	-6.649	-17.179	-27.713	-28.860	-30.273	-31.696	-33.473	-35.258	-36.702	-38.155	-39.611	-41.073	-42.541	-44.018	-45.493	-46.978	-48.465	-49.958	-	-
Caixa	R$ mil		-865	-1.626	-2.392	-3.164	-3.943	-4.729	-5.522	-6.320	-7.123	-17.956	-28.196	-29.686	-31.105	-32.532	-34.317	-36.108	-37.557	-39.013	-40.476	-41.943	-43.416	-44.895	-46.377	-47.866	-49.357	-50.851	-	-
Clientes	R$ mil		420	426	432	437	441	444	450	454	458	460	465	797	803	806	814	819	825	828	835	840	844	846	853	857	861	862	-	-
Estoques	R$ mil		9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	17	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil		7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-	-
Não Circulante	R$ mil		1.214	457	119	154	185	216	245	270	293	10.039	19.433	18.791	18.145	17.495	17.189	16.866	16.178	15.486	14.789	14.087	13.381	12.672	11.957	11.240	10.517	9.791	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil		1.214	457	119	154	185	216	245	270	293	10.039	19.433	18.791	18.145	17.495	17.189	16.866	16.178	15.486	14.789	14.087	13.381	12.672	11.957	11.240	10.517	9.791	-	-
Ativo Total	R$ mil		785	-727	-1.825	-2.958	-3.300	-4.053	-4.811	-5.579	-6.356	-7.140	-8.280	-10.069	-12.128	-14.202	-16.284	-18.392	-20.524	-22.670	-24.822	-26.986	-29.160	-31.345	-33.536	-35.738	-37.948	-40.167	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil		335	338	342	346	350	352	356	360	363	365	369	632	636	639	645	650	654	656	662	666	669	671	676	679	682	683	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 395

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		80	81	82	83	84	84	86	86	87	88	88	151	153	153	155	156	157	157	159	160	161	161	162	163	164	164	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		35	35	35	36	36	36	37	37	38	38	38	65	66	66	67	67	68	68	69	69	69	70	70	70	71	71	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		220	222	225	227	230	231	234	236	238	240	242	415	418	420	424	426	429	431	434	437	439	440	444	446	448	449	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		450	-1.065	-2.167	-2.904	-3.650	-4.405	-5.168	-5.939	-6.718	-7.505	-8.649	-10.700	-12.764	-14.841	-16.929	-19.042	-21.178	-23.326	-25.484	-27.651	-29.829	-32.016	-34.212	-36.417	-38.630	-40.850	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	1.969	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.518	-3.034	-4.136	-4.873	-5.619	-6.373	-7.136	-7.908	-8.687	-9.473	-10.618	-12.669	-14.733	-16.810	-18.898	-21.011	-23.147	-25.294	-27.452	-29.620	-31.798	-33.985	-36.181	-38.386	-40.599	-42.819	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		785	-727	-1.825	-2.568	-3.300	-4.053	-4.811	-5.579	-6.356	-7.140	-8.280	-10.069	-12.128	-14.202	-16.284	-18.392	-20.524	-22.670	-24.822	-26.986	-29.160	-31.345	-33.536	-35.738	-37.948	-40.167	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Ouvidor

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-822	-720	-726	-734	-741	-748	-756	-762	-769	-775	-782	-1.417	-1.348	-1.357	-1.368	-1.376	-1.385	-1.393	-1.402	-1.410	-1.417	-1.424	-1.432	-1.438	-1.445	-1.450	-1.246	-
(+) EBITDA	R$ mil		-721	-717	-725	-733	-740	-747	-754	-761	-768	-774	-781	-1.336	-1.346	-1.356	-1.366	-1.375	-1.384	-1.392	-1.401	-1.408	-1.416	-1.424	-1.431	-1.437	-1.444	-1.450	-1.456	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-101	-3	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-81	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	210	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-43	-41	-40	-39	-38	-38	-37	-36	-34	-9.758	-9.758	-73	-71	-70	-417	-415	-64	-63	-60	-57	-56	-55	-50	-50	-46	-45	-43	-
(-) Investimentos	R$ mil		-43	-41	-40	-39	-38	-38	-37	-36	-34	-9.758	-9.758	-73	-71	-70	-417	-415	-64	-63	-60	-57	-56	-55	-50	-50	-46	-45	-43	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.062	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-865	-761	-766	-772	-779	-786	-793	-798	-803	-10.533	-10.539	-1.490	-1.419	-1.427	-1.785	-1.791	-1.449	-1.456	-1.463	-1.467	-1.473	-1.479	-1.482	-1.489	-1.491	-1.495	7.773	-

1 Demonstrativos Resultados - Padre Bernardo

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		9.142	9.298	9.402	9.502	9.600	9.695	9.786	9.875	9.961	10.044	10.125	10.517	10.596	10.673	10.747	10.819	10.889	10.957	11.021	11.084	11.145	11.203	11.258	11.311	11.361	11.410	11.455	-
Receita Direta Água	R$ mil		4.377	4.451	4.501	4.549	4.596	4.642	4.685	4.728	4.769	4.809	4.847	4.885	4.922	4.958	4.992	5.025	5.058	5.089	5.119	5.148	5.177	5.204	5.229	5.254	5.277	5.300	5.321	-
Receita Indireta Água	R$ mil		159	161	163	165	167	168	170	171	173	174	176	177	178	180	181	182	183	184	186	187	188	189	189	190	191	192	193	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		3.123	3.176	3.212	3.246	3.280	3.312	3.343	3.374	3.403	3.431	3.459	3.789	3.818	3.846	3.873	3.898	3.923	3.948	3.971	3.994	4.016	4.037	4.056	4.076	4.094	4.111	4.128	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		100	102	103	104	106	107	108	109	109	110	111	122	123	124	125	125	126	127	128	129	129	130	131	131	132	132	133	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		1.383	1.406	1.422	1.437	1.452	1.467	1.480	1.494	1.507	1.519	1.532	1.544	1.555	1.566	1.577	1.588	1.598	1.608	1.618	1.627	1.636	1.644	1.652	1.660	1.667	1.675	1.681	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-846	-860	-870	-879	-888	-897	-905	-913	-921	-929	-937	-973	-980	-987	-994	-1.001	-1.007	-1.013	-1.019	-1.025	-1.031	-1.036	-1.041	-1.046	-1.051	-1.055	-1.060	-
PIS	R$ mil		-153	-153	-155	-157	-158	-160	-161	-163	-164	-166	-167	-174	-175	-176	-177	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-187	-188	-189	-
COFINS	R$ mil		-695	-707	-715	-722	-730	-737	-744	-751	-757	-763	-769	-799	-805	-811	-817	-822	-828	-833	-838	-842	-847	-851	-856	-860	-863	-867	-871	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		8.296	8.438	8.532	8.623	8.712	8.798	8.881	8.962	9.039	9.115	9.188	9.544	9.616	9.686	9.753	9.818	9.882	9.943	10.002	10.059	10.114	10.167	10.217	10.265	10.311	10.354	10.396	-
Custos & Despesas	R$ mil		-10.493	-10.616	-10.735	-10.849	-10.961	-11.069	-11.173	-11.275	-11.373	-11.468	-11.560	-12.008	-12.099	-12.186	-12.271	-12.353	-12.432	-12.510	-12.584	-12.655	-12.725	-12.791	-12.854	-12.915	-12.972	-13.027	-13.079	-
Pessoal	R$ mil		-5.181	-5.241	-5.300	-5.357	-5.412	-5.466	-5.517	-5.567	-5.615	-5.662	-5.708	-5.929	-5.974	-6.017	-6.059	-6.099	-6.139	-6.177	-6.213	-6.249	-6.283	-6.316	-6.347	-6.377	-6.405	-6.432	-6.458	-
Materiais	R$ mil		-378	-382	-387	-391	-395	-399	-403	-406	-410	-413	-416	-433	-436	-439	-442	-445	-448	-451	-453	-456	-458	-461	-463	-465	-467	-469	-471	-
Terceiros	R$ mil		-2.445	-2.474	-2.501	-2.528	-2.554	-2.579	-2.604	-2.627	-2.650	-2.672	-2.694	-2.798	-2.819	-2.840	-2.859	-2.878	-2.897	-2.915	-2.932	-2.949	-2.965	-2.980	-2.995	-3.009	-3.023	-3.036	-3.048	-
Energia Elétrica	R$ mil		-1.811	-1.833	-1.853	-1.873	-1.892	-1.911	-1.929	-1.946	-1.963	-1.980	-1.996	-2.073	-2.089	-2.104	-2.118	-2.132	-2.146	-2.160	-2.172	-2.185	-2.197	-2.208	-2.219	-2.229	-2.239	-2.249	-2.258	-
Ocupação	R$ mil		-28	-28	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-
Gerais	R$ mil		-289	-292	-295	-298	-302	-305	-307	-310	-313	-315	-318	-330	-333	-335	-338	-340	-342	-344	-346	-348	-350	-352	-354	-355	-357	-358	-360	-
Honorários	R$ mil		-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		17	17	17	18	18	18	18	18	18	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-80	-81	-82	-82	-83	-84	-85	-86	-86	-87	-88	-91	-92	-93	-93	-94	-94	-95	-96	-96	-97	-97	-98	-98	-99	-99	-99	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-103	-104	-105	-107	-108	-109	-110	-111	-112	-113	-114	-118	-119	-120	-121	-121	-122	-123	-124	-124	-125	-126	-126	-127	-127	-128	-129	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-83	-84	-85	-85	-86	-87	-88	-89	-90	-90	-91	-95	-95	-96	-97	-97	-98	-99	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-103	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-88	-90	-91	-92	-93	-94	-94	-95	-96	-97	-98	-101	-102	-103	-104	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-108	-109	-109	-110	-110	-111	-
EBITDA	R$ mil		-2.197	-2.178	-2.202	-2.226	-2.249	-2.271	-2.292	-2.313	-2.333	-2.353	-2.372	-2.464	-2.482	-2.500	-2.518	-2.534	-2.551	-2.567	-2.582	-2.597	-2.611	-2.624	-2.637	-2.650	-2.662	-2.673	-2.683	-
Depreciação	R$ mil		-1.126	-1.132	-1.137	-1.143	-1.148	-1.153	-1.159	-1.164	-1.168	-1.173	-1.356	-1.538	-1.542	-1.547	-1.551	-1.562	-1.572	-1.576	-1.580	-1.583	-1.587	-1.590	-1.593	-1.444	-1.173	-1.176	-1.179	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		57	96	130	164	196	227	258	288	316	345	378	416	453	489	524	558	591	623	655	685	715	743	771	713	579	599	618	-
EBIT	R$ mil		-3.266	-3.214	-3.209	-3.205	-3.201	-3.197	-3.193	-3.189	-3.185	-3.181	-3.350	-3.586	-3.572	-3.558	-3.545	-3.538	-3.532	-3.519	-3.507	-3.495	-3.483	-3.471	-3.459	-3.381	-3.255	-3.250	-3.244	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-3.266	-3.214	-3.209	-3.205	-3.201	-3.197	-3.193	-3.189	-3.185	-3.181	-3.350	-3.586	-3.572	-3.558	-3.545	-3.538	-3.532	-3.519	-3.507	-3.495	-3.483	-3.471	-3.459	-3.381	-3.255	-3.250	-3.244	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil		-3.266	-3.214	-3.209	-3.205	-3.201	-3.197	-3.193	-3.189	-3.185	-3.181	-3.350	-3.586	-3.572	-3.558	-3.545	-3.538	-3.532	-3.519	-3.507	-3.495	-3.483	-3.471	-3.459	-3.381	-3.255	-3.250	-3.244	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	3,9%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-25,8%	-26,5%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-25,8%	-
Margem EBIT	%	-35,5%	-39,4%	-38,1%	-37,6%	-37,2%	-36,7%	-36,3%	-36,0%	-35,6%	-35,2%	-34,9%	-36,5%	-37,6%	-37,1%	-36,7%	-36,3%	-36,0%	-35,7%	-35,4%	-35,1%	-34,7%	-34,4%	-34,1%	-33,9%	-32,9%	-31,6%	-31,4%	-31,2%	-
Margem EBT	%	-35,5%	-39,4%	-38,1%	-37,6%	-37,2%	-36,7%	-36,3%	-36,0%	-35,6%	-35,2%	-34,9%	-36,5%	-37,6%	-37,1%	-36,7%	-36,3%	-36,0%	-35,7%	-35,4%	-35,1%	-34,7%	-34,4%	-34,1%	-33,9%	-32,9%	-31,6%	-31,4%	-31,2%	-
Margem Líquida	%	-35,5%	-39,4%	-38,1%	-37,6%	-37,2%	-36,7%	-36,3%	-36,0%	-35,6%	-35,2%	-34,9%	-36,5%	-37,6%	-37,1%	-36,7%	-36,3%	-36,0%	-35,7%	-35,4%	-35,1%	-34,7%	-34,4%	-34,1%	-33,9%	-32,9%	-31,6%	-31,4%	-31,2%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital de Giro, % da ROL	%	4,2%	4,1%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	-
Capex, % da ROL	%	-5,4%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-55,6%	-55,1%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-3,0%	-2,9%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-

2 Balanço Patrimonial - Padre Bernardo

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-1.254	-3.578	-5.918	-8.279	-10.659	-13.067	-15.486	-17.923	-20.377	-27.790	-35.211	-37.754	-40.349	-42.981	-45.759	-48.574	-51.224	-53.891	-56.562	-59.248	-61.945	-64.656	-67.368	-70.084	-72.828	-75.573	-	-
Caixa	R$ mil		-2.699	-5.044	-7.435	-9.782	-12.177	-14.596	-17.032	-19.485	-21.952	-29.373	-36.812	-39.416	-42.024	-44.644	-47.459	-50.284	-52.946	-55.618	-58.304	-61.000	-63.707	-66.422	-69.148	-71.882	-74.624	-77.372	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 396

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		1.408	1.428	1.448	1.463	1.478	1.489	1.507	1.521	1.534	1.543	1.559	1.620	1.632	1.639	1.655	1.666	1.677	1.683	1.697	1.707	1.716	1.721	1.734	1.742	1.750	1.752	-	-
	Estoques	R$ mil		17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		21	21	22	22	22	22	22	23	23	23	23	24	24	24	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	-	-
	Não Circulante	R$ mil		31.216	30.241	29.257	28.261	27.256	26.248	25.228	24.201	23.163	27.056	30.764	29.351	27.931	26.503	25.245	23.972	22.507	21.036	19.557	18.071	16.578	15.078	13.570	12.208	11.113	10.012	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		31.216	30.241	29.257	28.261	27.256	26.248	25.228	24.201	23.163	27.056	30.764	29.351	27.931	26.503	25.245	23.972	22.507	21.036	19.557	18.071	16.578	15.078	13.570	12.208	11.113	10.012	-	-
	Ativo Total	R$ mil		29.962	26.663	23.339	19.982	16.597	13.180	9.744	6.277	2.786	-734	-4.448	-8.402	-12.417	-16.459	-20.515	-24.602	-28.717	-32.855	-37.005	-41.177	-45.367	-49.578	-53.798	-57.886	-61.715	-65.561	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.104	1.114	1.130	1.142	1.153	1.162	1.176	1.186	1.197	1.203	1.216	1.264	1.273	1.279	1.291	1.300	1.308	1.313	1.324	1.332	1.339	1.342	1.353	1.359	1.365	1.367	-	-
	Fornecedores	R$ mil		291	293	297	301	304	306	310	312	315	317	320	333	335	337	340	342	344	346	349	351	352	353	356	358	359	360	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		111	112	114	115	116	117	119	120	121	121	123	127	128	129	130	131	132	132	134	134	135	135	136	137	138	138	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		702	708	718	726	733	739	748	754	761	765	774	803	810	813	821	827	832	835	842	847	851	854	860	864	868	869	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		28.859	25.549	22.209	18.840	15.443	12.019	8.568	5.091	1.589	-1.937	-5.664	-9.666	-13.690	-17.737	-21.806	-25.902	-30.025	-34.167	-38.329	-42.508	-46.706	-50.920	-55.151	-59.245	-63.080	-66.929	-	-
	Capital Social	R$ mil		32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	32.181	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-3.322	-5.632	-8.972	-13.341	-16.738	-20.163	-23.614	-27.090	-30.592	-34.118	-37.846	-41.847	-45.872	-49.919	-53.987	-58.083	-62.206	-66.349	-70.510	-74.690	-78.887	-83.102	-87.332	-91.426	-95.261	-99.110	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		29.962	26.663	23.339	19.982	16.597	13.180	9.744	6.277	2.786	-734	-4.448	-8.402	-12.417	-16.459	-20.515	-24.602	-28.717	-32.855	-37.005	-41.177	-45.367	-49.578	-53.798	-57.886	-61.715	-65.561	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Padre Bernardo

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-2.538	-2.188	-2.207	-2.230	-2.253	-2.274	-2.297	-2.317	-2.337	-2.355	-2.376	-2.479	-2.485	-2.502	-2.522	-2.537	-2.553	-2.568	-2.585	-2.599	-2.613	-2.625	-2.641	-2.652	-2.663	-2.673	-2.252	-
(+) EBITDA	R$ mil	-2.197	-2.178	-2.202	-2.226	-2.249	-2.271	-2.292	-2.313	-2.333	-2.353	-2.372	-2.464	-2.482	-2.500	-2.518	-2.534	-2.551	-2.567	-2.582	-2.597	-2.611	-2.624	-2.637	-2.650	-2.662	-2.673	-2.683	-
(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-342	-10	-5	-4	-4	-3	-4	-3	-3	-2	-4	-15	-3	-2	-4	-3	-3	-1	-4	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	432	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-161	-157	-153	-147	-143	-145	-139	-136	-131	-5.066	-5.063	-126	-122	-118	-293	-289	-108	-105	-100	-97	-94	-90	-86	-82	-78	-75	-71	-
(-) Investimentos	R$ mil	-161	-157	-153	-147	-143	-145	-139	-136	-131	-5.066	-5.063	-126	-122	-118	-293	-289	-108	-105	-100	-97	-94	-90	-86	-82	-78	-75	-71	-
(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.904	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-2.699	-2.345	-2.360	-2.377	-2.396	-2.419	-2.436	-2.453	-2.467	-7.421	-7.439	-2.604	-2.608	-2.620	-2.814	-2.826	-2.661	-2.673	-2.686	-2.696	-2.707	-2.715	-2.726	-2.734	-2.742	-2.748	6.582	-

1 Demonstrativos Resultados - Palestina de Goiás

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil	990	1.007	1.018	1.029	1.040	1.050	1.060	1.070	1.461	1.858	1.873	1.888	1.902	1.916	1.929	1.942	1.954	1.967	1.978	1.990	2.000	2.010	2.021	2.030	2.039	2.048	2.056	-
Receita Direta Água	R$ mil	773	786	795	803	812	820	827	835	842	849	856	863	869	876	882	888	893	899	904	909	914	919	924	928	932	936	940	-
Receita Indireta Água	R$ mil	16	16	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	20	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	358	722	728	734	739	745	750	755	760	764	769	773	778	782	785	789	793	796	799	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	24	48	48	48	49	49	49	50	50	50	51	51	51	52	52	52	52	53	53	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	201	205	207	209	211	213	215	217	219	221	223	225	226	228	230	231	233	234	235	237	238	239	240	242	243	244	245	-
Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil	-92	-93	-94	-95	-96	-97	-98	-99	-135	-172	-173	-175	-176	-177	-178	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-189	-190	-
PIS	R$ mil	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-24	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-
COFINS	R$ mil	-75	-77	-77	-78	-79	-80	-81	-81	-111	-141	-142	-143	-145	-146	-147	-148	-149	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-154	-155	-156	-156	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil	899	914	924	934	944	953	962	971	1.326	1.686	1.700	1.713	1.726	1.739	1.750	1.762	1.774	1.785	1.795	1.806	1.815	1.825	1.834	1.842	1.851	1.858	1.866	
Custos & Despesas	R$ mil	-797	-807	-816	-825	-833	-841	-849	-857	-1.170	-1.489	-1.501	-1.512	-1.524	-1.535	-1.545	-1.555	-1.566	-1.575	-1.585	-1.594	-1.602	-1.610	-1.619	-1.626	-1.633	-1.640	-1.647	-
Pessoal	R$ mil	-617	-624	-631	-638	-644	-651	-657	-663	-905	-1.151	-1.160	-1.169	-1.178	-1.186	-1.194	-1.202	-1.210	-1.218	-1.225	-1.232	-1.239	-1.245	-1.251	-1.257	-1.263	-1.268	-1.273	-
Materiais	R$ mil	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-30	-40	-51	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-56	-57	-57	-
Terceiros	R$ mil	-55	-55	-56	-57	-57	-58	-58	-59	-80	-102	-103	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-108	-109	-110	-110	-111	-111	-112	-112	-112	-113	-
Energia Elétrica	R$ mil	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-43	-55	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-
Ocupação	R$ mil	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
Gerais	R$ mil	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-8	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-
Honorários	R$ mil	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
Despesas Tributárias	R$ mil	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-11	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-8	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-16	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-
-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-38	-39	-39	-40	-40	-41	-41	-41	-56	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-79	-
EBITDA	R$ mil	101	107	108	110	111	112	113	114	156	198	199	201	202	204	205	207	208	209	211	212	213	214	215	216	217	218	219	-
Depreciação	R$ mil	-159	-159	-18	-2	-2	-3	-3	-94	-184	-275	-276	-277	-281	-286	-290	-291	-292	-293	-293	-294	-295	-296	-297	-297	-298	-299	-299	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	8	13	2	0	0	0	0	3	9	18	27	35	43	51	59	66	74	81	88	95	101	108	114	120	126	131	137	-
EBIT	R$ mil	-49	-38	92	108	109	109	110	24	-19	-59	-50	-41	-36	-31	-26	-18	-10	-2	5	12	19	26	32	39	45	51	56	-
Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil	-49	-38	92	108	109	109	110	24	-19	-59	-50	-41	-36	-31	-26	-18	-10	-2	5	12	19	26	32	39	45	51	56	-
IR & CSLL	R$ mil	-	-	-16	-25	-26	-26	-26	-6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-2	-3	-4	-5	-6	-8	-9	-9	-
Lucro líquido	R$ mil	-49	-38	77	83	83	83	84	18	-19	-59	-50	-41	-36	-31	-26	-18	-10	-2	4	10	16	21	27	32	37	42	47	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	36,5%	27,2%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	11,7%	11,3%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	11,7%	-
Margem EBIT	%	1,7%	-5,5%	-4,2%	10,0%	11,6%	11,5%	11,5%	11,4%	2,4%	-1,5%	-3,5%	-2,9%	-2,4%	-2,1%	-1,8%	-1,5%	-1,0%	-0,6%	-0,1%	0,3%	0,7%	1,0%	1,4%	1,8%	2,1%	2,4%	2,7%	3,0%	-
Margem EBT	%	1,7%	-5,5%	-4,2%	10,0%	11,6%	11,5%	11,5%	11,4%	2,4%	-1,5%	-3,5%	-2,9%	-2,4%	-2,1%	-1,8%	-1,5%	-1,0%	-0,6%	-0,1%	0,3%	0,7%	1,0%	1,4%	1,8%	2,1%	2,4%	2,7%	3,0%	-
Margem Líquida	%	1,1%	-5,5%	-4,2%	8,3%	8,8%	8,7%	8,7%	8,7%	1,8%	-1,5%	-3,5%	-2,9%	-2,4%	-2,1%	-1,8%	-1,5%	-1,0%	-0,6%	-0,1%	0,2%	0,6%	0,9%	1,2%	1,5%	1,7%	2,0%	2,3%	2,5%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 397

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-19,2%	-	-	-16,8%	-23,5%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,8%	7,9%	7,9%	7,8%	7,7%	7,7%	7,8%	7,7%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,8%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-28,1%	-1,9%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,6%	-261,1%	-258,8%	-190,1%	-1,8%	-1,7%	-6,9%	-6,8%	-6,7%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,8%	-

2 Balanço Patrimonial - Palestina de Goiás

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		170	262	343	414	485	556	-1.868	-4.274	-6.605	-6.404	-6.233	-6.148	-6.063	-5.975	-5.794	-5.612	-5.428	-5.243	-5.054	-4.866	-4.677	-4.487	-4.296	-4.104	-3.912	-3.719	-	-
Caixa	R$ mil		14	104	182	251	321	391	-2.036	-4.442	-6.835	-6.636	-6.526	-6.446	-6.362	-6.276	-6.097	-5.917	-5.736	-5.551	-5.366	-5.180	-4.992	-4.803	-4.614	-4.424	-4.233	-4.041	-	-
Clientes	R$ mil		153	155	157	159	160	161	163	165	225	285	288	291	293	294	297	299	301	302	305	306	308	309	311	313	314	315	-	-
Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
Não Circulante	R$ mil		192	49	46	60	72	84	2.593	5.011	7.347	7.103	6.856	6.697	6.533	6.365	6.101	5.836	5.570	5.302	5.031	4.760	4.486	4.210	3.934	3.655	3.376	3.094	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil		192	49	46	60	72	84	2.593	5.011	7.347	7.103	6.856	6.697	6.533	6.365	6.101	5.836	5.570	5.302	5.031	4.760	4.486	4.210	3.934	3.655	3.376	3.094	-	-
Ativo Total	R$ mil		362	311	389	473	557	640	724	737	742	698	623	548	471	390	307	224	142	59	-23	-106	-191	-276	-362	-449	-536	-625	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil		85	86	89	91	92	93	94	92	125	159	161	162	163	164	165	167	168	168	170	171	172	172	174	175	176	176	-	-
Fornecedores	R$ mil		11	12	12	12	12	12	12	12	17	21	22	22	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	23	23	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil		12	12	14	15	16	16	16	14	18	23	23	23	23	23	24	24	24	24	24	24	25	25	25	25	26	26	-	-
Salários a Pagar	R$ mil		62	62	63	64	65	65	66	66	66	91	115	116	117	118	119	120	121	121	122	123	124	124	125	125	126	127	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil		277	225	300	382	465	547	631	645	616	539	463	386	308	226	142	58	-26	-109	-193	-277	-363	-449	-536	-623	-712	-801	-	-
Capital Social	R$ mil		334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	334	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-57	-109	-34	48	131	213	297	311	282	205	129	53	-26	-108	-192	-276	-360	-443	-527	-611	-697	-783	-870	-957	-1.046	-1.135	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil		362	311	389	473	557	640	724	737	742	698	623	548	471	390	307	224	142	59	-23	-106	-191	-276	-362	-449	-536	-625	-	-
Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Palestina de Goiás

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		31	106	93	84	84	85	86	106	127	170	198	200	201	203	204	206	207	209	209	209	209	209	209	209	209	209	355	-
(+) EBITDA	R$ mil		101	107	108	110	111	112	113	114	156	198	199	201	202	204	205	207	208	209	211	212	213	214	215	216	217	218	219	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-16	-25	-26	-26	-26	-6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-2	-3	-4	-5	-6	-8	-9	-9	-
(+/) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-71	-1	0	0	-1	-1	-1	-3	-29	-28	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	146	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-17	-16	-16	-15	-14	-15	-2.512	-2.512	-2.520	-31	-29	-118	-118	-117	-26	-26	-26	-24	-23	-23	-21	-20	-20	-19	-19	-17	-16	-
(-) Investimentos	R$ mil		-17	-16	-16	-15	-14	-15	-2.512	-2.512	-2.520	-31	-29	-118	-118	-117	-26	-26	-26	-24	-23	-23	-21	-20	-20	-19	-19	-17	-16	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.811	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		14	90	78	69	69	70	-2.426	-2.406	-2.393	139	169	82	84	87	178	180	181	185	186	186	188	189	189	190	190	192	3.150	-

1 Demonstrativos Resultados - Palmeiras de Goiás

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		17.091	17.382	17.576	17.765	17.948	18.125	18.296	18.461	18.622	18.777	18.929	19.076	19.220	19.358	19.493	19.624	19.751	19.873	19.991	20.104	20.214	20.319	20.420	20.516	20.608	20.695	20.777	-
Receita Direta Água	R$ mil		7.000	7.119	7.199	7.276	7.351	7.423	7.493	7.561	7.627	7.690	7.752	7.813	7.872	7.928	7.984	8.037	8.089	8.139	8.187	8.234	8.279	8.322	8.363	8.403	8.440	8.476	8.509	-
Receita Indireta Água	R$ mil		187	190	192	194	196	198	200	202	204	205	207	209	210	212	213	215	216	217	219	220	221	222	223	225	226	226	227	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		7.544	7.672	7.758	7.841	7.921	8.000	8.075	8.148	8.219	8.288	8.354	8.419	8.483	8.544	8.604	8.661	8.717	8.771	8.823	8.873	8.922	8.968	9.013	9.055	9.096	9.134	9.170	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		225	229	231	234	236	239	241	243	245	247	249	251	253	255	257	258	260	262	263	265	266	268	269	270	271	272	274	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		2.136	2.172	2.196	2.220	2.243	2.265	2.286	2.307	2.327	2.346	2.365	2.384	2.402	2.419	2.436	2.452	2.468	2.483	2.498	2.512	2.526	2.539	2.552	2.564	2.575	2.586	2.596	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-1.581	-1.608	-1.626	-1.643	-1.660	-1.677	-1.692	-1.708	-1.722	-1.737	-1.751	-1.765	-1.778	-1.791	-1.803	-1.815	-1.827	-1.838	-1.849	-1.860	-1.870	-1.880	-1.889	-1.898	-1.906	-1.914	-1.922	-
PIS	R$ mil		-282	-287	-290	-293	-296	-299	-302	-305	-307	-310	-312	-315	-317	-319	-322	-324	-326	-328	-330	-332	-334	-335	-337	-339	-340	-341	-343	-
COFINS	R$ mil		-1.299	-1.321	-1.336	-1.350	-1.364	-1.377	-1.390	-1.403	-1.415	-1.427	-1.439	-1.450	-1.461	-1.471	-1.481	-1.491	-1.501	-1.510	-1.519	-1.528	-1.536	-1.544	-1.552	-1.559	-1.566	-1.573	-1.579	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		15.510	15.774	15.951	16.121	16.287	16.448	16.603	16.753	16.899	17.040	17.178	17.311	17.442	17.568	17.690	17.809	17.924	18.034	18.141	18.245	18.344	18.440	18.531	18.618	18.702	18.780	18.855	-
Custos & Despesas	R$ mil		-12.948	-13.002	-13.147	-13.298	-13.424	-13.557	-13.695	-13.808	-13.929	-14.045	-14.158	-14.268	-14.376	-14.480	-14.580	-14.678	-14.773	-14.864	-14.952	-15.038	-15.119	-15.198	-15.273	-15.345	-15.414	-15.479	-15.541	-
Pessoal	R$ mil		-8.256	-8.352	-8.446	-8.536	-8.623	-8.709	-8.791	-8.870	-8.947	-9.022	-9.095	-9.166	-9.235	-9.301	-9.366	-9.429	-9.490	-9.548	-9.605	-9.660	-9.712	-9.763	-9.811	-9.858	-9.902	-9.943	-9.983	-
Materiais	R$ mil		-623	-630	-637	-644	-651	-657	-663	-669	-675	-681	-686	-692	-697	-702	-707	-712	-716	-721	-725	-729	-733	-737	-740	-744	-747	-750	-753	-
Terceiros	R$ mil		-1.354	-1.369	-1.385	-1.399	-1.414	-1.428	-1.441	-1.454	-1.467	-1.479	-1.491	-1.503	-1.514	-1.525	-1.536	-1.546	-1.556	-1.565	-1.575	-1.584	-1.592	-1.601	-1.609	-1.616	-1.623	-1.630	-1.637	-
Energia Elétrica	R$ mil		-1.202	-1.216	-1.229	-1.243	-1.255	-1.268	-1.280	-1.291	-1.302	-1.313	-1.324	-1.334	-1.344	-1.354	-1.363	-1.373	-1.381	-1.390	-1.398	-1.406	-1.414	-1.421	-1.429	-1.435	-1.441	-1.447	-1.453	-
Ocupação	R$ mil		-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-
Gerais	R$ mil		-157	-159	-161	-163	-164	-166	-167	-169	-170	-172	-173	-175	-176	-177	-178	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-189	-190	-
Honorários	R$ mil		-43	-43	-44	-44	-45	-45	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		32	32	32	33	33	33	34	34	34	35	35	35	35	36	36	36	36	37	37	37	37	37	38	38	38	38	38	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-133	-135	-136	-137	-139	-140	-142	-143	-144	-145	-146	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-156	-157	-158	-159	-159	-160	-161	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-294	-298	-301	-304	-307	-310	-313	-316	-319	-321	-324	-327	-329	-331	-334	-336	-338	-340	-342	-344	-346	-348	-350	-351	-353	-354	-356	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-144	-146	-147	-149	-150	-152	-153	-155	-156	-157	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-171	-172	-173	-173	-174	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-660	-671	-678	-686	-693	-700	-706	-713	-719	-725	-731	-736	-742	-747	-752	-757	-762	-767	-772	-776	-780	-784	-788	-792	-795	-799	-802	-
EBITDA	R$ mil		2.662	2.773	2.804	2.834	2.863	2.891	2.919	2.945	2.971	2.995	3.020	3.043	3.066	3.088	3.110	3.131	3.151	3.170	3.189	3.207	3.225	3.241	3.257	3.273	3.287	3.301	3.314	-
Depreciação	R$ mil		-1.822	-1.836	-1.849	-1.862	-1.875	-1.999	-2.123	-2.210	-2.297	-2.383	-2.398	-2.413	-2.426	-2.438	-2.451	-2.460	-2.469	-2.478	-2.486	-2.494	-2.502	-2.238	-1.565	-1.572	-1.458	-715	-721	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		92	155	211	266	318	374	431	489	549	609	668	725	781	835	888	940	990	1.039	1.086	1.132	1.177	1.077	743	771	728	311	324	-
EBIT	R$ mil		932	1.092	1.166	1.237	1.307	1.266	1.226	1.224	1.222	1.221	1.289	1.355	1.421	1.485	1.547	1.610	1.671	1.731	1.789	1.845	1.899	2.080	2.436	2.472	2.557	2.897	2.917	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		932	1.092	1.166	1.237	1.307	1.266	1.226	1.224	1.222	1.221	1.289	1.355	1.421	1.485	1.547	1.610	1.671	1.731	1.789	1.845	1.899	2.080	2.436	2.472	2.557	2.897	2.917	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 398

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-293	-347	-372	-397	-420	-406	-393	-392	-392	-391	-414	-437	-459	-481	-502	-523	-544	-564	-584	-603	-622	-683	-804	-816	-845	-961	-968	-
	Lucro líquido	R$ mil		639	745	794	841	887	860	833	832	831	830	875	918	962	1.004	1.045	1.087	1.127	1.166	1.205	1.242	1.278	1.397	1.632	1.655	1.712	1.936	1.949	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	17,6%	17,2%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	-
	Margem EBIT	%	9,4%	6,0%	6,9%	7,3%	7,7%	8,0%	7,7%	7,4%	7,3%	7,2%	7,2%	7,5%	7,8%	8,1%	8,5%	8,7%	9,0%	9,3%	9,6%	9,9%	10,1%	10,4%	11,3%	13,1%	13,3%	13,7%	15,4%	15,5%	-
	Margem EBT	%	9,4%	6,0%	6,9%	7,3%	7,7%	8,0%	7,7%	7,4%	7,3%	7,2%	7,2%	7,5%	7,8%	8,1%	8,5%	8,7%	9,0%	9,3%	9,6%	9,9%	10,1%	10,4%	11,3%	13,1%	13,3%	13,7%	15,4%	15,5%	-
	Margem Líquida	%	6,3%	4,1%	4,7%	5,0%	5,2%	5,4%	5,2%	5,0%	5,0%	4,9%	4,9%	5,1%	5,3%	5,5%	5,7%	5,9%	6,1%	6,3%	6,5%	6,6%	6,8%	7,0%	7,6%	8,8%	8,9%	9,2%	10,3%	10,3%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-32,4%	-31,4%	-31,8%	-31,9%	-32,1%	-32,2%	-32,1%	-32,0%	-32,0%	-32,0%	-32,0%	-32,1%	-32,2%	-32,3%	-32,4%	-32,4%	-32,5%	-32,6%	-32,6%	-32,7%	-32,7%	-32,7%	-32,8%	-33,0%	-33,0%	-33,1%	-33,2%	-33,2%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,1%	8,2%	8,1%	8,2%	8,1%	8,1%	8,1%	8,2%	8,2%	8,2%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	7,9%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-4,5%	-2,5%	-2,3%	-2,2%	-2,2%	-21,2%	-21,0%	-14,6%	-14,4%	-14,2%	-2,4%	-2,4%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Palmeiras de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		3.428	5.503	7.599	9.706	8.712	7.749	7.873	8.032	8.226	10.427	12.648	14.910	17.180	19.454	21.820	24.188	26.564	28.942	31.336	33.732	36.135	38.500	40.786	43.066	45.341	47.529	-	-
	Caixa	R$ mil		724	2.759	4.816	6.893	5.870	4.887	4.977	5.110	5.279	7.463	9.652	11.890	14.136	16.396	18.733	21.079	23.435	25.802	28.168	30.546	32.931	35.287	37.546	39.810	42.070	44.251	-	-
	Clientes	R$ mil		2.632	2.670	2.707	2.736	2.764	2.784	2.818	2.843	2.868	2.884	2.915	2.938	2.960	2.973	3.002	3.022	3.042	3.052	3.079	3.096	3.113	3.121	3.145	3.159	3.174	3.178	-	-
	Estoques	R$ mil		27	28	28	28	29	29	29	29	30	30	30	30	31	31	31	31	32	32	32	32	32	32	33	33	33	33	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		45	46	47	48	49	49	49	50	50	50	51	52	53	54	54	55	56	56	57	58	59	60	63	63	64	67	-	-
	Não Circulante	R$ mil		40.861	39.395	37.905	36.391	37.970	39.428	39.723	39.920	40.021	38.049	36.055	34.000	31.927	29.831	27.639	25.432	23.206	20.963	18.704	16.429	14.137	12.103	10.732	9.346	8.065	7.517	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		40.861	39.395	37.905	36.391	37.970	39.428	39.723	39.920	40.021	38.049	36.055	34.000	31.927	29.831	27.639	25.432	23.206	20.963	18.704	16.429	14.137	12.103	10.732	9.346	8.065	7.517	-	-
	Ativo Total	R$ mil		44.289	44.898	45.503	46.097	46.682	47.177	47.596	47.952	48.247	48.476	48.703	48.911	49.106	49.285	49.459	49.620	49.770	49.905	50.040	50.161	50.272	50.603	51.518	52.412	53.406	55.046	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.439	1.459	1.481	1.499	1.517	1.526	1.543	1.556	1.569	1.578	1.597	1.611	1.626	1.635	1.653	1.666	1.678	1.686	1.703	1.714	1.725	1.736	1.762	1.771	1.782	1.797	-	-
	Fornecedores	R$ mil		317	320	324	328	331	333	337	340	343	345	349	352	354	356	360	362	364	365	369	371	373	374	377	378	380	381	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		237	245	251	256	261	261	262	264	266	267	272	276	280	283	288	292	296	299	303	307	310	317	332	335	339	352	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		886	894	906	916	925	932	943	952	960	966	976	984	991	995	1.005	1.012	1.018	1.022	1.031	1.037	1.042	1.045	1.053	1.058	1.063	1.064	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		42.850	43.440	44.022	44.597	45.165	45.651	46.054	46.396	46.678	46.899	47.106	47.300	47.481	47.650	47.807	47.954	48.091	48.219	48.337	48.447	48.547	48.867	49.756	50.641	51.624	53.250	-	-
	Capital Social	R$ mil		42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	42.303	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		547	1.137	1.719	2.294	2.862	3.348	3.751	4.093	4.375	4.596	4.803	4.997	5.178	5.347	5.504	5.651	5.788	5.916	6.034	6.144	6.244	6.564	7.453	8.338	9.321	10.947	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		44.289	44.898	45.503	46.097	46.682	47.177	47.596	47.952	48.247	48.476	48.703	48.911	49.106	49.285	49.459	49.620	49.770	49.905	50.040	50.161	50.272	50.603	51.518	52.412	53.406	55.046	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Palmeiras de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		1.104	2.406	2.415	2.425	2.431	2.474	2.508	2.540	2.567	2.596	2.592	2.597	2.598	2.603	2.595	2.599	2.599	2.602	2.594	2.597	2.596	2.560	2.452	2.450	2.438	2.348	3.828	-
	(+) EBITDA	R$ mil		2.662	2.773	2.804	2.834	2.863	2.891	2.919	2.945	2.971	2.995	3.020	3.043	3.066	3.088	3.110	3.131	3.151	3.170	3.189	3.207	3.225	3.241	3.257	3.273	3.287	3.301	3.314	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-293	-347	-372	-397	-420	-406	-393	-392	-392	-391	-414	-437	-459	-481	-502	-523	-544	-564	-584	-603	-622	-683	-804	-816	-845	-961	-968	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-1.265	-20	-16	-12	-12	-11	-18	-13	-12	-8	-13	-9	-9	-5	-12	-8	-8	-3	-11	-7	-7	2	-1	-6	-4	8	1.481	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-380	-370	-358	-348	-3.454	-3.457	-2.418	-2.407	-2.398	-412	-404	-399	-352	-342	-259	-252	-243	-235	-227	-219	-211	-203	-194	-186	-178	-167	-159	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-380	-370	-358	-348	-3.454	-3.457	-2.418	-2.407	-2.398	-412	-404	-399	-352	-342	-259	-252	-243	-235	-227	-219	-211	-203	-194	-186	-178	-167	-159	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.955	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		724	2.036	2.057	2.077	-1.023	-983	90	133	169	2.184	2.188	2.239	2.246	2.260	2.336	2.347	2.356	2.367	2.366	2.378	2.385	2.357	2.258	2.264	2.260	2.181	10.624	-
1	Demonstrativos Resultados - Palmelo																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		962	978	989	999	1.010	1.019	1.029	1.038	1.048	1.056	1.065	1.849	1.863	1.876	1.889	1.903	1.914	1.926	1.938	1.949	1.959	1.970	1.980	1.989	1.998	2.006	2.014	-
	Receita Direta Água	R$ mil		749	762	770	778	786	794	801	809	816	822	829	836	842	848	854	860	865	870	876	881	886	890	895	899	903	907	910	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		13	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	728	733	739	744	749	754	758	763	767	771	776	779	783	786	790	793	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48	48	49	49	49	50	50	50	51	51	51	51	52	52	52	52	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		199	203	205	207	209	211	213	215	217	219	221	222	224	226	227	229	230	232	233	235	236	237	238	239	240	241	242	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-89	-90	-91	-92	-93	-94	-95	-96	-97	-98	-99	-171	-172	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-186	-
	PIS	R$ mil		-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-
	COFINS	R$ mil		-73	-74	-75	-76	-77	-77	-78	-79	-80	-80	-81	-141	-142	-143	-144	-145	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-150	-151	-152	-152	-153	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		873	887	897	907	916	925	934	942	951	958	966	1.678	1.691	1.703	1.715	1.727	1.737	1.748	1.759	1.769	1.778	1.788	1.796	1.805	1.813	1.820	1.827	-
	Custos & Despeas	R$ mil		-1.504	-1.522	-1.539	-1.555	-1.571	-1.586	-1.601	-1.616	-1.630	-1.643	-1.657	-2.877	-2.899	-2.919	-2.940	-2.960	-2.979	-2.997	-3.015	-3.033	-3.049	-3.065	-3.080	-3.094	-3.108	-3.121	-3.133	-
	Pessoal	R$ mil		-1.242	-1.256	-1.270	-1.284	-1.297	-1.310	-1.322	-1.334	-1.346	-1.357	-1.368	-2.376	-2.393	-2.410	-2.427	-2.444	-2.459	-2.475	-2.490	-2.504	-2.517	-2.531	-2.543	-2.555	-2.567	-2.577	-2.587	-
	Materiais	R$ mil		-49	-49	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-93	-94	-95	-95	-96	-97	-97	-98	-98	-99	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-
	Terceiros	R$ mil		-52	-52	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-99	-100	-100	-101	-102	-103	-103	-104	-104	-105	-106	-106	-107	-107	-107	-108	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-71	-72	-73	-74	-74	-75	-76	-76	-77	-78	-78	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-144	-144	-145	-146	-146	-147	-148	-148	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Gerais	R$ mil		-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-37	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-76	-77	-77	-77	-78	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 399

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		-631	-634	-641	-648	-655	-661	-667	-673	-679	-685	-691	-1.199	-1.208	-1.217	-1.225	-1.234	-1.241	-1.249	-1.257	-1.264	-1.271	-1.277	-1.284	-1.290	-1.296	-1.301	-1.306	-
	Depreciação	R$ mil		-327	-282	-1	-2	-2	-3	-3	-4	-4	-27	-154	-281	-282	-283	-284	-290	-295	-296	-297	-298	-299	-299	-300	-301	-302	-302	-303	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		17	24	0	0	0	0	0	0	1	1	6	15	24	33	41	49	57	65	73	80	87	94	101	107	114	120	126	-
	EBIT	R$ mil		-941	-893	-642	-650	-657	-664	-670	-677	-683	-710	-838	-1.464	-1.465	-1.467	-1.469	-1.474	-1.480	-1.480	-1.481	-1.482	-1.482	-1.483	-1.483	-1.483	-1.483	-1.483	-1.483	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-941	-893	-642	-650	-657	-664	-670	-677	-683	-710	-838	-1.464	-1.465	-1.467	-1.469	-1.474	-1.480	-1.480	-1.481	-1.482	-1.482	-1.483	-1.483	-1.483	-1.483	-1.483	-1.483	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-941	-893	-642	-650	-657	-664	-670	-677	-683	-710	-838	-1.464	-1.465	-1.467	-1.469	-1.474	-1.480	-1.480	-1.481	-1.482	-1.482	-1.483	-1.483	-1.483	-1.483	-1.483	-1.483	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	73,6%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-71,5%	-72,3%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-71,5%	-
	Margem EBIT	%	-82,1%	-107,9%	-100,6%	-71,6%	-71,6%	-71,7%	-71,7%	-71,8%	-71,8%	-71,9%	-74,1%	-86,7%	-87,3%	-86,7%	-86,1%	-85,7%	-85,4%	-85,2%	-84,7%	-84,2%	-83,8%	-83,4%	-82,9%	-82,6%	-82,2%	-81,8%	-81,5%	-81,1%	-
	Margem EBT	%	-82,1%	-107,9%	-100,6%	-71,6%	-71,6%	-71,7%	-71,7%	-71,8%	-71,8%	-71,9%	-74,1%	-86,7%	-87,3%	-86,7%	-86,1%	-85,7%	-85,4%	-85,2%	-84,7%	-84,2%	-83,8%	-83,4%	-82,9%	-82,6%	-82,2%	-81,8%	-81,5%	-81,1%	-
	Margem Líquida	%	-82,1%	-107,9%	-100,6%	-71,6%	-71,6%	-71,7%	-71,7%	-71,8%	-71,8%	-71,9%	-74,1%	-86,7%	-87,3%	-86,7%	-86,1%	-85,7%	-85,4%	-85,2%	-84,7%	-84,2%	-83,8%	-83,4%	-82,9%	-82,6%	-82,2%	-81,8%	-81,5%	-81,1%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	0,2%	0,1%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-31,4%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,5%	-65,5%	-367,8%	-364,8%	-1,6%	-1,6%	-2,8%	-6,9%	-6,8%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-

2 Balanço Patrimonial - Palmelo

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil	-497	-1.145	-1.800	-2.461	-3.129	-3.803	-4.483	-5.169	-6.469	-10.678	-14.892	-15.996	-17.230	-18.493	-19.868	-21.253	-22.516	-23.789	-25.067	-26.352	-27.642	-28.940	-30.241	-31.548	-32.860	-34.178	-	-
Caixa	R$ mil	-649	-1.300	-1.957	-2.620	-3.289	-3.965	-4.646	-5.334	-6.636	-10.845	-15.061	-16.290	-17.525	-18.790	-20.168	-21.555	-22.820	-24.093	-25.374	-26.661	-27.953	-29.251	-30.555	-31.863	-33.177	-34.495	-	-
Clientes	R$ mil	148	150	152	154	156	157	158	160	161	162	164	285	287	288	291	293	295	296	298	300	302	303	305	306	308	308	-	-
Estoques	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
Não Circulante	R$ mil	298	32	46	59	72	83	94	104	723	4.221	7.592	7.339	7.086	6.851	6.720	6.582	6.311	6.039	5.766	5.491	5.214	4.935	4.655	4.373	4.089	3.804	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil	298	32	46	59	72	83	94	104	723	4.221	7.592	7.339	7.086	6.851	6.720	6.582	6.311	6.039	5.766	5.491	5.214	4.935	4.655	4.373	4.089	3.804	-	-
Ativo Total	R$ mil	-198	-1.113	-1.754	-2.402	-3.057	-3.720	-4.389	-5.065	-5.747	-6.458	-7.300	-8.657	-10.144	-11.642	-13.149	-14.670	-16.205	-17.749	-19.301	-20.861	-22.428	-24.004	-25.586	-27.175	-28.771	-30.374	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil	151	153	155	157	158	159	161	163	164	165	167	290	292	293	296	298	300	301	304	305	307	308	310	311	313	313	-	-
Fornecedores	R$ mil	20	20	21	21	21	21	21	22	22	22	22	38	39	39	39	40	40	40	40	41	41	41	41	41	42	42	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	14	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	25	25	26	26	-	-
Salários a Pagar	R$ mil	119	120	122	123	124	125	127	128	129	130	131	227	229	230	232	234	235	236	238	240	241	242	244	245	246	246	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil	-350	-1.266	-1.909	-2.558	-3.215	-3.879	-4.550	-5.227	-5.911	-6.623	-7.467	-8.946	-10.436	-11.935	-13.445	-14.968	-16.505	-18.050	-19.604	-21.166	-22.735	-24.312	-25.896	-27.487	-29.084	-30.687	-	-
Capital Social	R$ mil	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	608	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-958	-1.874	-2.517	-3.167	-3.824	-4.488	-5.158	-5.836	-6.519	-7.231	-8.075	-9.555	-11.045	-12.544	-14.053	-15.577	-17.113	-18.659	-20.212	-21.774	-23.344	-24.921	-26.505	-28.095	-29.692	-31.295	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil	-198	-1.113	-1.754	-2.402	-3.057	-3.720	-4.389	-5.065	-5.747	-6.458	-7.300	-8.657	-10.144	-11.642	-13.149	-14.670	-16.205	-17.749	-19.301	-20.861	-22.428	-24.004	-25.586	-27.175	-28.771	-30.374	-	-
Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Palmelo

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**	-633	-635	-641	-648	-655	-661	-667	-673	-679	-685	-691	-1.201	-1.208	-1.217	-1.225	-1.234	-1.241	-1.249	-1.257	-1.264	-1.271	-1.277	-1.284	-1.290	-1.296	-1.301	-1.302	-
(+) EBITDA	**R$ mil**	-631	-634	-641	-648	-655	-661	-667	-673	-679	-685	-691	-1.199	-1.208	-1.217	-1.225	-1.234	-1.241	-1.249	-1.257	-1.264	-1.271	-1.277	-1.284	-1.290	-1.296	-1.301	-1.306	-
(-) IR & CS	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**	-1	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-2	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	4	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**	-17	-16	-15	-15	-15	-14	-14	-14	-623	-3.525	-3.525	-28	-28	-48	-153	-153	-24	-24	-24	-23	-21	-21	-20	-18	-18	-17	-16	-
(-) Investimentos	**R$ mil**	-17	-16	-15	-15	-15	-14	-14	-14	-623	-3.525	-3.525	-28	-28	-48	-153	-153	-24	-24	-24	-23	-21	-21	-20	-18	-18	-17	-16	-
(+) Indenização	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.517	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-649	-651	-657	-663	-670	-675	-682	-687	-1.302	-4.210	-4.216	-1.228	-1.236	-1.265	-1.378	-1.386	-1.266	-1.273	-1.281	-1.287	-1.292	-1.299	-1.304	-1.308	-1.314	-1.318	2.200	-

1 Demonstrativos Resultados - Palmirópolis

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil	1.192	1.213	1.227	1.239	1.722	1.739	1.756	1.772	1.964	1.980	1.995	2.286	2.303	2.320	2.336	2.351	2.367	2.381	2.396	2.409	2.423	2.435	2.447	2.459	2.470	2.480	2.490	-
Receita Direta Água	R$ mil	917	932	943	953	963	972	981	990	999	1.007	1.015	1.023	1.031	1.038	1.045	1.052	1.059	1.066	1.072	1.078	1.084	1.090	1.095	1.101	1.105	1.110	1.115	-
Receita Indireta Água	R$ mil	17	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	453	458	462	466	640	646	651	921	928	935	941	947	953	959	965	970	976	981	986	990	995	999	1.003	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	17	17	17	17	24	24	24	34	34	35	35	35	35	36	36	36	36	36	37	37	37	37	37	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	259	263	266	269	272	274	277	279	282	284	286	289	291	293	295	297	299	301	302	304	306	308	309	310	312	313	314	-
Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil	-110	-112	-113	-115	-159	-161	-162	-164	-182	-183	-185	-211	-213	-215	-216	-218	-219	-220	-222	-223	-224	-225	-226	-227	-228	-229	-230	-
PIS	R$ mil	-20	-20	-20	-20	-28	-29	-29	-29	-32	-33	-33	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-
COFINS	R$ mil	-91	-92	-93	-94	-131	-132	-133	-135	-149	-150	-152	-174	-175	-176	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-188	-189	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil	1.082	1.101	1.113	1.125	1.563	1.579	1.594	1.608	1.782	1.797	1.811	2.074	2.090	2.105	2.120	2.134	2.148	2.161	2.174	2.186	2.198	2.210	2.221	2.231	2.241	2.251	2.260	-
Custos & Despesas	R$ mil	-1.700	-1.721	-1.740	-1.758	-2.443	-2.467	-2.491	-2.514	-2.785	-2.808	-2.831	-3.243	-3.267	-3.291	-3.313	-3.335	-3.358	-3.378	-3.398	-3.417	-3.436	-3.455	-3.472	-3.488	-3.503	-3.518	-3.532	-
Pessoal	R$ mil	-1.309	-1.324	-1.339	-1.353	-1.881	-1.899	-1.917	-1.935	-2.144	-2.162	-2.179	-2.496	-2.515	-2.533	-2.550	-2.567	-2.585	-2.600	-2.616	-2.630	-2.645	-2.659	-2.672	-2.685	-2.696	-2.708	-2.719	-
Materiais	R$ mil	-65	-66	-66	-67	-93	-94	-95	-96	-106	-107	-108	-124	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-129	-130	-131	-132	-132	-133	-133	-134	-135	-
Terceiros	R$ mil	-62	-63	-64	-65	-90	-91	-92	-92	-102	-103	-104	-119	-120	-121	-122	-123	-123	-124	-125	-126	-126	-127	-128	-128	-129	-129	-130	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 400

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	366	365	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	Energia Elétrica	R$ mil		-151	-153	-155	-156	-217	-219	-221	-223	-248	-250	-252	-288	-290	-293	-294	-296	-298	-300	-302	-304	-305	-307	-309	-310	-311	-313	-314	-	
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-	
	Gerais	R$ mil		-27	-28	-28	-28	-39	-40	-40	-40	-45	-45	-45	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-	
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-11	-11	-11	-11	-16	-16	-16	-16	-18	-18	-18	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-8	-8	-9	-9	-12	-12	-12	-12	-14	-14	-14	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-18	-19	-19	-19	-26	-27	-27	-27	-30	-30	-30	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-46	-47	-47	-48	-66	-67	-68	-68	-76	-76	-77	-88	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-94	-94	-94	-95	-95	-96	-96	-	
	EBITDA	R$ mil		-618	-620	-627	-633	-880	-889	-897	-905	-1.003	-1.012	-1.020	-1.168	-1.177	-1.186	-1.194	-1.202	-1.210	-1.217	-1.224	-1.231	-1.238	-1.245	-1.251	-1.257	-1.262	-1.267	-1.273	-	
	Depreciação	R$ mil		-368	-86	-2	-2	-161	-162	-163	-164	-222	-229	-243	-344	-345	-349	-350	-352	-357	-358	-359	-360	-361	-362	-363	-364	-365	-366	-367	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		19	7	0	0	5	11	16	20	27	34	41	51	60	70	79	88	97	105	114	122	129	137	144	152	159	165	172	-	
	EBIT	R$ mil		-967	-699	-628	-635	-1.035	-1.040	-1.045	-1.049	-1.199	-1.207	-1.222	-1.462	-1.462	-1.465	-1.465	-1.466	-1.469	-1.469	-1.469	-1.469	-1.470	-1.469	-1.469	-1.469	-1.468	-1.468	-1.467	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-967	-699	-628	-635	-1.035	-1.040	-1.045	-1.049	-1.199	-1.207	-1.222	-1.462	-1.462	-1.465	-1.465	-1.466	-1.469	-1.469	-1.469	-1.469	-1.470	-1.469	-1.469	-1.469	-1.468	-1.468	-1.467	-	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-967	-699	-628	-635	-1.035	-1.040	-1.045	-1.049	-1.199	-1.207	-1.222	-1.462	-1.462	-1.465	-1.465	-1.466	-1.469	-1.469	-1.469	-1.469	-1.470	-1.469	-1.469	-1.469	-1.468	-1.468	-1.467	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,0%	39,0%	1,0%	1,0%	0,9%	10,8%	0,8%	0,8%	14,6%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-56,3%	-57,1%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-56,3%	-	
	Margem EBIT	%	-67,1%	-89,4%	-63,5%	-56,4%	-56,5%	-66,2%	-65,9%	-65,6%	-65,3%	-67,3%	-67,2%	-67,5%	-70,5%	-70,0%	-69,6%	-69,1%	-68,7%	-68,4%	-68,0%	-67,6%	-67,2%	-66,8%	-66,5%	-66,1%	-65,8%	-65,5%	-65,2%	-64,9%	-	
	Margem EBT	%	-67,1%	-89,4%	-63,5%	-56,4%	-56,5%	-66,2%	-65,9%	-65,6%	-65,3%	-67,3%	-67,2%	-67,5%	-70,5%	-70,0%	-69,6%	-69,1%	-68,7%	-68,4%	-68,0%	-67,6%	-67,2%	-66,8%	-66,5%	-66,1%	-65,8%	-65,5%	-65,2%	-64,9%	-	
	Margem Líquida	%	-67,1%	-89,4%	-63,5%	-56,4%	-56,5%	-66,2%	-65,9%	-65,6%	-65,3%	-67,3%	-67,2%	-67,5%	-70,5%	-70,0%	-69,6%	-69,1%	-68,7%	-68,4%	-68,0%	-67,6%	-67,2%	-66,8%	-66,5%	-66,1%	-65,8%	-65,5%	-65,2%	-64,9%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	-	
	Capex, % da ROL	%	-26,7%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-391,2%	-2,1%	-2,1%	-2,0%	-100,3%	-10,7%	-21,8%	-154,6%	-1,8%	-4,5%	-1,7%	-2,2%	-6,2%	-1,6%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-	
2	Balanço Patrimonial - Palminópolis																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-466	-1.105	-1.749	-6.782	-7.625	-8.545	-9.470	-11.987	-13.154	-14.555	-18.371	-19.535	-20.803	-22.023	-23.260	-24.593	-25.834	-27.080	-28.332	-29.590	-30.855	-32.127	-33.401	-34.680	-35.964	-37.254	-	-	
	Caixa	R$ mil		-656	-1.257	-1.944	-6.978	-7.898	-8.820	-9.749	-12.368	-13.466	-14.869	-18.688	-19.898	-21.169	-22.391	-23.631	-24.968	-26.210	-27.457	-28.713	-29.973	-31.240	-32.512	-33.789	-35.071	-36.356	-37.646	-	-	
	Clientes	R$ mil		184	186	189	191	265	267	270	273	302	304	307	352	355	356	360	362	365	366	369	371	373	374	377	379	380	381	-	-	
	Estoques	R$ mil		3	3	3	3	4	4	4	4	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	4	4	4	4	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		107	41	60	4.459	4.331	4.202	4.070	5.519	5.489	5.651	8.207	7.901	7.649	7.336	7.033	6.814	6.491	6.164	5.836	5.505	5.174	4.839	4.502	4.163	3.821	3.478	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		107	41	60	4.459	4.331	4.202	4.070	5.519	5.489	5.651	8.207	7.901	7.649	7.336	7.033	6.814	6.491	6.164	5.836	5.505	5.174	4.839	4.502	4.163	3.821	3.478	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		-359	-1.063	-1.689	-2.323	-3.294	-4.343	-5.400	-6.467	-7.665	-8.905	-10.164	-11.634	-13.154	-14.687	-16.228	-17.779	-19.342	-20.916	-22.496	-24.085	-25.682	-27.288	-28.899	-30.517	-32.143	-33.775	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		174	175	178	180	250	251	255	257	285	286	289	331	334	335	339	341	343	344	347	349	351	352	355	356	358	358	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		32	32	33	33	46	47	47	48	53	53	54	61	62	62	63	63	64	64	64	65	65	65	66	66	66	66	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		15	16	16	16	22	22	23	23	25	25	26	29	30	30	30	30	30	31	31	31	31	31	32	32	32	32	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		126	127	129	130	181	183	185	186	207	208	210	241	242	243	246	247	249	250	252	253	255	256	258	259	260	260	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-533	-1.239	-1.867	-2.503	-3.543	-4.594	-5.655	-6.724	-7.950	-9.191	-10.454	-11.966	-13.488	-15.022	-16.566	-18.119	-19.685	-21.260	-22.843	-24.434	-26.033	-27.640	-29.253	-30.874	-32.501	-34.134	-	-	
	Capital Social	R$ mil		453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	453	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-986	-1.692	-2.320	-2.956	-3.997	-5.047	-6.108	-7.177	-8.403	-9.644	-10.907	-12.419	-13.941	-15.476	-17.019	-18.573	-20.139	-21.713	-23.296	-24.887	-26.486	-28.093	-29.706	-31.327	-32.954	-34.587	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		-359	-1.063	-1.689	-2.323	-3.294	-4.343	-5.400	-6.467	-7.665	-8.905	-10.164	-11.634	-13.154	-14.687	-16.228	-17.779	-19.342	-20.916	-22.496	-24.085	-25.682	-27.288	-28.899	-30.517	-32.143	-33.775	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Palminópolis																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-634	-621	-627	-634	-887	-899	-898	-906	-1.006	-1.012	-1.020	-1.172	-1.177	-1.186	-1.194	-1.202	-1.210	-1.217	-1.224	-1.231	-1.238	-1.245	-1.251	-1.257	-1.262	-1.267	-1.238	-	
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-618	-620	-627	-633	-880	-889	-897	-905	-1.003	-1.012	-1.020	-1.168	-1.177	-1.186	-1.194	-1.202	-1.210	-1.217	-1.224	-1.231	-1.238	-1.245	-1.251	-1.257	-1.262	-1.267	-1.273	-	
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-16	-1	-0	-0	-7	-0	-0	-0	-3	-0	-0	-4	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	34	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-21	-21	-20	-4.401	-33	-33	-32	-1.613	-192	-391	-2.800	-38	-93	-37	-46	-133	-34	-31	-31	-29	-29	-28	-26	-25	-23	-23	-22	-	
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-21	-21	-20	-4.401	-33	-33	-32	-1.613	-192	-391	-2.800	-38	-93	-37	-46	-133	-34	-31	-31	-29	-29	-28	-26	-25	-23	-23	-22	-	
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.134	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-655	-642	-647	-5.034	-920	-922	-929	-2.519	-1.198	-1.403	-3.820	-1.210	-1.270	-1.222	-1.240	-1.335	-1.244	-1.248	-1.255	-1.260	-1.267	-1.272	-1.277	-1.281	-1.285	-1.291	1.874	-	
1	Demonstrativos Resultados - Paraúna																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		7.198	7.321	7.403	7.482	7.559	7.634	7.706	7.775	7.843	7.908	7.972	8.035	8.095	8.153	8.211	8.265	8.318	8.370	8.420	8.468	8.514	8.558	8.600	8.642	8.679	8.716	8.751	-	
	Receita Direta Água	**R$ mil**		2.693	2.739	2.770	2.800	2.828	2.856	2.883	2.909	2.934	2.959	2.983	3.006	3.029	3.051	3.072	3.093	3.112	3.132	3.151	3.168	3.185	3.202	3.218	3.233	3.248	3.261	3.274	-	
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		69	70	71	72	73	73	74	75	75	76	77	77	78	78	79	79	80	80	81	81	82	82	83	83	83	84	84	-	
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		3.515	3.575	3.615	3.654	3.692	3.728	3.763	3.797	3.830	3.862	3.893	3.924	3.953	3.982	4.010	4.036	4.062	4.088	4.112	4.136	4.158	4.179	4.200	4.220	4.239	4.257	4.274	-	
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		101	102	104	105	106	107	108	109	110	111	111	112	113	114	115	116	116	117	118	118	119	120	120	121	121	122	122	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		820	834	843	852	861	869	878	885	893	901	908	915	922	929	935	941	947	953	959	964	970	975	979	984	988	993	997	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 401

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-666	-677	-685	-692	-699	-706	-713	-719	-725	-732	-737	-743	-749	-754	-759	-765	-769	-774	-779	-783	-788	-792	-796	-799	-803	-806	-809	-
	PIS	R$ mil		-119	-121	-122	-123	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-132	-133	-134	-135	-135	-136	-137	-138	-139	-140	-140	-141	-142	-143	-143	-144	-144	-
	COFINS	R$ mil		-547	-556	-563	-569	-574	-580	-586	-591	-596	-601	-606	-611	-615	-620	-624	-628	-632	-636	-640	-644	-647	-650	-654	-657	-660	-662	-665	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		6.533	6.644	6.718	6.790	6.860	6.928	6.994	7.056	7.117	7.177	7.235	7.291	7.346	7.399	7.451	7.501	7.549	7.596	7.641	7.685	7.726	7.767	7.805	7.842	7.877	7.910	7.941	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-4.356	-4.407	-4.457	-4.504	-4.550	-4.596	-4.639	-4.681	-4.721	-4.761	-4.799	-4.837	-4.873	-4.908	-4.943	-4.976	-5.008	-5.039	-5.069	-5.098	-5.125	-5.152	-5.177	-5.202	-5.225	-5.247	-5.268	-
	Pessoal	R$ mil		-3.045	-3.080	-3.115	-3.148	-3.180	-3.212	-3.242	-3.271	-3.300	-3.327	-3.354	-3.380	-3.406	-3.430	-3.454	-3.477	-3.500	-3.522	-3.543	-3.563	-3.582	-3.601	-3.618	-3.636	-3.652	-3.667	-3.682	-
	Materiais	R$ mil		-279	-283	-286	-289	-292	-295	-297	-300	-303	-305	-308	-310	-312	-315	-317	-319	-321	-323	-325	-327	-329	-330	-332	-334	-335	-336	-338	-
	Terceiros	R$ mil		-428	-433	-438	-443	-448	-452	-456	-460	-464	-468	-472	-476	-479	-483	-486	-489	-492	-496	-499	-501	-504	-507	-509	-512	-514	-516	-518	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-117	-118	-119	-120	-122	-123	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-131	-132	-133	-134	-135	-136	-136	-137	-138	-138	-139	-140	-140	-141	-
	Ocupação	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Gerais	R$ mil		-177	-179	-181	-183	-185	-187	-189	-191	-192	-194	-195	-197	-198	-200	-201	-203	-204	-205	-206	-207	-209	-210	-211	-212	-213	-214	-214	-
	Honorários	R$ mil		-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-45	-46	-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-55	-55	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-196	-198	-201	-203	-205	-207	-209	-211	-212	-214	-216	-218	-219	-221	-222	-224	-225	-227	-228	-229	-231	-232	-233	-234	-235	-236	-237	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-60	-60	-61	-62	-62	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-72	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil		2.176	2.237	2.262	2.286	2.309	2.332	2.354	2.375	2.396	2.416	2.436	2.455	2.473	2.491	2.508	2.525	2.541	2.557	2.572	2.587	2.601	2.615	2.627	2.640	2.652	2.663	2.673	-
	Depreciação	R$ mil		-1.279	-1.284	-1.289	-1.293	-1.298	-1.341	-1.385	-1.115	-863	-893	-898	-472	-211	-215	-219	-223	-226	-229	-232	-234	-237	-240	-242	-245	-247	-249	-251	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		65	109	148	186	222	259	296	257	208	231	253	125	40	45	51	57	62	68	73	78	84	89	94	99	104	108	113	-
	EBIT	R$ mil		961	1.061	1.121	1.178	1.234	1.250	1.265	1.518	1.741	1.754	1.790	2.108	2.302	2.321	2.340	2.359	2.378	2.396	2.414	2.431	2.447	2.463	2.479	2.494	2.508	2.522	2.535	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		961	1.061	1.121	1.178	1.234	1.250	1.265	1.518	1.741	1.754	1.790	2.108	2.302	2.321	2.340	2.359	2.378	2.396	2.414	2.431	2.447	2.463	2.479	2.494	2.508	2.522	2.535	-
	IR & CSLL	R$ mil		-303	-337	-357	-377	-395	-401	-406	-492	-568	-572	-585	-693	-759	-765	-772	-778	-784	-791	-797	-803	-808	-814	-819	-824	-829	-833	-838	-
	Lucro líquido	R$ mil		658	724	764	802	838	849	859	1.026	1.173	1.182	1.205	1.415	1.543	1.556	1.568	1.581	1.593	1.605	1.617	1.628	1.639	1.650	1.660	1.670	1.679	1.689	1.697	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	33,7%	33,3%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	33,7%	-
	Margem EBIT	%	26,6%	14,7%	16,0%	16,7%	17,4%	18,0%	18,0%	18,1%	21,5%	24,5%	24,4%	24,7%	28,9%	31,3%	31,4%	31,4%	31,5%	31,5%	31,5%	31,6%	31,6%	31,7%	31,7%	31,8%	31,8%	31,8%	31,9%	31,9%	-
	Margem EBT	%	26,6%	14,7%	16,0%	16,7%	17,4%	18,0%	18,0%	18,1%	21,5%	24,5%	24,4%	24,7%	28,9%	31,3%	31,4%	31,4%	31,5%	31,5%	31,5%	31,6%	31,6%	31,7%	31,7%	31,8%	31,8%	31,8%	31,9%	31,9%	-
	Margem Líquida	%	17,9%	10,1%	10,9%	11,4%	11,8%	12,2%	12,3%	12,3%	14,5%	16,5%	16,5%	16,7%	19,4%	21,0%	21,0%	21,0%	21,1%	21,1%	21,1%	21,2%	21,2%	21,2%	21,2%	21,3%	21,3%	21,3%	21,3%	21,4%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-32,7%	-31,5%	-31,7%	-31,9%	-32,0%	-32,1%	-32,1%	-32,1%	-32,4%	-32,6%	-32,6%	-32,7%	-32,9%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,1%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	9,2%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	9,4%	9,5%	9,3%	9,3%	9,2%	9,2%	9,1%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-3,7%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-17,6%	-17,5%	-12,1%	-11,9%	-11,8%	-2,0%	-1,9%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-

2 Balanço Patrimonial - Paraúna

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil	2.263	4.044	5.833	7.630	8.343	9.068	10.178	11.234	12.237	13.941	15.659	17.313	18.917	20.528	22.180	23.846	25.523	27.210	28.913	30.626	32.350	34.083	35.830	37.585	39.351	41.123	-	-
Caixa	R$ mil	1.120	2.884	4.656	6.440	7.141	7.858	8.952	9.996	10.987	12.684	14.388	16.030	17.623	19.228	20.868	22.524	24.193	25.875	27.567	29.272	30.989	32.718	34.455	36.203	37.963	39.733	-	-
Clientes	R$ mil	1.109	1.124	1.140	1.152	1.164	1.172	1.187	1.197	1.208	1.215	1.228	1.237	1.247	1.252	1.264	1.273	1.281	1.286	1.297	1.304	1.311	1.314	1.324	1.331	1.337	1.339	-	-
Estoques	R$ mil	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil	22	23	24	24	25	25	26	28	29	29	30	32	34	34	34	35	35	35	35	36	36	36	36	36	37	37	-	-
Não Circulante	R$ mil	11.144	9.987	8.823	7.649	7.560	7.429	6.890	6.616	6.591	5.841	5.083	4.736	4.647	4.550	4.420	4.284	4.142	3.996	3.842	3.683	3.518	3.349	3.173	2.993	2.806	2.615	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil	11.144	9.987	8.823	7.649	7.560	7.429	6.890	6.616	6.591	5.841	5.083	4.736	4.647	4.550	4.420	4.284	4.142	3.996	3.842	3.683	3.518	3.349	3.173	2.993	2.806	2.615	-	-
Ativo Total	R$ mil	13.407	14.031	14.656	15.279	15.903	16.497	17.068	17.851	18.829	19.783	20.743	22.049	23.564	25.077	26.601	28.130	29.665	31.205	32.755	34.309	35.868	37.431	39.003	40.578	42.157	43.738	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil	521	529	539	546	553	557	564	579	591	595	602	618	629	632	639	643	647	650	656	659	663	665	670	674	677	678	-	-
Fornecedores	R$ mil	83	84	85	86	86	87	88	89	90	90	91	92	93	93	94	95	95	95	96	97	97	98	98	99	99	99	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil	118	123	126	130	132	134	135	146	155	156	158	171	179	180	182	183	184	185	187	188	189	190	191	192	193	194	-	-
Salários a Pagar	R$ mil	320	323	328	331	334	337	341	344	347	349	353	355	358	360	363	366	368	369	372	375	377	378	380	382	384	385	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil	12.886	13.501	14.117	14.733	15.349	15.940	16.503	17.272	18.237	19.188	20.141	21.430	22.934	24.445	25.962	27.487	29.018	30.556	32.100	33.650	35.205	36.767	38.333	39.904	41.480	43.060	-	-
Capital Social	R$ mil	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	12.292	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	594	1.209	1.825	2.441	3.058	3.648	4.211	4.980	5.945	6.896	7.849	9.139	10.642	12.153	13.670	15.195	16.726	18.264	19.808	21.358	22.913	24.475	26.041	27.612	29.188	30.768	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil	13.407	14.031	14.656	15.279	15.903	16.497	17.068	17.851	18.829	19.783	20.743	22.049	23.564	25.077	26.601	28.130	29.665	31.205	32.755	34.309	35.868	37.431	39.003	40.578	42.157	43.738	-	-
Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (y/y)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Paraúna

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	1.251	1.891	1.897	1.904	1.909	1.927	1.940	1.885	1.829	1.840	1.844	1.766	1.715	1.723	1.730	1.743	1.753	1.764	1.770	1.781	1.789	1.799	1.803	1.813	1.820	1.828	2.548	-
(+) EBITDA	R$ mil	2.176	2.237	2.262	2.286	2.309	2.332	2.354	2.375	2.396	2.416	2.436	2.455	2.473	2.491	2.508	2.525	2.541	2.557	2.572	2.587	2.601	2.615	2.627	2.640	2.652	2.663	2.673	-
(-) IR & CS	R$ mil	-303	-337	-357	-377	-395	-401	-406	-492	-568	-572	-585	-693	-759	-765	-772	-778	-784	-791	-797	-803	-808	-814	-819	-824	-829	-833	-838	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-622	-8	-7	-5	-5	-5	-8	1	1	-4	-7	4	0	-3	-6	-4	-4	-2	-6	-4	-4	-2	-5	-3	-3	-1	712	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-131	-127	-125	-120	-1.208	-1.210	-846	-841	-838	-143	-140	-125	-122	-118	-90	-86	-84	-82	-78	-76	-72	-70	-67	-65	-60	-59	-55	-
(-) Investimentos	R$ mil	-131	-127	-125	-120	-1.208	-1.210	-846	-841	-838	-143	-140	-125	-122	-118	-90	-86	-84	-82	-78	-76	-72	-70	-67	-65	-60	-59	-55	-
(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.419	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	1.120	1.764	1.772	1.784	701	717	1.094	1.044	991	1.697	1.704	1.641	1.593	1.605	1.640	1.656	1.669	1.682	1.692	1.705	1.717	1.729	1.737	1.748	1.760	1.770	4.912	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 402

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
1	Demonstrativos Resultados - Perolândia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		962	978	989	1.000	1.010	1.020	1.029	1.039	1.387	1.741	1.755	1.768	1.781	1.794	1.807	1.819	1.831	1.842	1.853	1.864	1.874	1.884	1.893	1.902	1.910	1.918	1.926	-
	Receita Direta Água	R$ mil		769	782	791	799	807	815	823	830	838	845	851	858	864	871	877	883	889	894	899	905	909	914	919	923	927	931	935	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		19	19	19	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	22	23	23	23	23	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	318	642	647	652	657	662	666	671	675	679	683	687	691	695	698	701	704	707	710	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	21	42	43	43	43	44	44	44	45	45	45	45	46	46	46	46	46	47	47	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		174	177	179	181	183	185	186	188	190	191	193	194	196	197	198	200	201	202	204	205	206	207	208	209	210	211	212	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-89	-90	-91	-92	-93	-94	-95	-96	-128	-161	-162	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-171	-172	-173	-174	-175	-176	-177	-177	-178	-
	PIS	R$ mil		-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-23	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-
	COFINS	R$ mil		-73	-74	-75	-76	-77	-78	-78	-79	-105	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-142	-143	-144	-145	-145	-146	-146	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		873	888	897	907	916	926	934	943	1.259	1.580	1.592	1.605	1.617	1.628	1.640	1.651	1.662	1.672	1.682	1.692	1.701	1.710	1.718	1.726	1.733	1.741	1.748	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-673	-681	-688	-696	-703	-710	-717	-723	-966	-1.212	-1.222	-1.232	-1.241	-1.250	-1.258	-1.267	-1.275	-1.283	-1.291	-1.298	-1.305	-1.312	-1.318	-1.324	-1.330	-1.336	-1.341	-
	Pessoal	R$ mil		-434	-440	-444	-449	-454	-458	-463	-467	-623	-782	-789	-795	-801	-807	-812	-818	-823	-828	-833	-838	-842	-847	-851	-855	-858	-862	-866	-
	Materiais	R$ mil		-32	-33	-33	-34	-34	-34	-35	-35	-47	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-64	-65	-
	Terceiros	R$ mil		-59	-59	-60	-61	-61	-62	-62	-63	-84	-106	-106	-107	-108	-109	-110	-110	-111	-112	-112	-113	-114	-114	-115	-115	-116	-116	-117	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-86	-87	-88	-89	-90	-91	-92	-93	-124	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-163	-164	-165	-166	-167	-167	-168	-169	-170	-171	-171	-172	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-10	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-13	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-9	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-37	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-54	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-74	-74	-
	EBITDA	R$ mil		200	206	209	211	213	215	217	219	293	367	370	373	376	379	381	384	387	389	391	393	396	398	400	401	403	405	407	-
	Depreciação	R$ mil		-156	-157	-157	-158	-158	-159	-159	-155	-149	-242	-243	-244	-247	-251	-255	-255	-256	-257	-258	-258	-259	-260	-260	-261	-261	-262	-263	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		8	13	18	23	27	31	36	23	8	15	23	30	37	44	51	58	64	71	77	83	88	94	100	105	110	115	120	-
	EBIT	R$ mil		51	63	70	76	82	88	94	87	151	141	150	160	166	172	178	186	195	202	210	218	225	232	239	245	252	258	264	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		51	63	70	76	82	88	94	87	151	141	150	160	166	172	178	186	195	202	210	218	225	232	239	245	252	258	264	-
	IR & CSLL	R$ mil		-12	-15	-17	-18	-20	-21	-23	-21	-36	-34	-36	-38	-40	-41	-43	-45	-47	-49	-50	-52	-54	-56	-57	-59	-62	-64	-66	-
	Lucro líquido	R$ mil		39	48	53	58	62	67	71	66	115	107	114	121	126	131	135	142	148	154	160	165	171	176	181	186	190	194	198	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	33,6%	25,5%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	23,2%	22,9%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	23,3%	-
	Margem EBIT	%	11,1%	5,9%	7,1%	7,8%	8,4%	9,0%	9,5%	10,0%	9,2%	12,0%	8,9%	9,4%	9,9%	10,3%	10,6%	10,8%	11,3%	11,7%	12,1%	12,5%	12,9%	13,2%	13,6%	13,9%	14,2%	14,5%	14,8%	15,1%	-
	Margem EBT	%	11,1%	5,9%	7,1%	7,8%	8,4%	9,0%	9,5%	10,0%	9,2%	12,0%	8,9%	9,4%	9,9%	10,3%	10,6%	10,8%	11,3%	11,7%	12,1%	12,5%	12,9%	13,2%	13,6%	13,9%	14,2%	14,5%	14,8%	15,1%	-
	Margem Líquida	%	8,4%	4,5%	5,4%	5,9%	6,4%	6,8%	7,2%	7,6%	7,0%	9,1%	6,8%	7,2%	7,6%	7,8%	8,0%	8,2%	8,6%	8,9%	9,2%	9,5%	9,8%	10,1%	10,3%	10,6%	10,8%	11,0%	11,2%	11,3%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-24,1%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,2%	-24,5%	-24,7%	-24,9%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,6%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,8%	8,7%	8,7%	8,6%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,5%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-25,3%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,4%	-217,8%	-215,7%	-204,5%	-1,6%	-1,5%	-6,0%	-5,9%	-7,0%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,1%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Perolândia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		249	428	609	790	972	1.155	-682	-2.516	-4.806	-4.470	-4.158	-3.919	-3.677	-3.453	-3.135	-2.816	-2.497	-2.175	-1.853	-1.530	-1.205	-880	-553	-225	102	429	-	-
	Caixa	R$ mil		98	274	453	632	813	994	845	-2.681	-5.025	-4.745	-4.436	-4.198	-3.959	-3.736	-3.421	-3.104	-2.787	-2.466	-2.147	-1.825	-1.502	-1.178	-853	-528	-200	126	-	-
	Clientes	R$ mil		148	150	152	154	156	157	159	160	214	267	270	272	274	276	278	280	282	283	285	287	289	289	292	293	294	295	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	3	3	3	3	3	3	3	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.030	887	743	598	451	305	2.179	4.057	6.482	6.266	6.047	5.900	5.748	5.612	5.379	5.146	4.911	4.673	4.436	4.197	3.955	3.713	3.469	3.223	2.977	2.730	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.030	887	743	598	451	305	2.179	4.057	6.482	6.266	6.047	5.900	5.748	5.612	5.379	5.146	4.911	4.673	4.436	4.197	3.955	3.713	3.469	3.223	2.977	2.730	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.280	1.315	1.351	1.388	1.424	1.460	1.497	1.541	1.677	1.795	1.888	1.981	2.071	2.159	2.245	2.330	2.414	2.498	2.583	2.667	2.750	2.833	2.916	2.998	3.079	3.159	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		76	77	78	79	80	81	82	82	111	138	139	141	142	143	144	145	146	147	149	150	151	151	152	153	154	155	-	-
	Fornecedores	R$ mil		18	18	18	18	19	19	19	19	25	32	32	32	33	33	33	34	34	34	34	34	34	34	35	35	35	35	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		13	13	14	14	14	14	15	15	20	24	25	25	26	26	26	27	27	27	28	28	28	28	29	29	29	30	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		45	46	46	47	47	48	48	49	65	82	82	83	84	84	85	85	86	86	87	88	88	88	89	89	90	90	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.204	1.238	1.273	1.308	1.344	1.379	1.415	1.458	1.566	1.657	1.749	1.840	1.929	2.016	2.100	2.184	2.268	2.351	2.434	2.517	2.600	2.682	2.764	2.845	2.925	3.004	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	1.173	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		31	66	100	136	171	206	242	285	393	485	576	668	757	844	928	1.011	1.095	1.178	1.261	1.344	1.427	1.509	1.591	1.672	1.752	1.831	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.280	1.315	1.351	1.388	1.424	1.460	1.497	1.541	1.677	1.795	1.888	1.981	2.071	2.159	2.245	2.330	2.414	2.498	2.583	2.667	2.750	2.833	2.916	2.998	3.079	3.159	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Perolândia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		111	190	191	192	193	194	194	197	230	305	333	334	335	337	337	338	339	340	340	341	341	342	341	341	341	341	489	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 403

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		200	206	209	211	213	215	217	219	293	367	370	373	376	379	381	384	387	389	391	393	396	398	400	401	403	405	407	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-12	-15	-17	-18	-20	-21	-23	-21	-36	-34	-36	-38	-40	-41	-43	-45	-47	-49	-50	-52	-54	-56	-57	-59	-62	-64	-66	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-76	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-27	-28	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-0	-0	-0	148	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-14	-14	-13	-13	-12	-13	-2.033	-2.033	-2.574	-25	-24	-97	-95	-115	-22	-22	-22	-19	-20	-19	-18	-18	-16	-15	-15	-15	-14	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-14	-14	-13	-13	-12	-13	-2.033	-2.033	-2.574	-25	-24	-97	-95	-115	-22	-22	-22	-19	-20	-19	-18	-18	-16	-15	-15	-15	-14	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.481	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		98	176	178	179	181	181	-1.839	-1.835	-2.345	280	309	237	240	222	316	317	317	321	319	322	323	324	325	326	326	326	2.956	-
1	Demonstrativos Resultados - Petrolina de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		2.564	2.608	2.637	2.665	3.367	4.080	4.806	4.849	4.891	4.932	4.972	5.011	5.048	5.085	5.120	5.154	5.187	5.220	5.251	5.281	5.309	5.337	5.364	5.389	5.413	5.436	5.458	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.961	1.994	2.017	2.038	2.059	2.080	2.099	2.118	2.137	2.154	2.172	2.189	2.205	2.221	2.237	2.252	2.266	2.280	2.294	2.307	2.319	2.331	2.343	2.354	2.365	2.375	2.384	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		36	36	37	37	37	38	38	38	39	39	39	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	43	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	632	1.277	1.933	1.950	1.967	1.984	2.000	2.015	2.030	2.045	2.060	2.075	2.087	2.100	2.112	2.124	2.136	2.147	2.157	2.168	2.177	2.187	2.195	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	42	84	128	129	130	131	132	133	134	135	136	137	138	139	139	140	141	142	142	143	144	144	145	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		568	577	584	590	596	602	608	613	619	624	629	634	638	643	647	652	656	660	664	668	671	675	678	681	685	687	690	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-237	-241	-244	-247	-311	-377	-445	-449	-452	-456	-460	-463	-467	-470	-474	-477	-480	-483	-486	-488	-491	-494	-496	-498	-501	-503	-505	-
	PIS	R$ mil		-42	-43	-44	-44	-56	-67	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-89	-90	-90	-
	COFINS	R$ mil		-195	-198	-200	-203	-256	-310	-365	-369	-372	-375	-378	-381	-384	-386	-389	-392	-394	-397	-399	-401	-403	-406	-408	-410	-411	-413	-415	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.327	2.367	2.393	2.419	3.055	3.703	4.361	4.400	4.439	4.476	4.512	4.547	4.581	4.614	4.647	4.678	4.708	4.737	4.765	4.792	4.818	4.843	4.868	4.891	4.912	4.933	4.953	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.183	-3.221	-3.257	-3.292	-4.158	-5.039	-5.935	-5.988	-6.041	-6.091	-6.140	-6.188	-6.234	-6.280	-6.324	-6.366	-6.407	-6.446	-6.485	-6.522	-6.557	-6.591	-6.624	-6.656	-6.685	-6.713	-6.740	-
	Pessoal	R$ mil		-2.398	-2.426	-2.453	-2.480	-3.132	-3.796	-4.471	-4.511	-4.550	-4.588	-4.625	-4.661	-4.696	-4.730	-4.763	-4.795	-4.826	-4.856	-4.885	-4.913	-4.939	-4.965	-4.990	-5.013	-5.036	-5.057	-5.077	-
	Materiais	R$ mil		-88	-89	-90	-91	-114	-139	-163	-165	-166	-167	-169	-170	-171	-173	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-185	-
	Terceiros	R$ mil		-272	-275	-278	-281	-355	-431	-507	-512	-516	-520	-525	-529	-533	-537	-540	-544	-547	-551	-554	-557	-560	-563	-566	-569	-571	-574	-576	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-194	-197	-199	-201	-254	-308	-362	-365	-369	-372	-375	-378	-380	-383	-386	-388	-391	-393	-396	-398	-400	-402	-404	-406	-408	-410	-411	-
	Ocupação	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Gerais	R$ mil		-38	-38	-39	-39	-49	-60	-71	-71	-72	-72	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-80	-
	Honorários	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-8	-9	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		4	4	5	5	6	7	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-31	-31	-32	-32	-40	-49	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-65	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-24	-24	-24	-25	-32	-38	-45	-45	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-51	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-35	-35	-36	-36	-46	-56	-65	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-74	-74	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-99	-101	-102	-103	-130	-157	-186	-187	-189	-190	-192	-193	-195	-196	-198	-199	-200	-201	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-210	-211	-
	EBITDA	R$ mil		-856	-854	-864	-873	-1.103	-1.336	-1.574	-1.588	-1.602	-1.615	-1.628	-1.641	-1.653	-1.665	-1.677	-1.688	-1.699	-1.709	-1.720	-1.729	-1.739	-1.748	-1.757	-1.765	-1.773	-1.780	-1.787	-
	Depreciação	R$ mil		-474	-476	-477	-664	-850	-1.037	-1.225	-1.229	-1.304	-1.314	-1.323	-1.333	-1.336	-1.341	-1.344	-1.273	-1.101	-1.103	-1.106	-1.108	-1.110	-1.113	-1.115	-1.117	-1.119	-1.121	-1.123	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		24	40	55	75	100	131	167	202	238	273	308	341	374	406	436	435	384	408	431	453	475	496	516	536	555	573	591	-
	EBIT	R$ mil		-1.306	-1.289	-1.286	-1.462	-1.852	-2.242	-2.632	-2.615	-2.668	-2.656	-2.644	-2.633	-2.615	-2.601	-2.585	-2.527	-2.415	-2.405	-2.395	-2.384	-2.375	-2.365	-2.356	-2.346	-2.337	-2.328	-2.318	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.306	-1.289	-1.286	-1.462	-1.852	-2.242	-2.632	-2.615	-2.668	-2.656	-2.644	-2.633	-2.615	-2.601	-2.585	-2.527	-2.415	-2.405	-2.395	-2.384	-2.375	-2.365	-2.356	-2.346	-2.337	-2.328	-2.318	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.306	-1.289	-1.286	-1.462	-1.852	-2.242	-2.632	-2.615	-2.668	-2.656	-2.644	-2.633	-2.615	-2.601	-2.585	-2.527	-2.415	-2.405	-2.395	-2.384	-2.375	-2.365	-2.356	-2.346	-2.337	-2.328	-2.318	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	26,3%	21,2%	17,8%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-36,1%	-36,8%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-36,1%	-
	Margem EBIT	%	-54,2%	-56,1%	-54,5%	-53,7%	-60,4%	-60,6%	-60,6%	-60,6%	-60,3%	-59,4%	-60,1%	-59,3%	-58,6%	-57,9%	-57,1%	-56,4%	-55,6%	-54,0%	-51,3%	-50,8%	-50,3%	-49,8%	-49,3%	-48,8%	-48,4%	-48,0%	-47,6%	-47,2%	-46,8%	-
	Margem EBT	%	-54,2%	-56,1%	-54,5%	-53,7%	-60,4%	-60,6%	-60,6%	-60,6%	-60,3%	-59,4%	-60,1%	-59,3%	-58,6%	-57,9%	-57,1%	-56,4%	-55,6%	-54,0%	-51,3%	-50,8%	-50,3%	-49,8%	-49,3%	-48,8%	-48,4%	-48,0%	-47,6%	-47,2%	-46,8%	-
	Margem Líquida	%	-54,2%	-56,1%	-54,5%	-53,7%	-60,4%	-60,6%	-60,6%	-60,6%	-60,3%	-59,4%	-60,1%	-59,3%	-58,6%	-57,9%	-57,1%	-56,4%	-55,6%	-54,0%	-51,3%	-50,8%	-50,3%	-49,8%	-49,3%	-48,8%	-48,4%	-48,0%	-47,6%	-47,2%	-46,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-31,0%	-2,0%	-1,9%	-216,4%	-214,1%	-170,1%	-140,8%	-2,2%	-47,7%	-6,2%	-6,0%	-6,0%	-1,8%	-3,2%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Petrolina de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-576	-1.473	-7.512	-13.559	-19.769	-26.230	-27.805	-31.485	-33.355	-35.238	-37.129	-38.848	-40.642	-42.384	-44.130	-45.888	-47.653	-49.430	-51.210	-53.000	-54.796	-56.602	-58.411	-60.227	-62.049	-63.877	-	-
	Caixa	R$ mil		-981	-1.883	-7.928	-13.980	-20.301	-26.873	-28.564	-32.251	-34.128	-36.015	-37.914	-39.640	-41.440	-43.185	-44.939	-46.702	-48.472	-50.252	-52.040	-53.834	-55.635	-57.443	-59.258	-61.078	-62.904	-64.733	-	-
	Clientes	R$ mil		395	401	406	410	518	627	740	747	753	757	766	772	777	781	789	794	799	802	809	813	818	820	826	830	834	835	-	-
	Estoques	R$ mil		4	4	4	4	5	6	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		6	6	6	7	8	10	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-	-
	Não Circulante	R$ mil		11.882	11.452	16.155	20.670	25.016	29.193	28.063	28.932	27.902	26.859	25.805	24.555	23.365	22.103	20.835	19.635	18.605	17.571	16.532	15.488	14.438	13.386	12.328	11.266	10.198	9.127	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		11.882	11.452	16.155	20.670	25.016	29.193	28.063	28.932	27.902	26.859	25.805	24.555	23.365	22.103	20.835	19.635	18.605	17.571	16.532	15.488	14.438	13.386	12.328	11.266	10.198	9.127	-	-
	Ativo Total	R$ mil		11.306	9.980	8.644	7.111	5.247	2.963	257	-2.553	-5.454	-8.379	-11.324	-14.293	-17.277	-20.281	-23.296	-26.253	-29.048	-31.859	-34.678	-37.512	-40.358	-43.217	-46.083	-48.962	-51.850	-54.750	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		327	330	335	338	427	516	610	615	620	624	631	636	640	643	649	654	658	660	666	670	673	675	680	684	687	688	-	-
	Fornecedores	R$ mil		48	49	49	50	63	76	89	90	91	91	92	93	94	94	95	96	96	97	98	98	99	99	100	100	101	101	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		33	34	34	35	44	53	62	63	64	64	65	65	66	66	67	67	67	68	68	69	69	69	70	70	70	70	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		246	248	251	254	321	388	458	462	466	469	474	477	481	483	488	491	494	496	500	503	506	507	511	513	516	517	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		10.980	9.650	8.309	6.773	4.820	2.447	-352	-3.168	-6.074	-9.003	-11.954	-14.928	-17.918	-20.924	-23.945	-26.907	-29.706	-32.519	-35.344	-38.182	-41.031	-43.892	-46.763	-49.645	-52.537	-55.438	-	-
	Capital Social	R$ mil		12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	12.309	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.330	-2.659	-4.000	-5.537	-7.490	-9.863	-12.662	-15.478	-18.383	-21.312	-24.264	-27.238	-30.227	-33.234	-36.255	-39.216	-42.016	-44.829	-47.654	-50.492	-53.341	-56.201	-59.073	-61.955	-64.846	-67.747	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 404

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil		11.306	9.980	8.644	7.111	5.247	2.963	257	-2.953	-5.454	-8.379	-11.324	-14.293	-17.277	-20.281	-23.296	-26.353	-29.048	-31.959	-34.678	-37.512	-40.358	-43.217	-46.093	-48.962	-51.860	-54.750	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Petrolina de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-934	-857	-865	-874	-1.124	-1.358	-1.597	-1.589	-1.603	-1.616	-1.630	-1.642	-1.654	-1.666	-1.678	-1.689	-1.700	-1.710	-1.721	-1.730	-1.740	-1.748	-1.758	-1.766	-1.774	-1.781	-1.619	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-856	-854	-864	-873	-1.103	-1.336	-1.574	-1.588	-1.602	-1.615	-1.628	-1.641	-1.653	-1.665	-1.677	-1.688	-1.699	-1.709	-1.720	-1.729	-1.739	-1.748	-1.757	-1.765	-1.773	-1.780	-1.787	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-78	-3	-1	-1	-22	-22	-23	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	169	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-47	-46	-5.180	-5.178	-5.196	-5.214	-94	-2.097	-274	-271	-270	-83	-146	-79	-76	-73	-71	-69	-67	-64	-61	-60	-57	-55	-52	-49	-46	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-47	-46	-5.180	-5.178	-5.196	-5.214	-94	-2.097	-274	-271	-270	-83	-146	-79	-76	-73	-71	-69	-67	-64	-61	-60	-57	-55	-52	-49	-46	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.051	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-981	-902	-6.045	-6.052	-6.321	-6.572	-1.691	-3.687	-1.877	-1.887	-1.900	-1.725	-1.800	-1.745	-1.755	-1.763	-1.771	-1.779	-1.788	-1.794	-1.801	-1.808	-1.815	-1.820	-1.825	-1.830	6.386	-
1	Demonstrativos Resultados - Pilar de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		522	531	537	686	693	699	706	712	718	724	730	979	987	994	1.001	1.008	1.014	1.020	1.026	1.032	1.038	1.043	1.048	1.053	1.058	1.062	1.067	-
	Receita Direta Água	R$ mil		408	415	420	424	429	433	437	441	444	448	452	455	459	462	465	469	471	474	477	480	483	485	487	490	492	494	496	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	134	136	137	138	139	141	142	143	372	375	378	380	383	385	388	390	392	395	397	398	400	402	404	405	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	9	9	9	9	9	9	9	9	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	26	27	27	27	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		104	106	107	108	109	110	111	112	113	114	115	116	117	118	118	119	120	121	122	122	123	124	124	125	125	126	126	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-48	-49	-50	-63	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-68	-91	-91	-92	-93	-93	-94	-94	-95	-95	-96	-97	-97	-97	-98	-98	-99	-
	PIS	R$ mil		-9	-9	-9	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-
	COFINS	R$ mil		-40	-40	-41	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-74	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-80	-81	-81	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		474	481	487	622	628	634	641	646	652	657	663	888	895	902	908	914	920	926	931	936	942	947	951	956	960	964	968	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-970	-982	-993	-1.268	-1.281	-1.293	-1.306	-1.318	-1.329	-1.339	-1.351	-1.811	-1.825	-1.838	-1.851	-1.864	-1.876	-1.887	-1.899	-1.909	-1.920	-1.930	-1.939	-1.949	-1.957	-1.965	-1.973	-
	Pessoal	R$ mil		-783	-792	-801	-1.024	-1.034	-1.044	-1.054	-1.064	-1.073	-1.081	-1.091	-1.462	-1.474	-1.484	-1.495	-1.505	-1.514	-1.523	-1.533	-1.541	-1.550	-1.558	-1.565	-1.573	-1.580	-1.586	-1.593	-
	Materiais	R$ mil		-16	-16	-17	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-
	Terceiros	R$ mil		-32	-32	-33	-42	-42	-42	-43	-43	-44	-44	-44	-59	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-64	-65	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-68	-69	-69	-89	-89	-90	-91	-92	-93	-93	-94	-126	-127	-128	-129	-130	-131	-132	-133	-133	-134	-135	-135	-136	-137	-137	-138	-
	Ocupação	R$ mil		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-
	Gerais	R$ mil		-28	-28	-29	-37	-37	-37	-38	-38	-39	-39	-39	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-57	-
	Honorários	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-4	-4	-4	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-9	-9	-9	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-9	-10	-10	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-20	-20	-21	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-
	EBITDA	R$ mil		-497	-500	-506	-646	-653	-659	-665	-671	-677	-682	-688	-923	-930	-937	-943	-950	-956	-961	-967	-972	-978	-983	-988	-993	-997	-1.001	-1.005	-
	Depreciação	R$ mil		-253	-254	-185	-47	-47	-48	-48	-48	-50	-51	-93	-135	-135	-136	-136	-138	-140	-140	-141	-141	-142	-142	-142	-143	-143	-143	-144	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		13	22	21	2	3	5	6	7	9	10	13	17	21	24	28	32	35	39	42	45	49	52	55	57	60	63	66	-
	EBIT	R$ mil		-737	-732	-669	-691	-697	-702	-707	-712	-718	-723	-768	-1.041	-1.044	-1.048	-1.051	-1.056	-1.060	-1.063	-1.066	-1.068	-1.071	-1.074	-1.075	-1.078	-1.080	-1.081	-1.083	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-737	-732	-669	-691	-697	-702	-707	-712	-718	-723	-768	-1.041	-1.044	-1.048	-1.051	-1.056	-1.060	-1.063	-1.066	-1.068	-1.071	-1.074	-1.075	-1.078	-1.080	-1.081	-1.083	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-737	-732	-669	-691	-697	-702	-707	-712	-718	-723	-768	-1.041	-1.044	-1.048	-1.051	-1.056	-1.060	-1.063	-1.066	-1.068	-1.071	-1.074	-1.075	-1.078	-1.080	-1.081	-1.083	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	27,8%	1,0%	0,9%	1,0%	0,9%	0,8%	0,8%	0,9%	34,0%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%	0,5%	0,4%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-103,9%	-104,9%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-103,8%	-
	Margem EBIT	%	-117,2%	-155,7%	-152,1%	-137,4%	-111,1%	-110,9%	-110,6%	-110,4%	-110,2%	-110,2%	-110,0%	-115,9%	-117,1%	-116,6%	-116,2%	-115,7%	-115,5%	-115,2%	-114,8%	-114,5%	-114,1%	-113,7%	-113,4%	-113,1%	-112,8%	-112,5%	-112,2%	-111,9%	-
	Margem EBT	%	-117,2%	-155,7%	-152,1%	-137,4%	-111,1%	-110,9%	-110,6%	-110,4%	-110,2%	-110,2%	-110,0%	-115,9%	-117,1%	-116,6%	-116,2%	-115,7%	-115,5%	-115,2%	-114,8%	-114,5%	-114,1%	-113,7%	-113,4%	-113,1%	-112,8%	-112,5%	-112,2%	-111,9%	-
	Margem Líquida	%	-117,2%	-155,7%	-152,1%	-137,4%	-111,1%	-110,9%	-110,6%	-110,4%	-110,2%	-110,2%	-110,0%	-115,9%	-117,1%	-116,6%	-116,2%	-115,7%	-115,5%	-115,2%	-114,8%	-114,5%	-114,1%	-113,7%	-113,4%	-113,1%	-112,8%	-112,5%	-112,2%	-111,9%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	-1,0%	-3,1%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-3,0%	-
	Capex, % da ROL	%	-24,6%	-1,7%	-1,5%	-264,0%	-1,8%	-1,6%	-1,5%	-1,7%	-6,6%	-1,4%	-177,7%	-176,3%	-1,4%	-1,5%	-1,4%	-6,0%	-5,9%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,0%	-1,2%	-1,0%	-0,9%	-1,0%	-0,9%	-0,7%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Pilar de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-408	-914	-2.704	-3.334	-3.995	-4.663	-5.337	-6.063	-6.748	-8.597	-10.453	-11.342	-12.284	-13.232	-14.228	-15.230	-16.196	-17.168	-18.144	-19.125	-20.114	-21.106	-22.101	-23.102	-24.107	-25.115	-	-
	Caixa	R$ mil		-490	-998	-2.789	-3.442	-4.105	-4.773	-5.449	-6.176	-6.862	-6.711	-10.568	-11.496	-12.440	-13.399	-14.386	-15.399	-16.356	-17.328	-18.306	-19.298	-20.277	-21.270	-22.266	-23.269	-24.274	-25.282	-	-
	Clientes	R$ mil		80	81	83	106	107	107	109	110	111	111	112	151	152	153	154	155	156	157	158	159	160	160	161	162	163	163	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Não Circulante	R$ mil		445	199	1.300	1.264	1.227	1.190	1.152	1.160	1.118	2.235	3.311	3.189	3.067	2.944	2.862	2.778	2.649	2.520	2.390	2.259	2.128	1.996	1.862	1.729	1.594	1.458	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		445	199	1.300	1.264	1.227	1.190	1.152	1.160	1.118	2.235	3.311	3.189	3.067	2.944	2.862	2.778	2.649	2.520	2.390	2.259	2.128	1.996	1.862	1.729	1.594	1.458	-	-
	Ativo Total	R$ mil		38	-715	-1.404	-2.069	-2.768	-3.474	-4.185	-4.904	-5.630	-6.362	-7.142	-8.153	-9.217	-10.288	-11.366	-12.452	-13.547	-14.648	-15.754	-16.867	-17.985	-19.110	-20.239	-21.373	-22.513	-23.657	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		97	98	99	127	128	129	131	132	133	134	135	181	182	183	185	186	187	188	190	191	192	192	194	195	196	196	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 405

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil	15	15	16	20	20	20	20	21	21	21	21	28	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	30	31	31	31	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	7	7	7	9	9	9	9	9	9	9	10	13	13	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	75	76	77	98	99	100	101	102	103	103	104	140	141	142	143	144	145	145	147	147	148	149	150	150	151	151	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	-59	-813	-1.503	-2.196	-2.896	-3.602	-4.316	-5.035	-5.763	-6.496	-7.277	-8.334	-9.399	-10.471	-11.551	-12.638	-13.734	-14.836	-15.944	-17.057	-18.177	-19.303	-20.433	-21.568	-22.708	-23.852	-	-
	Capital Social	R$ mil	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	691	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-750	-1.504	-2.194	-2.887	-3.587	-4.293	-5.007	-5.726	-6.454	-7.187	-7.968	-9.025	-10.090	-11.162	-12.242	-13.329	-14.425	-15.527	-16.635	-17.748	-18.868	-19.994	-21.124	-22.259	-23.399	-24.543	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	38	-715	-1.404	-2.069	-2.768	-3.474	-4.185	-4.904	-5.630	-6.362	-7.142	-8.153	-9.217	-10.288	-11.366	-12.452	-13.547	-14.648	-15.754	-16.867	-17.985	-19.110	-20.239	-21.373	-22.513	-23.657	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Pilar de Goiás

3.1 FCFF

	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**	-482	-500	-505	-642	-652	-659	-665	-671	-677	-682	-688	-916	-930	-936	-943	-949	-955	-961	-967	-972	-978	-983	-987	-993	-997	-1.001	-1.034	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**	-497	-500	-506	-646	-653	-659	-665	-671	-677	-682	-688	-923	-930	-937	-943	-950	-956	-961	-967	-972	-978	-983	-988	-993	-997	-1.001	-1.005	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**	15	-0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-29	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**	-8	-7	-1.285	-11	-10	-10	-11	-56	-9	-1.168	-1.168	-12	-14	-12	-54	-54	-11	-11	-11	-10	-11	-10	-8	-10	-8	-7	-8	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**	-8	-7	-1.285	-11	-10	-10	-11	-56	-9	-1.168	-1.168	-12	-14	-12	-54	-54	-11	-11	-11	-10	-11	-10	-8	-10	-8	-7	-8	-
	(+) Indenização	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.323	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	**R$ mil**	-490	-508	-1.791	-653	-663	-668	-676	-727	-686	-1.850	-1.857	-928	-943	-949	-997	-1.004	-966	-972	-978	-982	-989	-993	-996	-1.002	-1.005	-1.008	281	-

1 Demonstrativos Resultados - Piracanjuba

1.1 DRE

	Receita Bruta Total	**R$ mil**	13.883	14.120	14.277	14.430	14.579	14.723	14.862	14.995	15.126	15.252	15.376	15.495	15.612	15.725	15.834	15.939	16.043	16.142	16.237	16.331	16.419	16.505	16.587	16.665	16.739	16.810	16.877	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**	6.117	6.222	6.291	6.359	6.424	6.488	6.549	6.608	6.665	6.721	6.775	6.828	6.879	6.929	6.977	7.024	7.069	7.113	7.155	7.196	7.235	7.273	7.309	7.344	7.376	7.407	7.437	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**	134	136	138	139	141	142	143	145	146	147	148	149	151	152	153	154	155	156	157	157	158	159	160	161	161	162	163	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**	5.696	5.793	5.858	5.921	5.982	6.041	6.098	6.153	6.206	6.258	6.309	6.358	6.406	6.452	6.497	6.540	6.582	6.623	6.662	6.700	6.737	6.772	6.806	6.838	6.868	6.897	6.925	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**	159	162	164	165	167	169	170	172	173	175	176	178	179	180	181	183	184	185	186	187	188	189	190	191	192	193	193	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**	1.776	1.807	1.827	1.846	1.865	1.884	1.902	1.919	1.935	1.952	1.967	1.983	1.998	2.012	2.026	2.040	2.053	2.065	2.078	2.090	2.101	2.112	2.122	2.132	2.142	2.151	2.159	-
	Outorga	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**	-1.284	-1.306	-1.321	-1.335	-1.349	-1.362	-1.375	-1.387	-1.399	-1.411	-1.422	-1.433	-1.444	-1.455	-1.465	-1.474	-1.484	-1.493	-1.502	-1.511	-1.519	-1.527	-1.534	-1.542	-1.548	-1.555	-1.561	-
	PIS	**R$ mil**	-229	-233	-236	-238	-241	-243	-245	-247	-250	-252	-254	-256	-258	-259	-261	-263	-265	-266	-268	-269	-271	-272	-274	-275	-276	-277	-278	-
	COFINS	**R$ mil**	-1.055	-1.073	-1.085	-1.097	-1.108	-1.119	-1.129	-1.140	-1.150	-1.159	-1.169	-1.178	-1.187	-1.195	-1.203	-1.211	-1.219	-1.227	-1.234	-1.241	-1.248	-1.254	-1.261	-1.267	-1.272	-1.278	-1.283	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**	12.599	12.814	12.957	13.095	13.231	13.361	13.487	13.608	13.727	13.841	13.953	14.062	14.168	14.270	14.369	14.465	14.559	14.649	14.735	14.820	14.901	14.979	15.053	15.124	15.191	15.255	15.316	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-10.424	-10.549	-10.667	-10.781	-10.892	-11.000	-11.103	-11.203	-11.301	-11.395	-11.487	-11.577	-11.664	-11.748	-11.829	-11.908	-11.986	-12.060	-12.131	-12.201	-12.267	-12.331	-12.392	-12.451	-12.506	-12.559	-12.609	-
	Pessoal	R$ mil	-6.877	-6.957	-7.035	-7.110	-7.184	-7.255	-7.323	-7.389	-7.453	-7.516	-7.576	-7.635	-7.693	-7.749	-7.802	-7.854	-7.905	-7.954	-8.001	-8.047	-8.091	-8.133	-8.173	-8.212	-8.248	-8.283	-8.316	-
	Materiais	R$ mil	-341	-344	-348	-352	-356	-359	-363	-366	-369	-372	-375	-378	-381	-384	-386	-389	-391	-394	-396	-398	-401	-403	-405	-407	-408	-410	-412	-
	Terceiros	R$ mil	-1.035	-1.047	-1.059	-1.071	-1.082	-1.092	-1.103	-1.112	-1.122	-1.132	-1.141	-1.150	-1.158	-1.167	-1.175	-1.182	-1.190	-1.198	-1.205	-1.212	-1.218	-1.224	-1.231	-1.236	-1.242	-1.247	-1.252	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-1.532	-1.549	-1.567	-1.583	-1.600	-1.616	-1.631	-1.646	-1.660	-1.674	-1.687	-1.700	-1.713	-1.726	-1.737	-1.749	-1.760	-1.771	-1.782	-1.792	-1.802	-1.811	-1.820	-1.829	-1.837	-1.845	-1.852	-
	Ocupação	R$ mil	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-
	Gerais	R$ mil	-99	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-111	-111	-112	-113	-114	-114	-115	-116	-116	-117	-118	-118	-119	-119	-120	-
	Honorários	R$ mil	-35	-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	25	25	26	26	26	27	27	27	27	27	28	28	28	28	29	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	30	30	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-111	-112	-113	-114	-114	-115	-116	-117	-117	-118	-119	-119	-120	-121	-121	-122	-122	-123	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil	236	239	242	244	247	249	251	254	256	258	260	262	264	266	268	270	271	273	275	276	278	279	281	282	283	284	285	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-123	-124	-126	-127	-128	-130	-131	-132	-133	-134	-135	-136	-138	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-144	-145	-145	-146	-147	-147	-148	-149	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-536	-545	-551	-557	-563	-568	-574	-579	-584	-589	-593	-598	-603	-607	-611	-615	-619	-623	-627	-630	-634	-637	-640	-643	-646	-649	-651	-
	EBITDA	R$ mil	2.175	2.265	2.290	2.315	2.338	2.362	2.384	2.405	2.426	2.446	2.466	2.485	2.504	2.522	2.540	2.557	2.573	2.589	2.604	2.619	2.634	2.647	2.660	2.673	2.685	2.696	2.707	-
	Depreciação	R$ mil	-1.463	-1.474	-1.484	-1.494	-1.504	-1.680	-1.856	-1.865	-1.874	-1.883	-1.897	-1.911	-1.919	-1.927	-1.935	-1.942	-1.949	-1.750	-1.238	-1.223	-613	-519	-524	-530	-535	-540	-545	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	74	125	170	213	256	302	353	403	451	498	544	589	632	675	716	757	796	738	522	535	189	200	210	221	231	241	251	-
	EBIT	R$ mil	786	916	976	1.033	1.090	984	881	943	1.003	1.062	1.113	1.163	1.217	1.270	1.321	1.371	1.420	1.577	1.888	1.932	2.310	2.329	2.347	2.364	2.381	2.397	2.413	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	786	916	976	1.033	1.090	984	881	943	1.003	1.062	1.113	1.163	1.217	1.270	1.321	1.371	1.420	1.577	1.888	1.932	2.310	2.329	2.347	2.364	2.381	2.397	2.413	-
	IR & CSLL	R$ mil	-243	-287	-308	-327	-347	-311	-276	-297	-317	-337	-354	-371	-390	-408	-425	-442	-459	-512	-618	-633	-761	-768	-774	-780	-786	-791	-797	-
	Lucro líquido	R$ mil	542	628	668	706	743	673	606	646	686	725	759	791	827	862	896	929	961	1.065	1.270	1.299	1.549	1.561	1.573	1.584	1.595	1.606	1.617	-

1.2 Margens

	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	17,7%	17,3%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	17,7%	-
	Margem EBIT	%	10,4%	6,2%	7,1%	7,5%	7,9%	8,2%	7,4%	6,5%	6,9%	7,3%	7,7%	8,0%	8,3%	8,6%	8,9%	9,2%	9,5%	9,8%	10,8%	12,8%	13,0%	15,5%	15,5%	15,5%	15,6%	15,6%	15,7%	15,7%	15,8%	-
	Margem EBT	%	10,4%	6,2%	7,1%	7,5%	7,9%	8,2%	7,4%	6,5%	6,9%	7,3%	7,7%	8,0%	8,3%	8,6%	8,9%	9,2%	9,5%	9,8%	10,8%	12,8%	13,0%	15,5%	15,5%	15,6%	15,6%	15,7%	15,7%	15,8%	-
	Margem Líquida	%	7,0%	4,3%	4,9%	5,2%	5,4%	5,6%	5,0%	4,5%	4,8%	5,0%	5,2%	5,4%	5,6%	5,8%	6,0%	6,2%	6,4%	6,6%	7,3%	8,0%	8,8%	10,4%	10,4%	10,4%	10,5%	10,5%	10,5%	10,6%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-32,2%	-30,9%	-31,4%	-31,5%	-31,7%	-31,8%	-31,6%	-31,3%	-31,5%	-31,6%	-31,7%	-31,8%	-31,9%	-32,0%	-32,1%	-32,2%	-32,2%	-32,3%	-32,5%	-32,7%	-32,8%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,0%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,0%	8,0%	8,0%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,8%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-4,2%	-2,4%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-36,9%	-36,5%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-2,9%	-2,8%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-

2 Balanço Patrimonial - Piracanjuba

2.1 Ativo

	Circulante	R$ mil	2.798	4.500	6.218	7.946	5.074	2.249	4.109	5.981	7.859	9.576	11.307	13.210	15.118	17.029	18.955	20.883	22.815	24.717	26.548	28.370	30.098	31.821	33.566	35.330	37.087	38.863	-	-
	Caixa	R$ mil	609	2.278	3.965	5.669	2.773	-67	1.765	3.616	5.473	7.176	8.881	10.764	12.653	14.553	16.455	18.366	20.281	22.173	23.980	25.787	27.498	29.215	30.940	32.681	34.437	36.209	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 406

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		2.138	2.169	2.199	2.222	2.245	2.261	2.289	2.309	2.329	2.342	2.368	2.386	2.404	2.415	2.438	2.455	2.471	2.479	2.501	2.515	2.529	2.535	2.554	2.566	2.578	2.582	-	-
	Estoques	R$ mil		15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		36	38	39	39	40	40	39	40	41	41	42	43	43	44	45	45	46	47	49	50	53	53	54	54	54	54	-	-
	Não Circulante	R$ mil		26.418	25.236	24.035	22.814	26.188	29.388	27.792	26.176	24.546	23.065	21.564	19.876	18.174	16.458	14.726	12.981	11.225	9.660	8.600	7.551	7.205	6.846	6.474	6.091	5.695	5.287	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		26.418	25.236	24.035	22.814	26.188	29.388	27.792	26.176	24.546	23.065	21.564	19.876	18.174	16.458	14.726	12.981	11.225	9.660	8.600	7.551	7.205	6.846	6.474	6.091	5.695	5.287	-	-
	Ativo Total	R$ mil		29.216	29.736	30.252	30.760	31.262	31.637	31.901	32.157	32.406	32.641	32.871	33.086	33.292	33.487	33.681	33.864	34.039	34.376	35.148	35.921	37.302	38.667	40.041	41.411	42.782	44.149	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.166	1.182	1.201	1.215	1.230	1.234	1.245	1.258	1.271	1.280	1.296	1.307	1.319	1.326	1.341	1.351	1.362	1.372	1.395	1.404	1.426	1.429	1.441	1.448	1.455	1.457	-	-
	Fornecedores	R$ mil		244	247	250	253	255	257	260	263	265	266	269	271	273	275	277	279	281	282	284	286	288	288	291	292	293	294	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		193	200	204	208	212	209	208	212	216	219	223	226	229	232	236	239	242	248	262	265	280	281	283	285	286	287	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		729	736	746	754	762	767	777	784	791	795	804	810	816	820	828	833	839	841	849	854	858	860	867	871	875	876	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		28.050	28.554	29.052	29.544	30.032	30.403	30.656	30.899	31.134	31.361	31.576	31.778	31.973	32.160	32.340	32.512	32.678	33.005	33.753	34.517	35.876	37.238	38.600	39.963	41.328	42.693	-	-
	Capital Social	R$ mil		27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	27.581	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		468	972	1.470	1.963	2.451	2.822	3.074	3.318	3.553	3.780	3.994	4.197	4.392	4.579	4.759	4.931	5.096	5.423	6.171	6.935	8.295	9.656	11.018	12.382	13.746	15.111	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		29.216	29.736	30.252	30.760	31.262	31.637	31.901	32.157	32.406	32.641	32.871	33.086	33.292	33.487	33.681	33.864	34.039	34.376	35.148	35.921	37.302	38.667	40.041	41.411	42.782	44.149	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Piracanjuba																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		908	1.961	1.969	1.977	1.982	2.040	2.092	2.100	2.101	2.105	2.101	2.106	2.107	2.111	2.105	2.108	2.108	2.077	1.985	1.981	1.877	1.877	1.878	1.888	1.894	1.904	3.107	-
	(+) EBITDA	R$ mil		2.175	2.265	2.290	2.315	2.338	2.362	2.384	2.405	2.426	2.446	2.466	2.485	2.504	2.522	2.540	2.557	2.573	2.589	2.604	2.619	2.634	2.647	2.660	2.673	2.685	2.696	2.707	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-243	-287	-308	-327	-347	-311	-276	-297	-317	-337	-354	-371	-390	-408	-425	-442	-459	-512	-618	-633	-761	-768	-774	-780	-786	-791	-797	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-1.023	-16	-13	-10	-10	-11	-17	-8	-8	-5	-11	-8	-7	-4	-10	-6	-6	1	-1	-6	5	-3	-9	-5	-5	-2	1.197	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-300	-292	-283	-273	-4.879	-4.880	-259	-249	-244	-402	-396	-223	-218	-211	-203	-197	-193	-185	-178	-174	-166	-160	-152	-147	-139	-132	-125	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-300	-292	-283	-273	-4.879	-4.880	-259	-249	-244	-402	-396	-223	-218	-211	-203	-197	-193	-185	-178	-174	-166	-160	-152	-147	-139	-132	-125	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.867	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		609	1.670	1.687	1.704	-2.896	-2.840	1.833	1.851	1.857	1.703	1.705	1.883	1.889	1.900	1.902	1.911	1.915	1.892	1.807	1.807	1.711	1.716	1.725	1.741	1.756	1.772	7.850	-
1	Demonstrativos Resultados - Piranhas																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		4.166	4.237	4.294	4.330	4.375	4.418	4.460	4.500	6.097	7.721	7.783	7.843	7.902	7.960	8.015	8.069	8.121	8.171	8.220	8.267	8.311	8.355	8.396	8.435	8.474	8.509	8.543	-
	Receita Direta Água	R$ mil		3.250	3.305	3.342	3.378	3.413	3.446	3.479	3.511	3.541	3.570	3.599	3.627	3.655	3.681	3.707	3.732	3.756	3.779	3.801	3.823	3.844	3.864	3.883	3.901	3.919	3.935	3.951	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		66	67	68	69	70	70	71	72	72	73	73	74	75	75	76	76	77	77	78	78	78	79	79	80	80	80	81	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	1.462	2.949	2.973	2.996	3.019	3.041	3.062	3.082	3.102	3.121	3.140	3.158	3.175	3.191	3.207	3.222	3.237	3.250	3.263	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	97	195	196	198	199	201	202	203	205	206	207	208	210	211	212	213	214	215	215	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		850	864	874	883	892	901	909	918	926	933	941	948	955	962	969	976	982	988	994	999	1.005	1.010	1.015	1.020	1.024	1.029	1.033	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-385	-392	-396	-401	-405	-409	-413	-416	-564	-714	-720	-726	-731	-736	-741	-746	-751	-756	-760	-765	-769	-773	-777	-780	-784	-787	-790	-
	PIS	R$ mil		-69	-70	-71	-71	-72	-73	-74	-74	-101	-127	-128	-129	-130	-131	-132	-133	-134	-135	-136	-136	-137	-138	-139	-139	-140	-140	-141	-
	COFINS	R$ mil		-317	-322	-326	-329	-332	-336	-339	-342	-463	-587	-591	-596	-601	-605	-609	-613	-617	-621	-625	-628	-632	-635	-638	-641	-644	-647	-649	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		3.781	3.845	3.898	3.929	3.970	4.009	4.047	4.084	5.533	7.006	7.063	7.118	7.171	7.224	7.274	7.322	7.370	7.415	7.459	7.502	7.542	7.582	7.620	7.655	7.690	7.722	7.752	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.117	-3.154	-3.189	-3.224	-3.257	-3.289	-3.320	-3.350	-4.539	-5.748	-5.794	-5.839	-5.883	-5.926	-5.967	-6.007	-6.046	-6.083	-6.120	-6.154	-6.188	-6.220	-6.251	-6.280	-6.309	-6.335	-6.360	-
	Pessoal	R$ mil		-2.123	-2.148	-2.172	-2.195	-2.218	-2.240	-2.261	-2.282	-3.092	-3.915	-3.946	-3.977	-4.007	-4.036	-4.064	-4.091	-4.117	-4.143	-4.168	-4.191	-4.214	-4.236	-4.257	-4.277	-4.296	-4.314	-4.331	-
	Materiais	R$ mil		-129	-130	-132	-133	-134	-136	-137	-138	-187	-237	-239	-241	-243	-244	-246	-248	-249	-251	-252	-254	-255	-256	-258	-259	-260	-261	-262	-
	Terceiros	R$ mil		-261	-264	-267	-270	-273	-276	-278	-281	-380	-482	-485	-489	-493	-496	-500	-503	-506	-510	-513	-516	-518	-521	-524	-526	-528	-531	-533	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-327	-331	-335	-338	-342	-345	-348	-352	-476	-603	-608	-613	-617	-622	-626	-630	-634	-638	-642	-646	-649	-653	-656	-659	-662	-665	-667	-
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Gerais	R$ mil		-43	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-63	-79	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-
	Honorários	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-13	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		6	6	6	6	6	6	6	7	9	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-35	-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-52	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-72	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		4	5	5	5	5	5	5	5	6	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-37	-37	-37	-38	-38	-39	-39	-39	-53	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-161	-164	-165	-167	-169	-171	-172	-174	-235	-298	-300	-303	-305	-307	-309	-311	-313	-315	-317	-319	-321	-322	-324	-326	-327	-328	-330	-
	EBITDA	R$ mil		663	691	698	706	713	720	727	734	994	1.259	1.269	1.279	1.288	1.298	1.307	1.315	1.324	1.332	1.340	1.348	1.355	1.362	1.369	1.375	1.381	1.387	1.393	-
	Depreciação	R$ mil		-915	-868	-7	-9	-11	-55	-98	-422	-745	-1.069	-1.075	-1.081	-1.096	-1.112	-1.128	-1.132	-1.136	-1.140	-1.143	-1.147	-1.150	-1.154	-1.157	-1.160	-1.163	-1.165	-1.168	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		46	74	0	1	1	3	6	20	43	77	109	141	173	203	234	263	292	320	347	373	398	423	447	471	493	515	537	-
	EBIT	R$ mil		-205	-104	692	698	703	668	635	332	292	266	303	339	364	389	412	446	480	512	543	574	603	632	659	686	712	737	761	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-205	-104	692	698	703	668	635	332	292	266	303	339	364	389	412	446	480	512	543	574	603	632	659	686	712	737	761	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-176	-213	-215	-203	-192	-89	-75	-67	-79	-91	-100	-108	-116	-128	-139	-150	-161	-171	-181	-191	-200	-209	-218	-227	-235	-
	Lucro líquido	R$ mil		-205	-104	517	484	488	465	443	243	217	200	224	248	264	281	296	319	341	362	383	403	422	441	459	477	494	510	526	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	35,5%	26,6%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	17,9%	17,5%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	-
	Margem EBIT	%	8,0%	-5,4%	-2,7%	17,8%	17,8%	17,7%	16,7%	15,7%	8,1%	5,3%	3,8%	4,3%	4,8%	5,1%	5,4%	5,7%	6,1%	6,5%	6,9%	7,3%	7,6%	8,0%	8,3%	8,7%	9,0%	9,3%	9,5%	9,8%	-
	Margem EBT	%	8,0%	-5,4%	-2,7%	17,8%	17,8%	17,7%	16,7%	15,7%	8,1%	5,3%	3,8%	4,3%	4,8%	5,1%	5,4%	5,7%	6,1%	6,5%	6,9%	7,3%	7,6%	8,0%	8,3%	8,7%	9,0%	9,3%	9,5%	9,8%	-
	Margem Líquida	%	5,6%	-5,4%	-2,7%	13,3%	12,3%	12,3%	11,6%	11,0%	5,9%	3,9%	2,9%	3,2%	3,5%	3,7%	3,9%	4,1%	4,4%	4,6%	4,9%	5,1%	5,4%	5,6%	5,8%	6,0%	6,2%	6,4%	6,6%	6,8%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 407

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-28,8%	-	-	-25,4%	-30,6%	-30,6%	-30,4%	-30,2%	-26,8%	-25,8%	-25,0%	-26,1%	-26,9%	-27,4%	-27,8%	-28,2%	-28,6%	-29,0%	-29,3%	-29,6%	-29,8%	-30,0%	-30,2%	-30,4%	-30,5%	-30,8%	-30,7%	-30,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,2%	8,4%	8,4%	8,0%	7,9%	7,9%	7,9%	8,0%	8,2%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,1%	8,1%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-26,4%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-30,2%	-29,9%	-222,3%	-220,2%	-163,2%	-2,4%	-2,3%	-6,2%	-6,1%	-6,0%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Piranhas																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		935	1.561	2.043	2.480	1.782	1.100	-7.358	-15.715	-23.886	-22.543	-21.909	-20.757	-20.001	-19.245	-18.159	-17.075	-15.990	-14.906	-13.819	-12.732	-11.644	-10.558	-9.467	-8.377	-7.287	-6.196	-	-
	Caixa	R$ mil		278	866	1.364	1.783	1.088	403	-6.065	-16.426	-24.659	-23.758	-22.738	-21.995	-21.249	-20.498	-19.425	-18.349	-17.273	-16.193	-15.118	-14.039	-12.957	-11.876	-10.795	-9.711	-8.627	-7.539	-	-
	Clientes	R$ mil		642	651	660	667	674	678	687	693	939	1.186	1.199	1.208	1.217	1.222	1.234	1.243	1.251	1.255	1.266	1.273	1.280	1.283	1.293	1.299	1.305	1.307	-	-
	Estoques	R$ mil		6	6	6	6	6	6	6	6	8	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		10	10	13	14	14	14	14	12	15	19	19	20	20	20	21	21	21	22	22	22	23	23	23	24	24	24	-	-
	Não Circulante	R$ mil		947	146	205	259	1.447	2.593	11.492	20.064	28.347	27.447	26.536	25.897	25.239	24.563	23.547	22.524	21.493	20.455	19.411	18.359	17.298	16.233	15.161	14.080	12.995	11.902	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		947	146	205	259	1.447	2.593	11.492	20.064	28.347	27.447	26.536	25.897	25.239	24.563	23.547	22.524	21.493	20.455	19.411	18.359	17.298	16.233	15.161	14.080	12.995	11.902	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.882	1.707	2.248	2.739	3.230	3.693	4.134	4.349	4.651	4.904	5.027	5.140	5.238	5.319	5.388	5.449	5.504	5.549	5.592	5.627	5.655	5.675	5.693	5.704	5.708	5.705	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		341	344	368	376	380	381	384	376	505	634	642	649	654	658	665	671	676	680	687	692	697	699	706	710	714	716	-	-
	Fornecedores	R$ mil		71	71	72	73	74	74	75	76	103	130	131	132	133	134	135	136	137	138	139	140	140	141	142	142	143	143	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		50	51	71	76	76	75	75	64	82	100	103	105	106	108	110	111	113	115	117	119	120	121	123	125	126	127	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		220	222	225	227	229	231	234	236	320	404	408	411	415	416	420	423	426	427	431	434	436	437	440	442	445	445	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.541	1.364	1.880	2.363	2.850	3.312	3.750	3.973	4.147	4.270	4.385	4.491	4.583	4.660	4.723	4.778	4.827	4.869	4.905	4.935	4.958	4.976	4.988	4.994	4.994	4.990	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	1.793	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-252	-429	87	570	1.057	1.519	1.957	2.180	2.354	2.477	2.592	2.698	2.790	2.867	2.930	2.985	3.034	3.076	3.112	3.142	3.165	3.183	3.195	3.201	3.201	3.197	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.882	1.707	2.248	2.739	3.230	3.693	4.134	4.349	4.651	4.904	5.027	5.140	5.238	5.319	5.388	5.449	5.504	5.549	5.592	5.627	5.655	5.675	5.693	5.704	5.708	5.705	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Piranhas																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		347	685	534	493	495	513	530	633	796	1.069	1.184	1.184	1.185	1.187	1.185	1.184	1.182	1.181	1.175	1.174	1.171	1.170	1.165	1.164	1.161	1.160	1.784	-
	(+) EBITDA	R$ mil		663	691	698	706	713	720	727	734	994	1.259	1.269	1.279	1.288	1.298	1.307	1.315	1.324	1.332	1.340	1.348	1.355	1.362	1.369	1.375	1.381	1.387	1.393	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-176	-213	-215	-203	-192	-89	-75	-67	-79	-91	-100	-108	-116	-128	-139	-150	-161	-171	-181	-191	-200	-209	-218	-227	-235	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-316	-6	11	-0	-3	-3	-5	-12	-123	-123	-5	-4	-4	-2	-5	-3	-3	-1	-4	-3	-2	-1	-4	-2	-2	-0	627	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-70	-67	-65	-63	-1.200	-1.200	-8.996	-8.994	-9.028	-168	-164	-441	-438	-437	-112	-109	-106	-101	-99	-95	-90	-89	-84	-79	-78	-72	-69	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-70	-67	-65	-63	-1.200	-1.200	-8.996	-8.994	-9.028	-168	-164	-441	-438	-437	-112	-109	-106	-101	-99	-95	-90	-89	-84	-79	-78	-72	-69	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.802	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		278	618	469	429	-705	-687	-8.466	-8.361	-8.233	901	1.021	742	746	751	1.073	1.076	1.076	1.080	1.075	1.079	1.081	1.082	1.081	1.084	1.083	1.089	12.518	-
1	Demonstrativos Resultados - Pirenópolis																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		12.226	12.434	12.573	12.708	12.839	12.965	13.088	13.206	14.433	15.676	15.803	15.926	16.044	16.162	16.274	16.383	16.489	16.591	16.689	16.785	16.876	16.965	17.049	17.129	17.204	17.277	17.346	-
	Receita Direta Água	R$ mil		9.662	9.826	9.936	10.043	10.146	10.246	10.343	10.436	10.527	10.615	10.701	10.784	10.864	10.943	11.019	11.093	11.165	11.234	11.301	11.366	11.427	11.487	11.544	11.598	11.650	11.699	11.745	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		162	164	166	168	170	171	173	175	176	178	179	180	182	183	184	186	187	188	189	190	191	192	193	194	195	196	197	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		609	620	627	633	640	646	652	658	1.708	2.775	2.797	2.819	2.840	2.861	2.881	2.900	2.919	2.937	2.954	2.971	2.987	3.003	3.018	3.032	3.045	3.058	3.070	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		40	41	41	42	42	43	43	43	113	183	185	186	187	189	190	191	193	194	195	196	197	198	199	200	201	202	203	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		1.753	1.783	1.803	1.822	1.841	1.859	1.876	1.893	1.910	1.926	1.941	1.956	1.971	1.985	1.999	2.013	2.026	2.038	2.050	2.062	2.073	2.084	2.094	2.104	2.114	2.122	2.131	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-1.131	-1.150	-1.163	-1.175	-1.188	-1.199	-1.211	-1.222	-1.335	-1.450	-1.462	-1.473	-1.484	-1.495	-1.505	-1.515	-1.525	-1.535	-1.544	-1.553	-1.561	-1.569	-1.577	-1.584	-1.591	-1.598	-1.604	-
	PIS	R$ mil		-202	-205	-207	-210	-212	-214	-216	-218	-238	-259	-261	-263	-265	-267	-269	-270	-272	-274	-275	-277	-278	-280	-281	-283	-284	-285	-286	-
	COFINS	R$ mil		-929	-945	-956	-966	-976	-985	-995	-1.004	-1.097	-1.191	-1.201	-1.210	-1.219	-1.228	-1.237	-1.245	-1.253	-1.261	-1.268	-1.276	-1.283	-1.289	-1.296	-1.302	-1.308	-1.313	-1.318	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		11.095	11.284	11.410	11.532	11.651	11.766	11.877	11.984	13.098	14.226	14.341	14.453	14.560	14.667	14.769	14.868	14.964	15.056	15.145	15.233	15.315	15.395	15.472	15.544	15.613	15.679	15.741	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-9.103	-9.211	-9.334	-9.414	-9.511	-9.605	-9.696	-9.783	-10.693	-11.613	-11.707	-11.798	-11.886	-11.973	-12.056	-12.137	-12.215	-12.291	-12.364	-12.435	-12.502	-12.568	-12.630	-12.689	-12.746	-12.799	-12.850	-
	Pessoal	R$ mil		-6.047	-6.118	-6.186	-6.252	-6.317	-6.379	-6.439	-6.497	-7.101	-7.713	-7.775	-7.836	-7.894	-7.952	-8.007	-8.061	-8.113	-8.163	-8.211	-8.258	-8.303	-8.347	-8.388	-8.427	-8.465	-8.501	-8.534	-
	Materiais	R$ mil		-331	-335	-339	-343	-346	-350	-353	-356	-389	-423	-426	-429	-433	-436	-439	-442	-445	-447	-450	-453	-455	-457	-460	-462	-464	-466	-468	-
	Terceiros	R$ mil		-676	-683	-691	-699	-706	-713	-719	-726	-793	-862	-869	-875	-882	-888	-895	-901	-906	-912	-917	-923	-928	-933	-937	-942	-946	-950	-954	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-722	-730	-738	-746	-754	-762	-769	-776	-848	-921	-928	-935	-942	-949	-956	-962	-968	-974	-980	-986	-991	-996	-1.001	-1.006	-1.011	-1.015	-1.019	-
	Ocupação	R$ mil		-34	-34	-35	-35	-36	-36	-36	-37	-40	-43	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-
	Gerais	R$ mil		-341	-345	-349	-352	-356	-359	-363	-366	-400	-435	-438	-441	-445	-448	-451	-454	-457	-460	-463	-465	-468	-470	-473	-475	-477	-479	-481	-
	Honorários	R$ mil		-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-23	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		15	15	15	15	15	16	16	16	17	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-106	-108	-109	-110	-111	-112	-113	-114	-125	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-144	-144	-145	-146	-147	-148	-148	-149	-150	-150	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-180	-182	-184	-186	-188	-190	-192	-193	-211	-230	-232	-233	-235	-237	-238	-240	-242	-243	-244	-246	-247	-249	-250	-251	-252	-253	-254	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-188	-191	-193	-195	-197	-199	-201	-202	-221	-240	-242	-244	-246	-248	-249	-251	-253	-254	-256	-257	-259	-260	-261	-263	-264	-265	-266	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-472	-480	-485	-491	-496	-500	-505	-510	-557	-605	-610	-615	-619	-624	-628	-632	-636	-640	-644	-648	-651	-655	-658	-661	-664	-667	-670	-
	EBITDA	R$ mil		1.992	2.072	2.096	2.118	2.140	2.161	2.181	2.201	2.406	2.613	2.634	2.654	2.674	2.694	2.712	2.731	2.748	2.765	2.782	2.798	2.813	2.828	2.842	2.855	2.868	2.880	2.891	-
	Depreciação	R$ mil		-628	-633	-638	-642	-647	-734	-821	-1.309	-1.797	-2.286	-2.295	-2.304	-2.328	-2.351	-2.374	-2.380	-2.385	-2.390	-2.395	-2.400	-2.405	-2.409	-2.414	-2.418	-2.422	-2.426	-2.429	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		32	54	73	92	110	130	153	191	244	311	376	439	501	562	621	679	735	789	842	893	943	991	1.037	1.083	1.127	1.169	1.211	-
	EBIT	R$ mil		1.396	1.493	1.531	1.567	1.603	1.557	1.513	1.083	852	637	714	789	847	904	959	1.030	1.098	1.164	1.228	1.290	1.350	1.409	1.465	1.520	1.572	1.623	1.672	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		1.396	1.493	1.531	1.567	1.603	1.557	1.513	1.083	852	637	714	789	847	904	959	1.030	1.098	1.164	1.228	1.290	1.350	1.409	1.465	1.520	1.572	1.623	1.672	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 408

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil	-451	-484	-496	-509	-521	-506	-491	-344	-266	-193	-219	-244	-264	-283	-302	-326	-349	-372	-394	-415	-435	-455	-474	-493	-511	-528	-545	-
	Lucro líquido	R$ mil	945	1.009	1.034	1.058	1.082	1.052	1.023	739	587	445	495	545	583	621	657	704	749	792	835	876	915	954	991	1.027	1.062	1.095	1.128	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%	-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	9,3%	8,6%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	18,4%	18,0%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	18,4%	-
	Margem EBIT	%	9,2%	12,6%	13,2%	13,4%	13,6%	13,8%	13,2%	12,7%	9,0%	6,5%	4,5%	5,0%	5,5%	5,8%	6,2%	6,5%	6,9%	7,3%	7,7%	8,1%	8,5%	8,8%	9,2%	9,5%	9,8%	10,1%	10,4%	10,6%	-
	Margem EBT	%	9,2%	12,6%	13,2%	13,4%	13,6%	13,8%	13,2%	12,7%	9,0%	6,5%	4,5%	5,0%	5,5%	5,8%	6,2%	6,5%	6,9%	7,3%	7,7%	8,1%	8,5%	8,8%	9,2%	9,5%	9,8%	10,1%	10,4%	10,6%	-
	Margem Líquida	%	6,2%	8,5%	8,9%	9,1%	9,2%	9,3%	8,9%	8,6%	6,2%	4,5%	3,1%	3,5%	3,8%	4,0%	4,2%	4,4%	4,7%	5,0%	5,3%	5,5%	5,7%	6,0%	6,2%	6,4%	6,6%	6,8%	7,0%	7,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-31,9%	-32,3%	-32,4%	-32,4%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,4%	-31,8%	-31,2%	-30,2%	-30,6%	-31,0%	-31,2%	-31,3%	-31,5%	-31,7%	-31,8%	-31,9%	-32,0%	-32,1%	-32,2%	-32,3%	-32,4%	-32,4%	-32,5%	-32,5%	-32,6%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,1%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,1%	8,2%	8,3%	8,3%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-15,0%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-20,7%	-20,5%	-114,2%	-113,1%	-103,7%	-1,8%	-1,8%	-4,5%	-4,4%	-4,4%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,6%	-0,6%	-
2	Balanço Patrimonial - Pirenópolis																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	2.455	3.925	5.412	6.909	6.123	5.366	-6.491	-18.195	-29.550	-27.299	-25.120	-23.347	-21.569	-19.794	-17.522	-15.258	-12.991	-10.730	-8.463	-6.201	-3.938	-1.682	583	2.844	5.104	7.360	-	-
	Caixa	R$ mil	518	1.961	3.420	4.895	4.088	3.317	-8.564	-20.283	-31.831	-29.767	-27.616	-25.862	-24.103	-22.340	-20.094	-17.845	-15.597	-13.345	-11.101	-8.856	-6.607	-4.358	-2.114	134	2.382	4.633	-	-
	Clientes	R$ mil	1.883	1.910	1.936	1.957	1.977	1.991	2.016	2.034	2.223	2.408	2.434	2.453	2.471	2.482	2.506	2.523	2.539	2.548	2.570	2.585	2.599	2.605	2.626	2.638	2.650	2.653	-	-
	Estoques	R$ mil	15	15	15	15	15	15	16	16	17	19	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	39	40	41	41	42	42	42	39	40	42	43	44	44	45	46	46	47	48	49	49	50	50	51	52	52	53	-	-
	Não Circulante	R$ mil	36.522	36.020	35.511	34.993	36.763	38.447	51.185	63.431	75.220	73.192	71.151	69.496	67.812	66.104	63.884	61.653	59.413	57.163	54.902	52.634	50.353	48.066	45.767	43.459	41.142	38.816	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	36.522	36.020	35.511	34.993	36.763	38.447	51.185	63.431	75.220	73.192	71.151	69.496	67.812	66.104	63.884	61.653	59.413	57.163	54.902	52.634	50.353	48.066	45.767	43.459	41.142	38.816	-	-
	Ativo Total	R$ mil	38.977	39.946	40.923	41.902	42.886	43.813	44.695	45.236	45.670	45.894	46.030	46.149	46.243	46.310	46.361	46.398	46.423	46.433	46.440	46.433	46.415	46.384	46.350	46.303	46.246	46.176	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	1.049	1.062	1.078	1.091	1.102	1.108	1.119	1.113	1.204	1.294	1.311	1.323	1.335	1.343	1.358	1.370	1.381	1.388	1.402	1.412	1.422	1.427	1.440	1.449	1.457	1.461	-	-
	Fornecedores	R$ mil	224	226	229	232	234	236	239	241	263	285	288	290	293	294	297	299	301	302	304	306	308	309	311	312	314	314	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	206	212	216	219	222	221	222	207	214	221	227	231	235	238	242	246	250	253	257	261	264	267	271	274	277	279	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	619	624	633	640	646	651	659	665	727	787	796	802	808	812	819	825	830	833	840	845	850	852	858	862	866	868	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	37.927	38.883	39.845	40.811	41.784	42.705	43.575	44.123	44.466	44.600	44.720	44.826	44.908	44.967	45.003	45.028	45.042	45.045	45.038	45.021	44.993	44.956	44.910	44.854	44.789	44.716	-	-
	Capital Social	R$ mil	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	37.014	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	914	1.869	2.831	3.798	4.770	5.691	6.561	7.109	7.452	7.586	7.706	7.812	7.894	7.953	7.990	8.014	8.028	8.031	8.024	8.007	7.980	7.943	7.896	7.841	7.776	7.702	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	38.977	39.946	40.923	41.902	42.886	43.813	44.695	45.236	45.670	45.894	46.030	46.149	46.243	46.310	46.361	46.398	46.423	46.433	46.440	46.433	46.415	46.384	46.350	46.303	46.246	46.176	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Pirenópolis																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	654	1.574	1.587	1.600	1.610	1.647	1.678	1.835	2.039	2.322	2.405	2.403	2.403	2.406	2.400	2.398	2.393	2.391	2.379	2.377	2.373	2.371	2.369	2.358	2.353	2.351	3.612	-
	(+) EBITDA	R$ mil	1.992	2.072	2.096	2.118	2.140	2.161	2.181	2.201	2.406	2.613	2.634	2.654	2.674	2.694	2.712	2.731	2.748	2.765	2.782	2.798	2.813	2.828	2.842	2.855	2.868	2.880	2.891	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-451	-484	-496	-509	-521	-506	-491	-344	-266	-193	-219	-244	-264	-283	-302	-326	-349	-372	-394	-415	-435	-455	-474	-493	-511	-528	-545	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-887	-15	-12	-9	-9	-8	-13	-22	-101	-98	-11	-7	-7	-4	-10	-6	-6	-2	-9	-5	-5	-2	-8	-4	-4	-1	1.266	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-136	-132	-128	-125	-2.417	-2.418	-13.559	-13.554	-13.587	-258	-254	-649	-644	-643	-154	-149	-145	-139	-135	-132	-124	-122	-115	-110	-104	-100	-95	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-136	-132	-128	-125	-2.417	-2.418	-13.559	-13.554	-13.587	-258	-254	-649	-644	-643	-154	-149	-145	-139	-135	-132	-124	-122	-115	-110	-104	-100	-95	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.481	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	518	1.443	1.459	1.475	-807	-771	-11.881	-11.719	-11.547	2.064	2.151	1.754	1.759	1.763	2.246	2.249	2.248	2.252	2.244	2.246	2.248	2.249	2.244	2.248	2.248	2.251	39.999	-
1	Demonstrativos Resultados - Pires do Rio																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	16.752	17.037	18.366	19.768	21.187	22.624	22.838	23.044	23.244	23.439	23.628	23.812	23.991	24.164	24.332	24.496	24.653	24.806	24.954	25.096	25.233	25.363	25.489	25.609	25.723	25.832	25.935	-
	Receita Direta Água	R$ mil	10.288	10.463	10.580	10.694	10.804	10.910	11.013	11.113	11.209	11.303	11.394	11.483	11.569	11.652	11.734	11.813	11.889	11.962	12.033	12.102	12.168	12.231	12.292	12.350	12.405	12.457	12.507	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	200	204	206	208	210	212	214	216	218	220	222	223	225	227	228	230	231	233	234	235	237	238	239	240	241	242	243	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	3.515	3.575	4.708	5.814	7.142	8.390	8.470	8.546	8.620	8.692	8.763	8.831	8.897	8.961	9.024	9.084	9.143	9.199	9.254	9.307	9.358	9.406	9.453	9.497	9.540	9.580	9.618	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	148	151	199	249	301	354	357	360	364	367	370	372	375	378	381	383	386	388	390	393	395	397	399	401	402	404	406	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	2.600	2.645	2.674	2.703	2.731	2.758	2.784	2.809	2.833	2.857	2.880	2.902	2.924	2.945	2.966	2.986	3.005	3.024	3.042	3.059	3.076	3.092	3.107	3.122	3.135	3.149	3.161	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-1.550	-1.576	-1.699	-1.829	-1.960	-2.093	-2.113	-2.132	-2.150	-2.168	-2.186	-2.203	-2.219	-2.235	-2.251	-2.266	-2.280	-2.295	-2.308	-2.321	-2.334	-2.346	-2.358	-2.369	-2.379	-2.389	-2.399	-
	PIS	R$ mil	-276	-281	-303	-326	-350	-373	-377	-380	-384	-387	-390	-393	-396	-399	-401	-404	-407	-409	-412	-414	-416	-418	-421	-423	-424	-426	-428	-
	COFINS	R$ mil	-1.273	-1.295	-1.396	-1.502	-1.610	-1.719	-1.736	-1.751	-1.767	-1.781	-1.796	-1.810	-1.823	-1.836	-1.849	-1.862	-1.874	-1.885	-1.896	-1.907	-1.918	-1.928	-1.937	-1.946	-1.955	-1.963	-1.971	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	15.202	15.461	16.667	17.939	19.228	20.531	20.725	20.913	21.094	21.271	21.442	21.609	21.771	21.929	22.081	22.230	22.373	22.511	22.645	22.775	22.899	23.017	23.131	23.240	23.344	23.443	23.536	-
	Custos & Despeas	R$ mil	-14.072	-14.239	-15.350	-16.521	-17.708	-18.908	-19.087	-19.259	-19.427	-19.589	-19.747	-19.901	-20.051	-20.195	-20.336	-20.473	-20.604	-20.732	-20.855	-20.974	-21.089	-21.198	-21.303	-21.403	-21.499	-21.590	-21.676	-
	Pessoal	R$ mil	-9.624	-9.736	-10.496	-11.296	-12.108	-12.929	-13.051	-13.169	-13.283	-13.394	-13.502	-13.607	-13.710	-13.809	-13.905	-13.998	-14.088	-14.175	-14.260	-14.341	-14.419	-14.494	-14.566	-14.635	-14.700	-14.762	-14.821	-
	Materiais	R$ mil	-585	-592	-638	-687	-737	-786	-794	-801	-808	-815	-821	-828	-834	-840	-846	-852	-857	-862	-867	-872	-877	-882	-886	-890	-894	-898	-902	-
	Terceiros	R$ mil	-1.150	-1.163	-1.254	-1.350	-1.447	-1.545	-1.560	-1.574	-1.587	-1.601	-1.613	-1.626	-1.638	-1.650	-1.662	-1.673	-1.683	-1.694	-1.704	-1.714	-1.723	-1.732	-1.741	-1.749	-1.757	-1.764	-1.771	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-1.398	-1.415	-1.525	-1.641	-1.759	-1.879	-1.896	-1.913	-1.930	-1.946	-1.962	-1.977	-1.992	-2.006	-2.020	-2.034	-2.047	-2.060	-2.072	-2.084	-2.095	-2.106	-2.116	-2.126	-2.136	-2.145	-2.153	-
	Ocupação	R$ mil	-14	-14	-15	-16	-17	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-
	Gerais	R$ mil	-272	-275	-297	-319	-342	-366	-369	-372	-376	-379	-382	-385	-388	-390	-393	-396	-398	-401	-403	-406	-408	-410	-412	-414	-416	-417	-419	-
	Honorários	R$ mil	-35	-36	-39	-41	-44	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-54	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	26	26	28	30	32	35	35	35	36	36	36	36	37	37	37	38	38	38	38	38	39	39	39	39	39	40	40	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-131	-132	-143	-154	-165	-176	-177	-179	-181	-182	-184	-185	-186	-188	-189	-190	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-200	-201	-202	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-91	-92	-99	-107	-114	-122	-123	-124	-126	-127	-128	-129	-130	-131	-131	-132	-133	-134	-135	-136	-136	-137	-138	-138	-139	-140	-140	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-150	-152	-164	-176	-189	-202	-204	-206	-207	-209	-211	-212	-214	-216	-217	-218	-220	-221	-223	-224	-225	-226	-227	-228	-229	-230	-231	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-647	-658	-709	-763	-818	-873	-882	-890	-897	-905	-912	-919	-926	-933	-939	-946	-952	-958	-963	-969	-974	-979	-984	-989	-993	-997	-1.001	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 409

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		1.131	1.222	1.318	1.418	1.520	1.623	1.638	1.653	1.667	1.681	1.695	1.708	1.721	1.733	1.745	1.757	1.768	1.779	1.790	1.800	1.810	1.819	1.828	1.837	1.845	1.853	1.860	-
	Depreciação	R$ mil		-2.146	-2.157	-2.631	-3.271	-3.911	-4.408	-4.422	-4.452	-4.488	-4.523	-4.553	-4.565	-4.576	-4.588	-4.599	-4.609	-4.620	-4.629	-4.639	-4.648	-4.487	-4.212	-4.220	-4.228	-4.235	-4.243	-4.250	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		108	183	264	362	479	608	733	855	974	1.091	1.204	1.314	1.422	1.525	1.626	1.724	1.819	1.911	2.001	2.088	2.084	2.013	2.085	2.155	2.224	2.290	2.354	-
	EBIT	R$ mil		-907	-752	-1.049	-1.490	-1.912	-2.178	-2.051	-1.944	-1.846	-1.751	-1.654	-1.542	-1.434	-1.329	-1.227	-1.128	-1.032	-939	-848	-761	-693	-380	-306	-235	-167	-100	-35	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-907	-752	-1.049	-1.490	-1.912	-2.178	-2.051	-1.944	-1.846	-1.751	-1.654	-1.542	-1.434	-1.329	-1.227	-1.128	-1.032	-939	-848	-761	-693	-380	-306	-235	-167	-100	-35	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-907	-752	-1.049	-1.490	-1.912	-2.178	-2.051	-1.944	-1.846	-1.751	-1.654	-1.542	-1.434	-1.329	-1.227	-1.128	-1.032	-939	-848	-761	-693	-380	-306	-235	-167	-100	-35	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	7,8%	7,6%	7,2%	6,8%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	7,9%	7,4%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	-
	Margem EBIT	%	-5,3%	-6,0%	-4,9%	-6,3%	-8,3%	-9,9%	-10,6%	-9,9%	-9,3%	-8,8%	-8,2%	-7,7%	-7,1%	-6,6%	-6,1%	-5,6%	-5,1%	-4,6%	-4,2%	-3,7%	-3,3%	-2,6%	-1,6%	-1,3%	-1,0%	-0,7%	-0,4%	-0,1%	-
	Margem EBT	%	-5,3%	-6,0%	-4,9%	-6,3%	-8,3%	-9,9%	-10,6%	-9,9%	-9,3%	-8,8%	-8,2%	-7,7%	-7,1%	-6,6%	-6,1%	-5,6%	-5,1%	-4,6%	-4,2%	-3,7%	-3,3%	-2,6%	-1,6%	-1,3%	-1,0%	-0,7%	-0,4%	-0,1%	-
	Margem Líquida	%	-5,3%	-6,0%	-4,9%	-6,3%	-8,3%	-9,9%	-10,6%	-9,9%	-9,3%	-8,8%	-8,2%	-7,7%	-7,1%	-6,6%	-6,1%	-5,6%	-5,1%	-4,6%	-4,2%	-3,7%	-3,3%	-2,6%	-1,6%	-1,3%	-1,0%	-0,7%	-0,4%	-0,1%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,4%	7,4%	7,4%	7,5%	7,5%	7,5%	7,4%	7,5%	7,5%	7,5%	7,4%	7,5%	7,5%	7,5%	7,4%	7,5%	7,5%	7,5%	7,4%	7,5%	7,5%	7,5%	7,4%	7,5%	7,5%	7,5%	7,4%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-14,9%	-2,0%	-85,1%	-106,7%	-99,2%	-71,8%	-1,9%	-4,0%	-4,7%	-4,6%	-3,9%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Pires do Rio																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		2.341	-9.583	-25.924	-42.170	-54.335	-62.971	-52.142	-51.458	-50.750	-49.882	-48.496	-47.095	-45.672	-44.233	-42.762	-41.277	-39.771	-38.252	-36.702	-35.139	-33.557	-31.962	-30.337	-28.701	-27.046	-25.381	-	-
	Caixa	R$ mil		-932	-12.264	-28.822	-45.290	-57.678	-66.531	-55.746	-55.094	-54.418	-53.571	-52.225	-50.853	-49.458	-48.035	-46.601	-45.143	-43.661	-42.155	-40.640	-39.099	-37.539	-35.953	-34.359	-32.742	-31.105	-29.446	-	-
	Clientes	R$ mil		2.585	2.617	2.828	3.044	3.263	3.475	3.517	3.549	3.585	3.600	3.639	3.667	3.695	3.711	3.747	3.772	3.797	3.810	3.843	3.865	3.886	3.895	3.925	3.944	3.961	3.967	-	-
	Estoques	R$ mil		26	26	28	30	32	35	35	35	36	36	36	36	37	37	37	38	38	38	38	38	39	39	39	39	39	39	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		38	39	42	45	48	51	52	52	53	53	54	54	54	55	55	56	56	56	57	57	57	57	58	58	58	58	-	-
	Não Circulante	R$ mil		70.964	81.969	97.120	111.640	121.542	117.516	113.928	110.463	106.953	103.255	99.035	94.793	90.531	86.247	81.944	77.622	73.279	68.918	64.538	60.140	55.893	51.911	47.912	43.896	39.862	35.810	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		70.964	81.969	97.120	111.640	121.542	117.516	113.928	110.463	106.953	103.255	99.035	94.793	90.531	86.247	81.944	77.622	73.279	68.918	64.538	60.140	55.893	51.911	47.912	43.896	39.862	35.810	-	-
	Ativo Total	R$ mil		73.305	72.386	71.197	69.470	67.207	64.545	61.786	59.005	56.203	53.373	50.538	47.698	44.859	42.014	39.182	36.345	33.508	30.666	27.836	25.001	22.336	19.949	17.576	15.196	12.816	10.430	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.517	1.532	1.656	1.782	1.910	2.034	2.059	2.077	2.095	2.107	2.130	2.146	2.162	2.172	2.193	2.208	2.222	2.230	2.249	2.262	2.274	2.280	2.288	2.308	2.319	2.322	-	-
	Fornecedores	R$ mil		323	326	353	380	407	434	439	443	447	449	454	458	461	463	468	471	474	475	479	482	485	486	490	492	494	495	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		201	204	221	237	255	271	274	277	279	281	284	286	288	289	292	294	296	297	300	301	303	304	306	308	309	309	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		992	1.001	1.082	1.165	1.248	1.329	1.345	1.358	1.369	1.377	1.392	1.403	1.413	1.420	1.433	1.443	1.452	1.457	1.470	1.478	1.486	1.490	1.502	1.509	1.515	1.518	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		71.789	70.854	69.541	67.688	65.297	62.511	59.727	56.928	54.108	51.266	48.408	45.552	42.697	39.842	36.989	34.137	31.286	28.436	25.587	22.739	20.062	17.669	15.278	12.887	10.497	8.108	-	-
	Capital Social	R$ mil		72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	72.804	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.015	-1.950	-3.263	-5.115	-7.507	-10.292	-13.076	-15.875	-18.696	-21.537	-24.395	-27.252	-30.107	-32.961	-35.814	-38.666	-41.518	-44.368	-47.217	-50.065	-52.742	-55.134	-57.526	-59.916	-62.307	-64.696	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		73.305	72.386	71.197	69.470	67.207	64.545	61.786	59.005	56.203	53.373	50.538	47.698	44.859	42.014	39.182	36.345	33.508	30.666	27.836	25.001	22.336	19.949	17.576	15.196	12.816	10.430	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Pires do Rio																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		4	1.199	1.224	1.323	1.424	1.530	1.620	1.639	1.654	1.673	1.678	1.696	1.709	1.726	1.730	1.746	1.758	1.774	1.775	1.791	1.801	1.815	1.815	1.829	1.838	1.850	3.604	-
	(+) EBITDA	R$ mil		1.131	1.222	1.318	1.418	1.520	1.623	1.638	1.653	1.667	1.681	1.695	1.708	1.721	1.733	1.745	1.757	1.768	1.779	1.790	1.800	1.810	1.819	1.828	1.837	1.845	1.853	1.860	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-1.127	-23	-93	-95	-96	-93	-19	-14	-14	-9	-17	-12	-12	-7	-16	-11	-11	-6	-15	-10	-9	-4	-13	-8	-8	-3	1.743	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-306	-13.161	-17.782	-17.791	-13.812	-383	-634	-988	-978	-825	-332	-323	-314	-304	-296	-287	-276	-268	-260	-250	-240	-230	-221	-212	-201	-191	-182	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-306	-13.161	-17.782	-17.791	-13.812	-383	-634	-988	-978	-825	-332	-323	-314	-304	-296	-287	-276	-268	-260	-250	-240	-230	-221	-212	-201	-191	-182	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.743	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-302	-11.962	-16.558	-16.468	-12.389	1.147	786	651	676	847	1.346	1.372	1.395	1.422	1.434	1.459	1.481	1.506	1.516	1.541	1.560	1.586	1.594	1.617	1.637	1.659	35.165	-
1	Demonstrativos Resultados - Planaltina																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		45.977	46.760	47.283	47.790	48.282	48.758	49.218	49.662	50.094	50.513	50.921	51.317	51.703	52.077	52.440	52.791	53.131	53.460	53.777	54.084	54.379	54.662	54.932	55.191	55.438	55.672	55.893	-
	Receita Direta Água	R$ mil		21.191	21.552	21.793	22.027	22.254	22.473	22.685	22.890	23.089	23.282	23.470	23.653	23.830	24.003	24.170	24.332	24.489	24.641	24.787	24.926	25.064	25.194	25.319	25.438	25.552	25.660	25.762	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		652	663	671	678	685	692	698	705	711	717	723	728	734	739	744	749	754	759	763	767	772	776	779	783	787	790	793	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		16.081	16.355	16.537	16.715	16.887	17.053	17.214	17.370	17.521	17.667	17.810	17.949	18.083	18.214	18.341	18.464	18.583	18.698	18.809	18.916	19.019	19.118	19.213	19.303	19.390	19.472	19.549	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		804	817	826	835	844	852	860	868	876	883	890	897	904	910	917	923	929	934	940	945	950	955	960	965	969	973	977	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		7.249	7.372	7.455	7.535	7.612	7.687	7.760	7.830	7.898	7.964	8.028	8.091	8.152	8.211	8.268	8.323	8.377	8.429	8.479	8.527	8.574	8.618	8.661	8.702	8.740	8.777	8.812	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-4.253	-4.325	-4.374	-4.421	-4.466	-4.510	-4.553	-4.594	-4.634	-4.672	-4.710	-4.747	-4.782	-4.817	-4.851	-4.883	-4.915	-4.945	-4.974	-5.003	-5.030	-5.056	-5.081	-5.105	-5.128	-5.150	-5.170	-
	PIS	R$ mil		-759	-772	-780	-789	-797	-805	-812	-819	-827	-833	-840	-847	-853	-859	-865	-871	-877	-882	-887	-892	-897	-902	-906	-911	-915	-919	-922	-
	COFINS	R$ mil		-3.494	-3.554	-3.593	-3.632	-3.669	-3.706	-3.741	-3.774	-3.807	-3.839	-3.870	-3.900	-3.929	-3.958	-3.985	-4.012	-4.038	-4.063	-4.087	-4.110	-4.133	-4.154	-4.175	-4.194	-4.213	-4.231	-4.248	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		41.724	42.434	42.909	43.370	43.816	44.248	44.665	45.068	45.460	45.841	46.211	46.570	46.920	47.260	47.589	47.908	48.217	48.515	48.803	49.081	49.349	49.605	49.851	50.086	50.310	50.522	50.723	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-32.890	-33.224	-33.596	-33.957	-34.306	-34.644	-34.971	-35.287	-35.593	-35.891	-36.181	-36.463	-36.736	-37.002	-37.260	-37.510	-37.752	-37.985	-38.211	-38.429	-38.638	-38.839	-39.031	-39.215	-39.390	-39.557	-39.714	-
	Pessoal	R$ mil		-17.958	-18.140	-18.343	-18.540	-18.731	-18.916	-19.094	-19.266	-19.434	-19.596	-19.755	-19.908	-20.058	-20.203	-20.344	-20.480	-20.612	-20.740	-20.863	-20.982	-21.096	-21.206	-21.311	-21.411	-21.507	-21.598	-21.684	-
	Materiais	R$ mil		-1.072	-1.083	-1.095	-1.106	-1.118	-1.129	-1.139	-1.150	-1.160	-1.169	-1.179	-1.188	-1.197	-1.206	-1.214	-1.222	-1.230	-1.238	-1.245	-1.252	-1.259	-1.265	-1.272	-1.278	-1.283	-1.289	-1.294	-
	Terceiros	R$ mil		-4.998	-5.049	-5.105	-5.160	-5.213	-5.265	-5.314	-5.362	-5.409	-5.454	-5.498	-5.541	-5.583	-5.623	-5.662	-5.700	-5.737	-5.772	-5.807	-5.840	-5.872	-5.902	-5.931	-5.959	-5.986	-6.011	-6.035	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 410

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil		-5.889	-5.949	-6.016	-6.080	-6.143	-6.203	-6.262	-6.319	-6.373	-6.427	-6.479	-6.529	-6.578	-6.626	-6.672	-6.717	-6.760	-6.802	-6.842	-6.881	-6.919	-6.955	-6.989	-7.022	-7.053	-7.083	-7.111	-
	Ocupação	R$ mil		-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-
	Gerais	R$ mil		-1.279	-1.292	-1.307	-1.321	-1.334	-1.347	-1.360	-1.372	-1.384	-1.396	-1.407	-1.418	-1.429	-1.439	-1.449	-1.459	-1.468	-1.477	-1.486	-1.495	-1.503	-1.511	-1.518	-1.525	-1.532	-1.538	-1.545	-
	Honorários	R$ mil		-124	-125	-127	-128	-129	-131	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-144	-145	-146	-146	-147	-148	-148	-149	-150	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		88	89	90	90	91	92	93	94	95	96	96	97	98	99	99	100	101	101	102	102	103	103	104	104	105	105	106	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-478	-483	-488	-493	-498	-503	-508	-513	-517	-521	-526	-530	-534	-538	-541	-545	-549	-552	-555	-558	-561	-564	-567	-570	-572	-575	-577	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-809	-817	-826	-835	-844	-852	-860	-868	-875	-883	-890	-897	-903	-910	-916	-923	-928	-934	-940	-945	-950	-955	-960	-964	-969	-973	-977	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-342	-345	-349	-353	-356	-360	-363	-367	-370	-373	-376	-379	-382	-384	-387	-390	-392	-395	-397	-399	-401	-404	-406	-407	-409	-411	-413	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil		8.834	9.210	9.313	9.413	9.510	9.604	9.694	9.782	9.867	9.949	10.030	10.108	10.184	10.257	10.329	10.398	10.465	10.530	10.592	10.653	10.711	10.766	10.820	10.871	10.919	10.965	11.009	-
	Depreciação	R$ mil		-3.269	-3.310	-3.349	-3.559	-3.768	-3.976	-4.472	-4.966	-5.006	-5.045	-5.227	-5.419	-5.465	-5.494	-5.523	-5.556	-5.588	-5.613	-5.638	-5.663	-5.686	-5.708	-5.730	-5.750	-5.770	-5.789	-5.807	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		165	279	381	485	593	704	828	963	1.096	1.226	1.357	1.490	1.621	1.748	1.871	1.992	2.110	2.225	2.337	2.446	2.553	2.656	2.757	2.855	2.951	3.044	3.135	-
	EBIT	R$ mil		5.730	6.180	6.345	6.339	6.335	6.332	6.050	5.779	5.956	6.130	6.159	6.179	6.339	6.510	6.677	6.835	6.988	7.142	7.291	7.437	7.577	7.714	7.847	7.975	8.100	8.220	8.337	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		5.730	6.180	6.345	6.339	6.335	6.332	6.050	5.779	5.956	6.130	6.159	6.179	6.339	6.510	6.677	6.835	6.988	7.142	7.291	7.437	7.577	7.714	7.847	7.975	8.100	8.220	8.337	-
	IR & CSLL	R$ mil		-1.924	-2.077	-2.133	-2.131	-2.130	-2.129	-2.033	-1.941	-2.001	-2.060	-2.070	-2.077	-2.131	-2.190	-2.246	-2.300	-2.352	-2.404	-2.455	-2.504	-2.552	-2.599	-2.644	-2.688	-2.730	-2.771	-2.811	-
	Lucro líquido	R$ mil		3.806	4.103	4.212	4.208	4.205	4.203	4.017	3.838	3.955	4.069	4.089	4.102	4.208	4.321	4.431	4.535	4.636	4.738	4.836	4.932	5.025	5.115	5.203	5.288	5.370	5.449	5.526	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	21,7%	21,2%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	-
	Margem EBIT	%	14,5%	13,7%	14,6%	14,8%	14,6%	14,5%	14,3%	13,5%	12,8%	13,1%	13,4%	13,3%	13,3%	13,5%	13,8%	14,0%	14,3%	14,5%	14,7%	14,9%	15,2%	15,4%	15,6%	15,7%	15,9%	16,1%	16,3%	16,4%	-
	Margem EBT	%	14,5%	13,7%	14,6%	14,8%	14,6%	14,5%	14,3%	13,5%	12,8%	13,1%	13,4%	13,3%	13,3%	13,5%	13,8%	14,0%	14,3%	14,5%	14,7%	14,9%	15,2%	15,4%	15,6%	15,7%	15,9%	16,1%	16,3%	16,4%	-
	Margem Líquida	%	9,6%	9,1%	9,7%	9,8%	9,7%	9,6%	9,5%	9,0%	8,5%	8,7%	8,9%	8,8%	8,8%	9,0%	9,1%	9,3%	9,5%	9,6%	9,8%	9,9%	10,0%	10,2%	10,3%	10,4%	10,6%	10,7%	10,8%	10,9%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,3%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,1%	8,2%	8,2%	8,2%	8,1%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-5,8%	-2,7%	-2,6%	-13,6%	-13,4%	-13,2%	-31,1%	-30,8%	-2,5%	-2,4%	-11,0%	-11,5%	-2,8%	-1,7%	-1,7%	-1,9%	-1,8%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Planaltina																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		9.652	15.740	17.139	18.652	20.295	14.024	7.984	14.739	21.562	24.428	27.118	33.885	41.160	48.463	55.682	62.928	70.356	77.806	85.316	92.846	100.410	107.995	115.637	123.298	130.989	138.698	-	-
	Caixa	R$ mil		2.379	8.361	9.656	11.090	12.655	6.330	199	6.886	13.640	16.461	19.065	25.769	32.983	40.247	47.386	54.576	61.948	69.369	76.805	84.286	91.803	99.365	106.941	114.560	122.211	129.907	-	-
	Clientes	R$ mil		7.081	7.181	7.282	7.360	7.435	7.488	7.580	7.648	7.715	7.758	7.842	7.903	7.962	7.998	8.076	8.130	8.182	8.210	8.282	8.329	8.374	8.395	8.460	8.499	8.537	8.550	-	-
	Estoques	R$ mil		47	48	48	49	49	50	50	51	51	51	52	52	53	53	53	54	54	54	55	55	55	56	56	56	57	57	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		145	150	153	154	155	156	155	154	156	158	160	161	163	164	167	169	171	172	174	176	178	179	181	182	184	185	-	-
	Não Circulante	R$ mil		165.647	163.429	165.919	168.169	170.177	179.973	189.239	185.383	181.460	181.466	181.553	177.431	172.779	168.074	163.461	158.791	153.922	149.003	144.035	139.020	133.957	128.847	123.689	118.486	113.238	107.945	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		165.647	163.429	165.919	168.169	170.177	179.973	189.239	185.383	181.460	181.466	181.553	177.431	172.779	168.074	163.461	158.791	153.922	149.003	144.035	139.020	133.957	128.847	123.689	118.486	113.238	107.945	-	-
	Ativo Total	R$ mil		175.299	179.169	183.058	186.820	190.471	193.996	197.223	200.122	203.022	205.894	208.671	211.316	213.939	216.536	219.143	221.719	224.277	226.809	229.351	231.866	234.367	236.841	239.326	241.784	244.227	246.643	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		3.863	3.909	3.967	4.007	4.046	4.072	4.109	4.134	4.175	4.203	4.248	4.280	4.316	4.340	4.387	4.421	4.453	4.473	4.516	4.545	4.574	4.589	4.627	4.653	4.677	4.687	-	-
	Fornecedores	R$ mil		975	982	996	1.006	1.017	1.024	1.036	1.046	1.055	1.061	1.072	1.081	1.089	1.094	1.104	1.112	1.119	1.123	1.132	1.139	1.145	1.148	1.157	1.162	1.167	1.169	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		770	793	809	814	820	823	820	816	827	837	845	851	861	870	883	893	903	910	922	931	940	946	957	965	972	977	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		2.118	2.134	2.164	2.187	2.210	2.225	2.252	2.273	2.292	2.305	2.330	2.348	2.366	2.377	2.400	2.416	2.431	2.440	2.461	2.475	2.489	2.495	2.514	2.526	2.537	2.541	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		171.436	175.260	179.091	182.813	186.425	189.924	193.114	195.988	198.847	201.691	204.424	207.036	209.623	212.196	214.756	217.298	219.824	222.336	224.835	227.321	229.794	232.253	234.699	237.131	239.551	241.956	-	-
	Capital Social	R$ mil		167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	167.795	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		3.641	7.464	11.295	15.018	18.630	22.129	25.318	28.193	31.052	33.896	36.628	39.241	41.828	44.401	46.961	49.503	52.029	54.541	57.040	59.526	61.998	64.458	66.904	69.336	71.755	74.161	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		175.299	179.169	183.058	186.820	190.471	193.996	197.223	200.122	203.022	205.894	208.671	211.316	213.939	216.536	219.143	221.719	224.277	226.809	229.351	231.866	234.367	236.841	239.326	241.784	244.227	246.643	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Planaltina																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		3.500	7.074	7.134	7.242	7.341	7.447	7.607	7.798	7.837	7.872	7.918	8.000	8.027	8.054	8.049	8.075	8.091	8.115	8.106	8.129	8.140	8.161	8.148	8.167	8.174	8.191	12.303	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		8.834	9.210	9.313	9.413	9.510	9.604	9.694	9.782	9.867	9.949	10.030	10.108	10.184	10.257	10.329	10.398	10.465	10.530	10.592	10.653	10.711	10.766	10.820	10.871	10.919	10.965	11.009	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-1.924	-2.077	-2.133	-2.131	-2.130	-2.129	-2.033	-1.941	-2.001	-2.060	-2.070	-2.077	-2.131	-2.190	-2.246	-2.300	-2.352	-2.404	-2.455	-2.504	-2.552	-2.599	-2.644	-2.688	-2.730	-2.771	-2.811	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-3.410	-59	-45	-40	-39	-27	-54	-43	-28	-17	-41	-30	-25	-13	-34	-23	-22	-10	-31	-20	-19	-7	-28	-16	-16	-3	4.104	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-1.121	-1.091	-5.840	-5.808	-5.776	-13.772	-13.738	-1.111	-1.084	-5.051	-5.315	-1.296	-813	-790	-910	-886	-718	-695	-670	-648	-623	-598	-572	-547	-523	-496	-470	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-1.121	-1.091	-5.840	-5.808	-5.776	-13.772	-13.738	-1.111	-1.084	-5.051	-5.315	-1.296	-813	-790	-910	-886	-718	-695	-670	-648	-623	-598	-572	-547	-523	-496	-470	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102.608	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		2.379	5.983	1.295	1.433	1.565	-6.325	-6.131	6.687	6.753	2.821	2.604	6.704	7.214	7.265	7.139	7.190	7.373	7.421	7.436	7.480	7.517	7.563	7.575	7.619	7.651	7.695	114.441	-
1	Demonstrativos Resultados - Pontalina																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		10.496	10.675	10.795	10.911	11.023	11.131	11.237	11.338	11.436	11.532	11.626	11.716	11.804	11.889	11.972	12.052	12.130	12.205	12.278	12.348	12.415	12.479	12.541	12.600	12.656	12.710	12.761	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		4.325	4.398	4.447	4.495	4.542	4.586	4.630	4.671	4.712	4.751	4.790	4.827	4.863	4.899	4.933	4.966	4.998	5.029	5.058	5.087	5.115	5.142	5.167	5.192	5.214	5.237	5.258	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		85	87	88	89	90	91	91	92	93	94	95	95	96	97	97	98	99	99	100	101	101	102	102	103	103	103	104	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		4.673	4.753	4.806	4.858	4.908	4.956	5.003	5.048	5.092	5.134	5.176	5.216	5.256	5.294	5.330	5.366	5.401	5.434	5.466	5.498	5.527	5.556	5.584	5.610	5.635	5.659	5.682	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		102	104	105	106	107	109	110	111	111	112	113	114	115	116	117	117	118	119	120	120	121	122	122	123	123	124	124	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		1.311	1.333	1.348	1.362	1.376	1.390	1.403	1.416	1.428	1.440	1.452	1.463	1.474	1.485	1.495	1.505	1.515	1.524	1.533	1.542	1.550	1.558	1.566	1.573	1.580	1.587	1.593	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 411

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-971	-987	-998	-1.009	-1.020	-1.030	-1.039	-1.049	-1.058	-1.067	-1.075	-1.084	-1.092	-1.100	-1.107	-1.115	-1.122	-1.129	-1.136	-1.142	-1.148	-1.154	-1.160	-1.166	-1.171	-1.176	-1.180	-
	PIS	R$ mil		-173	-176	-178	-180	-182	-184	-185	-187	-189	-190	-192	-193	-195	-196	-198	-199	-200	-201	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-210	-211	-
	COFINS	R$ mil		-798	-811	-820	-829	-838	-846	-854	-862	-869	-876	-884	-890	-897	-904	-910	-916	-922	-928	-933	-938	-944	-948	-953	-958	-962	-966	-970	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		9.526	9.688	9.796	9.902	10.004	10.102	10.197	10.289	10.378	10.465	10.550	10.632	10.712	10.790	10.864	10.938	11.008	11.076	11.142	11.206	11.266	11.325	11.381	11.435	11.486	11.534	11.580	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-7.684	-7.776	-7.862	-7.947	-8.029	-8.107	-8.184	-8.258	-8.330	-8.399	-8.468	-8.533	-8.597	-8.660	-8.720	-8.778	-8.835	-8.890	-8.942	-8.994	-9.042	-9.089	-9.134	-9.178	-9.218	-9.257	-9.294	-
	Pessoal	R$ mil		-5.348	-5.411	-5.471	-5.530	-5.587	-5.642	-5.695	-5.746	-5.796	-5.845	-5.892	-5.938	-5.982	-6.026	-6.068	-6.108	-6.148	-6.186	-6.223	-6.258	-6.292	-6.325	-6.356	-6.386	-6.414	-6.442	-6.467	-
	Materiais	R$ mil		-301	-305	-308	-311	-315	-318	-321	-324	-326	-329	-332	-334	-337	-339	-342	-344	-346	-348	-351	-353	-354	-356	-358	-360	-361	-363	-364	-
	Terceiros	R$ mil		-619	-628	-637	-646	-655	-663	-672	-679	-687	-694	-702	-709	-716	-722	-729	-735	-741	-747	-752	-758	-763	-768	-773	-777	-782	-786	-790	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-498	-504	-510	-515	-521	-526	-531	-536	-540	-545	-549	-553	-558	-562	-565	-569	-573	-577	-580	-583	-586	-589	-592	-595	-598	-600	-603	-
	Ocupação	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-
	Gerais	R$ mil		-87	-88	-89	-90	-91	-91	-92	-93	-94	-95	-96	-96	-97	-98	-98	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-103	-103	-104	-104	-104	-105	-
	Honorários	R$ mil		-26	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		19	19	19	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-74	-75	-76	-77	-78	-79	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-89	-90	-90	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-55	-56	-56	-57	-57	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-65	-66	-66	-66	-67	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-84	-85	-86	-87	-88	-89	-90	-91	-91	-92	-93	-94	-94	-95	-96	-96	-97	-98	-98	-99	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-102	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-405	-412	-417	-421	-425	-430	-434	-438	-441	-445	-449	-452	-456	-459	-462	-465	-468	-471	-474	-477	-479	-482	-484	-486	-489	-491	-493	-
	EBITDA	R$ mil		1.842	1.912	1.934	1.955	1.975	1.994	2.013	2.031	2.049	2.066	2.083	2.099	2.115	2.130	2.145	2.159	2.173	2.187	2.199	2.212	2.224	2.236	2.247	2.257	2.267	2.277	2.286	-
	Depreciação	R$ mil		-1.341	-1.350	-1.359	-1.368	-1.376	-1.453	-1.529	-1.583	-1.636	-1.689	-1.699	-1.709	-1.717	-1.725	-1.734	-1.740	-1.746	-1.752	-1.758	-1.763	-1.510	-1.330	-1.335	-679	-447	-451	-456	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		68	114	155	195	234	274	315	357	399	441	482	523	562	600	637	673	709	743	776	808	707	635	658	310	186	195	203	-
	EBIT	R$ mil		569	677	730	782	832	815	799	805	811	818	866	913	959	1.004	1.048	1.093	1.136	1.177	1.218	1.257	1.421	1.541	1.570	1.888	2.006	2.020	2.034	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		569	677	730	782	832	815	799	805	811	818	866	913	959	1.004	1.048	1.093	1.136	1.177	1.218	1.257	1.421	1.541	1.570	1.888	2.006	2.020	2.034	-
	IR & CSLL	R$ mil		-169	-206	-224	-242	-259	-253	-248	-250	-252	-254	-270	-286	-302	-318	-332	-347	-362	-376	-390	-403	-459	-500	-510	-618	-658	-663	-668	-
	Lucro líquido	R$ mil		399	471	506	540	573	562	551	555	560	564	596	626	657	687	716	745	773	801	828	854	962	1.041	1.060	1.270	1.348	1.357	1.366	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	19,7%	19,3%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	19,7%	-
	Margem EBIT	%	10,5%	6,0%	7,0%	7,5%	7,9%	8,3%	8,1%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	8,2%	8,6%	9,0%	9,3%	9,6%	10,0%	10,3%	10,6%	10,9%	11,2%	12,6%	13,6%	13,8%	16,5%	17,5%	17,5%	17,6%	-
	Margem EBT	%	10,5%	6,0%	7,0%	7,5%	7,9%	8,3%	8,1%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	8,2%	8,6%	9,0%	9,3%	9,6%	10,0%	10,3%	10,6%	10,9%	11,2%	12,6%	13,6%	13,8%	16,5%	17,5%	17,5%	17,6%	-
	Margem Líquida	%	7,1%	4,2%	4,9%	5,2%	5,5%	5,7%	5,6%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	5,6%	5,9%	6,1%	6,4%	6,6%	6,8%	7,0%	7,2%	7,4%	7,6%	8,5%	9,2%	9,3%	11,1%	11,7%	11,8%	11,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-31,6%	-29,8%	-30,5%	-30,7%	-30,9%	-31,1%	-31,1%	-31,0%	-31,0%	-31,0%	-31,1%	-31,2%	-31,4%	-31,5%	-31,6%	-31,7%	-31,8%	-31,9%	-32,0%	-32,0%	-32,1%	-32,3%	-32,4%	-32,5%	-32,7%	-32,8%	-32,8%	-32,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,3%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,2%	8,2%	8,2%	8,1%	8,1%	8,1%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-4,6%	-2,7%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-21,2%	-21,0%	-14,6%	-14,4%	-14,2%	-2,6%	-2,5%	-2,2%	-2,2%	-2,1%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Pontalina																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		2.272	3.740	5.220	6.707	6.310	5.931	6.219	6.529	6.860	8.406	9.963	11.547	13.136	14.728	16.376	18.025	19.679	21.334	23.000	24.667	26.301	27.907	29.521	31.051	32.550	34.052	-	-
	Caixa	R$ mil		615	2.059	3.516	4.984	4.568	4.178	4.444	4.738	5.054	6.589	8.126	9.696	11.271	12.854	14.484	16.119	17.761	19.410	21.059	22.714	24.337	25.936	27.535	29.053	30.543	32.042	-	-
	Clientes	R$ mil		1.616	1.640	1.662	1.680	1.698	1.710	1.730	1.746	1.761	1.771	1.790	1.804	1.818	1.826	1.844	1.856	1.868	1.874	1.891	1.902	1.912	1.917	1.931	1.940	1.949	1.952	-	-
	Estoques	R$ mil		13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		27	28	29	29	30	30	30	31	31	31	32	32	33	33	34	34	35	35	36	36	37	38	39	41	42	42	-	-
	Não Circulante	R$ mil		28.844	27.745	26.628	25.497	26.245	26.917	26.876	26.773	26.611	25.193	23.761	22.289	20.804	19.305	17.747	16.178	14.597	13.004	11.400	9.785	8.418	7.225	6.022	5.469	5.140	4.803	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		28.844	27.745	26.628	25.497	26.245	26.917	26.876	26.773	26.611	25.193	23.761	22.289	20.804	19.305	17.747	16.178	14.597	13.004	11.400	9.785	8.418	7.225	6.022	5.469	5.140	4.803	-	-
	Ativo Total	R$ mil		31.116	31.485	31.849	32.205	32.555	32.849	33.095	33.302	33.471	33.599	33.724	33.836	33.941	34.033	34.123	34.203	34.275	34.338	34.400	34.452	34.719	35.132	35.542	36.519	37.690	38.855	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		856	868	882	893	904	909	919	928	936	941	953	962	971	976	987	995	1.003	1.008	1.018	1.025	1.036	1.043	1.052	1.069	1.077	1.079	-	-
	Fornecedores	R$ mil		144	146	148	150	151	152	154	155	157	158	159	161	162	163	164	165	166	167	168	169	170	171	172	173	174	174	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		143	149	152	156	159	159	160	162	163	164	167	170	173	175	178	181	183	185	188	190	197	202	204	217	222	223	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		568	573	581	588	594	598	605	611	616	619	626	631	636	639	645	649	653	656	661	665	669	670	676	679	682	683	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		30.260	30.617	30.967	31.312	31.651	31.939	32.176	32.374	32.535	32.657	32.771	32.875	32.970	33.057	33.136	33.207	33.272	33.331	33.382	33.428	33.683	34.089	34.490	35.451	36.613	37.776	-	-
	Capital Social	R$ mil		29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	29.928	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		332	688	1.039	1.383	1.723	2.011	2.247	2.446	2.606	2.729	2.842	2.946	3.042	3.129	3.207	3.279	3.344	3.402	3.454	3.499	3.754	4.160	4.562	5.522	6.684	7.847	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		31.116	31.485	31.849	32.205	32.555	32.849	33.095	33.302	33.471	33.599	33.724	33.836	33.941	34.033	34.123	34.203	34.275	34.338	34.400	34.452	34.719	35.132	35.542	36.519	37.690	38.855	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Pontalina																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		872	1.694	1.700	1.705	1.708	1.734	1.754	1.774	1.789	1.807	1.804	1.807	1.807	1.810	1.805	1.807	1.806	1.808	1.802	1.804	1.765	1.737	1.730	1.644	1.608	1.613	2.549	-
	(+) EBITDA	R$ mil		1.842	1.912	1.934	1.955	1.975	1.994	2.013	2.031	2.049	2.066	2.083	2.099	2.115	2.130	2.145	2.159	2.173	2.187	2.199	2.212	2.224	2.236	2.247	2.257	2.267	2.277	2.286	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-169	-206	-224	-242	-259	-253	-248	-250	-252	-254	-270	-286	-302	-318	-332	-347	-362	-376	-390	-403	-459	-500	-510	-618	-658	-663	-668	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-801	-12	-10	-8	-7	-7	-11	-8	-7	-5	-8	-6	-5	-3	-8	-5	-5	-2	-7	-4	-0	1	-6	5	-1	-1	931	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-256	-251	-242	-237	-2.124	-2.125	-1.488	-1.480	-1.474	-271	-267	-237	-232	-227	-175	-171	-165	-159	-153	-149	-142	-137	-132	-126	-119	-114	-108	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-256	-251	-242	-237	-2.124	-2.125	-1.488	-1.480	-1.474	-271	-267	-237	-232	-227	-175	-171	-165	-159	-153	-149	-142	-137	-132	-126	-119	-114	-108	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.456	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		615	1.444	1.457	1.468	-416	-391	266	294	316	1.536	1.537	1.570	1.575	1.583	1.630	1.636	1.641	1.649	1.649	1.655	1.623	1.599	1.599	1.519	1.490	1.499	6.897	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 412

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Porangatu																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		20.716	21.069	21.304	21.533	21.754	21.969	23.616	23.830	24.037	24.237	24.433	24.623	24.808	24.988	25.162	25.330	25.494	25.652	25.804	25.951	26.093	26.228	26.358	26.482	26.600	26.713	26.819	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		10.240	10.414	10.530	10.643	10.753	10.859	10.961	11.061	11.157	11.250	11.341	11.429	11.515	11.598	11.679	11.757	11.833	11.906	11.977	12.045	12.111	12.174	12.234	12.292	12.346	12.399	12.448	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		214	218	220	223	225	227	229	231	233	235	237	239	241	243	244	246	248	249	251	252	253	255	256	257	258	259	260	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		6.739	6.853	6.930	7.004	7.077	7.146	8.567	8.644	8.719	8.792	8.863	8.932	8.999	9.064	9.127	9.188	9.248	9.305	9.360	9.414	9.465	9.514	9.561	9.606	9.649	9.690	9.728	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		433	441	446	451	455	460	551	556	561	565	570	574	579	583	587	591	595	598	602	605	609	612	615	618	621	623	626	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		3.090	3.143	3.178	3.212	3.245	3.277	3.308	3.338	3.367	3.395	3.422	3.449	3.475	3.500	3.524	3.548	3.571	3.593	3.614	3.635	3.655	3.674	3.692	3.709	3.726	3.742	3.756	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-1.916	-1.949	-1.971	-1.992	-2.012	-2.032	-2.184	-2.204	-2.223	-2.242	-2.260	-2.278	-2.295	-2.311	-2.327	-2.343	-2.358	-2.373	-2.387	-2.400	-2.414	-2.426	-2.438	-2.450	-2.461	-2.471	-2.481	-	
	PIS	R$ mil		-342	-348	-352	-355	-359	-362	-390	-393	-397	-400	-403	-406	-409	-412	-415	-418	-421	-423	-426	-428	-431	-433	-435	-437	-439	-441	-443	-	
	COFINS	R$ mil		-1.574	-1.601	-1.619	-1.637	-1.653	-1.670	-1.795	-1.811	-1.827	-1.842	-1.857	-1.871	-1.885	-1.899	-1.912	-1.925	-1.938	-1.950	-1.961	-1.972	-1.983	-1.993	-2.003	-2.013	-2.022	-2.030	-2.038	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		18.800	19.120	19.334	19.541	19.742	19.937	21.432	21.626	21.813	21.995	22.173	22.346	22.513	22.677	22.834	22.987	23.136	23.279	23.417	23.551	23.679	23.802	23.920	24.033	24.140	24.242	24.338	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-14.740	-14.912	-15.078	-15.240	-15.397	-15.549	-16.715	-16.866	-17.012	-17.154	-17.293	-17.428	-17.558	-17.686	-17.809	-17.928	-18.044	-18.155	-18.263	-18.367	-18.467	-18.563	-18.655	-18.743	-18.827	-18.907	-18.982	-	
	Pessoal	R$ mil		-9.563	-9.675	-9.783	-9.888	-9.990	-10.088	-10.844	-10.943	-11.038	-11.130	-11.220	-11.307	-11.392	-11.474	-11.554	-11.632	-11.707	-11.779	-11.849	-11.917	-11.982	-12.044	-12.103	-12.161	-12.215	-12.267	-12.315	-	
	Materiais	R$ mil		-959	-970	-981	-991	-1.002	-1.012	-1.087	-1.097	-1.107	-1.116	-1.125	-1.134	-1.142	-1.151	-1.159	-1.166	-1.174	-1.181	-1.188	-1.195	-1.201	-1.208	-1.214	-1.219	-1.225	-1.230	-1.235	-	
	Terceiros	R$ mil		-2.146	-2.171	-2.195	-2.219	-2.242	-2.264	-2.433	-2.455	-2.477	-2.497	-2.518	-2.537	-2.556	-2.575	-2.593	-2.610	-2.627	-2.643	-2.659	-2.674	-2.689	-2.703	-2.716	-2.729	-2.741	-2.753	-2.763	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-916	-926	-937	-947	-956	-966	-1.038	-1.048	-1.057	-1.065	-1.074	-1.082	-1.091	-1.098	-1.106	-1.114	-1.121	-1.128	-1.134	-1.141	-1.147	-1.153	-1.159	-1.164	-1.169	-1.174	-1.179	-	
	Ocupação	R$ mil		-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-	
	Gerais	R$ mil		-685	-693	-700	-708	-715	-722	-776	-783	-790	-797	-803	-810	-816	-822	-827	-833	-838	-843	-848	-853	-858	-862	-867	-871	-875	-878	-882	-	
	Honorários	R$ mil		-46	-46	-47	-47	-48	-48	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		34	35	35	36	36	36	39	39	40	40	40	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	44	44	44	44	44	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-162	-164	-166	-168	-169	-171	-184	-186	-187	-189	-190	-192	-193	-195	-196	-197	-199	-200	-201	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-133	-135	-136	-138	-139	-140	-151	-152	-154	-155	-156	-157	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-169	-170	-171	-171	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-156	-157	-159	-161	-162	-164	-176	-178	-179	-181	-182	-184	-185	-187	-188	-189	-190	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-199	-200	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBITDA	R$ mil		4.060	4.208	4.255	4.301	4.345	4.388	4.717	4.760	4.801	4.841	4.880	4.918	4.955	4.991	5.026	5.059	5.092	5.124	5.154	5.183	5.212	5.239	5.265	5.290	5.313	5.336	5.357		
	Depreciação	R$ mil		-1.025	-1.044	-1.062	-1.079	-1.097	-1.589	-2.081	-2.222	-2.363	-2.504	-2.537	-2.569	-2.589	-2.608	-2.627	-2.641	-2.655	-2.668	-2.680	-2.693	-2.704	-2.716	-2.726	-2.737	-2.747	-2.756	-2.187	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		52	88	120	151	183	229	289	353	419	487	554	621	685	748	810	870	929	986	1.041	1.095	1.148	1.200	1.250	1.298	1.346	1.392	1.089	-	
	EBIT	R$ mil		3.087	3.252	3.314	3.373	3.431	3.028	2.925	2.890	2.857	2.825	2.898	2.969	3.051	3.131	3.208	3.288	3.366	3.441	3.515	3.586	3.656	3.723	3.788	3.851	3.912	3.972	4.259		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		3.087	3.252	3.314	3.373	3.431	3.028	2.925	2.890	2.857	2.825	2.898	2.969	3.051	3.131	3.208	3.288	3.366	3.441	3.515	3.586	3.656	3.723	3.788	3.851	3.912	3.972	4.259		
	IR & CSLL	R$ mil		-1.026	-1.082	-1.103	-1.123	-1.143	-1.006	-971	-959	-947	-936	-961	-986	-1.013	-1.041	-1.067	-1.094	-1.120	-1.146	-1.171	-1.195	-1.219	-1.242	-1.264	-1.285	-1.306	-1.326	-1.424	-	
	Lucro líquido	R$ mil		2.061	2.171	2.211	2.250	2.289	2.022	1.955	1.932	1.909	1.888	1.937	1.984	2.038	2.090	2.142	2.194	2.246	2.295	2.344	2.391	2.437	2.481	2.524	2.566	2.606	2.645	2.835	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	7,5%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	22,0%	21,6%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%	-	
	Margem EBIT	%	15,1%	16,4%	17,0%	17,1%	17,3%	17,4%	15,2%	13,6%	13,4%	13,1%	12,8%	13,1%	13,3%	13,6%	13,8%	14,1%	14,3%	14,5%	14,8%	15,0%	15,2%	15,4%	15,6%	15,8%	16,0%	16,2%	16,4%	17,5%	-	
	Margem EBT	%	15,1%	16,4%	17,0%	17,1%	17,3%	17,4%	15,2%	13,6%	13,4%	13,1%	12,8%	13,1%	13,3%	13,6%	13,8%	14,1%	14,3%	14,5%	14,8%	15,0%	15,2%	15,4%	15,6%	15,8%	16,0%	16,2%	16,4%	17,5%	-	
	Margem Líquida	%	10,1%	11,0%	11,4%	11,4%	11,5%	11,6%	10,1%	9,1%	8,9%	8,8%	8,6%	8,7%	8,9%	9,1%	9,2%	9,4%	9,5%	9,7%	9,9%	10,0%	10,2%	10,3%	10,4%	10,6%	10,7%	10,8%	10,9%	11,6%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,3%	-33,2%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,2%	-33,2%	-33,2%	-33,2%	-33,2%	-33,2%	-33,2%	-33,2%	-33,2%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	-	
	Capex, % da ROL	%	-8,7%	-2,8%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-69,2%	-68,6%	-18,3%	-18,1%	-17,9%	-4,2%	-4,1%	-2,4%	-2,4%	-2,3%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-	
2	Balanço Patrimonial - Porangatu																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		4.242	6.885	9.572	12.293	1.844	-8.453	-8.505	-8.601	-8.629	-5.636	-2.603	800	4.225	7.663	11.258	14.865	18.488	22.125	25.780	29.464	33.155	36.858	40.568	44.327	48.082	51.844	-	-	
	Caixa	R$ mil		942	3.537	6.177	8.862	-1.623	-11.941	-12.262	-12.392	-12.453	-9.481	-6.490	-3.117	277	3.698	7.253	10.833	14.430	18.052	21.680	25.332	29.000	32.692	36.390	40.108	43.845	47.600	-	-	
	Clientes	R$ mil		3.190	3.236	3.281	3.316	3.350	3.374	3.637	3.670	3.702	3.722	3.763	3.792	3.821	3.838	3.875	3.901	3.926	3.940	3.974	3.997	4.018	4.028	4.059	4.078	4.096	4.103	-	-	
	Estoques	R$ mil		42	43	43	44	44	44	48	48	49	49	50	50	50	51	51	51	52	52	52	53	53	53	53	54	54	54	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		68	69	71	72	72	70	73	73	74	74	75	76	77	77	79	79	80	81	82	83	84	84	85	86	87	87	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		67.318	66.780	66.209	65.606	78.181	90.268	92.114	93.804	95.338	93.755	92.128	90.105	88.050	85.965	83.725	81.458	79.168	76.850	74.509	72.143	69.754	67.340	64.903	62.443	59.959	57.455	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		67.318	66.780	66.209	65.606	78.181	90.268	92.114	93.804	95.338	93.755	92.128	90.105	88.050	85.965	83.725	81.458	79.168	76.850	74.509	72.143	69.754	67.340	64.903	62.443	59.959	57.455	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		71.560	73.665	75.781	77.900	80.025	81.815	83.610	85.204	86.709	88.119	89.525	90.905	92.275	93.629	94.982	96.323	97.655	98.974	100.298	101.607	102.909	104.198	105.490	106.770	108.041	109.299	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		1.727	1.748	1.773	1.793	1.813	1.809	1.938	1.953	1.968	1.977	2.000	2.018	2.035	2.047	2.069	2.085	2.100	2.109	2.130	2.144	2.157	2.165	2.183	2.195	2.206	2.211	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		289	292	296	299	302	304	328	331	334	336	339	342	344	346	349	352	354	355	358	360	362	363	366	368	369	370	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		359	368	374	379	384	370	387	388	389	389	395	400	406	410	416	421	425	429	435	439	443	446	452	455	459	461	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		1.079	1.089	1.104	1.116	1.127	1.135	1.223	1.235	1.245	1.252	1.266	1.276	1.285	1.291	1.304	1.312	1.321	1.325	1.337	1.344	1.352	1.355	1.366	1.372	1.378	1.380	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		69.834	71.917	74.008	76.106	78.212	80.006	81.672	83.250	84.741	86.142	87.524	88.887	90.240	91.582	92.914	94.238	95.555	96.865	98.168	99.463	100.752	102.033	103.307	104.575	105.835	107.088	-	-	
	Capital Social	R$ mil		67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	67.824	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		2.010	4.092	6.183	8.282	10.388	12.182	13.847	15.426	16.916	18.318	19.700	21.063	22.416	23.758	25.090	26.414	27.731	29.041	30.343	31.639	32.927	34.209	35.483	36.750	38.010	39.263	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		71.560	73.665	75.781	77.900	80.025	81.815	83.610	85.204	86.709	88.119	89.525	90.905	92.275	93.629	94.982	96.323	97.655	98.974	100.298	101.607	102.909	104.198	105.490	106.770	108.041	109.299	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Porangatu																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		1.461	3.100	3.131	3.161	3.186	3.358	3.606	3.783	3.836	3.893	3.900	3.919	3.929	3.944	3.942	3.954	3.961	3.972	3.968	3.978	3.983	3.994	3.987	3.996	3.999	4.008	5.965	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 413

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		4.060	4.208	4.255	4.301	4.345	4.388	4.717	4.760	4.801	4.841	4.880	4.918	4.955	4.991	5.026	5.059	5.092	5.124	5.154	5.183	5.212	5.239	5.265	5.290	5.313	5.336	5.357	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-1.026	-1.062	-1.103	-1.123	-1.143	-1.096	-971	-959	-947	-936	-961	-986	-1.013	-1.041	-1.067	-1.094	-1.120	-1.146	-1.171	-1.195	-1.219	-1.242	-1.264	-1.285	-1.306	-1.326	-1.424	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-1.574	-26	-22	-17	-16	-25	-141	-18	-18	-12	-19	-13	-12	-7	-17	-11	-11	-5	-15	-10	-9	-3	-14	-8	-8	-2	2.033	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-519	-505	-491	-476	-13.671	-13.676	-3.927	-3.913	-3.897	-920	-909	-547	-535	-523	-386	-374	-364	-350	-339	-327	-315	-302	-289	-277	-263	-252	-236	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-519	-505	-491	-476	-13.671	-13.676	-3.927	-3.913	-3.897	-920	-909	-547	-535	-523	-386	-374	-364	-350	-339	-327	-315	-302	-289	-277	-263	-252	-236	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.504	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		942	2.595	2.640	2.685	-10.485	-10.318	-321	-130	-61	2.972	2.991	3.373	3.395	3.420	3.556	3.580	3.596	3.622	3.628	3.651	3.669	3.692	3.697	3.719	3.736	3.756	61.233	-
1	Demonstrativos Resultados - Porteirão																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.699	1.728	1.747	1.766	1.784	1.802	1.819	1.835	1.851	1.867	1.882	3.025	3.047	3.070	3.091	3.112	3.132	3.151	3.170	3.188	3.205	3.221	3.238	3.253	3.267	3.281	3.294	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.381	1.404	1.420	1.436	1.450	1.465	1.478	1.492	1.505	1.517	1.529	1.542	1.553	1.564	1.575	1.586	1.596	1.606	1.616	1.625	1.633	1.642	1.650	1.658	1.665	1.672	1.679	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		30	31	31	31	32	32	32	32	33	33	33	33	34	34	34	34	35	35	35	35	35	36	36	36	36	36	36	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.059	1.066	1.074	1.082	1.089	1.096	1.103	1.109	1.115	1.122	1.127	1.133	1.138	1.143	1.148	1.153	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70	70	71	71	72	72	73	73	74	74	74	74	75	75	76	76	-	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		288	293	296	299	302	305	308	311	314	316	319	321	324	326	329	331	333	335	337	339	341	342	344	346	347	349	350	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-157	-160	-162	-163	-165	-167	-168	-170	-171	-173	-174	-280	-282	-284	-286	-288	-290	-291	-293	-295	-296	-298	-299	-301	-302	-304	-305	-
	PIS	R$ mil		-28	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-
	COFINS	R$ mil		-129	-131	-133	-134	-136	-137	-138	-139	-141	-142	-143	-230	-232	-233	-235	-236	-238	-239	-241	-242	-244	-245	-246	-247	-248	-249	-250	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.542	1.568	1.586	1.603	1.619	1.635	1.650	1.665	1.680	1.694	1.708	2.745	2.765	2.786	2.805	2.824	2.842	2.859	2.877	2.893	2.909	2.923	2.938	2.952	2.965	2.978	2.990	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-855	-866	-875	-885	-894	-903	-911	-919	-928	-935	-943	-1.516	-1.527	-1.538	-1.549	-1.559	-1.569	-1.579	-1.588	-1.597	-1.606	-1.614	-1.622	-1.630	-1.637	-1.644	-1.650	-
	Pessoal	R$ mil		-486	-492	-497	-503	-508	-513	-518	-522	-527	-531	-535	-861	-867	-874	-880	-886	-891	-897	-902	-907	-912	-917	-921	-926	-930	-934	-937	-
	Materiais	R$ mil		-28	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-50	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-54	-55	-
	Terceiros	R$ mil		-86	-87	-88	-89	-90	-91	-92	-93	-93	-94	-95	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-163	-164	-165	-166	-166	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-138	-140	-141	-143	-144	-146	-147	-148	-150	-151	-152	-245	-246	-248	-250	-252	-253	-255	-256	-258	-259	-260	-262	-263	-264	-265	-266	-
	Ocupação	R$ mil		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-66	-67	-67	-68	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-73	-117	-118	-118	-119	-120	-121	-122	-122	-123	-124	-124	-125	-126	-126	-127	-127	-
	EBITDA	R$ mil		686	702	710	718	725	732	739	746	753	759	765	1.230	1.239	1.248	1.257	1.265	1.273	1.281	1.289	1.296	1.303	1.310	1.316	1.322	1.328	1.334	1.339	-
	Depreciação	R$ mil		-100	-100	-101	-102	-103	-104	-104	-25	-28	-39	-227	-415	-417	-419	-421	-429	-437	-438	-440	-441	-442	-443	-444	-445	-446	-447	-448	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		5	8	12	15	17	20	23	3	2	3	11	24	37	49	61	74	85	97	108	119	130	140	150	160	169	178	187	-
	EBIT	R$ mil		592	610	621	630	640	649	658	724	727	723	548	838	858	878	897	909	921	939	957	974	991	1.006	1.022	1.037	1.051	1.065	1.078	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		592	610	621	630	640	649	658	724	727	723	548	838	858	878	897	909	921	939	957	974	991	1.006	1.022	1.037	1.051	1.065	1.078	-
	IR & CSLL	R$ mil		-177	-184	-187	-190	-194	-197	-200	-222	-223	-222	-162	-261	-268	-275	-281	-285	-289	-295	-301	-307	-313	-318	-323	-328	-333	-338	-342	-
	Lucro líquido	R$ mil		415	427	434	440	446	452	458	502	504	501	386	577	590	603	616	624	632	644	656	667	678	688	698	708	718	727	735	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	60,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	44,8%	44,5%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	44,8%	-
	Margem EBIT	%	36,0%	38,4%	38,9%	39,1%	39,3%	39,5%	39,7%	39,9%	43,5%	43,2%	42,7%	32,1%	30,5%	31,0%	31,5%	32,0%	32,2%	32,4%	32,9%	33,3%	33,7%	34,1%	34,4%	34,8%	35,1%	35,4%	35,8%	36,1%	-
	Margem EBT	%	36,0%	38,4%	38,9%	39,1%	39,3%	39,5%	39,7%	39,9%	43,5%	43,2%	42,7%	32,1%	30,5%	31,0%	31,5%	32,0%	32,2%	32,4%	32,9%	33,3%	33,7%	34,1%	34,4%	34,8%	35,1%	35,4%	35,8%	36,1%	-
	Margem Líquida	%	24,8%	26,9%	27,2%	27,3%	27,5%	27,6%	27,7%	27,8%	30,1%	30,0%	29,6%	22,6%	21,0%	21,4%	21,7%	22,0%	22,1%	22,2%	22,5%	22,8%	23,1%	23,3%	23,5%	23,8%	24,0%	24,2%	24,4%	24,6%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-31,0%	-29,9%	-30,1%	-30,1%	-30,2%	-30,2%	-30,3%	-30,4%	-30,7%	-30,7%	-30,7%	-29,6%	-31,1%	-31,2%	-31,3%	-31,3%	-31,4%	-31,4%	-31,4%	-31,4%	-31,5%	-31,5%	-31,6%	-31,6%	-31,7%	-31,7%	-31,7%	-31,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	9,8%	9,8%	9,7%	9,8%	9,7%	9,7%	9,7%	9,7%	9,6%	9,6%	9,6%	10,0%	10,0%	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	9,8%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-26,4%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-19,4%	-19,2%	-19,0%	-308,1%	-305,6%	-2,0%	-1,8%	-1,8%	-8,1%	-8,0%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Porteirão																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		605	1.102	1.604	2.111	2.623	3.137	3.358	3.566	3.777	-606	-5.528	-4.534	-3.612	-2.688	-1.936	-1.180	-231	720	1.674	2.632	3.591	4.554	5.519	6.486	7.455	8.426	-	-
	Caixa	R$ mil		335	828	1.326	1.829	2.339	2.851	3.069	3.273	3.481	-1.203	-5.826	-5.015	-4.096	-3.175	-2.427	-1.674	-729	221	1.170	2.125	3.082	4.043	5.004	5.968	6.935	7.905	-	-
	Clientes	R$ mil		262	265	269	272	275	277	280	283	285	287	290	466	469	471	476	479	482	484	488	491	494	495	499	501	503	504	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	8	12	12	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	-	-
	Não Circulante	R$ mil		630	553	475	395	313	232	448	743	1.034	6.215	11.207	10.845	10.479	10.111	9.916	9.711	9.311	8.908	8.504	8.095	7.686	7.272	6.858	6.441	6.021	5.599	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		630	553	475	395	313	232	448	743	1.034	6.215	11.207	10.845	10.479	10.111	9.916	9.711	9.311	8.908	8.504	8.095	7.686	7.272	6.858	6.441	6.021	5.599	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.235	1.655	2.079	2.506	2.936	3.369	3.806	4.308	4.811	5.309	5.679	6.311	6.867	7.422	7.979	8.532	9.080	9.628	10.178	10.728	11.277	11.826	12.377	12.927	13.476	14.026	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		120	122	124	125	126	127	129	133	134	134	129	207	209	210	213	215	216	218	220	222	223	224	226	228	229	230	-	-
	Fornecedores	R$ mil		27	28	28	28	29	29	29	30	30	30	30	49	49	49	50	50	50	51	51	51	52	52	52	52	53	53	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		40	41	41	42	43	43	44	46	47	47	40	65	66	67	68	68	69	70	71	72	73	73	74	75	76	76	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		53	53	54	55	55	56	56	57	57	58	58	93	94	95	96	96	97	97	98	99	99	99	100	101	101	101	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.115	1.533	1.955	2.381	2.810	3.242	3.677	4.176	4.677	5.175	5.550	6.104	6.658	7.212	7.766	8.317	8.864	9.411	9.958	10.506	11.054	11.602	12.150	12.699	13.247	13.796	-	-
	Capital Social	R$ mil		705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	705	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		410	828	1.250	1.676	2.104	2.537	2.972	3.471	3.972	4.470	4.845	5.399	5.952	6.506	7.061	7.612	8.159	8.706	9.253	9.801	10.349	10.897	11.445	11.994	12.542	13.090	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 414

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	Passivo Total e PL	R$ mil	1.235	1.655	2.079	2.506	2.936	3.369	3.806	4.308	4.811	5.309	5.679	6.311	6.867	7.422	7.979	8.532	9.080	9.628	10.178	10.728	11.277	11.826	12.377	12.927	13.476	14.026	-	-	
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Porteirão																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	359	517	521	526	530	535	538	524	528	536	595	865	969	972	973	978	982	985	985	987	989	991	991	993	994	996	1.288	-	
	(+) EBITDA	R$ mil	686	702	710	718	725	732	739	746	753	759	765	1.230	1.239	1.248	1.257	1.265	1.273	1.281	1.289	1.296	1.303	1.310	1.316	1.322	1.328	1.334	1.339	-	
	(-) IR & CS	R$ mil	-177	-184	-187	-190	-194	-197	-200	-222	-223	-222	-162	-261	-268	-275	-281	-285	-289	-295	-301	-307	-313	-318	-323	-328	-333	-338	-342	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-150	-2	-2	-2	-1	-1	-2	0	-2	-1	-7	-103	-2	-1	-2	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-0	-2	-1	-1	-0	291	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-24	-23	-23	-22	-21	-22	-320	-320	-320	-5.220	-5.219	-54	-51	-51	-226	-225	-37	-35	-35	-33	-33	-30	-30	-28	-27	-26	-24	-	
	(-) Investimentos	R$ mil	-24	-23	-23	-22	-21	-22	-320	-320	-320	-5.220	-5.219	-54	-51	-51	-226	-225	-37	-35	-35	-33	-33	-30	-30	-28	-27	-26	-24	-	
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.175	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	335	493	498	504	509	513	217	204	208	-4.684	-4.624	812	918	922	747	753	945	949	950	955	956	961	961	964	967	970	6.439	-	
1	Demonstrativos Resultados - Portelândia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil	1.160	1.180	1.193	1.206	1.218	1.230	1.242	1.253	1.264	1.274	1.285	2.284	2.301	2.317	2.334	2.349	2.365	2.379	2.393	2.407	2.420	2.433	2.445	2.456	2.467	2.478	2.488	-	
	Receita Direta Água	R$ mil	898	914	924	934	944	953	962	971	979	987	995	1.003	1.010	1.018	1.026	1.032	1.038	1.045	1.051	1.057	1.063	1.068	1.073	1.078	1.083	1.088	1.092	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil	21	21	21	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	24	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	25	25	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	928	935	942	948	954	961	967	972	978	983	988	993	998	1.002	1.007	1.011	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61	62	62	63	63	63	64	64	65	65	65	66	66	66	66	67	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	241	245	247	250	253	255	258	260	262	264	267	269	271	273	274	276	278	280	281	283	285	286	288	289	290	291	293	-	
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil	-107	-109	-110	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-118	-119	-211	-213	-214	-216	-217	-219	-220	-221	-223	-224	-225	-226	-227	-228	-229	-230	-	
	PIS	R$ mil	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-	
	COFINS	R$ mil	-88	-90	-91	-92	-93	-93	-94	-95	-96	-97	-98	-174	-175	-176	-177	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-188	-189	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	1.053	1.071	1.082	1.094	1.106	1.116	1.127	1.137	1.147	1.157	1.166	2.073	2.088	2.103	2.118	2.132	2.146	2.159	2.172	2.184	2.196	2.208	2.219	2.229	2.239	2.248	2.258	-	
	Custos & Despesas	R$ mil	-945	-956	-967	-977	-987	-997	-1.006	-1.015	-1.024	-1.033	-1.041	-1.851	-1.864	-1.878	-1.891	-1.903	-1.916	-1.928	-1.939	-1.950	-1.961	-1.971	-1.981	-1.990	-1.999	-2.008	-2.016	-	
	Pessoal	R$ mil	-637	-645	-652	-659	-666	-672	-679	-685	-691	-697	-702	-1.248	-1.257	-1.266	-1.275	-1.284	-1.292	-1.300	-1.308	-1.315	-1.323	-1.330	-1.336	-1.342	-1.348	-1.354	-1.360	-	
	Materiais	R$ mil	-27	-27	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-57	-58	-58	-	
	Terceiros	R$ mil	-61	-62	-62	-63	-64	-64	-65	-66	-66	-67	-67	-119	-120	-121	-122	-123	-124	-124	-125	-126	-127	-127	-128	-128	-129	-130	-130	-	
	Energia Elétrica	R$ mil	-125	-127	-128	-130	-131	-132	-133	-135	-136	-137	-138	-246	-247	-249	-251	-253	-254	-256	-257	-259	-260	-261	-263	-264	-265	-266	-267	-	
	Ocupação	R$ mil	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-	
	Gerais	R$ mil	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-	
	Honorários	R$ mil	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-	
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-45	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-88	-89	-89	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-94	-94	-95	-95	-96	-96	-	
	EBITDA	R$ mil	108	115	116	117	118	120	121	122	123	124	125	222	224	225	227	228	230	231	233	234	235	237	238	239	240	241	242	-	
	Depreciação	R$ mil	-157	-158	-158	-159	-160	-161	-161	-162	-163	-153	-205	-403	-404	-405	-407	-415	-424	-425	-426	-427	-429	-430	-431	-432	-433	-434	-435	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	8	13	18	23	27	32	36	40	44	45	8	21	33	45	57	69	81	92	103	114	124	134	144	153	162	171	180	-	
	EBIT	R$ mil	-41	-30	-24	-19	-14	-9	-5	-0	4	15	-72	-160	-147	-135	-123	-118	-113	-102	-91	-80	-69	-59	-49	-40	-31	-22	-13	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil	-41	-30	-24	-19	-14	-9	-5	-0	4	15	-72	-160	-147	-135	-123	-118	-113	-102	-91	-80	-69	-59	-49	-40	-31	-22	-13	-	
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil	-41	-30	-24	-19	-14	-9	-5	-0	3	13	-72	-160	-147	-135	-123	-118	-113	-102	-91	-80	-69	-59	-49	-40	-31	-22	-13	-	
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	77,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	10,3%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	10,7%	-	
	Margem EBIT	%	-3,9%	-2,8%	-2,2%	-1,8%	-1,3%	-0,8%	-0,4%	-0,0%	0,4%	1,3%	-6,2%	-7,7%	-7,0%	-6,4%	-5,8%	-5,5%	-5,3%	-4,7%	-4,2%	-3,7%	-3,2%	-2,7%	-2,2%	-1,8%	-1,4%	-1,0%	-0,6%	-	
	Margem EBT	%	-3,9%	-2,8%	-2,2%	-1,8%	-1,3%	-0,8%	-0,4%	-0,0%	0,4%	1,3%	-6,2%	-7,7%	-7,0%	-6,4%	-5,8%	-5,5%	-5,3%	-4,7%	-4,2%	-3,7%	-3,2%	-2,7%	-2,2%	-1,8%	-1,4%	-1,0%	-0,6%	-	
	Margem Líquida	%	-3,9%	-2,8%	-2,2%	-1,8%	-1,3%	-0,8%	-0,4%	-0,0%	0,3%	1,1%	-6,2%	-7,7%	-7,0%	-6,4%	-5,8%	-5,5%	-5,3%	-4,7%	-4,2%	-3,7%	-3,2%	-2,7%	-2,2%	-1,8%	-1,4%	-1,0%	-0,6%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-16,8%	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	-	
	Capex, % da ROL	%	-37,3%	-2,2%	-2,1%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-475,2%	-471,4%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-11,1%	-10,9%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	
2	Balanço Patrimonial - Portelândia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil	187	280	375	472	570	670	772	874	978	-4.395	-9.765	-9.496	-9.309	-9.122	-9.127	-9.131	-8.936	-8.738	-8.538	-8.335	-8.129	-7.922	-7.711	-7.498	-7.284	-7.067	-	-	
	Caixa	R$ mil	9	95	187	282	379	477	576	677	779	-4.595	-9.967	-9.855	-9.671	-9.485	-9.495	-9.500	-9.308	-9.111	-8.914	-8.714	-8.510	-8.304	-8.096	-7.885	-7.673	-7.458	-	-	
	Clientes	R$ mil	179	181	184	186	188	189	191	193	195	196	198	352	354	356	359	362	364	365	369	371	373	374	376	378	380	381	-	-	
	Estoques	R$ mil	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-	
	Não Circulante	R$ mil	1.424	1.289	1.153	1.015	877	737	595	453	310	5.652	10.942	10.581	10.216	9.849	9.677	9.494	9.107	8.716	8.324	7.929	7.532	7.132	6.729	6.324	5.918	5.509	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil	1.424	1.289	1.153	1.015	877	737	595	453	310	5.652	10.942	10.581	10.216	9.849	9.677	9.494	9.107	8.716	8.324	7.929	7.532	7.132	6.729	6.324	5.918	5.509	-	-	
	Ativo Total	R$ mil	1.611	1.569	1.528	1.487	1.447	1.406	1.367	1.328	1.288	1.257	1.178	1.085	906	727	549	364	171	-22	-213	-406	-598	-790	-982	-1.174	-1.366	-1.558	-	-	
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	201	203	204	205	207	208	209	211	212	213	214	215	216	217	218	-	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 415

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	366	365	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		24	24	25	25	25	25	26	26	26	26	27	47	48	48	48	49	49	49	49	50	50	50	51	51	51	51	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		14	14	15	15	15	15	15	15	16	16	16	28	28	28	29	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	30	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		64	65	66	67	67	68	68	69	70	70	71	126	127	127	129	130	130	131	132	133	133	134	135	135	136	136	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.508	1.465	1.423	1.381	1.339	1.298	1.258	1.217	1.177	1.144	1.065	884	704	524	344	157	-37	-231	-424	-618	-811	-1.004	-1.197	-1.390	-1.583	-1.776	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	1.557	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-49	-92	-134	-176	-217	-258	-299	-340	-380	-412	-492	-673	-853	-1.033	-1.213	-1.400	-1.594	-1.788	-1.981	-2.174	-2.368	-2.561	-2.754	-2.947	-3.140	-3.333	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.611	1.569	1.528	1.487	1.447	1.406	1.367	1.329	1.288	1.257	1.178	1.085	906	727	549	364	171	-22	-213	-406	-598	-790	-982	-1.174	-1.366	-1.558	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Portelândia

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		28	113	115	116	118	119	120	121	122	121	124	153	223	225	225	227	228	229	231	231	233	234	236	236	238	239	241	413	-
(+) EBITDA	R$ mil		108	115	116	117	118	120	121	122	123	124	125	222	224	225	227	228	230	231	233	234	235	237	238	239	240	241	242	-	-
(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-80	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-69	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	171	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-23	-23	-22	-22	-21	-21	-20	-20	-19	-5.496	-5.495	-41	-39	-39	-234	-233	-37	-34	-34	-33	-31	-30	-28	-27	-27	-24	-24	-	-
(-) Investimentos	R$ mil		-23	-23	-22	-22	-21	-21	-20	-20	-19	-5.496	-5.495	-41	-39	-39	-234	-233	-37	-34	-34	-33	-31	-30	-28	-27	-27	-24	-24	-	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.098	-	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		5	90	93	95	96	98	99	101	102	-5.375	-5.371	111	184	186	-9	-6	192	197	197	201	203	206	208	211	212	217	5.487	-	-

1 Demonstrativos Resultados - Posse

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		16.245	16.605	16.791	16.971	17.146	17.428	17.709	17.868	18.023	18.174	18.321	18.464	18.602	18.737	18.867	18.994	19.116	19.235	19.349	19.459	19.565	19.667	19.765	19.857	19.946	20.031	20.110	-
Receita Direta Água	R$ mil		7.965	8.100	8.191	8.279	8.364	8.446	8.526	8.603	8.678	8.751	8.821	8.890	8.957	9.022	9.084	9.145	9.204	9.261	9.316	9.369	9.420	9.469	9.516	9.561	9.604	9.644	9.683	-
Receita Indireta Água	R$ mil		174	177	179	181	183	184	186	188	189	191	193	194	195	197	198	200	201	202	203	204	206	207	208	209	210	210	211	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		5.674	5.852	5.918	5.981	6.043	6.212	6.383	6.440	6.496	6.551	6.603	6.655	6.705	6.753	6.800	6.846	6.890	6.933	6.974	7.014	7.052	7.089	7.124	7.157	7.189	7.220	7.248	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		189	194	197	199	201	206	212	214	216	218	219	221	223	224	226	227	229	230	232	233	234	235	237	238	239	240	241	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		2.243	2.282	2.307	2.332	2.356	2.379	2.402	2.423	2.444	2.465	2.485	2.504	2.523	2.541	2.559	2.576	2.592	2.608	2.624	2.639	2.653	2.667	2.680	2.693	2.705	2.716	2.727	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-1.503	-1.536	-1.553	-1.570	-1.586	-1.612	-1.638	-1.653	-1.667	-1.681	-1.695	-1.708	-1.721	-1.733	-1.745	-1.757	-1.768	-1.779	-1.790	-1.800	-1.810	-1.819	-1.828	-1.837	-1.845	-1.853	-1.860	-
PIS	R$ mil		-268	-274	-277	-280	-283	-288	-292	-295	-297	-300	-302	-305	-307	-309	-311	-313	-315	-317	-319	-321	-323	-325	-326	-328	-329	-331	-332	-
COFINS	R$ mil		-1.235	-1.262	-1.276	-1.290	-1.303	-1.325	-1.346	-1.358	-1.370	-1.381	-1.392	-1.403	-1.414	-1.424	-1.434	-1.444	-1.453	-1.462	-1.471	-1.479	-1.487	-1.495	-1.502	-1.509	-1.516	-1.522	-1.528	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		14.742	15.069	15.238	15.401	15.560	15.816	16.071	16.215	16.356	16.493	16.626	16.756	16.882	17.004	17.122	17.237	17.348	17.455	17.559	17.659	17.756	17.848	17.936	18.021	18.101	18.178	18.250	-
Custos & Despesas	R$ mil		-11.444	-11.571	-11.632	-11.687	-11.735	-11.912	-12.104	-12.213	-12.319	-12.422	-12.522	-12.620	-12.715	-12.807	-12.896	-12.982	-13.066	-13.147	-13.225	-13.300	-13.373	-13.442	-13.509	-13.572	-13.633	-13.691	-13.745	-
Pessoal	R$ mil		-7.067	-7.144	-7.182	-7.215	-7.244	-7.353	-7.471	-7.539	-7.604	-7.668	-7.730	-7.790	-7.848	-7.905	-7.960	-8.014	-8.065	-8.115	-8.164	-8.210	-8.255	-8.298	-8.339	-8.378	-8.415	-8.451	-8.485	-
Materiais	R$ mil		-505	-510	-513	-515	-517	-525	-534	-538	-543	-548	-552	-556	-561	-565	-569	-572	-576	-580	-583	-586	-590	-593	-596	-598	-601	-604	-606	-
Terceiros	R$ mil		-1.992	-2.014	-2.025	-2.034	-2.042	-2.073	-2.106	-2.125	-2.144	-2.162	-2.179	-2.196	-2.213	-2.229	-2.244	-2.259	-2.274	-2.288	-2.302	-2.315	-2.327	-2.339	-2.351	-2.362	-2.373	-2.383	-2.392	-
Energia Elétrica	R$ mil		-1.450	-1.466	-1.474	-1.480	-1.486	-1.509	-1.533	-1.547	-1.560	-1.573	-1.586	-1.598	-1.611	-1.622	-1.633	-1.644	-1.655	-1.665	-1.675	-1.685	-1.694	-1.703	-1.711	-1.719	-1.727	-1.734	-1.741	-
Ocupação	R$ mil		-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
Gerais	R$ mil		-193	-195	-196	-197	-198	-201	-204	-206	-208	-209	-211	-213	-214	-216	-217	-219	-220	-222	-223	-224	-226	-227	-228	-229	-230	-231	-232	-
Honorários	R$ mil		-40	-41	-41	-41	-41	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-48	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		28	28	28	29	29	29	30	30	30	30	31	31	31	31	32	32	32	32	32	33	33	33	33	33	33	34	34	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-142	-143	-144	-145	-145	-148	-150	-151	-153	-154	-155	-156	-157	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-167	-168	-169	-170	-170	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		222	225	226	227	228	231	235	237	239	241	243	245	247	249	250	252	254	255	257	258	260	261	262	264	265	266	267	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-140	-141	-142	-143	-143	-145	-148	-149	-150	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-166	-167	-168	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-157	-160	-162	-164	-165	-168	-171	-172	-174	-175	-177	-178	-180	-181	-182	-183	-184	-186	-187	-188	-189	-190	-191	-192	-192	-193	-194	-
EBITDA	R$ mil		3.298	3.498	3.606	3.714	3.825	3.904	3.967	4.003	4.037	4.071	4.104	4.136	4.167	4.197	4.226	4.255	4.282	4.309	4.334	4.359	4.383	4.406	4.427	4.448	4.468	4.487	4.505	-
Depreciação	R$ mil		-1.658	-1.792	-1.898	-2.004	-2.109	-2.277	-2.451	-2.466	-2.481	-2.495	-2.512	-2.528	-2.538	-2.548	-2.557	-2.567	-2.576	-2.006	-1.745	-1.753	-1.761	-1.769	-1.776	-1.783	-1.790	-1.796	-1.802	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		84	146	204	263	323	388	455	521	585	648	709	769	827	883	938	992	1.044	826	736	769	802	833	864	894	924	952	980	-
EBIT	R$ mil		1.724	1.852	1.911	1.974	2.040	2.014	1.971	2.058	2.142	2.224	2.302	2.377	2.456	2.533	2.607	2.680	2.750	3.129	3.325	3.375	3.423	3.470	3.515	3.559	3.602	3.643	3.683	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		1.724	1.852	1.911	1.974	2.040	2.014	1.971	2.058	2.142	2.224	2.302	2.377	2.456	2.533	2.607	2.680	2.750	3.129	3.325	3.375	3.423	3.470	3.515	3.559	3.602	3.643	3.683	-
IR & CSLL	R$ mil		-562	-606	-626	-647	-670	-661	-646	-676	-704	-732	-759	-784	-811	-837	-862	-887	-911	-1.040	-1.106	-1.123	-1.140	-1.156	-1.171	-1.186	-1.201	-1.215	-1.228	-
Lucro líquido	R$ mil		1.162	1.246	1.286	1.327	1.370	1.354	1.325	1.382	1.438	1.492	1.543	1.593	1.645	1.696	1.745	1.793	1.839	2.089	2.218	2.251	2.283	2.314	2.344	2.373	2.401	2.429	2.455	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	2,2%	1,1%	1,1%	1,0%	1,6%	1,6%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	24,5%	22,4%	23,2%	23,7%	24,1%	24,6%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	24,7%	-
Margem EBIT	%	15,7%	11,7%	12,3%	12,5%	12,8%	13,1%	12,7%	12,3%	12,7%	13,1%	13,5%	13,8%	14,2%	14,5%	14,9%	15,2%	15,5%	15,5%	15,9%	17,9%	18,9%	19,1%	19,3%	19,4%	19,6%	19,8%	19,9%	20,0%	20,2%	-
Margem EBT	%	15,7%	11,7%	12,3%	12,5%	12,8%	13,1%	12,7%	12,3%	12,7%	13,1%	13,5%	13,8%	14,2%	14,5%	14,9%	15,2%	15,5%	15,5%	15,9%	17,9%	18,9%	19,1%	19,3%	19,4%	19,6%	19,8%	19,9%	20,0%	20,2%	-
Margem Líquida	%	10,5%	7,9%	8,3%	8,4%	8,6%	8,8%	8,6%	8,2%	8,5%	8,8%	9,0%	9,3%	9,5%	9,7%	10,0%	10,2%	10,4%	10,6%	12,0%	12,6%	12,7%	12,9%	13,0%	13,1%	13,2%	13,3%	13,4%	13,5%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,0%	-32,6%	-32,7%	-32,7%	-32,8%	-32,8%	-32,8%	-32,8%	-32,8%	-32,8%	-32,9%	-32,9%	-33,0%	-33,0%	-33,0%	-33,1%	-33,1%	-33,1%	-33,1%	-33,2%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-
Capital de Giro, % da ROL	%	8,6%	8,5%	8,6%	8,6%	8,6%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	-	-
Capex, % da ROL	%	-6,5%	-25,2%	-19,5%	-19,2%	-19,0%	-30,1%	-30,5%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-2,8%	-2,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-

2 Balanço Patrimonial - Posse

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		340	308	369	524	-689	-2.559	363	3.296	6.244	9.138	12.054	15.136	18.231	21.333	24.456	27.585	30.725	33.779	36.800	39.827	42.870	45.923	48.999	52.085	55.184	58.293	-	-
Caixa	R$ mil		-2.233	-2.315	-2.291	-2.164	-3.705	-5.312	-2.441	466	3.389	6.266	9.150	12.210	15.282	18.371	21.465	24.573	27.694	30.734	33.728	36.737	39.763	42.808	45.860	48.931	52.016	55.119	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 416

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		2.502	2.550	2.596	2.614	2.641	2.677	2.727	2.752	2.776	2.791	2.821	2.843	2.865	2.878	2.906	2.925	2.944	2.954	2.980	2.997	3.013	3.021	3.044	3.058	3.072	3.076	-	-
	Estoques	R$ mil		22	22	23	23	23	23	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	26	27	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		49	50	51	52	53	53	54	55	56	56	57	58	59	60	61	62	62	65	67	68	68	69	69	70	70	71	-	-
	Não Circulante	R$ mil		41.136	42.286	43.320	44.238	46.807	49.358	47.328	45.271	43.191	41.151	39.087	36.842	34.579	32.298	29.998	27.683	25.349	23.578	22.059	20.524	18.973	17.406	15.823	14.224	12.611	10.982	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		41.136	42.286	43.320	44.238	46.807	49.358	47.328	45.271	43.191	41.151	39.087	36.842	34.579	32.298	29.998	27.683	25.349	23.578	22.059	20.524	18.973	17.406	15.823	14.224	12.611	10.982	-	-
	Ativo Total	R$ mil		41.476	42.594	43.689	44.762	45.818	46.799	47.692	48.568	49.435	50.289	51.141	51.979	52.810	53.631	54.454	55.268	56.075	57.356	58.859	60.352	61.843	63.329	64.822	66.310	67.795	69.275	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.317	1.334	1.348	1.357	1.366	1.381	1.404	1.419	1.434	1.445	1.462	1.476	1.489	1.498	1.515	1.527	1.539	1.558	1.578	1.588	1.598	1.603	1.617	1.625	1.633	1.637	-	-
	Fornecedores	R$ mil		224	226	228	229	230	233	237	239	241	243	245	247	249	250	252	254	256	257	259	260	262	262	264	266	267	267	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		258	266	271	275	280	282	284	289	294	298	304	308	313	317	322	326	330	345	354	358	361	363	367	369	372	373	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		835	842	849	853	856	867	883	891	899	904	914	921	928	932	941	947	953	956	965	970	976	978	986	990	995	996	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		40.159	41.260	42.341	43.405	44.452	45.418	46.288	47.149	48.001	48.845	49.679	50.503	51.321	52.133	52.939	53.740	54.536	55.799	57.281	58.763	60.245	61.726	63.206	64.684	66.162	67.638	-	-
	Capital Social	R$ mil		39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	39.081	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		1.078	2.178	3.260	4.324	5.371	6.337	7.207	8.067	8.920	9.763	10.597	11.421	12.239	13.052	13.858	14.659	15.455	16.717	18.200	19.682	21.164	22.644	24.124	25.603	27.081	28.557	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		41.476	42.594	43.689	44.762	45.818	46.799	47.692	48.568	49.435	50.289	51.141	51.979	52.810	53.631	54.454	55.268	56.075	57.356	58.859	60.352	61.843	63.329	64.822	66.310	67.795	69.275	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Posse																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		1.480	2.859	2.957	3.048	3.136	3.221	3.292	3.316	3.323	3.333	3.332	3.342	3.347	3.355	3.351	3.359	3.363	3.275	3.220	3.228	3.236	3.247	3.245	3.256	3.261	3.271	4.813	-
	(+) EBITDA	R$ mil		3.298	3.498	3.606	3.714	3.825	3.904	3.967	4.003	4.037	4.071	4.104	4.136	4.167	4.197	4.226	4.255	4.282	4.309	4.334	4.359	4.383	4.406	4.427	4.448	4.468	4.487	4.926	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-562	-606	-626	-647	-670	-661	-646	-676	-704	-732	-759	-784	-811	-837	-862	-887	-911	-1.040	-1.106	-1.123	-1.140	-1.156	-1.171	-1.186	-1.201	-1.215	-1.228	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-1.256	-33	-23	-19	-19	-22	-28	-11	-10	-6	-14	-9	-9	-5	-12	-8	-8	6	-8	-8	-7	-3	-11	-6	-6	-1	1.537	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-3.713	-2.942	-2.932	-2.921	-4.678	-4.828	-421	-409	-400	-456	-448	-283	-275	-267	-258	-251	-242	-234	-227	-219	-210	-202	-193	-184	-177	-168	-158	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-3.713	-2.942	-2.932	-2.921	-4.678	-4.828	-421	-409	-400	-456	-448	-283	-275	-267	-258	-251	-242	-234	-227	-219	-210	-202	-193	-184	-177	-168	-158	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.338	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-2.233	-83	24	127	-1.541	-1.607	2.871	2.907	2.923	2.877	2.884	3.060	3.072	3.089	3.094	3.108	3.121	3.040	2.994	3.009	3.026	3.045	3.052	3.071	3.085	3.103	13.993	-
1	Demonstrativos Resultados - Professor Jamil																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.102	1.120	1.133	1.145	1.157	1.168	1.179	1.190	1.200	1.210	1.220	2.074	2.090	2.105	2.120	2.134	2.147	2.161	2.173	2.186	2.198	2.210	2.220	2.231	2.241	2.250	2.260	-
	Receita Direta Água	R$ mil		855	869	879	888	898	906	915	923	931	939	947	954	961	968	975	981	988	994	1.000	1.005	1.011	1.016	1.021	1.026	1.031	1.035	1.039	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		18	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	22	22	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	793	798	804	810	815	820	826	830	835	840	844	848	852	856	860	863	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52	53	53	53	54	54	54	55	55	55	56	56	56	57	57	57	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		228	232	235	237	240	242	244	247	249	251	253	255	257	259	260	262	264	266	267	269	270	271	273	274	275	276	278	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-102	-104	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-111	-112	-113	-192	-193	-195	-196	-197	-199	-200	-201	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-
	PIS	R$ mil		-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-
	COFINS	R$ mil		-84	-85	-86	-87	-88	-89	-90	-90	-91	-92	-93	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-170	-171	-172	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.000	1.017	1.028	1.039	1.050	1.060	1.070	1.080	1.089	1.098	1.107	1.883	1.896	1.910	1.924	1.936	1.949	1.961	1.972	1.984	1.995	2.005	2.015	2.025	2.034	2.042	2.051	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.018	-2.042	-2.065	-2.087	-2.108	-2.129	-2.149	-2.169	-2.187	-2.206	-2.224	-3.781	-3.809	-3.837	-3.863	-3.889	-3.914	-3.939	-3.961	-3.984	-4.006	-4.027	-4.047	-4.066	-4.085	-4.101	-4.118	-
	Pessoal	R$ mil		-1.594	-1.612	-1.630	-1.648	-1.665	-1.681	-1.697	-1.712	-1.727	-1.742	-1.756	-2.985	-3.007	-3.029	-3.050	-3.070	-3.090	-3.110	-3.128	-3.145	-3.163	-3.180	-3.195	-3.211	-3.225	-3.238	-3.252	-
	Materiais	R$ mil		-40	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-44	-44	-44	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-81	-82	-82	-
	Terceiros	R$ mil		-65	-66	-66	-67	-68	-68	-69	-70	-70	-71	-71	-122	-122	-123	-124	-125	-126	-127	-127	-128	-129	-129	-130	-131	-131	-131	-132	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-242	-244	-247	-250	-252	-255	-257	-260	-262	-264	-266	-453	-456	-459	-462	-465	-468	-472	-474	-477	-480	-482	-484	-487	-489	-491	-493	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-
	Honorários	R$ mil		-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-18	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-43	-43	-44	-44	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-87	-
	EBITDA	R$ mil		-1.019	-1.025	-1.037	-1.048	-1.058	-1.069	-1.079	-1.089	-1.098	-1.108	-1.116	-1.898	-1.912	-1.926	-1.940	-1.952	-1.965	-1.978	-1.989	-2.000	-2.011	-2.022	-2.032	-2.042	-2.051	-2.059	-2.068	-
	Depreciação	R$ mil		-541	-542	-188	-2	-2	-3	-3	-4	-4	-5	-145	-285	-286	-287	-288	-294	-300	-300	-301	-302	-303	-304	-305	-305	-306	-307	-307	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		27	46	22	0	0	0	0	1	1	1	5	15	24	32	41	49	57	65	73	80	88	95	102	108	115	121	127	-
	EBIT	R$ mil		-1.533	-1.521	-1.204	-1.049	-1.061	-1.072	-1.082	-1.092	-1.102	-1.112	-1.256	-2.168	-2.174	-2.181	-2.187	-2.197	-2.208	-2.213	-2.218	-2.222	-2.227	-2.231	-2.235	-2.239	-2.242	-2.245	-2.248	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.533	-1.521	-1.204	-1.049	-1.061	-1.072	-1.082	-1.092	-1.102	-1.112	-1.256	-2.168	-2.174	-2.181	-2.187	-2.197	-2.208	-2.213	-2.218	-2.222	-2.227	-2.231	-2.235	-2.239	-2.242	-2.245	-2.248	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.533	-1.521	-1.204	-1.049	-1.061	-1.072	-1.082	-1.092	-1.102	-1.112	-1.256	-2.168	-2.174	-2.181	-2.187	-2.197	-2.208	-2.213	-2.218	-2.222	-2.227	-2.231	-2.235	-2.239	-2.242	-2.245	-2.248	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,9%	0,8%	70,0%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-100,9%	-101,9%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-100,8%	-
	Margem EBIT	%	-112,5%	-153,3%	-149,6%	-117,0%	-101,0%	-101,0%	-101,1%	-101,1%	-101,2%	-101,2%	-101,2%	-101,2%	-113,4%	-115,2%	-114,7%	-114,2%	-113,7%	-113,5%	-113,3%	-112,8%	-112,4%	-112,0%	-111,6%	-111,3%	-110,9%	-110,6%	-110,2%	-109,9%	-109,6%	-
	Margem EBT	%	-112,5%	-153,3%	-149,6%	-117,0%	-101,0%	-101,0%	-101,1%	-101,1%	-101,2%	-101,2%	-101,2%	-101,2%	-113,4%	-115,2%	-114,7%	-114,2%	-113,7%	-113,5%	-113,3%	-112,8%	-112,4%	-112,0%	-111,6%	-111,3%	-110,9%	-110,6%	-110,2%	-109,9%	-109,6%	-
	Margem Líquida	%	-112,5%	-153,3%	-149,6%	-117,0%	-101,0%	-101,0%	-101,1%	-101,1%	-101,2%	-101,2%	-101,2%	-101,2%	-113,4%	-115,2%	-114,7%	-114,2%	-113,7%	-113,5%	-113,3%	-112,8%	-112,4%	-112,0%	-111,6%	-111,3%	-110,9%	-110,6%	-110,2%	-109,9%	-109,6%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 417

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	-2,7%	-2,8%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-2,7%	-
	Capex, % da ROL	%	-27,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,2%	-353,5%	-350,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-8,6%	-8,5%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-

2 Balanço Patrimonial - Professor Jamil

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil	-933	-1.673	-2.923	-3.984	-5.055	-6.138	-7.229	-8.331	-9.440	-14.430	-19.425	-21.197	-23.135	-25.088	-27.190	-29.305	-31.294	-33.296	-35.305	-37.326	-39.358	-41.401	-43.450	-45.510	-47.578	-49.654	-	-
Caixa	R$ mil	-1.007	-2.049	-3.102	-4.165	-5.238	-6.322	-7.415	-8.519	-9.630	-14.620	-19.618	-21.525	-23.485	-25.420	-27.525	-29.642	-31.633	-33.636	-35.648	-37.671	-39.706	-41.749	-43.801	-45.863	-47.932	-50.009	-	-
Clientes	R$ mil	170	172	174	176	178	179	182	183	185	186	188	319	322	323	326	329	331	332	335	337	339	339	342	344	345	346	-	-
Estoques	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
Não Circulante	R$ mil	745	220	48	61	74	87	98	109	117	3.995	7.733	7.478	7.220	6.962	6.841	6.712	6.438	6.164	5.886	5.607	5.327	5.045	4.760	4.475	4.188	3.899	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil	745	220	48	61	74	87	98	109	117	3.995	7.733	7.478	7.220	6.962	6.841	6.712	6.438	6.164	5.886	5.607	5.327	5.045	4.760	4.475	4.188	3.899	-	-
Ativo Total	R$ mil	-188	-1.453	-2.875	-3.922	-4.981	-6.051	-7.131	-8.222	-9.323	-10.434	-11.693	-13.719	-15.915	-18.126	-20.350	-22.593	-24.855	-27.132	-29.419	-31.719	-34.031	-36.356	-38.690	-41.035	-43.390	-45.756	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil	202	204	207	209	212	213	216	218	219	221	223	379	382	384	388	390	393	394	397	400	402	403	406	408	410	410	-	-
Fornecedores	R$ mil	36	36	37	37	37	38	38	38	39	39	39	67	67	68	68	69	69	69	70	70	71	71	72	72	72	72	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil	14	14	15	15	15	15	15	15	16	16	16	27	27	27	27	28	28	28	28	28	28	29	29	29	29	29	-	-
Salários a Pagar	R$ mil	152	154	156	158	159	160	162	164	165	166	168	286	288	289	292	294	296	297	299	301	303	303	306	307	309	309	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil	-390	-1.657	-3.082	-4.132	-5.193	-6.264	-7.347	-8.440	-9.542	-10.655	-11.916	-14.099	-16.297	-18.510	-20.737	-22.983	-25.248	-27.526	-29.816	-32.119	-34.433	-36.759	-39.096	-41.443	-43.800	-46.166	-	-
Capital Social	R$ mil	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	1.270	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-1.560	-3.127	-4.352	-5.402	-6.463	-7.534	-8.617	-9.710	-10.812	-11.925	-13.186	-15.369	-17.567	-19.780	-22.007	-24.253	-26.518	-28.796	-31.086	-33.389	-35.703	-38.029	-40.366	-42.713	-45.070	-47.436	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil	-188	-1.453	-2.875	-3.922	-4.981	-6.051	-7.131	-8.222	-9.323	-10.434	-11.693	-13.719	-15.915	-18.126	-20.350	-22.593	-24.855	-27.132	-29.419	-31.719	-34.031	-36.356	-38.690	-41.035	-43.390	-45.756	-	-
Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Professor Jamil

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**	-990	-1.026	-1.036	-1.047	-1.058	-1.069	-1.079	-1.089	-1.098	-1.107	-1.116	-1.877	-1.912	-1.926	-1.939	-1.952	-1.965	-1.978	-1.989	-2.000	-2.011	-2.022	-2.031	-2.041	-2.051	-2.059	-2.123	-
(+) EBITDA	**R$ mil**	-1.019	-1.025	-1.037	-1.048	-1.058	-1.069	-1.079	-1.089	-1.098	-1.108	-1.116	-1.898	-1.912	-1.926	-1.940	-1.952	-1.965	-1.978	-1.989	-2.000	-2.011	-2.022	-2.032	-2.042	-2.051	-2.059	-2.068	-
(-) IR & CS	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**	28	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-56	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**	-17	-16	-16	-15	-15	-15	-15	-15	-13	-3.883	-3.882	-30	-28	-28	-166	-165	-26	-26	-23	-23	-23	-22	-20	-20	-19	-17	-17	-
(-) Investimentos	**R$ mil**	-17	-16	-16	-15	-15	-15	-15	-15	-13	-3.883	-3.882	-30	-28	-28	-166	-165	-26	-26	-23	-23	-23	-22	-20	-20	-19	-17	-17	-
(+) Indenização	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.609	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	**R$ mil**	-1.007	-1.042	-1.053	-1.063	-1.073	-1.084	-1.093	-1.103	-1.111	-4.990	-4.998	-1.907	-1.940	-1.954	-2.105	-2.117	-1.991	-2.004	-2.012	-2.023	-2.034	-2.044	-2.052	-2.062	-2.069	-2.077	1.468	-

1 Demonstrativos Resultados - Quirinópolis

1.1 DRE

Receita Bruta Total	**R$ mil**	29.818	30.325	30.665	30.993	31.313	31.621	31.919	32.208	32.487	32.759	33.024	33.281	33.531	33.774	34.009	34.237	34.457	34.671	34.877	35.075	35.266	35.450	35.625	35.793	35.953	36.105	36.249	-
Receita Direta Água	**R$ mil**	12.266	12.474	12.614	12.749	12.880	13.007	13.130	13.249	13.363	13.475	13.584	13.690	13.793	13.893	13.989	14.083	14.174	14.262	14.346	14.428	14.507	14.582	14.654	14.723	14.789	14.851	14.911	-
Receita Indireta Água	**R$ mil**	281	285	289	292	295	298	301	303	306	308	311	313	316	318	320	322	324	326	328	330	332	334	335	337	338	340	341	-
Receita Direta Esgoto	**R$ mil**	13.984	14.222	14.381	14.535	14.685	14.830	14.969	15.105	15.236	15.363	15.487	15.608	15.725	15.839	15.949	16.056	16.160	16.260	16.356	16.449	16.539	16.625	16.707	16.786	16.861	16.932	17.000	-
Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**	333	339	342	346	350	353	356	360	363	366	369	372	374	377	380	382	385	387	389	392	394	396	398	400	401	403	405	-
Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**	2.955	3.005	3.039	3.071	3.103	3.134	3.163	3.192	3.220	3.247	3.273	3.298	3.323	3.347	3.370	3.393	3.415	3.436	3.456	3.476	3.495	3.513	3.531	3.547	3.563	3.578	3.592	-
Outorga	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	**R$ mil**	-2.758	-2.805	-2.836	-2.867	-2.896	-2.925	-2.953	-2.979	-3.005	-3.030	-3.055	-3.078	-3.102	-3.124	-3.146	-3.167	-3.187	-3.207	-3.226	-3.244	-3.262	-3.279	-3.295	-3.311	-3.326	-3.340	-3.353	-
PIS	**R$ mil**	-492	-500	-506	-511	-517	-522	-527	-531	-536	-541	-545	-549	-553	-557	-561	-565	-569	-572	-575	-579	-582	-585	-588	-591	-593	-596	-598	-
COFINS	**R$ mil**	-2.266	-2.305	-2.331	-2.355	-2.380	-2.403	-2.426	-2.448	-2.469	-2.490	-2.510	-2.529	-2.548	-2.567	-2.585	-2.602	-2.619	-2.635	-2.651	-2.666	-2.680	-2.694	-2.708	-2.720	-2.732	-2.744	-2.755	-
Receita Operacional Líquida	**R$ mil**	27.060	27.520	27.828	28.126	28.416	28.696	28.967	29.229	29.482	29.729	29.969	30.203	30.429	30.650	30.863	31.070	31.270	31.464	31.651	31.831	32.004	32.170	32.330	32.482	32.627	32.765	32.896	-
Custos & Despesas	**R$ mil**	-17.613	-17.825	-18.024	-18.217	-18.405	-18.586	-18.762	-18.931	-19.095	-19.255	-19.411	-19.562	-19.709	-19.851	-19.990	-20.124	-20.253	-20.379	-20.500	-20.616	-20.729	-20.837	-20.940	-21.038	-21.133	-21.222	-21.306	-
Pessoal	**R$ mil**	-9.915	-10.030	-10.142	-10.251	-10.357	-10.459	-10.557	-10.653	-10.745	-10.835	-10.923	-11.008	-11.090	-11.171	-11.249	-11.324	-11.397	-11.467	-11.536	-11.601	-11.664	-11.725	-11.783	-11.839	-11.892	-11.942	-11.989	-
Materiais	**R$ mil**	-631	-638	-645	-652	-659	-666	-672	-678	-684	-690	-695	-701	-706	-711	-716	-721	-725	-730	-734	-738	-742	-746	-750	-753	-757	-760	-763	-
Terceiros	**R$ mil**	-2.026	-2.050	-2.073	-2.095	-2.117	-2.138	-2.158	-2.177	-2.196	-2.215	-2.232	-2.250	-2.267	-2.283	-2.299	-2.314	-2.329	-2.344	-2.358	-2.371	-2.384	-2.396	-2.408	-2.420	-2.430	-2.441	-2.450	-
Energia Elétrica	**R$ mil**	-2.383	-2.411	-2.438	-2.464	-2.490	-2.514	-2.538	-2.561	-2.583	-2.605	-2.626	-2.646	-2.666	-2.685	-2.704	-2.722	-2.740	-2.757	-2.773	-2.789	-2.804	-2.818	-2.832	-2.846	-2.859	-2.871	-2.882	-
Ocupação	**R$ mil**	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-
Gerais	**R$ mil**	-259	-262	-264	-267	-270	-273	-275	-278	-280	-283	-285	-287	-289	-291	-293	-295	-297	-299	-301	-303	-304	-306	-307	-309	-310	-311	-313	-
Honorários	**R$ mil**	-65	-66	-67	-68	-68	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-
Ressarcimento de Despesas	**R$ mil**	47	48	48	49	49	50	50	51	51	51	52	52	53	53	53	54	54	54	55	55	55	56	56	56	56	57	57	-
Despesas Tributárias	**R$ mil**	-201	-203	-206	-208	-210	-212	-214	-216	-218	-220	-221	-223	-225	-226	-228	-229	-231	-232	-234	-235	-236	-238	-239	-240	-241	-242	-243	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	**R$ mil**	-857	-867	-877	-886	-895	-904	-913	-921	-929	-937	-944	-952	-959	-966	-972	-979	-985	-991	-997	-1.003	-1.008	-1.014	-1.019	-1.023	-1.028	-1.032	-1.036	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	**R$ mil**	-166	-168	-169	-171	-173	-175	-176	-178	-179	-181	-182	-184	-185	-187	-188	-189	-190	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-199	-200	-
-	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	**R$ mil**	-1.151	-1.171	-1.194	-1.196	-1.209	-1.221	-1.232	-1.243	-1.254	-1.265	-1.275	-1.285	-1.294	-1.304	-1.313	-1.322	-1.330	-1.338	-1.346	-1.354	-1.361	-1.368	-1.375	-1.382	-1.388	-1.394	-1.399	-
EBITDA	**R$ mil**	9.446	9.696	9.804	9.909	10.011	10.110	10.205	10.297	10.387	10.474	10.558	10.641	10.720	10.798	10.873	10.946	11.017	11.085	11.151	11.214	11.275	11.334	11.390	11.444	11.495	11.543	11.589	-
Depreciação	**R$ mil**	-3.106	-3.131	-3.155	-3.179	-3.203	-3.650	-4.097	-3.358	-1.634	-1.055	-1.090	-1.125	-1.144	-1.162	-1.180	-1.197	-1.214	-1.230	-1.246	-1.261	-1.275	-1.289	-1.303	-1.316	-1.328	-1.340	-1.351	-
Ajuste Deflação para Depreciação	**R$ mil**	157	265	361	453	543	645	758	678	285	150	181	212	243	273	303	332	361	389	417	445	472	499	526	551	577	602	627	-
EBIT	**R$ mil**	6.498	6.829	7.009	7.183	7.352	7.106	6.867	7.617	9.038	9.569	9.649	9.728	9.819	9.909	9.996	10.081	10.164	10.244	10.323	10.398	10.472	10.544	10.613	10.679	10.744	10.805	10.865	-
Receitas Financeiras	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	**R$ mil**	6.498	6.829	7.009	7.183	7.352	7.106	6.867	7.617	9.038	9.569	9.649	9.728	9.819	9.909	9.996	10.081	10.164	10.244	10.323	10.398	10.472	10.544	10.613	10.679	10.744	10.805	10.865	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 418

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-2.185	-2.298	-2.359	-2.418	-2.476	-2.392	-2.311	-2.566	-3.049	-3.230	-3.257	-3.283	-3.315	-3.345	-3.375	-3.404	-3.432	-3.459	-3.486	-3.511	-3.537	-3.561	-3.584	-3.607	-3.629	-3.650	-3.670	-
	Lucro líquido	R$ mil		4.313	4.531	4.650	4.765	4.876	4.714	4.556	5.051	5.989	6.340	6.393	6.444	6.505	6.564	6.621	6.677	6.732	6.785	6.837	6.887	6.936	6.983	7.028	7.072	7.115	7.156	7.195	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	35,2%	34,9%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	35,2%	-
	Margem EBIT	%	30,3%	24,0%	24,8%	25,2%	25,5%	25,9%	24,8%	23,7%	26,1%	30,7%	32,2%	32,2%	32,2%	32,3%	32,3%	32,4%	32,4%	32,5%	32,6%	32,6%	32,7%	32,7%	32,8%	32,8%	32,9%	32,9%	33,0%	33,0%	-
	Margem EBT	%	30,3%	24,0%	24,8%	25,2%	25,5%	25,9%	24,8%	23,7%	26,1%	30,7%	32,2%	32,2%	32,2%	32,3%	32,3%	32,4%	32,4%	32,5%	32,6%	32,6%	32,7%	32,7%	32,8%	32,8%	32,9%	32,9%	33,0%	33,0%	-
	Margem Líquida	%	20,1%	15,9%	16,5%	16,7%	16,9%	17,2%	16,4%	15,7%	17,3%	20,3%	21,3%	21,3%	21,3%	21,4%	21,4%	21,5%	21,5%	21,5%	21,6%	21,6%	21,6%	21,7%	21,7%	21,7%	21,8%	21,8%	21,8%	21,9%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,7%	-33,6%	-33,6%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	9,0%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,2%	9,1%	9,0%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-4,8%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-43,7%	-43,3%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-3,3%	-3,2%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Quirinópolis																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		8.813	15.560	22.376	29.253	24.397	19.696	27.001	34.192	41.032	47.327	53.693	60.546	67.463	74.434	81.479	88.575	95.729	102.930	110.199	117.513	124.877	132.283	139.752	147.260	154.812	162.400	-	-
	Caixa	R$ mil		4.083	10.761	17.510	24.334	19.426	14.693	21.938	29.078	35.864	42.128	48.437	55.249	62.127	69.073	76.066	83.126	90.244	97.426	104.647	111.930	119.263	126.635	134.081	141.562	149.088	156.668	-	-
	Clientes	R$ mil		4.592	4.657	4.722	4.773	4.822	4.856	4.916	4.960	5.003	5.031	5.086	5.125	5.164	5.187	5.237	5.273	5.306	5.325	5.371	5.402	5.431	5.444	5.486	5.512	5.537	5.545	-	-
	Estoques	R$ mil		28	28	28	29	29	29	30	30	30	30	31	31	31	31	32	32	32	32	32	33	33	33	33	33	33	33	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		110	113	116	118	120	118	118	123	134	138	140	141	142	143	144	145	146	147	148	149	150	151	152	153	154	154	-	-
	Não Circulante	R$ mil		22.280	19.832	17.341	14.804	24.022	32.795	29.306	26.537	25.473	25.398	25.271	24.671	24.036	23.369	22.669	21.937	21.172	20.377	19.552	18.696	17.810	16.895	15.951	14.978	13.977	12.948	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		22.280	19.832	17.341	14.804	24.022	32.795	29.306	26.537	25.473	25.398	25.271	24.671	24.036	23.369	22.669	21.937	21.172	20.377	19.552	18.696	17.810	16.895	15.951	14.978	13.977	12.948	-	-
	Ativo Total	R$ mil		31.093	35.392	39.717	44.057	48.418	52.492	56.307	60.728	66.504	72.725	78.964	85.217	91.499	97.803	104.148	110.512	116.901	123.307	129.751	136.209	142.688	149.179	155.703	162.238	168.789	175.348	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		2.254	2.286	2.322	2.361	2.378	2.383	2.401	2.449	2.520	2.552	2.579	2.600	2.620	2.632	2.659	2.677	2.695	2.705	2.729	2.745	2.761	2.768	2.790	2.804	2.817	2.822	-	-
	Fornecedores	R$ mil		568	574	582	588	594	599	606	611	616	620	627	632	636	639	645	650	654	656	662	666	669	671	676	679	682	683	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		584	601	613	623	633	626	622	653	710	731	739	745	751	755	763	769	774	778	785	790	795	798	805	809	813	815	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		1.102	1.112	1.127	1.139	1.151	1.159	1.173	1.184	1.194	1.201	1.214	1.223	1.233	1.238	1.250	1.259	1.267	1.271	1.282	1.289	1.296	1.300	1.310	1.316	1.322	1.324	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		28.839	33.106	37.395	41.707	46.040	50.108	53.906	58.280	63.984	70.173	76.385	82.617	88.879	95.170	101.489	107.835	114.206	120.602	127.021	133.463	139.927	146.410	152.913	159.434	165.972	172.526	-	-
	Capital Social	R$ mil		24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		4.156	8.422	12.712	17.023	21.357	25.425	29.223	33.596	39.301	45.490	51.702	57.934	64.196	70.487	76.806	83.152	89.523	95.919	102.338	108.780	115.243	121.727	128.230	134.751	141.289	147.842	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		31.093	35.392	39.717	44.057	48.418	52.492	56.307	60.728	66.504	72.725	78.964	85.217	91.499	97.803	104.148	110.512	116.901	123.307	129.751	136.209	142.688	149.179	155.703	162.238	168.789	175.348	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Quirinópolis																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		4.785	7.361	7.413	7.467	7.512	7.690	7.853	7.729	7.356	7.243	7.273	7.336	7.386	7.441	7.473	7.525	7.568	7.617	7.641	7.687	7.724	7.767	7.784	7.824	7.854	7.890	10.830	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		9.446	9.696	9.804	9.909	10.011	10.110	10.205	10.297	10.367	10.474	10.558	10.641	10.720	10.798	10.873	10.946	11.017	11.085	11.151	11.214	11.275	11.334	11.390	11.444	11.495	11.543	11.589	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-2.185	-2.298	-2.359	-2.418	-2.476	-2.392	-2.311	-2.566	-3.049	-3.230	-3.257	-3.283	-3.315	-3.345	-3.375	-3.404	-3.432	-3.459	-3.486	-3.511	-3.537	-3.561	-3.584	-3.607	-3.629	-3.650	-3.670	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-2.476	-37	-32	-24	-24	-28	-41	-3	18	-1	-29	-21	-20	-12	-26	-18	-17	-9	-24	-16	-15	-6	-22	-13	-12	-4	2.910	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-703	-682	-665	-643	-12.420	-12.423	-608	-588	-570	-980	-964	-524	-509	-495	-480	-465	-449	-435	-420	-405	-390	-374	-359	-343	-327	-310	-294	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-703	-682	-665	-643	-12.420	-12.423	-608	-588	-570	-980	-964	-524	-509	-495	-480	-465	-449	-435	-420	-405	-390	-374	-359	-343	-327	-310	-294	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.891	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		4.083	6.679	6.749	6.824	-4.908	-4.733	7.245	7.140	6.786	6.263	6.309	6.812	6.878	6.946	6.993	7.060	7.118	7.182	7.221	7.283	7.334	7.392	7.426	7.481	7.526	7.580	22.426	-
1	Demonstrativos Resultados - Rialma																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		5.849	5.948	6.015	6.079	6.142	6.202	8.704	8.783	8.859	8.933	9.005	9.075	9.143	9.210	9.273	9.335	9.396	9.454	9.510	9.564	9.617	9.667	9.715	9.760	9.804	9.845	9.884	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		3.953	4.021	4.066	4.109	4.152	4.193	4.232	4.270	4.307	4.343	4.378	4.413	4.446	4.478	4.509	4.539	4.569	4.597	4.624	4.651	4.676	4.700	4.724	4.746	4.767	4.787	4.806	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		78	79	80	81	82	83	83	84	85	86	86	87	88	88	89	90	90	91	91	92	92	93	93	94	94	94	95	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		816	830	839	848	857	865	3.166	3.194	3.222	3.249	3.275	3.300	3.325	3.349	3.372	3.395	3.417	3.438	3.458	3.478	3.497	3.515	3.533	3.549	3.565	3.580	3.595	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		54	55	55	56	57	57	209	211	213	214	216	218	219	221	223	224	226	227	228	230	231	232	233	234	235	236	237	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		947	963	974	985	995	1.005	1.014	1.023	1.032	1.041	1.049	1.057	1.065	1.073	1.080	1.088	1.095	1.101	1.108	1.114	1.120	1.126	1.132	1.137	1.142	1.147	1.152	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-541	-550	-556	-562	-568	-574	-805	-812	-819	-826	-833	-839	-846	-852	-858	-864	-869	-874	-880	-885	-890	-894	-899	-903	-907	-911	-914	-
	PIS	**R$ mil**		-97	-98	-99	-100	-101	-102	-144	-145	-146	-147	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-160	-161	-162	-162	-163	-
	COFINS	**R$ mil**		-444	-452	-457	-462	-467	-471	-661	-667	-673	-679	-684	-690	-695	-700	-705	-709	-714	-718	-723	-727	-731	-735	-738	-742	-745	-748	-751	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		5.308	5.398	5.458	5.517	5.574	5.629	7.899	7.970	8.039	8.107	8.172	8.236	8.297	8.358	8.416	8.472	8.527	8.579	8.630	8.680	8.727	8.773	8.816	8.857	8.897	8.934	8.970	-
	Custos & Despeas	**R$ mil**		-4.054	-4.103	-4.149	-4.193	-4.237	-4.278	-6.004	-6.058	-6.111	-6.162	-6.212	-6.260	-6.307	-6.353	-6.397	-6.440	-6.481	-6.521	-6.560	-6.598	-6.634	-6.668	-6.701	-6.732	-6.763	-6.791	-6.818	-
	Pessoal	**R$ mil**		-1.947	-1.970	-1.992	-2.013	-2.034	-2.054	-2.882	-2.909	-2.934	-2.958	-2.982	-3.005	-3.028	-3.050	-3.071	-3.092	-3.112	-3.131	-3.149	-3.167	-3.185	-3.201	-3.217	-3.232	-3.247	-3.260	-3.273	-
	Materiais	**R$ mil**		-86	-87	-88	-89	-90	-91	-128	-129	-130	-131	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-141	-142	-143	-144	-144	-145	-145	-
	Terceiros	**R$ mil**		-1.523	-1.541	-1.558	-1.575	-1.591	-1.607	-2.255	-2.276	-2.295	-2.315	-2.333	-2.351	-2.369	-2.386	-2.403	-2.419	-2.435	-2.450	-2.464	-2.478	-2.492	-2.505	-2.517	-2.529	-2.540	-2.551	-2.561	-
	Energia Elétrica	**R$ mil**		-174	-176	-178	-180	-182	-184	-258	-260	-262	-264	-267	-269	-271	-273	-274	-276	-278	-280	-281	-283	-285	-286	-288	-289	-290	-291	-293	-
	Ocupação	**R$ mil**		-2	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Gerais	**R$ mil**		-26	-26	-26	-26	-27	-27	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-
	Honorários	**R$ mil**		-11	-11	-11	-12	-12	-12	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-
	Ressarcimento de Despesas	**R$ mil**		8	9	9	9	9	9	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	-
	Despesas Tributárias	**R$ mil**		-43	-43	-44	-44	-44	-45	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		13	13	13	13	13	13	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-37	-37	-38	-38	-39	-39	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-226	-230	-232	-235	-237	-239	-336	-339	-342	-345	-348	-350	-353	-355	-358	-360	-363	-365	-367	-369	-371	-373	-375	-377	-378	-380	-382	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 419

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		1.253	1.295	1.309	1.323	1.337	1.350	1.895	1.912	1.929	1.945	1.960	1.976	1.990	2.005	2.019	2.032	2.046	2.058	2.070	2.082	2.094	2.105	2.115	2.125	2.134	2.143	2.152	-
	Depreciação	R$ mil		-323	-326	-638	-641	-645	-1.102	-1.559	-1.576	-1.295	-1.263	-1.284	-1.305	-1.309	-1.314	-1.318	-1.322	-1.326	-1.330	-1.334	-1.338	-1.341	-1.344	-1.348	-1.351	-1.354	-1.357	-1.359	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		16	28	48	67	86	120	167	213	179	205	240	275	309	342	374	405	435	465	493	521	548	574	599	624	648	671	694	-
	EBIT	R$ mil		947	996	719	749	779	368	502	549	813	887	917	946	990	1.033	1.075	1.115	1.155	1.193	1.230	1.266	1.300	1.334	1.367	1.398	1.429	1.458	1.486	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		947	996	719	749	779	368	502	549	813	887	917	946	990	1.033	1.075	1.115	1.155	1.193	1.230	1.266	1.300	1.334	1.367	1.398	1.429	1.458	1.486	-
	IR & CSLL	R$ mil		-298	-315	-221	-231	-241	-101	-147	-163	-252	-277	-288	-298	-313	-327	-341	-355	-369	-382	-394	-406	-418	-430	-441	-451	-462	-472	-481	-
	Lucro líquido	R$ mil		649	682	499	519	538	267	355	387	561	609	629	648	677	706	733	760	786	811	836	859	882	905	926	947	967	986	1.005	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	40,3%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	24,0%	23,6%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	-
	Margem EBIT	%	13,2%	17,8%	18,5%	13,2%	13,6%	14,0%	6,5%	6,4%	6,9%	10,1%	10,9%	11,2%	11,5%	11,9%	12,4%	12,8%	13,2%	13,5%	13,9%	14,2%	14,6%	14,9%	15,2%	15,5%	15,8%	16,1%	16,3%	16,6%	-
	Margem EBT	%	13,2%	17,8%	18,5%	13,2%	13,6%	14,0%	6,5%	6,4%	6,9%	10,1%	10,9%	11,2%	11,5%	11,9%	12,4%	12,8%	13,2%	13,5%	13,9%	14,2%	14,6%	14,9%	15,2%	15,5%	15,8%	16,1%	16,3%	16,6%	-
	Margem Líquida	%	9,1%	12,2%	12,6%	9,1%	9,4%	9,7%	4,7%	4,5%	4,8%	7,0%	7,5%	7,7%	7,9%	8,2%	8,4%	8,7%	9,0%	9,2%	9,5%	9,7%	9,9%	10,1%	10,3%	10,5%	10,7%	10,9%	11,0%	11,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-31,4%	-31,5%	-31,6%	-30,7%	-30,8%	-30,9%	-27,5%	-29,2%	-29,6%	-31,0%	-31,3%	-31,4%	-31,5%	-31,6%	-31,7%	-31,8%	-31,8%	-31,9%	-32,0%	-32,0%	-32,1%	-32,2%	-32,2%	-32,2%	-32,3%	-32,3%	-32,4%	-32,4%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,6%	8,5%	8,5%	8,6%	8,6%	8,6%	8,8%	8,8%	8,8%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,5%	8,6%	8,6%	8,5%	8,5%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-24,5%	-1,8%	-160,5%	-1,7%	-1,8%	-229,0%	-225,7%	-5,7%	-1,7%	-1,7%	-7,2%	-7,1%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Rialma																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		1.331	-6.346	-5.353	-4.344	-15.948	-27.418	-25.927	-24.309	-22.751	-21.663	-20.563	-19.005	-17.441	-15.879	-14.307	-12.735	-11.161	-9.584	-8.001	-6.417	-4.831	-3.243	-1.647	-51	1.547	3.147	-	-
	Caixa	R$ mil		408	-7.283	-6.301	-5.302	-16.917	-28.390	-27.295	-25.690	-24.146	-23.066	-21.981	-20.434	-18.882	-17.326	-15.769	-14.207	-12.642	-11.071	-9.501	-7.926	-6.348	-4.764	-3.180	-1.591	-1	1.597	-	-
	Clientes	R$ mil		901	914	926	938	946	953	1.340	1.353	1.364	1.372	1.387	1.398	1.408	1.414	1.428	1.438	1.447	1.452	1.465	1.473	1.481	1.485	1.496	1.503	1.510	1.512	-	-
	Estoques	R$ mil		4	4	4	4	4	4	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		19	20	18	18	19	16	22	23	25	25	26	26	27	27	28	28	28	29	29	30	30	30	31	31	31	31	-	-
	Não Circulante	R$ mil		2.393	10.730	10.184	9.633	21.694	33.299	32.191	30.754	29.594	28.916	28.213	27.035	25.847	24.652	23.448	22.238	21.020	19.793	18.560	17.321	16.074	14.819	13.557	12.288	11.014	9.731	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		2.393	10.730	10.184	9.633	21.694	33.299	32.191	30.754	29.594	28.916	28.213	27.035	25.847	24.652	23.448	22.238	21.020	19.793	18.560	17.321	16.074	14.819	13.557	12.288	11.014	9.731	-	-
	Ativo Total	R$ mil		3.724	4.384	4.831	5.288	5.746	5.881	6.264	6.445	6.842	7.253	7.650	8.030	8.405	8.774	9.141	9.502	9.859	10.209	10.559	10.903	11.243	11.576	11.910	12.237	12.561	12.878	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		474	480	476	482	488	476	670	678	693	700	708	715	721	726	734	740	747	750	758	763	769	771	778	783	787	789	-	-
	Fornecedores	R$ mil		53	54	55	55	56	56	79	80	81	81	82	83	83	84	85	85	86	86	87	87	88	88	89	89	89	89	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		101	104	94	96	98	83	118	120	131	134	137	139	141	143	146	148	150	152	154	156	158	160	162	164	165	166	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		320	322	327	330	334	336	473	477	481	484	489	493	497	499	504	507	511	512	517	520	523	524	526	530	533	534	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		3.250	3.904	4.355	4.806	5.258	5.405	5.594	5.768	6.149	6.554	6.942	7.316	7.684	8.048	8.407	8.762	9.113	9.459	9.802	10.140	10.474	10.805	11.131	11.454	11.773	12.088	-	-
	Capital Social	R$ mil		2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	2.617	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		633	1.287	1.737	2.189	2.641	2.788	2.976	3.150	3.532	3.936	4.325	4.698	5.066	5.430	5.790	6.145	6.495	6.842	7.184	7.522	7.857	8.187	8.514	8.837	9.156	9.471	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		3.724	4.384	4.831	5.288	5.746	5.881	6.264	6.445	6.842	7.253	7.650	8.030	8.405	8.774	9.141	9.502	9.859	10.209	10.559	10.903	11.243	11.576	11.910	12.237	12.561	12.878	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Rialma																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		506	973	1.074	1.088	1.092	1.233	1.546	1.744	1.678	1.665	1.666	1.673	1.674	1.676	1.671	1.673	1.673	1.675	1.671	1.673	1.672	1.674	1.669	1.671	1.670	1.671	2.431	-
	(+) EBITDA	R$ mil		1.253	1.295	1.309	1.323	1.337	1.350	1.895	1.912	1.929	1.945	1.960	1.976	1.990	2.005	2.019	2.032	2.046	2.058	2.070	2.082	2.094	2.105	2.115	2.125	2.134	2.143	2.152	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-298	-315	-221	-231	-241	-101	-147	-163	-252	-277	-288	-298	-313	-327	-341	-355	-369	-382	-394	-406	-418	-430	-441	-451	-462	-472	-481	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-450	-7	-15	-4	-4	-16	-202	-5	2	-2	-7	-5	-4	-2	-6	-4	-4	-2	-5	-3	-3	-1	-5	-3	-3	-0	760	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-98	-8.663	-92	-89	-12.706	-12.707	-452	-139	-134	-585	-581	-126	-121	-120	-114	-112	-109	-103	-101	-98	-94	-90	-86	-82	-79	-74	-71	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-98	-8.663	-92	-89	-12.706	-12.707	-452	-139	-134	-585	-581	-126	-121	-120	-114	-112	-109	-103	-101	-98	-94	-90	-86	-82	-79	-74	-71	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.443	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		408	-7.691	981	999	-11.614	-11.474	1.095	1.605	1.544	1.080	1.085	1.547	1.553	1.556	1.557	1.562	1.564	1.572	1.570	1.575	1.578	1.584	1.583	1.589	1.591	1.597	10.803	-
1	Demonstrativos Resultados - Rianápolis																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.632	1.660	1.678	1.696	1.713	1.730	1.747	1.762	1.778	1.793	1.807	3.085	3.109	3.131	3.153	3.174	3.194	3.214	3.233	3.252	3.269	3.286	3.302	3.318	3.333	3.347	3.360	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.266	1.287	1.302	1.316	1.329	1.342	1.355	1.367	1.379	1.391	1.402	1.413	1.423	1.434	1.444	1.453	1.463	1.472	1.481	1.489	1.497	1.505	1.512	1.519	1.526	1.533	1.539	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		26	26	26	27	27	27	27	28	28	28	28	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	30	31	31	31	31	31	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.186	1.195	1.203	1.212	1.220	1.228	1.235	1.243	1.250	1.256	1.263	1.269	1.275	1.281	1.286	1.291	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78	79	79	80	81	81	82	82	82	83	83	84	84	85	85	85	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		340	346	350	354	357	361	364	368	371	374	377	380	383	386	388	391	393	396	398	400	403	405	407	409	410	412	414	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-151	-154	-155	-157	-158	-160	-162	-163	-164	-166	-167	-285	-288	-290	-292	-294	-295	-297	-299	-301	-302	-304	-305	-307	-308	-310	-311	-
	PIS	R$ mil		-27	-27	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-
	COFINS	R$ mil		-124	-126	-128	-129	-130	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-234	-236	-238	-240	-241	-243	-244	-246	-247	-248	-250	-251	-252	-253	-254	-255	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.481	1.506	1.523	1.539	1.555	1.570	1.585	1.599	1.613	1.627	1.640	2.800	2.821	2.841	2.861	2.880	2.899	2.916	2.934	2.951	2.967	2.982	2.997	3.011	3.025	3.037	3.049	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.899	-1.922	-1.943	-1.964	-1.984	-2.004	-2.023	-2.041	-2.058	-2.076	-2.093	-3.573	-3.600	-3.625	-3.651	-3.675	-3.699	-3.721	-3.744	-3.765	-3.786	-3.805	-3.824	-3.842	-3.860	-3.876	-3.891	-
	Pessoal	R$ mil		-1.451	-1.468	-1.484	-1.500	-1.515	-1.530	-1.544	-1.559	-1.572	-1.585	-1.598	-2.726	-2.749	-2.768	-2.788	-2.807	-2.825	-2.842	-2.859	-2.875	-2.891	-2.906	-2.920	-2.934	-2.947	-2.960	-2.971	-
	Materiais	R$ mil		-58	-59	-60	-60	-61	-62	-62	-63	-63	-64	-64	-110	-111	-111	-112	-113	-114	-114	-115	-116	-116	-117	-118	-118	-119	-119	-120	-
	Terceiros	R$ mil		-94	-95	-96	-97	-98	-99	-100	-101	-102	-102	-103	-176	-178	-179	-180	-181	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-190	-191	-191	-192	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 420

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	Energia Elétrica	R$ mil		-126	-128	-129	-130	-132	-133	-134	-135	-137	-138	-139	-237	-239	-241	-242	-244	-245	-247	-248	-250	-251	-253	-254	-255	-256	-257	-258	-	
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-	
	Gerais	R$ mil		-61	-62	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-67	-67	-68	-116	-116	-117	-118	-119	-120	-120	-121	-122	-123	-123	-124	-124	-125	-125	-126	-	
	Honorários	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		7	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-63	-64	-65	-65	-66	-67	-67	-68	-69	-69	-70	-119	-120	-121	-122	-123	-123	-124	-125	-126	-126	-127	-127	-128	-129	-129	-130	-	
	EBITDA	R$ mil		-418	-416	-420	-425	-429	-433	-437	-441	-445	-449	-453	-773	-779	-784	-790	-795	-800	-805	-810	-814	-819	-823	-827	-831	-835	-838	-842	-	
	Depreciação	R$ mil		-537	-538	-539	-61	-4	-5	-6	-7	-8	-8	-270	-532	-533	-535	-537	-548	-559	-560	-562	-563	-565	-566	-567	-569	-570	-571	-572	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		27	46	62	9	0	0	1	1	1	1	10	27	44	60	76	91	106	121	136	150	163	177	189	202	214	226	237	-	
	EBIT	R$ mil		-929	-908	-898	-478	-433	-438	-443	-447	-452	-456	-713	-1.277	-1.268	-1.259	-1.251	-1.252	-1.252	-1.244	-1.236	-1.228	-1.220	-1.213	-1.205	-1.198	-1.191	-1.184	-1.177	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-929	-908	-898	-478	-433	-438	-443	-447	-452	-456	-713	-1.277	-1.268	-1.259	-1.251	-1.252	-1.252	-1.244	-1.236	-1.228	-1.220	-1.213	-1.205	-1.198	-1.191	-1.184	-1.177	-	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-929	-908	-898	-478	-433	-438	-443	-447	-452	-456	-713	-1.277	-1.268	-1.259	-1.251	-1.252	-1.252	-1.244	-1.236	-1.228	-1.220	-1.213	-1.205	-1.198	-1.191	-1.184	-1.177	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	70,7%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-27,6%	-28,3%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-	
	Margem EBIT	%	-40,5%	-62,7%	-60,3%	-58,9%	-31,0%	-27,8%	-27,9%	-27,9%	-28,0%	-28,0%	-28,0%	-43,4%	-45,6%	-45,0%	-44,3%	-43,7%	-43,5%	-43,2%	-42,7%	-42,1%	-41,6%	-41,1%	-40,7%	-40,2%	-39,8%	-39,4%	-39,0%	-38,6%	-	
	Margem EBT	%	-40,5%	-62,7%	-60,3%	-58,9%	-31,0%	-27,8%	-27,9%	-27,9%	-28,0%	-28,0%	-28,0%	-43,4%	-45,6%	-45,0%	-44,3%	-43,7%	-43,5%	-43,2%	-42,7%	-42,1%	-41,6%	-41,1%	-40,7%	-40,2%	-39,8%	-39,4%	-39,0%	-38,6%	-	
	Margem Líquida	%	-40,5%	-62,7%	-60,3%	-58,9%	-31,0%	-27,8%	-27,9%	-27,9%	-28,0%	-28,0%	-28,0%	-43,4%	-45,6%	-45,0%	-44,3%	-43,7%	-43,5%	-43,2%	-42,7%	-42,1%	-41,6%	-41,1%	-40,7%	-40,2%	-39,8%	-39,4%	-39,0%	-38,6%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,2%	4,1%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	4,2%	-	
	Capex, % da ROL	%	-35,0%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-446,6%	-442,9%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-10,7%	-10,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-	
2	Balanço Patrimonial - Rianápolis																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-251	-693	-1.137	-1.587	-2.039	-2.497	-2.957	-3.421	-3.888	-11.601	-19.316	-19.985	-20.810	-21.639	-22.732	-23.830	-24.671	-25.517	-26.365	-27.217	-28.072	-28.929	-29.789	-30.651	-31.517	-32.385	-	-	
	Caixa	R$ mil		-509	-954	-1.402	-1.855	-2.310	-2.770	-3.233	-3.699	-4.168	-11.883	-19.601	-20.473	-21.301	-22.132	-23.230	-24.331	-25.175	-26.023	-26.876	-27.730	-28.588	-29.447	-30.311	-31.175	-32.044	-32.912	-	-	
	Clientes	R$ mil		251	255	258	261	264	266	269	271	274	275	278	475	479	481	486	489	492	494	498	501	503	505	509	511	513	514	-	-	
	Estoques	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	7	7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		1.162	652	140	105	126	147	167	184	200	7.457	14.451	13.970	13.485	12.997	12.767	12.525	12.009	11.491	10.971	10.447	9.920	9.390	8.858	8.322	7.785	7.244	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.162	652	140	105	126	147	167	184	200	7.457	14.451	13.970	13.485	12.997	12.767	12.525	12.009	11.491	10.971	10.447	9.920	9.390	8.858	8.322	7.785	7.244	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		911	-41	-998	-1.482	-1.913	-2.350	-2.790	-3.237	-3.688	-4.144	-4.864	-6.015	-7.325	-8.642	-9.965	-11.305	-12.662	-14.026	-15.394	-16.770	-18.151	-19.540	-20.931	-22.329	-23.732	-25.141	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		197	199	201	204	206	207	210	212	213	215	217	370	373	375	379	381	383	385	388	390	393	393	396	398	400	401	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		34	34	35	35	36	36	36	37	37	37	38	64	65	65	66	66	67	67	67	68	68	68	69	69	69	70	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		21	21	21	21	22	22	22	22	22	23	23	39	39	39	40	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		142	143	145	147	148	149	151	153	154	155	157	267	269	270	273	275	277	278	280	282	283	284	286	287	289	289	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		715	-239	-1.199	-1.685	-2.119	-2.557	-3.000	-3.448	-3.901	-4.359	-5.081	-6.386	-7.698	-9.017	-10.343	-11.686	-13.045	-14.410	-15.782	-17.160	-18.544	-19.933	-21.328	-22.728	-24.132	-25.542	-	-	
	Capital Social	R$ mil		1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	1.670	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-956	-1.910	-2.870	-3.356	-3.789	-4.227	-4.671	-5.119	-5.572	-6.029	-6.752	-8.056	-9.368	-10.687	-12.014	-13.357	-14.716	-16.081	-17.453	-18.831	-20.214	-21.604	-22.998	-24.398	-25.803	-27.212	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		911	-41	-998	-1.482	-1.913	-2.350	-2.790	-3.237	-3.688	-4.144	-4.864	-6.015	-7.325	-8.642	-9.965	-11.305	-12.662	-14.026	-15.394	-16.770	-18.151	-19.540	-20.931	-22.329	-23.732	-25.141	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Rianápolis																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-479	-417	-421	-425	-430	-434	-438	-442	-446	-449	-453	-821	-779	-785	-791	-796	-801	-805	-811	-815	-820	-823	-828	-832	-835	-839	-715	-	
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-418	-416	-420	-425	-429	-433	-437	-441	-445	-449	-453	-773	-779	-784	-790	-795	-800	-805	-810	-814	-819	-823	-827	-831	-835	-838	-842	-	
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-61	-2	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-48	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	126	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-29	-28	-27	-27	-25	-26	-25	-24	-23	-7.266	-7.265	-50	-49	-46	-307	-306	-43	-42	-42	-39	-38	-36	-36	-33	-33	-30	-28	-	
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-29	-28	-27	-27	-25	-26	-25	-24	-23	-7.266	-7.265	-50	-49	-46	-307	-306	-43	-42	-42	-39	-38	-36	-36	-33	-33	-30	-28	-	
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.700	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-509	-446	-448	-452	-455	-460	-463	-466	-469	-7.715	-7.718	-871	-828	-831	-1.098	-1.101	-844	-847	-853	-855	-858	-859	-864	-865	-868	-869	5.957	-	
1	Demonstrativos Resultados - Rio Verde																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		74.963	76.193	77.015	77.812	78.585	79.333	80.055	80.754	81.432	82.091	82.731	83.354	83.959	84.547	85.118	85.670	86.205	86.722	94.981	137.769	138.505	139.211	139.888	140.534	141.150	141.734	142.287	-	
	Receita Direta Água	**R$ mil**		63.449	64.529	65.251	65.952	66.630	67.287	67.922	68.535	69.130	69.709	70.271	70.818	71.350	71.866	72.367	72.852	73.322	73.776	74.214	74.637	75.043	75.433	75.807	76.164	76.505	76.828	77.133	-	
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		1.154	1.173	1.187	1.199	1.212	1.224	1.235	1.246	1.257	1.268	1.278	1.288	1.297	1.307	1.316	1.325	1.333	1.342	1.350	1.357	1.365	1.372	1.378	1.385	1.391	1.397	1.403	-	
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.677	46.968	47.223	47.469	47.704	47.929	48.143	48.346	48.539	-	
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83	3.100	3.117	3.133	3.148	3.163	3.177	3.191	3.204	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		7.649	7.779	7.866	7.950	8.032	8.111	8.188	8.262	8.334	8.403	8.471	8.537	8.601	8.663	8.724	8.782	8.839	8.894	8.946	8.997	9.046	9.093	9.138	9.182	9.223	9.261	9.298	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 421

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	2.711	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-6.683	-6.797	-6.873	-6.947	-7.018	-7.088	-7.154	-7.219	-7.282	-7.343	-7.402	-7.459	-7.515	-7.570	-7.623	-7.674	-7.723	-7.771	-8.535	-12.493	-12.561	-12.626	-12.689	-12.749	-12.806	-12.860	-12.911	-
	PIS	R$ mil		-1.192	-1.212	-1.226	-1.239	-1.252	-1.264	-1.276	-1.288	-1.299	-1.310	-1.320	-1.331	-1.341	-1.350	-1.360	-1.369	-1.378	-1.386	-1.522	-2.228	-2.241	-2.252	-2.263	-2.274	-2.284	-2.294	-2.303	-
	COFINS	R$ mil		-5.491	-5.585	-5.647	-5.708	-5.766	-5.823	-5.878	-5.931	-5.983	-6.033	-6.082	-6.129	-6.175	-6.220	-6.263	-6.305	-6.346	-6.385	-7.013	-10.264	-10.320	-10.374	-10.425	-10.475	-10.521	-10.566	-10.608	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		68.279	69.396	70.142	70.865	71.566	72.245	72.901	73.535	74.150	74.748	75.329	75.895	76.444	76.978	77.495	77.996	78.482	78.951	86.446	125.276	125.944	126.585	127.199	127.785	128.344	128.874	129.376	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-47.008	-47.190	-47.336	-47.451	-47.534	-47.586	-47.606	-47.683	-48.097	-48.500	-48.891	-49.272	-49.642	-50.001	-50.350	-50.687	-51.014	-51.330	-56.376	-82.519	-82.969	-83.400	-83.813	-84.208	-84.584	-84.941	-85.279	-
	Pessoal	R$ mil		-26.750	-26.848	-26.928	-26.990	-27.033	-27.059	-27.066	-27.107	-27.343	-27.572	-27.794	-28.010	-28.221	-28.425	-28.623	-28.815	-29.001	-29.180	-32.049	-46.911	-47.166	-47.412	-47.647	-47.871	-48.085	-48.288	-48.480	-
	Materiais	R$ mil		-1.836	-1.842	-1.848	-1.852	-1.855	-1.857	-1.858	-1.860	-1.876	-1.892	-1.907	-1.922	-1.937	-1.951	-1.964	-1.978	-1.990	-2.003	-2.199	-3.219	-3.237	-3.254	-3.270	-3.285	-3.300	-3.314	-3.327	-
	Terceiros	R$ mil		-4.187	-4.203	-4.215	-4.225	-4.232	-4.236	-4.237	-4.243	-4.280	-4.316	-4.351	-4.385	-4.417	-4.449	-4.480	-4.510	-4.540	-4.568	-5.017	-7.343	-7.383	-7.421	-7.458	-7.493	-7.527	-7.559	-7.589	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-9.923	-9.960	-9.989	-10.012	-10.029	-10.038	-10.041	-10.056	-10.143	-10.228	-10.311	-10.391	-10.469	-10.545	-10.618	-10.690	-10.758	-10.825	-11.889	-17.403	-17.498	-17.589	-17.676	-17.759	-17.838	-17.914	-17.985	-
	Ocupação	R$ mil		-37	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-44	-64	-65	-65	-65	-66	-66	-66	-67	-
	Gerais	R$ mil		-642	-644	-646	-647	-648	-649	-649	-650	-656	-661	-667	-672	-677	-682	-687	-691	-696	-700	-769	-1.125	-1.131	-1.137	-1.143	-1.148	-1.153	-1.158	-1.163	-
	Honorários	R$ mil		-191	-192	-193	-193	-193	-194	-194	-194	-196	-197	-199	-200	-202	-203	-205	-206	-207	-209	-229	-335	-337	-339	-341	-342	-344	-345	-347	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		136	137	137	137	137	138	138	138	139	140	141	142	144	145	146	147	147	148	163	239	240	241	242	243	245	246	247	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-1.282	-1.287	-1.291	-1.294	-1.296	-1.297	-1.298	-1.300	-1.311	-1.322	-1.332	-1.343	-1.353	-1.363	-1.372	-1.381	-1.390	-1.399	-1.536	-2.249	-2.261	-2.273	-2.284	-2.295	-2.305	-2.315	-2.324	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-865	-868	-871	-873	-874	-875	-876	-877	-884	-892	-899	-906	-913	-919	-926	-932	-938	-944	-1.037	-1.517	-1.526	-1.534	-1.541	-1.549	-1.555	-1.562	-1.568	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-734	-736	-739	-740	-741	-742	-742	-744	-750	-756	-762	-768	-774	-780	-785	-790	-795	-800	-879	-1.287	-1.294	-1.300	-1.307	-1.313	-1.319	-1.324	-1.330	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-697	-709	-717	-725	-732	-739	-746	-753	-760	-766	-772	-778	-784	-790	-795	-801	-806	-811	-890	-1.303	-1.310	-1.317	-1.324	-1.330	-1.336	-1.342	-1.347	-
	EBITDA	R$ mil		21.271	22.206	22.805	23.414	24.032	24.659	25.295	25.852	26.052	26.248	26.438	26.623	26.802	26.976	27.145	27.309	27.468	27.621	30.070	42.757	42.976	43.185	43.385	43.577	43.760	43.933	44.097	-
	Depreciação	R$ mil		-5.663	-5.712	-6.467	-7.219	-7.971	-8.014	-8.058	-8.126	-8.193	-8.258	-8.297	-3.829	-2.752	-2.787	-2.822	-2.855	-2.888	-2.919	-2.950	-2.984	-3.043	-3.098	-3.152	-3.204	-3.253	-3.301	-3.313	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		286	483	681	896	1.128	1.354	1.574	1.789	1.999	2.204	2.404	1.045	730	797	864	929	993	1.057	1.119	1.180	1.241	1.302	1.363	1.423	1.483	1.543	1.582	-
	EBIT	R$ mil		15.894	16.976	17.020	17.090	17.189	17.998	18.811	19.514	19.858	20.194	20.545	23.839	24.780	24.987	25.187	25.383	25.573	25.758	28.239	40.953	41.174	41.388	41.596	41.796	41.990	42.175	42.366	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		15.894	16.976	17.020	17.090	17.189	17.998	18.811	19.514	19.858	20.194	20.545	23.839	24.780	24.987	25.187	25.383	25.573	25.758	28.239	40.953	41.174	41.388	41.596	41.796	41.990	42.175	42.366	-
	IR & CSLL	R$ mil		-5.380	-5.748	-5.763	-5.787	-5.820	-6.095	-6.372	-6.611	-6.728	-6.842	-6.961	-8.081	-8.401	-8.471	-8.540	-8.606	-8.671	-8.734	-9.577	-13.900	-13.975	-14.048	-14.119	-14.187	-14.253	-14.315	-14.380	-
	Lucro líquido	R$ mil		10.514	11.228	11.257	11.304	11.369	11.903	12.439	12.903	13.131	13.352	13.584	15.758	16.379	16.515	16.648	16.777	16.902	17.024	18.662	27.053	27.199	27.340	27.477	27.610	27.737	27.859	27.985	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,6%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	9,5%	44,9%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	34,2%	31,2%	32,0%	32,5%	33,0%	33,6%	34,1%	34,7%	35,2%	35,1%	35,1%	35,1%	35,1%	35,1%	35,0%	35,0%	35,0%	35,0%	34,8%	34,1%	34,1%	34,1%	34,1%	34,1%	34,1%	34,1%	34,1%	-
	Margem EBIT	%	29,6%	23,3%	24,5%	24,3%	24,1%	24,0%	24,9%	25,8%	26,5%	26,8%	27,0%	27,3%	31,4%	32,4%	32,5%	32,5%	32,5%	32,6%	32,6%	32,7%	32,7%	32,7%	32,7%	32,7%	32,7%	32,7%	32,7%	-
	Margem EBT	%	29,6%	23,3%	24,5%	24,3%	24,1%	24,0%	24,9%	25,8%	26,5%	26,8%	27,0%	27,3%	31,4%	32,4%	32,5%	32,5%	32,5%	32,6%	32,6%	32,7%	32,7%	32,7%	32,7%	32,7%	32,7%	32,7%	32,7%	-
	Margem Líquida	%	19,6%	15,4%	16,2%	16,0%	16,0%	15,9%	16,5%	17,1%	17,5%	17,7%	17,9%	18,0%	20,8%	21,4%	21,5%	21,5%	21,5%	21,6%	21,6%	21,6%	21,6%	21,6%	21,6%	21,6%	21,6%	21,6%	21,6%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,9%	-33,8%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	9,0%	8,9%	8,9%	9,0%	9,0%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,0%	9,0%	9,0%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-4,6%	-2,0%	-30,2%	-29,8%	-29,5%	-1,7%	-1,7%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Rio Verde																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		20.434	15.999	12.172	8.951	25.969	43.335	60.426	77.859	95.428	113.796	132.300	149.989	167.477	185.051	202.790	220.635	238.601	256.667	276.889	307.591	335.096	362.767	390.689	418.761	446.986	475.355	-	-
	Caixa	R$ mil		8.474	3.872	-117	-3.464	13.433	30.712	47.650	64.968	82.428	100.726	119.090	136.658	154.044	171.561	189.171	206.928	224.809	242.830	261.696	285.567	312.955	340.574	368.328	396.297	424.423	452.761	-	-
	Clientes	R$ mil		11.587	11.744	11.903	12.026	12.145	12.226	12.371	12.479	12.583	12.650	12.783	12.879	12.972	13.027	13.151	13.236	13.318	13.361	14.670	21.259	21.373	21.423	21.586	21.685	21.780	21.810	-	-
	Estoques	R$ mil		81	81	81	82	82	82	82	82	83	83	84	85	85	86	87	87	88	88	97	142	143	143	144	145	145	146	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		293	302	305	307	309	316	324	330	334	337	342	367	375	377	381	384	386	388	427	622	626	627	632	635	638	639	-	-
	Não Circulante	R$ mil		59.771	75.007	89.450	103.102	96.344	89.554	83.384	77.107	70.730	63.550	56.301	53.491	51.729	49.904	48.015	46.063	44.050	41.976	39.984	38.615	37.128	35.522	33.800	31.966	30.046	28.010	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		59.771	75.007	89.450	103.102	96.344	89.554	83.384	77.107	70.730	63.550	56.301	53.491	51.729	49.904	48.015	46.063	44.050	41.976	39.984	38.615	37.128	35.522	33.800	31.966	30.046	28.010	-	-
	Ativo Total	R$ mil		80.206	91.006	101.623	112.052	122.313	132.889	143.810	154.966	166.157	177.346	188.601	203.480	219.206	234.955	250.804	266.698	282.651	298.643	316.873	346.206	372.223	398.289	424.489	450.728	477.032	503.365	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		5.909	5.964	6.004	6.026	6.046	6.072	6.129	6.170	6.230	6.271	6.346	6.513	6.590	6.621	6.686	6.732	6.776	6.801	7.488	10.948	11.007	11.034	11.119	11.172	11.222	11.239	-	-
	Fornecedores	R$ mil		1.503	1.506	1.515	1.519	1.522	1.520	1.525	1.528	1.542	1.550	1.567	1.579	1.591	1.598	1.614	1.625	1.635	1.641	1.807	2.645	2.659	2.666	2.686	2.699	2.711	2.715	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		1.549	1.598	1.613	1.625	1.637	1.670	1.712	1.746	1.768	1.784	1.811	1.942	1.985	1.995	2.015	2.030	2.044	2.052	2.258	3.292	3.310	3.318	3.344	3.360	3.375	3.381	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		2.857	2.860	2.876	2.883	2.887	2.882	2.891	2.895	2.920	2.937	2.969	2.992	3.014	3.028	3.057	3.078	3.097	3.108	3.423	5.010	5.038	5.050	5.089	5.113	5.136	5.143	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		74.297	85.042	95.618	106.026	116.267	126.816	137.681	148.796	159.928	171.075	182.255	196.967	212.616	228.334	244.118	259.965	275.874	291.842	309.385	335.258	361.216	387.254	413.369	439.556	465.810	492.126	-	-
	Capital Social	R$ mil		64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	64.069	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		10.228	20.973	31.549	41.957	52.198	62.747	73.613	84.727	95.859	107.006	118.186	132.898	148.547	164.265	180.049	195.897	211.806	227.773	245.316	271.189	297.147	323.186	349.300	375.487	401.741	428.057	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		80.206	91.006	101.623	112.052	122.313	132.889	143.810	154.966	166.157	177.346	188.601	203.480	219.206	234.955	250.804	266.698	282.651	298.643	316.873	346.206	372.223	398.289	424.489	450.728	477.032	503.365	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Rio Verde																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		9.840	16.346	16.921	17.524	18.110	18.502	18.827	19.168	19.276	19.377	19.412	18.587	18.376	18.478	18.543	18.660	18.756	18.867	19.824	25.487	28.942	29.112	29.193	29.340	29.459	29.603	41.072	-
	(+) EBITDA	R$ mil		21.271	22.206	22.805	23.414	24.032	24.659	25.295	25.852	26.052	26.248	26.438	26.623	26.802	26.976	27.145	27.309	27.468	27.621	30.070	42.757	42.976	43.185	43.385	43.577	43.760	43.933	44.097	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-5.380	-5.748	-5.763	-5.787	-5.820	-6.095	-6.372	-6.611	-6.728	-6.842	-6.961	-8.081	-8.401	-8.471	-8.540	-8.606	-8.671	-8.734	-9.577	-13.900	-13.975	-14.048	-14.119	-14.187	-14.253	-14.315	-14.380	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-6.051	-112	-121	-103	-102	-62	-97	-73	-49	-29	-64	45	-25	-27	-63	-43	-41	-20	-669	-3.370	-58	-25	-84	-51	-48	-15	11.355	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-1.366	-20.948	-20.910	-20.871	-1.213	-1.224	-1.889	-1.849	-1.816	-1.079	-1.048	-1.019	-990	-962	-933	-903	-875	-846	-958	-1.615	-1.555	-1.493	-1.430	-1.371	-1.333	-1.265	-1.198	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-1.366	-20.948	-20.910	-20.871	-1.213	-1.224	-1.889	-1.849	-1.816	-1.079	-1.048	-1.019	-990	-962	-933	-903	-875	-846	-958	-1.615	-1.555	-1.493	-1.430	-1.371	-1.333	-1.265	-1.198	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.895	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		8.474	-4.602	-3.989	-3.347	16.897	17.278	16.938	17.318	17.460	18.298	18.364	17.568	17.386	17.517	17.610	17.757	17.881	18.021	18.866	23.872	27.387	27.619	27.763	27.969	28.126	28.338	65.769	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 422

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
1	Demonstrativos Resultados - Rubiataba																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		10.324	10.500	10.618	10.732	10.842	10.949	11.052	11.152	11.432	11.712	11.806	11.898	11.987	12.074	12.157	12.240	12.319	12.395	12.468	12.539	12.607	12.673	12.736	12.796	12.853	12.907	12.958	-
	Receita Direta Água	R$ mil		4.671	4.751	4.804	4.856	4.906	4.954	5.001	5.046	5.228	5.411	5.454	5.497	5.538	5.578	5.616	5.655	5.691	5.726	5.760	5.793	5.824	5.855	5.884	5.912	5.938	5.963	5.987	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		89	90	91	92	93	94	95	96	99	103	104	105	105	106	107	108	108	109	110	110	111	111	112	112	113	113	114	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		4.059	4.128	4.175	4.220	4.263	4.305	4.346	4.385	4.423	4.460	4.496	4.531	4.565	4.598	4.630	4.661	4.691	4.720	4.748	4.775	4.801	4.826	4.850	4.873	4.895	4.915	4.935	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		75	76	77	78	79	80	80	81	82	82	83	84	84	85	86	86	87	87	88	88	89	89	90	90	90	91	91	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		1.429	1.454	1.470	1.486	1.501	1.516	1.530	1.544	1.600	1.656	1.669	1.682	1.695	1.707	1.719	1.730	1.741	1.752	1.763	1.773	1.782	1.792	1.800	1.809	1.817	1.825	1.832	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-955	-971	-982	-993	-1.003	-1.013	-1.022	-1.032	-1.057	-1.083	-1.092	-1.101	-1.109	-1.117	-1.125	-1.132	-1.139	-1.147	-1.153	-1.160	-1.166	-1.172	-1.178	-1.184	-1.189	-1.194	-1.199	-
	PIS	R$ mil		-170	-173	-175	-177	-179	-181	-182	-184	-189	-193	-195	-196	-198	-199	-201	-202	-203	-205	-206	-207	-208	-209	-210	-211	-212	-213	-214	-
	COFINS	R$ mil		-785	-798	-807	-816	-824	-832	-840	-848	-869	-890	-897	-904	-911	-918	-924	-930	-936	-942	-948	-953	-958	-963	-968	-973	-977	-981	-985	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		9.369	9.529	9.636	9.739	9.839	9.936	10.030	10.121	10.374	10.628	10.714	10.798	10.878	10.957	11.033	11.108	11.179	11.248	11.315	11.379	11.441	11.501	11.558	11.613	11.664	11.713	11.760	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-8.970	-9.077	-9.179	-9.277	-9.372	-9.465	-9.554	-9.641	-9.882	-10.124	-10.206	-10.285	-10.362	-10.437	-10.509	-10.581	-10.649	-10.715	-10.778	-10.839	-10.898	-10.955	-11.009	-11.062	-11.110	-11.158	-11.202	-
	Pessoal	R$ mil		-5.976	-6.046	-6.113	-6.179	-6.243	-6.304	-6.364	-6.421	-6.582	-6.743	-6.798	-6.851	-6.902	-6.952	-7.000	-7.047	-7.093	-7.137	-7.179	-7.220	-7.259	-7.297	-7.333	-7.368	-7.400	-7.432	-7.461	-
	Materiais	R$ mil		-308	-312	-315	-319	-322	-325	-328	-331	-340	-348	-351	-353	-356	-359	-361	-364	-366	-368	-370	-372	-374	-376	-378	-380	-382	-383	-385	-
	Terceiros	R$ mil		-727	-735	-744	-752	-759	-767	-774	-781	-801	-820	-827	-833	-839	-846	-851	-857	-863	-868	-873	-878	-883	-887	-892	-896	-900	-904	-907	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-1.212	-1.226	-1.240	-1.253	-1.266	-1.278	-1.290	-1.302	-1.335	-1.367	-1.378	-1.389	-1.399	-1.410	-1.419	-1.429	-1.438	-1.447	-1.456	-1.464	-1.472	-1.479	-1.487	-1.494	-1.500	-1.507	-1.513	-
	Ocupação	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-
	Gerais	R$ mil		-117	-118	-120	-121	-122	-123	-125	-126	-129	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-141	-142	-143	-144	-144	-145	-145	-146	-
	Honorários	R$ mil		-28	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-31	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-35	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		21	21	21	22	22	22	22	22	23	24	24	24	24	24	24	25	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-89	-90	-91	-92	-93	-94	-95	-96	-98	-100	-101	-102	-103	-104	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-108	-109	-109	-110	-110	-111	-111	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-109	-110	-111	-112	-113	-115	-116	-117	-120	-123	-124	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-130	-131	-132	-133	-133	-134	-134	-135	-136	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-399	-405	-410	-414	-419	-423	-427	-430	-441	-452	-456	-459	-463	-466	-469	-472	-476	-478	-481	-484	-487	-489	-492	-494	-496	-498	-500	-
	EBITDA	R$ mil		399	452	457	462	467	471	476	480	492	504	508	512	516	520	523	527	530	534	537	540	543	546	548	551	553	556	558	
	Depreciação	R$ mil		-1.562	-1.572	-1.581	-1.590	-1.598	-1.607	-1.615	-1.758	-1.900	-2.042	-2.050	-2.057	-2.069	-2.081	-2.093	-2.099	-2.105	-2.112	-2.118	-2.123	-2.129	-2.134	-2.139	-2.144	-2.149	-2.153	-2.157	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		79	133	181	227	272	316	359	405	454	506	556	606	654	700	746	791	834	876	916	956	994	1.032	1.068	1.103	1.138	1.171	1.203	
	EBIT	R$ mil		-1.084	-987	-943	-900	-859	-819	-780	-873	-954	-1.032	-985	-939	-899	-861	-823	-781	-741	-702	-664	-627	-591	-557	-523	-490	-458	-426	-396	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.084	-987	-943	-900	-859	-819	-780	-873	-954	-1.032	-985	-939	-899	-861	-823	-781	-741	-702	-664	-627	-591	-557	-523	-490	-458	-426	-396	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.084	-987	-943	-900	-859	-819	-780	-873	-954	-1.032	-985	-939	-899	-861	-823	-781	-741	-702	-664	-627	-591	-557	-523	-490	-458	-426	-396	
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	2,5%	2,4%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	4,7%	4,3%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	-
	Margem EBIT	%	-7,2%	-11,6%	-10,4%	-9,8%	-9,2%	-8,7%	-8,2%	-7,8%	-8,6%	-9,2%	-9,7%	-9,2%	-8,7%	-8,3%	-7,9%	-7,5%	-7,5%	-7,0%	-6,6%	-6,2%	-5,9%	-5,5%	-5,2%	-4,8%	-4,5%	-4,2%	-3,9%	-3,6%	-3,4%	-
	Margem EBT	%	-7,2%	-11,6%	-10,4%	-9,8%	-9,2%	-8,7%	-8,2%	-7,8%	-8,6%	-9,2%	-9,7%	-9,2%	-8,7%	-8,3%	-7,9%	-7,5%	-7,5%	-7,0%	-6,6%	-6,2%	-5,9%	-5,5%	-5,2%	-4,8%	-4,5%	-4,2%	-3,9%	-3,6%	-3,4%	-
	Margem Líquida	%	-7,2%	-11,6%	-10,4%	-9,8%	-9,2%	-8,7%	-8,2%	-7,8%	-8,6%	-9,2%	-9,7%	-9,2%	-8,7%	-8,3%	-7,9%	-7,5%	-7,5%	-7,0%	-6,6%	-6,2%	-5,9%	-5,5%	-5,2%	-4,8%	-4,5%	-4,2%	-3,9%	-3,6%	-3,4%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	-
	Capex, % da ROL	%	-6,0%	-2,8%	-2,6%	-2,6%	-2,4%	-2,3%	-2,3%	-39,5%	-39,1%	-38,1%	-2,0%	-1,9%	-3,1%	-3,0%	-2,9%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Rubiataba																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		1.107	1.316	1.541	1.776	2.022	2.268	-1.207	-4.675	-8.109	-7.791	-7.475	-7.287	-7.089	-6.886	-6.531	-6.175	-5.807	-5.434	-5.046	-4.652	-4.251	-3.844	-3.422	-2.997	-2.560	-2.121	-	-
	Caixa	R$ mil		-521	-334	-133	84	313	547	-2.949	-6.433	-9.930	-9.632	-9.336	-9.163	-8.979	-8.784	-8.448	-8.104	-7.749	-7.382	-7.012	-6.629	-6.238	-5.836	-5.430	-5.024	-4.586	-4.150	-	-
	Clientes	R$ mil		1.590	1.613	1.635	1.653	1.670	1.682	1.702	1.717	1.760	1.799	1.818	1.832	1.846	1.854	1.872	1.885	1.897	1.904	1.920	1.931	1.942	1.946	1.961	1.971	1.979	1.982	-	-
	Estoques	R$ mil		14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		24	24	25	25	25	25	26	26	27	27	27	28	28	28	28	28	29	29	29	29	29	29	30	30	30	30	-	-
	Não Circulante	R$ mil		42.339	41.020	39.685	38.333	36.966	35.592	37.940	40.140	42.192	40.360	38.513	36.789	35.047	33.288	31.375	29.454	27.519	25.571	23.613	21.642	19.661	17.668	15.665	13.652	11.626	9.591	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		42.339	41.020	39.685	38.333	36.966	35.592	37.940	40.140	42.192	40.360	38.513	36.789	35.047	33.288	31.375	29.454	27.519	25.571	23.613	21.642	19.661	17.668	15.665	13.652	11.626	9.591	-	-
	Ativo Total	R$ mil		43.446	42.336	41.226	40.109	38.988	37.860	36.733	35.465	34.083	32.568	31.039	29.502	27.958	26.401	24.843	23.279	21.711	20.137	18.567	16.990	15.410	13.825	12.243	10.656	9.066	7.470	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		966	975	989	1.000	1.010	1.017	1.029	1.039	1.065	1.088	1.100	1.108	1.116	1.121	1.132	1.140	1.147	1.151	1.161	1.168	1.174	1.177	1.186	1.192	1.197	1.199	-	-
	Fornecedores	R$ mil		221	224	227	229	231	233	236	238	244	249	252	254	256	257	259	261	263	264	266	268	269	270	272	273	274	275	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		127	128	130	132	133	134	136	137	140	143	145	146	147	148	149	150	151	152	153	154	155	155	156	157	158	158	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		618	623	632	639	645	650	658	664	680	695	703	708	714	717	724	729	733	736	742	746	750	752	758	762	765	766	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		42.480	41.360	40.237	39.109	37.978	36.843	35.704	34.426	33.019	31.481	29.939	28.394	26.841	25.280	23.711	22.139	20.564	18.986	17.405	15.822	14.236	12.648	11.057	9.464	7.869	6.271	-	-
	Capital Social	R$ mil		43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	43.643	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.163	-2.283	-3.406	-4.534	-5.665	-6.800	-7.939	-9.217	-10.625	-12.163	-13.704	-15.249	-16.802	-18.363	-19.932	-21.504	-23.079	-24.657	-26.238	-27.821	-29.407	-30.995	-32.586	-34.179	-35.775	-37.372	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		43.446	42.336	41.226	40.109	38.988	37.860	36.733	35.465	34.083	32.568	31.039	29.502	27.958	26.401	24.843	23.279	21.711	20.137	18.567	16.990	15.410	13.825	12.243	10.656	9.066	7.470	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Rubiataba																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-262	438	448	455	460	467	467	474	474	488	500	506	510	516	516	522	525	531	530	535	538	544	542	547	550	555	1.388	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 423

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		399	452	457	462	467	471	476	480	492	504	508	512	516	520	523	527	530	534	537	540	543	546	548	551	553	556	558	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-662	-14	-9	-7	-7	-5	-9	-6	-18	-16	-8	-6	-6	-3	-7	-5	-5	-3	-7	-5	-4	-2	-6	-4	-4	-1	830	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-258	-252	-246	-238	-231	-233	-3.963	-3.957	-3.952	-210	-204	-333	-327	-322	-180	-178	-171	-164	-159	-153	-148	-141	-136	-131	-122	-118	-111	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-258	-252	-246	-238	-231	-233	-3.963	-3.957	-3.952	-210	-204	-333	-327	-322	-180	-178	-171	-164	-159	-153	-148	-141	-136	-131	-122	-118	-111	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.544	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-521	186	202	217	229	234	-3.496	-3.483	-3.478	278	296	173	184	195	336	344	355	367	371	383	391	402	406	416	428	436	8.822	-
1	Demonstrativos Resultados - Sanclerlândia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		4.545	4.622	4.771	4.822	4.872	4.920	5.226	5.273	5.319	5.363	5.407	5.448	5.489	5.529	5.568	5.605	5.641	5.676	5.710	5.742	5.774	5.804	5.832	5.860	5.886	5.911	5.934	-
	Receita Direta Água	R$ mil		2.411	2.452	2.505	2.532	2.558	2.583	2.672	2.696	2.719	2.742	2.764	2.785	2.807	2.827	2.847	2.866	2.884	2.902	2.919	2.936	2.952	2.967	2.982	2.996	3.010	3.022	3.034	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		54	55	56	57	57	58	60	60	61	61	62	62	63	63	64	64	64	65	65	66	66	66	67	67	67	67	68	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		1.326	1.343	1.430	1.435	1.460	1.464	1.646	1.660	1.675	1.689	1.703	1.716	1.729	1.741	1.753	1.765	1.776	1.787	1.798	1.808	1.818	1.828	1.837	1.845	1.854	1.861	1.869	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		52	53	56	57	57	58	65	66	66	67	67	68	68	69	69	70	70	71	71	71	72	72	72	73	73	73	74	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		707	719	735	743	750	758	784	791	798	804	811	817	823	829	835	841	846	851	856	861	866	870	875	879	883	887	890	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-420	-428	-441	-446	-451	-455	-483	-488	-492	-496	-500	-504	-508	-511	-515	-518	-522	-525	-528	-531	-534	-537	-539	-542	-544	-547	-549	-
	PIS	R$ mil		-75	-76	-79	-80	-80	-81	-86	-87	-88	-88	-89	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-94	-94	-95	-95	-96	-96	-97	-97	-98	-98	-
	COFINS	R$ mil		-345	-351	-363	-366	-370	-374	-397	-401	-404	-408	-411	-414	-417	-420	-423	-426	-429	-431	-434	-436	-439	-441	-443	-445	-447	-449	-451	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		4.125	4.195	4.330	4.376	4.421	4.465	4.742	4.785	4.827	4.867	4.907	4.944	4.982	5.018	5.053	5.087	5.119	5.151	5.182	5.211	5.239	5.267	5.293	5.318	5.342	5.364	5.385	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-4.211	-4.260	-4.398	-4.445	-4.491	-4.535	-4.816	-4.860	-4.902	-4.943	-4.983	-5.022	-5.060	-5.096	-5.132	-5.166	-5.200	-5.231	-5.263	-5.292	-5.322	-5.349	-5.376	-5.401	-5.426	-5.448	-5.470	-
	Pessoal	R$ mil		-3.063	-3.099	-3.199	-3.233	-3.267	-3.299	-3.504	-3.535	-3.566	-3.596	-3.625	-3.653	-3.680	-3.707	-3.733	-3.758	-3.782	-3.805	-3.828	-3.850	-3.871	-3.891	-3.910	-3.929	-3.947	-3.963	-3.979	-
	Materiais	R$ mil		-176	-178	-183	-185	-187	-189	-201	-203	-204	-206	-208	-209	-211	-213	-214	-215	-217	-218	-219	-221	-222	-223	-224	-225	-226	-227	-228	-
	Terceiros	R$ mil		-329	-333	-344	-347	-351	-354	-376	-380	-383	-386	-389	-392	-395	-398	-401	-404	-406	-409	-411	-414	-416	-418	-420	-422	-424	-426	-428	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-323	-327	-338	-341	-345	-348	-370	-373	-377	-380	-383	-386	-389	-391	-394	-397	-399	-402	-404	-407	-409	-411	-413	-415	-417	-419	-420	-
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Gerais	R$ mil		-42	-42	-44	-44	-44	-45	-48	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-
	Honorários	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		8	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-38	-38	-29	-40	-40	-41	-43	-43	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-9	-9	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-49	-50	-51	-52	-53	-53	-56	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-175	-178	-184	-186	-188	-190	-202	-204	-205	-207	-209	-210	-212	-213	-215	-216	-218	-219	-220	-222	-223	-224	-225	-226	-227	-228	-229	-
	EBITDA	R$ mil		-86	-66	-68	-69	-69	-70	-74	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-83	-84	-84	-84	-
	Depreciação	R$ mil		-509	-512	-721	-724	-727	-730	-749	-760	-763	-766	-704	-553	-556	-558	-561	-563	-566	-568	-570	-572	-574	-576	-578	-580	-306	-293	-294	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		26	43	66	87	108	129	149	169	189	208	205	169	181	194	206	218	229	240	251	261	272	282	291	301	151	148	153	-
	EBIT	R$ mil		-569	-535	-723	-705	-688	-679	-674	-665	-649	-634	-576	-462	-452	-443	-434	-425	-417	-408	-400	-392	-384	-377	-369	-362	-238	-229	-226	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-569	-535	-723	-705	-688	-679	-674	-665	-649	-634	-576	-462	-452	-443	-434	-425	-417	-408	-400	-392	-384	-377	-369	-362	-238	-229	-226	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-569	-535	-723	-705	-688	-679	-674	-665	-649	-634	-576	-462	-452	-443	-434	-425	-417	-408	-400	-392	-384	-377	-369	-362	-238	-229	-226	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	3,2%	1,1%	1,0%	1,0%	6,2%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-1,6%	-2,1%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-
	Margem EBIT	%	-10,1%	-13,8%	-12,7%	-16,7%	-16,1%	-15,6%	-15,2%	-14,2%	-13,9%	-13,5%	-13,0%	-11,7%	-9,3%	-9,1%	-8,8%	-8,6%	-8,4%	-8,1%	-7,9%	-7,7%	-7,5%	-7,3%	-7,2%	-7,0%	-6,8%	-4,5%	-4,3%	-4,2%	-
	Margem EBT	%	-10,1%	-13,8%	-12,7%	-16,7%	-16,1%	-15,6%	-15,2%	-14,2%	-13,9%	-13,5%	-13,0%	-11,7%	-9,3%	-9,1%	-8,8%	-8,6%	-8,4%	-8,1%	-7,9%	-7,7%	-7,5%	-7,3%	-7,2%	-7,0%	-6,8%	-4,5%	-4,3%	-4,2%	-
	Margem Líquida	%	-10,1%	-13,8%	-12,7%	-16,7%	-16,1%	-15,6%	-15,2%	-14,2%	-13,9%	-13,5%	-13,0%	-11,7%	-9,3%	-9,1%	-8,8%	-8,6%	-8,4%	-8,1%	-7,9%	-7,7%	-7,5%	-7,3%	-7,2%	-7,0%	-6,8%	-4,5%	-4,3%	-4,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-7,0%	-2,2%	-138,2%	-2,0%	-1,9%	-7,0%	-6,9%	-6,1%	-1,7%	-1,7%	-1,8%	-1,7%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Sanclerlândia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		271	-5.586	-5.725	-5.872	-6.246	-6.422	-6.955	-7.108	-7.259	-7.418	-7.573	-7.718	-7.864	-8.010	-8.150	-8.292	-8.431	-8.571	-8.706	-8.841	-8.975	-9.108	-9.237	-9.366	-9.493	-9.620	-	-
	Caixa	R$ mil		-447	-6.314	-6.479	-6.634	-7.016	-7.397	-7.781	-7.941	-8.099	-8.263	-8.427	-8.579	-8.732	-8.881	-9.030	-9.178	-9.323	-9.465	-9.608	-9.748	-9.887	-10.023	-10.158	-10.292	-10.423	-10.551	-	-
	Clientes	R$ mil		700	710	735	743	750	756	805	812	819	824	833	839	845	849	857	863	869	872	879	884	889	891	898	902	907	908	-	-
	Estoques	R$ mil		8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	-	-
	Não Circulante	R$ mil		8.906	14.190	13.956	12.915	12.498	12.069	11.610	10.932	10.249	9.569	8.949	8.468	7.984	7.495	7.001	6.503	6.001	5.493	4.982	4.466	3.947	3.423	2.895	2.364	2.104	1.855	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		8.906	14.190	13.956	12.915	12.498	12.069	11.610	10.932	10.249	9.569	8.949	8.468	7.984	7.495	7.001	6.503	6.001	5.493	4.982	4.466	3.947	3.423	2.895	2.364	2.104	1.855	-	-
	Ativo Total	R$ mil		9.178	8.604	7.831	7.043	6.252	5.447	4.654	3.824	2.990	2.151	1.376	750	120	-515	-1.149	-1.789	-2.431	-3.078	-3.724	-4.375	-5.028	-5.685	-6.342	-7.002	-7.389	-7.765	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		446	451	466	471	476	480	511	515	520	523	528	533	537	539	544	548	551	553	558	561	564	566	570	573	575	576	-	-
	Fornecedores	R$ mil		78	79	82	82	83	84	89	90	91	91	92	93	94	94	95	96	96	97	98	98	99	99	100	100	101	101	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		56	57	59	59	60	60	64	65	65	66	66	67	67	68	68	69	69	69	70	70	71	71	72	72	72	72	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		312	315	326	330	333	336	357	361	364	366	370	373	375	377	381	383	386	387	390	393	395	396	399	401	403	403	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		8.731	8.153	7.364	6.572	5.775	4.967	4.144	3.309	2.470	1.628	848	217	-417	-1.054	-1.694	-2.337	-2.982	-3.631	-4.282	-4.936	-5.592	-6.251	-6.912	-7.575	-7.964	-8.341	-	-
	Capital Social	R$ mil		9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	9.326	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-595	-1.173	-1.962	-2.755	-3.551	-4.359	-5.183	-6.018	-6.856	-7.698	-8.479	-9.109	-9.743	-10.380	-11.020	-11.663	-12.309	-12.957	-13.608	-14.262	-14.918	-15.577	-16.238	-16.901	-17.291	-17.667	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 424

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	9.178	8.604	7.831	7.043	6.252	5.447	4.654	3.824	2.990	2.151	1.376	750	120	-515	-1.149	-1.789	-2.431	-3.078	-3.724	-4.375	-5.028	-5.685	-6.342	-7.002	-7.369	-7.765	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Sancleriândia																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-358	-72	-78	-72	-72	-72	-94	-78	-78	-78	-80	-80	-81	-80	-82	-82	-82	-82	-84	-84	-84	-83	-86	-85	-85	-85	271	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-86	-66	-68	-69	-69	-70	-74	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-83	-84	-84	-84	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-272	-6	-10	-3	-3	-2	-19	-3	-3	-2	-4	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	355	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-89	-5.795	-87	-83	-310	-309	-290	-82	-80	-85	-84	-72	-72	-69	-67	-65	-63	-60	-59	-56	-55	-52	-50	-49	-46	-43	-41	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-89	-5.795	-87	-83	-310	-309	-290	-82	-80	-85	-84	-72	-72	-69	-67	-65	-63	-60	-59	-56	-55	-52	-50	-49	-46	-43	-41	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.601	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-447	-5.867	-165	-155	-382	-381	-384	-160	-158	-163	-164	-152	-153	-149	-149	-147	-145	-142	-143	-140	-139	-136	-135	-134	-131	-128	1.831	-
1	Demonstrativos Resultados - Santa Bárbara de Goiás																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	2.032	2.066	2.090	2.112	2.134	2.155	3.819	3.854	3.887	3.919	3.951	3.982	4.012	4.041	4.069	4.096	4.123	4.148	4.173	4.197	4.220	4.241	4.263	4.282	4.302	4.320	4.337	-
	Receita Direta Água	R$ mil	1.549	1.576	1.593	1.610	1.627	1.643	1.658	1.673	1.688	1.702	1.716	1.729	1.742	1.755	1.767	1.779	1.790	1.801	1.812	1.822	1.832	1.842	1.851	1.860	1.868	1.876	1.883	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	37	37	38	38	38	39	39	39	40	40	40	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	44	44	44	44	44	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	1.542	1.556	1.570	1.583	1.596	1.608	1.620	1.632	1.643	1.654	1.665	1.675	1.685	1.695	1.704	1.713	1.721	1.729	1.737	1.744	1.751	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	102	103	104	104	105	106	107	108	108	109	110	111	111	112	112	113	114	114	115	115	116	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	446	454	459	464	468	473	478	482	486	490	494	498	502	505	509	512	515	519	522	525	528	530	533	535	538	540	542	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-188	-191	-193	-195	-197	-199	-353	-356	-360	-363	-365	-368	-371	-374	-376	-379	-381	-384	-386	-388	-390	-392	-394	-396	-398	-400	-401	-
	PIS	R$ mil	-34	-34	-34	-35	-35	-36	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-
	COFINS	R$ mil	-154	-157	-159	-161	-162	-164	-290	-293	-295	-298	-300	-303	-305	-307	-309	-311	-313	-315	-317	-319	-321	-322	-324	-325	-327	-328	-330	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	1.844	1.875	1.896	1.917	1.936	1.955	3.466	3.497	3.528	3.557	3.586	3.614	3.641	3.667	3.693	3.717	3.741	3.764	3.787	3.808	3.829	3.849	3.868	3.886	3.904	3.920	3.936	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-1.500	-1.518	-1.535	-1.551	-1.567	-1.583	-2.805	-2.830	-2.855	-2.879	-2.902	-2.925	-2.947	-2.968	-2.989	-3.009	-3.028	-3.047	-3.065	-3.082	-3.099	-3.115	-3.131	-3.145	-3.160	-3.173	-3.186	-
	Pessoal	R$ mil	-1.039	-1.051	-1.063	-1.074	-1.085	-1.096	-1.942	-1.959	-1.976	-1.993	-2.009	-2.025	-2.040	-2.055	-2.069	-2.083	-2.096	-2.109	-2.122	-2.134	-2.146	-2.157	-2.167	-2.177	-2.187	-2.196	-2.205	-
	Materiais	R$ mil	-54	-55	-55	-56	-57	-57	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-109	-109	-110	-111	-111	-112	-112	-113	-114	-114	-115	-115	-
	Terceiros	R$ mil	-105	-106	-107	-108	-109	-111	-196	-198	-199	-201	-203	-204	-206	-207	-209	-210	-212	-213	-214	-215	-217	-218	-219	-220	-221	-222	-223	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-150	-152	-153	-155	-157	-158	-280	-283	-285	-287	-290	-292	-294	-296	-298	-300	-302	-304	-306	-308	-310	-311	-313	-314	-316	-317	-318	-
	Ocupação	R$ mil	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Gerais	R$ mil	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-
	Honorários	R$ mil	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	3	3	3	4	4	4	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-21	-22	-22	-22	-22	-23	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-45	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-78	-80	-81	-82	-82	-83	-147	-149	-150	-151	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-165	-166	-167	-167	-
	EBITDA	R$ mil	344	358	362	365	369	373	661	667	672	678	684	689	694	699	704	709	713	718	722	726	730	734	738	741	744	747	750	-
	Depreciação	R$ mil	-251	-169	-3	-4	-6	-360	-714	-717	-720	-722	-738	-753	-756	-759	-761	-764	-766	-768	-771	-773	-775	-777	-779	-781	-782	-784	-786	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	13	14	0	0	0	12	35	58	79	100	121	142	162	182	201	219	237	255	272	288	304	319	335	349	363	377	391	-
	EBIT	R$ mil	106	202	359	361	364	25	-18	8	32	56	67	78	100	122	144	164	184	204	223	241	259	276	293	309	325	340	355	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	106	202	359	361	364	25	-18	8	32	56	67	78	100	122	144	164	184	204	223	241	259	276	293	309	325	340	355	-
	IR & CSLL	R$ mil	-25	-49	-88	-99	-100	-6	-	-1	-7	-13	-16	-19	-24	-29	-34	-39	-44	-49	-54	-58	-64	-70	-76	-81	-87	-92	-97	-
	Lucro líquido	R$ mil	81	154	261	262	264	19	-18	6	25	43	51	59	76	93	109	125	140	155	169	183	195	206	218	228	239	249	258	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	77,2%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	19,0%	18,7%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	19,1%	-
	Margem EBIT	%	6,4%	5,7%	10,8%	18,9%	18,8%	18,8%	1,3%	-0,5%	0,2%	0,9%	1,6%	1,9%	2,2%	2,8%	3,3%	3,9%	4,4%	4,9%	5,4%	5,9%	6,3%	6,8%	7,2%	7,6%	8,0%	8,3%	8,7%	9,0%	-
	Margem EBT	%	6,4%	5,7%	10,8%	18,9%	18,8%	18,8%	1,3%	-0,5%	0,2%	0,9%	1,6%	1,9%	2,2%	2,8%	3,3%	3,9%	4,4%	4,9%	5,4%	5,9%	6,3%	6,8%	7,2%	7,6%	8,0%	8,3%	8,7%	9,0%	-
	Margem Líquida	%	4,8%	4,4%	8,2%	13,7%	13,7%	13,6%	1,0%	-0,5%	0,2%	0,7%	1,2%	1,4%	1,6%	2,1%	2,5%	3,0%	3,4%	3,7%	4,1%	4,5%	4,8%	5,1%	5,4%	5,6%	5,9%	6,1%	6,3%	6,6%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-27,3%	-27,4%	-27,4%	-24,0%	-	-16,8%	-21,3%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,1%	-24,7%	-25,3%	-25,8%	-26,2%	-26,6%	-27,0%	-27,2%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,3%	8,3%	8,2%	8,0%	8,0%	8,0%	8,4%	8,5%	8,5%	8,5%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,3%	8,4%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-39,8%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-607,8%	-602,7%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-12,1%	-11,9%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-	-
2	Balanço Patrimonial - Santa Bárbara de Goiás																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	443	715	946	1.176	-8.381	-17.852	-17.143	-16.557	-15.968	-15.730	-15.487	-14.890	-14.290	-13.688	-13.084	-12.478	-11.871	-11.262	-10.651	-10.038	-9.426	-8.814	-8.201	-7.587	-6.975	-6.362	-	-
	Caixa	R$ mil	123	390	615	841	-8.719	-18.191	-17.744	-17.164	-16.580	-16.346	-16.109	-15.517	-14.922	-14.323	-13.725	-13.124	-12.521	-11.915	-11.309	-10.700	-10.092	-9.482	-8.874	-8.263	-7.655	-7.043	-	-
	Clientes	R$ mil	313	317	322	325	329	331	588	593	599	602	608	613	618	621	627	631	635	637	643	646	650	651	656	659	663	663	-	-
	Estoques	R$ mil	2	2	2	2	2	3	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	5	6	7	7	7	5	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	12	12	12	-	-
	Não Circulante	R$ mil	210	82	119	153	9.976	19.445	18.817	18.183	17.543	17.250	16.940	16.263	15.580	14.891	14.199	13.501	12.800	12.093	11.383	10.668	9.950	9.226	8.500	7.767	7.032	6.292	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	210	82	119	153	9.976	19.445	18.817	18.183	17.543	17.250	16.940	16.263	15.580	14.891	14.199	13.501	12.800	12.093	11.383	10.668	9.950	9.226	8.500	7.767	7.032	6.292	-	-
	Ativo Total	R$ mil	653	797	1.066	1.330	1.595	1.593	1.674	1.626	1.575	1.520	1.453	1.373	1.290	1.203	1.115	1.023	929	831	732	630	524	412	298	180	57	-70	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	167	171	179	181	183	174	307	310	314	316	320	323	326	328	331	334	337	338	342	344	347	348	351	354	356	357	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 425

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		34	35	35	35	36	36	64	65	65	65	66	67	67	68	68	69	69	69	70	70	71	71	71	72	72	72	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		28	30	36	37	37	27	46	47	48	49	50	50	51	52	53	54	55	56	57	57	58	59	60	61	62	62	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		105	106	108	109	110	111	197	199	201	202	204	205	207	208	210	211	213	213	215	216	218	218	220	221	222	222	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		486	626	887	1.149	1.412	1.419	1.367	1.315	1.261	1.204	1.133	1.050	964	875	784	689	592	493	391	286	177	64	-53	-174	-299	-427	-	-
	Capital Social	R$ mil		419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	419	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		68	207	468	730	994	1.001	948	897	843	785	715	632	546	457	365	271	174	74	-28	-133	-242	-355	-472	-593	-717	-846	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		653	797	1.096	1.330	1.595	1.593	1.674	1.626	1.575	1.520	1.453	1.373	1.290	1.203	1.115	1.023	929	831	732	630	524	412	298	180	57	-70	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Santa Bárbara de Goiás

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		165	308	266	265	268	357	532	663	664	664	664	668	668	669	667	668	667	668	666	667	665	664	660	659	657	656	977	-
(+) EBITDA	R$ mil		344	358	362	365	369	373	661	667	672	678	684	689	694	699	704	709	713	718	722	726	730	734	738	741	744	747	750	-
(-) IR & CS	R$ mil		-25	-49	-96	-99	-100	-6	-	-1	-7	-13	-16	-19	-24	-29	-34	-39	-44	-49	-54	-58	-64	-70	-76	-81	-87	-92	-97	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-153	-1	2	-2	-2	-10	-129	-3	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-0	-2	-1	-1	-0	323	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-43	-41	-40	-39	-9.829	-9.829	-85	-82	-80	-429	-428	-76	-73	-70	-69	-66	-65	-62	-60	-58	-56	-53	-52	-48	-48	-44	-42	-
(-) Investimentos	R$ mil		-43	-41	-40	-39	-9.829	-9.829	-85	-82	-80	-429	-428	-76	-73	-70	-69	-66	-65	-62	-60	-58	-56	-53	-52	-48	-48	-44	-42	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.549	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		123	267	225	226	-9.561	-9.472	447	580	584	234	236	592	595	599	598	602	603	606	606	609	608	610	608	611	609	612	6.483	-

1 Demonstrativos Resultados - Santa Cruz de Goiás

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		662	674	681	689	696	703	709	716	722	728	733	1.258	1.267	1.278	1.286	1.295	1.303	1.311	1.319	1.327	1.333	1.341	1.346	1.353	1.359	1.365	1.371	-
Receita Direta Água	R$ mil		509	517	523	529	535	540	544	550	554	559	563	568	572	577	580	584	588	592	595	599	601	605	608	611	613	616	618	-
Receita Indireta Água	R$ mil		12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	487	490	494	497	501	504	507	510	513	516	519	521	524	526	528	530	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32	32	33	33	33	33	33	34	34	34	34	34	35	35	35	35	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		141	144	145	147	149	150	151	153	154	155	157	158	159	160	161	162	163	164	165	166	167	168	169	170	170	171	172	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-61	-62	-63	-64	-64	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-116	-117	-118	-119	-120	-121	-121	-122	-123	-123	-124	-125	-125	-126	-126	-127	-
PIS	R$ mil		-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-
COFINS	R$ mil		-50	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-96	-96	-97	-98	-98	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-103	-104	-104	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		601	611	618	625	632	638	643	649	655	660	665	1.142	1.150	1.159	1.167	1.175	1.182	1.190	1.197	1.204	1.209	1.217	1.222	1.228	1.233	1.239	1.244	-
Custos & Despesas	R$ mil		-1.016	-1.021	-1.024	-1.027	-1.031	-1.033	-1.035	-1.037	-1.038	-1.040	-1.040	-1.773	-1.774	-1.777	-1.785	-1.797	-1.809	-1.820	-1.831	-1.842	-1.850	-1.861	-1.869	-1.879	-1.887	-1.895	-1.903	-
Pessoal	R$ mil		-732	-736	-738	-740	-742	-744	-745	-746	-747	-748	-748	-1.275	-1.276	-1.278	-1.283	-1.292	-1.300	-1.308	-1.316	-1.324	-1.330	-1.338	-1.344	-1.351	-1.357	-1.362	-1.368	-
Materiais	R$ mil		-34	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-59	-59	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-63	-
Terceiros	R$ mil		-77	-78	-78	-78	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-135	-135	-135	-136	-137	-138	-138	-139	-140	-141	-142	-142	-143	-143	-144	-145	-
Energia Elétrica	R$ mil		-114	-115	-115	-116	-116	-116	-116	-117	-117	-117	-117	-199	-199	-199	-200	-202	-203	-204	-206	-207	-208	-209	-210	-211	-212	-213	-214	-
Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
Gerais	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-
Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-52	-53	-53	-
EBITDA	R$ mil		-415	-409	-406	-402	-399	-395	-391	-388	-384	-379	-375	-632	-624	-618	-618	-622	-626	-630	-634	-638	-641	-645	-647	-651	-653	-656	-659	-
Depreciação	R$ mil		-184	-184	-185	-185	-11	-1	-6	-11	-11	-11	-63	-116	-116	-117	-117	-119	-122	-122	-122	-123	-123	-123	-124	-124	-124	-125	-125	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		9	16	21	27	2	0	0	1	1	1	3	7	11	14	17	21	24	27	30	33	36	39	42	45	47	50	52	-
EBIT	R$ mil		-590	-578	-569	-561	-408	-397	-397	-397	-393	-389	-435	-740	-730	-720	-718	-721	-724	-725	-726	-727	-727	-729	-729	-730	-730	-731	-732	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-590	-578	-569	-561	-408	-397	-397	-397	-393	-389	-435	-740	-730	-720	-718	-721	-724	-725	-726	-727	-727	-729	-729	-730	-730	-731	-732	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil		-590	-578	-569	-561	-408	-397	-397	-397	-393	-389	-435	-740	-730	-720	-718	-721	-724	-725	-726	-727	-727	-729	-729	-730	-730	-731	-732	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,8%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	0,9%	1,0%	0,8%	0,8%	0,7%	71,6%	0,7%	0,8%	0,6%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,4%	0,6%	0,4%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-56,9%	-69,1%	-66,9%	-65,8%	-64,4%	-61,2%	-62,0%	-60,8%	-59,7%	-58,8%	-57,5%	-56,4%	-55,3%	-54,3%	-53,3%	-53,0%	-53,0%	-53,0%	-53,0%	-53,0%	-53,0%	-53,0%	-53,0%	-53,0%	-53,0%	-53,0%	-53,0%	-53,0%	-
Margem EBIT	%	-66,0%	-98,2%	-94,5%	-92,1%	-89,7%	-64,6%	-62,2%	-61,7%	-61,2%	-60,1%	-58,9%	-65,4%	-64,8%	-63,5%	-62,1%	-61,5%	-61,4%	-61,2%	-60,9%	-60,7%	-60,4%	-60,2%	-59,9%	-59,7%	-59,4%	-59,2%	-59,0%	-58,8%	-
Margem EBT	%	-66,0%	-98,2%	-94,5%	-92,1%	-89,7%	-64,6%	-62,2%	-61,7%	-61,2%	-60,1%	-58,9%	-65,4%	-64,8%	-63,5%	-62,1%	-61,5%	-61,4%	-61,2%	-60,9%	-60,7%	-60,4%	-60,2%	-59,9%	-59,7%	-59,4%	-59,2%	-59,0%	-58,8%	-
Margem Líquida	%	-66,0%	-98,2%	-94,5%	-92,1%	-89,7%	-64,6%	-62,2%	-61,7%	-61,2%	-60,1%	-58,9%	-65,4%	-64,8%	-63,5%	-62,1%	-61,5%	-61,4%	-61,2%	-60,9%	-60,7%	-60,4%	-60,2%	-59,9%	-59,7%	-59,4%	-59,2%	-59,0%	-58,8%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital de Giro, % da ROL	%	1,4%	0,3%	0,5%	0,6%	0,7%	0,8%	0,9%	1,1%	1,2%	1,3%	1,4%	1,5%	1,6%	1,7%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	-	-
Capex, % da ROL	%	-18,8%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-20,2%	-20,0%	-1,0%	-0,9%	-219,7%	-218,6%	-1,5%	-1,0%	-1,1%	-5,3%	-5,4%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,6%	-0,9%	-0,6%	-0,7%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-

2 Balanço Patrimonial - Santa Cruz de Goiás

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-319	-735	-1.147	-1.566	-1.961	-2.486	-3.005	-3.399	-3.788	-5.618	-7.447	-8.021	-8.657	-9.288	-9.968	-10.653	-11.288	-11.929	-12.572	-13.219	-13.867	-14.521	-15.175	-15.833	-16.494	-17.157	-	-
Caixa	R$ mil		-424	-842	-1.255	-1.665	-2.072	-2.597	-3.117	-3.512	-3.902	-5.733	-7.564	-8.221	-8.858	-9.490	-10.171	-10.858	-11.495	-12.136	-12.781	-13.429	-14.078	-14.733	-15.388	-16.048	-16.709	-17.373	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 426

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		102	103	105	106	107	108	109	110	111	112	113	194	195	196	198	199	201	201	203	204	205	206	207	208	209	210	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Não Circulante	R$ mil		569	392	215	36	32	160	283	278	273	1.713	3.105	3.007	2.902	2.799	2.744	2.689	2.578	2.466	2.355	2.242	2.127	2.014	1.898	1.783	1.666	1.549	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		569	392	215	36	32	160	283	278	273	1.713	3.105	3.007	2.902	2.799	2.744	2.689	2.578	2.466	2.355	2.242	2.127	2.014	1.898	1.783	1.666	1.549	-	-
	Ativo Total	R$ mil		250	-343	-633	-1.519	-1.929	-2.326	-2.722	-3.120	-3.514	-3.905	-4.343	-5.015	-5.755	-6.489	-7.223	-7.964	-8.710	-9.462	-10.217	-10.977	-11.740	-12.507	-13.277	-14.051	-14.828	-15.608	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		103	104	104	105	105	105	106	106	106	106	106	182	182	182	183	184	185	186	188	189	190	190	192	193	193	194	-	-
	Fornecedores	R$ mil		20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	21	35	35	35	35	36	36	36	36	36	37	37	37	37	37	37	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		74	75	75	75	75	75	76	76	76	76	76	130	130	130	130	131	132	133	134	135	135	136	137	137	138	138	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		147	-446	-1.037	-1.824	-2.034	-2.431	-2.828	-3.226	-3.620	-4.011	-4.449	-5.196	-5.937	-6.671	-7.406	-8.148	-8.896	-9.648	-10.405	-11.166	-11.929	-12.697	-13.468	-14.243	-15.021	-15.802	-	-
	Capital Social	R$ mil		746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	746	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-599	-1.193	-1.783	-2.570	-2.780	-3.177	-3.574	-3.972	-4.367	-4.757	-5.195	-5.942	-6.683	-7.417	-8.152	-8.894	-9.642	-10.394	-11.151	-11.912	-12.675	-13.443	-14.215	-14.989	-15.767	-16.548	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		250	-343	-633	-1.519	-1.929	-2.326	-2.722	-3.120	-3.514	-3.905	-4.343	-5.015	-5.755	-6.489	-7.223	-7.964	-8.710	-9.462	-10.217	-10.977	-11.740	-12.507	-13.277	-14.051	-14.828	-15.608	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Santa Cruz de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-417	-410	-407	-403	-400	-396	-392	-388	-384	-380	-376	-640	-626	-619	-619	-623	-626	-630	-634	-638	-641	-645	-647	-651	-653	-656	-637	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-415	-409	-406	-402	-399	-395	-391	-388	-384	-379	-375	-632	-624	-618	-618	-622	-626	-630	-634	-638	-641	-645	-647	-651	-653	-656	-639	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-2	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-8	-1	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	22	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-129	-128	-6	-6	-1.451	-1.455	-18	-12	-13	-62	-64	-11	-11	-11	-11	-8	-11	-8	-9	-8	-8	-8	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-129	-128	-6	-6	-1.451	-1.455	-18	-12	-13	-62	-64	-11	-11	-11	-11	-8	-11	-8	-9	-8	-8	-8	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.432	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-424	-418	-413	-410	-407	-525	-520	-395	-390	-1.831	-1.830	-657	-637	-632	-681	-686	-637	-641	-645	-649	-648	-655	-655	-660	-661	-664	787	-
1	Demonstrativos Resultados - Santa Fé de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.551	1.577	1.595	1.612	1.628	1.644	1.660	1.675	1.689	1.704	1.717	2.984	3.006	3.028	3.049	3.069	3.089	3.108	3.127	3.145	3.162	3.178	3.194	3.209	3.223	3.237	3.250	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.204	1.225	1.238	1.252	1.265	1.277	1.289	1.301	1.312	1.323	1.333	1.344	1.354	1.364	1.373	1.383	1.392	1.400	1.409	1.416	1.424	1.431	1.439	1.445	1.452	1.458	1.464	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		24	25	25	25	25	26	26	26	26	27	27	27	27	27	28	28	28	28	28	29	29	29	29	29	29	29	29	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.175	1.184	1.193	1.201	1.209	1.217	1.224	1.232	1.239	1.245	1.252	1.258	1.264	1.270	1.275	1.280	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78	78	79	79	80	80	81	81	82	82	83	83	83	84	84	84	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		322	328	331	335	338	342	345	348	351	354	357	360	362	365	368	370	372	375	377	379	381	383	385	387	389	390	392	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-143	-146	-148	-149	-151	-152	-154	-155	-156	-158	-159	-276	-278	-280	-282	-284	-286	-288	-289	-291	-292	-294	-295	-297	-298	-299	-301	-
	PIS	R$ mil		-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-53	-54	-
	COFINS	R$ mil		-118	-120	-121	-122	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-131	-227	-228	-230	-232	-233	-235	-236	-238	-239	-240	-242	-243	-244	-245	-246	-247	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.407	1.431	1.447	1.463	1.478	1.492	1.506	1.520	1.533	1.546	1.558	2.708	2.728	2.748	2.767	2.786	2.804	2.821	2.838	2.854	2.869	2.884	2.898	2.912	2.925	2.937	2.949	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.590	-1.608	-1.626	-1.644	-1.661	-1.677	-1.693	-1.708	-1.723	-1.737	-1.751	-3.043	-3.066	-3.088	-3.110	-3.131	-3.151	-3.170	-3.189	-3.207	-3.224	-3.241	-3.257	-3.273	-3.287	-3.301	-3.314	-
	Pessoal	R$ mil		-1.179	-1.192	-1.206	-1.219	-1.231	-1.243	-1.255	-1.266	-1.277	-1.288	-1.298	-2.256	-2.273	-2.289	-2.305	-2.321	-2.336	-2.350	-2.364	-2.377	-2.390	-2.403	-2.415	-2.426	-2.437	-2.447	-2.457	-
	Materiais	R$ mil		-38	-38	-39	-39	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-73	-73	-74	-75	-75	-76	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-79	-
	Terceiros	R$ mil		-77	-78	-79	-79	-80	-81	-82	-83	-83	-84	-85	-147	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-157	-158	-159	-159	-160	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-177	-179	-181	-183	-185	-187	-189	-190	-192	-194	-195	-339	-342	-344	-347	-349	-351	-353	-355	-357	-359	-361	-363	-365	-366	-368	-369	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Gerais	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-17	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-33	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-36	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-60	-61	-62	-62	-63	-63	-64	-65	-65	-66	-66	-115	-116	-117	-118	-118	-119	-120	-121	-121	-122	-123	-123	-124	-124	-125	-125	-
	EBITDA	R$ mil		-182	-177	-179	-181	-183	-185	-187	-188	-190	-191	-193	-335	-338	-340	-343	-345	-347	-349	-351	-353	-355	-357	-359	-361	-362	-364	-365	-
	Depreciação	R$ mil		-185	-187	-188	-189	-48	-5	-6	-7	-8	-9	-273	-536	-538	-540	-542	-553	-564	-566	-567	-569	-571	-572	-573	-575	-576	-577	-579	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		9	16	21	27	8	1	1	1	1	1	10	28	44	61	76	92	107	123	137	151	165	178	191	204	216	228	240	-
	EBIT	R$ mil		-358	-348	-345	-343	-223	-190	-192	-195	-197	-199	-455	-844	-831	-820	-808	-806	-804	-793	-782	-771	-761	-751	-741	-732	-722	-713	-704	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-358	-348	-345	-343	-223	-190	-192	-195	-197	-199	-455	-844	-831	-820	-808	-806	-804	-793	-782	-771	-761	-751	-741	-732	-722	-713	-704	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-358	-348	-345	-343	-223	-190	-192	-195	-197	-199	-455	-844	-831	-820	-808	-806	-804	-793	-782	-771	-761	-751	-741	-732	-722	-713	-704	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	73,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-12,4%	-13,0%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-12,4%	-
	Margem EBIT	%	-23,8%	-25,5%	-24,3%	-23,9%	-23,4%	-15,1%	-12,7%	-12,8%	-12,8%	-12,8%	-12,9%	-29,2%	-31,2%	-30,5%	-30,5%	-29,8%	-29,2%	-28,9%	-28,7%	-28,1%	-27,5%	-27,0%	-26,5%	-26,0%	-25,6%	-25,1%	-24,7%	-24,3%	-23,9%	-
	Margem EBT	%	-23,8%	-25,5%	-24,3%	-23,9%	-23,4%	-15,1%	-12,7%	-12,8%	-12,8%	-12,8%	-12,9%	-29,2%	-31,2%	-30,5%	-30,5%	-29,8%	-29,2%	-28,9%	-28,7%	-28,1%	-27,5%	-27,0%	-26,5%	-26,0%	-25,6%	-25,1%	-24,7%	-24,3%	-23,9%	-
	Margem Líquida	%	-23,8%	-25,5%	-24,3%	-23,9%	-23,4%	-15,1%	-12,7%	-12,8%	-12,8%	-12,8%	-12,9%	-29,2%	-31,2%	-30,5%	-30,5%	-29,8%	-29,2%	-28,9%	-28,7%	-28,1%	-27,5%	-27,0%	-26,5%	-26,0%	-25,6%	-25,1%	-24,7%	-24,3%	-23,9%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 427

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-37,2%	-2,2%	-2,1%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-473,2%	-469,4%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-11,3%	-11,2%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-

2 Balanço Patrimonial - Santa Fé de Goiás

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-47	-253	-459	-667	-876	-1.088	-1.300	-1.513	-1.726	-9.233	-16.739	-16.993	-17.381	-17.771	-18.423	-19.077	-19.470	-19.864	-20.257	-20.652	-21.046	-21.442	-21.837	-22.233	-22.628	-23.024	-	-
Caixa	R$ mil		-291	-500	-710	-921	-1.133	-1.346	-1.561	-1.776	-1.992	-8.500	-17.009	-17.463	-17.956	-18.247	-18.933	-19.580	-19.956	-20.352	-20.750	-21.147	-21.544	-21.941	-22.340	-22.738	-23.135	-23.532	-	-
Clientes	R$ mil		239	242	246	248	251	253	256	258	260	262	264	460	463	465	470	473	476	477	482	484	487	488	492	494	496	497	-	-
Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	8	8	-	-
Não Circulante	R$ mil		632	476	318	158	137	160	181	200	217	7.524	14.566	14.085	13.600	13.111	12.882	12.640	12.124	11.604	11.082	10.555	10.026	9.493	8.958	8.420	7.878	7.333	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil		632	476	318	158	137	160	181	200	217	7.524	14.566	14.085	13.600	13.111	12.882	12.640	12.124	11.604	11.082	10.555	10.026	9.493	8.958	8.420	7.878	7.333	-	-
Ativo Total	R$ mil		585	223	141	-510	-739	-508	-1.119	-1.313	-1.509	-1.709	-2.173	-2.908	-3.781	-4.660	-5.541	-6.437	-7.346	-8.260	-9.176	-10.096	-11.021	-11.949	-12.879	-13.813	-14.750	-15.690	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil		167	169	171	173	175	176	178	180	181	182	184	320	323	324	327	330	332	333	336	338	339	340	343	344	346	347	-	-
Fornecedores	R$ mil		32	33	33	34	34	34	35	35	35	35	36	62	63	63	64	64	64	65	65	66	66	66	67	67	67	67	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil		19	19	20	20	20	20	21	21	21	21	21	37	37	37	38	38	38	38	39	39	39	39	40	40	40	40	-	-
Salários a Pagar	R$ mil		116	117	118	119	121	122	123	124	125	126	127	221	223	224	226	227	229	230	232	233	234	235	237	238	239	239	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil		418	54	-313	-683	-914	-1.104	-1.297	-1.493	-1.691	-1.891	-2.357	-3.228	-4.104	-4.984	-5.868	-6.766	-7.678	-8.593	-9.512	-10.434	-11.360	-12.289	-13.222	-14.157	-15.096	-16.037	-	-
Capital Social	R$ mil		786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	786	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-368	-732	-1.099	-1.469	-1.700	-1.890	-2.083	-2.279	-2.477	-2.677	-3.143	-4.014	-4.890	-5.770	-6.654	-7.552	-8.464	-9.379	-10.298	-11.220	-12.146	-13.075	-14.008	-14.943	-15.882	-16.823	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil		585	223	-141	-510	-739	-928	-1.119	-1.313	-1.509	-1.709	-2.173	-2.908	-3.781	-4.660	-5.541	-6.437	-7.346	-8.260	-9.176	-10.096	-11.021	-11.949	-12.879	-13.813	-14.750	-15.690	-	-
Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Santa Fé de Goiás

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-259	-179	-180	-182	-184	-185	-188	-189	-191	-192	-194	-399	-339	-341	-344	-346	-348	-350	-353	-354	-356	-358	-360	-361	-363	-364	-204	-
(+) EBITDA	**R$ mil**		-182	-177	-179	-181	-183	-185	-187	-188	-190	-191	-193	-335	-338	-340	-343	-345	-347	-349	-351	-353	-355	-357	-359	-361	-362	-364	-365	-
(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-77	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-63	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	162	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-31	-30	-30	-29	-28	-28	-27	-26	-25	-7.316	-7.315	-55	-53	-51	-312	-311	-48	-45	-45	-43	-41	-40	-38	-37	-34	-33	-31	-
(-) Investimentos	**R$ mil**		-31	-30	-30	-29	-28	-28	-27	-26	-25	-7.316	-7.315	-55	-53	-51	-312	-311	-48	-45	-45	-43	-41	-40	-38	-37	-34	-33	-31	-
(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.786	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-291	-209	-210	-211	-212	-213	-215	-215	-216	-7.508	-7.509	-454	-392	-392	-656	-657	-396	-395	-398	-397	-397	-397	-398	-398	-397	-397	6.551	-

1 Demonstrativos Resultados - Santa Helena de Goiás

1.1 DRE

Receita Bruta Total	**R$ mil**		27.821	28.295	28.611	28.919	29.216	29.504	29.782	30.052	30.313	30.566	30.813	31.053	31.286	31.512	31.732	31.944	32.150	32.349	32.541	32.727	32.906	33.077	33.240	33.397	33.546	33.687	33.821	-
Receita Direta Água	**R$ mil**		11.892	12.094	12.229	12.361	12.488	12.611	12.730	12.845	12.956	13.065	13.170	13.273	13.372	13.469	13.563	13.654	13.742	13.827	13.909	13.988	14.065	14.138	14.208	14.275	14.339	14.399	14.456	-
Receita Indireta Água	**R$ mil**		311	316	320	323	326	330	333	336	339	341	344	347	349	352	354	357	359	361	363	366	368	369	371	373	375	376	378	-
Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		12.546	12.760	12.902	13.041	13.175	13.305	13.430	13.552	13.669	13.784	13.895	14.003	14.108	14.210	14.309	14.405	14.498	14.588	14.674	14.758	14.838	14.916	14.989	15.060	15.127	15.191	15.251	-
Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		288	293	296	299	303	306	308	311	314	317	319	322	324	326	329	331	333	335	337	339	341	343	344	346	347	349	350	-
Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		2.785	2.833	2.864	2.895	2.925	2.954	2.981	3.008	3.034	3.060	3.085	3.109	3.132	3.155	3.177	3.198	3.218	3.238	3.258	3.276	3.294	3.311	3.328	3.343	3.358	3.372	3.386	-
Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	**R$ mil**		-2.573	-2.617	-2.647	-2.675	-2.702	-2.729	-2.755	-2.780	-2.804	-2.827	-2.850	-2.872	-2.894	-2.915	-2.935	-2.955	-2.974	-2.992	-3.010	-3.027	-3.044	-3.060	-3.075	-3.089	-3.103	-3.116	-3.128	-
PIS	**R$ mil**		-459	-467	-472	-477	-482	-487	-491	-496	-500	-504	-508	-512	-516	-520	-524	-527	-530	-534	-537	-540	-543	-546	-548	-551	-554	-556	-558	-
COFINS	**R$ mil**		-2.114	-2.150	-2.174	-2.198	-2.220	-2.242	-2.263	-2.284	-2.304	-2.323	-2.342	-2.360	-2.378	-2.395	-2.412	-2.428	-2.443	-2.459	-2.473	-2.487	-2.501	-2.514	-2.526	-2.538	-2.550	-2.560	-2.570	-
Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		25.248	25.678	25.965	26.244	26.514	26.775	27.027	27.272	27.509	27.739	27.963	28.181	28.392	28.597	28.796	28.990	29.176	29.357	29.531	29.700	29.862	30.017	30.165	30.308	30.443	30.571	30.693	-
Custos & Despesas	R$ mil		-14.499	-14.668	-14.802	-14.991	-15.146	-15.295	-15.439	-15.579	-15.714	-15.846	-15.973	-16.098	-16.219	-16.336	-16.450	-16.560	-16.667	-16.770	-16.870	-16.966	-17.058	-17.147	-17.232	-17.313	-17.390	-17.464	-17.533	-
Pessoal	R$ mil		-8.274	-8.370	-8.463	-8.554	-8.642	-8.728	-8.810	-8.890	-8.967	-9.042	-9.115	-9.186	-9.255	-9.322	-9.386	-9.449	-9.510	-9.569	-9.626	-9.681	-9.734	-9.784	-9.833	-9.879	-9.923	-9.965	-10.005	-
Materiais	R$ mil		-622	-629	-636	-643	-650	-656	-663	-669	-674	-680	-685	-691	-696	-701	-706	-711	-715	-720	-724	-728	-732	-736	-739	-743	-746	-749	-752	-
Terceiros	R$ mil		-1.706	-1.726	-1.745	-1.764	-1.782	-1.800	-1.817	-1.833	-1.849	-1.865	-1.880	-1.894	-1.909	-1.922	-1.936	-1.949	-1.961	-1.973	-1.985	-1.996	-2.007	-2.018	-2.028	-2.037	-2.046	-2.055	-2.063	-
Energia Elétrica	R$ mil		-1.842	-1.864	-1.885	-1.905	-1.925	-1.944	-1.962	-1.980	-1.997	-2.014	-2.030	-2.046	-2.061	-2.076	-2.090	-2.104	-2.118	-2.131	-2.144	-2.156	-2.168	-2.179	-2.190	-2.200	-2.210	-2.219	-2.228	-
Ocupação	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-
Gerais	R$ mil		-1.492	-1.499	-1.516	-1.532	-1.548	-1.563	-1.578	-1.592	-1.606	-1.620	-1.633	-1.645	-1.658	-1.670	-1.681	-1.693	-1.704	-1.714	-1.724	-1.734	-1.744	-1.753	-1.761	-1.770	-1.778	-1.785	-1.792	-
Honorários	R$ mil		-53	-53	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		40	40	41	41	42	42	42	43	43	43	44	44	44	45	45	45	46	46	46	47	47	47	47	47	48	48	48	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-164	-166	-168	-170	-172	-173	-175	-177	-178	-180	-181	-182	-184	-185	-186	-188	-189	-190	-191	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-61	-62	-63	-63	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-74	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-194	-196	-198	-200	-203	-205	-206	-208	-210	-212	-214	-215	-217	-218	-220	-221	-223	-224	-226	-227	-228	-229	-230	-232	-233	-234	-236	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-134	-137	-138	-140	-141	-142	-144	-145	-146	-147	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-160	-161	-162	-163	-163	-
EBITDA	R$ mil		10.749	11.010	11.133	11.252	11.368	11.480	11.588	11.693	11.795	11.893	11.989	12.083	12.173	12.261	12.347	12.430	12.510	12.587	12.662	12.734	12.804	12.870	12.934	12.995	13.053	13.108	13.160	-
Depreciação	R$ mil		-2.585	-2.607	-2.628	-2.648	-2.668	-3.044	-3.420	-3.439	-3.457	-3.475	-3.505	-3.534	-3.550	-3.566	-3.438	-2.700	-2.714	-2.728	-2.741	-2.754	-2.767	-2.779	-1.274	-1.113	-1.123	-1.133	-1.143	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		131	220	300	377	452	537	632	724	814	901	987	1.070	1.151	1.231	1.249	1.001	1.057	1.112	1.165	1.217	1.268	1.318	538	466	487	509	529	-
EBIT	R$ mil		8.295	8.623	8.805	8.981	9.152	8.973	8.800	8.978	9.151	9.320	9.471	9.619	9.774	9.926	10.158	10.730	10.852	10.971	11.086	11.197	11.305	11.409	12.198	12.348	12.417	12.483	12.546	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		8.295	8.623	8.805	8.981	9.152	8.973	8.800	8.978	9.151	9.320	9.471	9.619	9.774	9.926	10.158	10.730	10.852	10.971	11.086	11.197	11.305	11.409	12.198	12.348	12.417	12.483	12.546	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 428

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-2.796	-2.908	-2.970	-3.030	-3.088	-3.027	-2.968	-3.029	-3.087	-3.145	-3.196	-3.246	-3.299	-3.351	-3.430	-3.624	-3.666	-3.706	-3.745	-3.783	-3.820	-3.855	-4.123	-4.174	-4.198	-4.220	-4.242	-
	Lucro líquido	R$ mil		5.499	5.715	5.835	5.952	6.064	5.946	5.832	5.950	6.064	6.175	6.275	6.372	6.475	6.575	6.729	7.106	7.186	7.265	7.340	7.414	7.485	7.554	8.075	8.174	8.219	8.263	8.305	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	42,9%	42,6%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	42,9%	-
	Margem EBIT	%	36,1%	32,9%	33,6%	33,9%	34,2%	34,5%	33,5%	32,6%	32,9%	33,3%	33,6%	33,9%	34,1%	34,4%	34,7%	35,3%	37,0%	37,2%	37,4%	37,5%	37,7%	37,9%	38,0%	40,4%	40,7%	40,8%	40,8%	40,9%	-
	Margem EBT	%	36,1%	32,9%	33,6%	33,9%	34,2%	34,5%	33,5%	32,6%	32,9%	33,3%	33,6%	33,9%	34,1%	34,4%	34,7%	35,3%	37,0%	37,2%	37,4%	37,5%	37,7%	37,9%	38,0%	40,4%	40,7%	40,8%	40,8%	40,9%	-
	Margem Líquida	%	23,9%	21,8%	22,3%	22,5%	22,7%	22,9%	22,2%	21,6%	21,8%	22,0%	22,3%	22,4%	22,6%	22,8%	23,0%	23,4%	24,5%	24,6%	24,7%	24,9%	25,0%	25,1%	25,2%	26,8%	27,0%	27,0%	27,0%	27,1%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,8%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	9,6%	9,6%	9,6%	9,6%	9,6%	9,6%	9,6%	9,7%	9,7%	9,7%	9,6%	9,6%	9,6%	9,6%	9,6%	9,6%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	9,5%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-4,4%	-2,4%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-39,4%	-39,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-3,0%	-2,9%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Santa Helena de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		9.348	16.893	24.519	32.215	30.075	28.084	36.200	44.383	52.624	60.557	68.558	76.966	85.424	93.924	102.459	110.900	119.376	127.894	136.474	145.093	153.757	162.459	171.009	179.550	188.137	196.764	-	-
	Caixa	R$ mil		4.917	12.397	19.961	27.607	25.419	23.397	31.457	39.587	47.796	55.701	63.649	72.018	80.438	88.915	97.400	105.804	114.247	122.747	131.281	139.870	148.506	157.195	165.699	174.215	182.778	191.396	-	-
	Clientes	R$ mil		4.285	4.346	4.406	4.454	4.499	4.531	4.587	4.628	4.668	4.694	4.745	4.782	4.818	4.840	4.887	4.920	4.951	4.968	5.011	5.040	5.068	5.080	5.119	5.143	5.166	5.174	-	-
	Estoques	R$ mil		27	28	28	28	29	29	29	29	30	30	30	30	31	31	31	31	32	32	32	32	32	32	33	33	33	33	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		119	122	124	126	128	127	127	129	131	132	134	135	137	138	141	145	147	147	149	150	151	152	158	160	161	161	-	-
	Não Circulante	R$ mil		48.644	46.623	44.562	42.466	50.242	57.648	54.748	51.813	48.844	46.201	43.514	40.429	37.314	34.172	31.144	28.843	26.513	24.158	21.777	19.370	16.937	14.479	13.512	12.693	11.850	10.982	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		48.644	46.623	44.562	42.466	50.242	57.648	54.748	51.813	48.844	46.201	43.514	40.429	37.314	34.172	31.144	28.843	26.513	24.158	21.777	19.370	16.937	14.479	13.512	12.693	11.850	10.982	-	-
	Ativo Total	R$ mil		57.992	63.515	69.082	74.681	80.318	85.732	90.948	96.196	101.468	106.758	112.072	117.395	122.738	128.096	133.603	139.743	145.889	152.053	158.250	164.462	170.694	176.938	184.521	192.244	199.987	207.746	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		1.996	2.024	2.056	2.091	2.105	2.110	2.126	2.149	2.172	2.187	2.214	2.234	2.254	2.267	2.295	2.329	2.346	2.356	2.379	2.394	2.409	2.416	2.462	2.478	2.489	2.493	-	-
	Fornecedores	R$ mil		445	449	456	461	465	469	474	479	483	485	491	495	498	501	505	509	512	514	518	521	524	526	529	532	534	535	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		630	646	658	668	678	673	672	681	691	698	709	717	725	732	745	769	776	780	789	795	801	805	839	846	850	852	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		921	929	942	952	962	969	981	989	998	1.004	1.014	1.022	1.030	1.035	1.045	1.052	1.058	1.062	1.071	1.077	1.083	1.086	1.094	1.100	1.104	1.106	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		55.996	61.491	67.026	72.600	78.212	83.621	88.821	94.047	99.297	104.570	109.859	115.161	120.484	125.829	131.308	137.413	143.543	149.696	155.872	162.068	168.286	174.522	182.058	189.766	197.498	205.252	-	-
	Capital Social	R$ mil		50.628	50.628	50.628	50.628	50.626	50.628	50.628	50.628	50.626	50.626	50.626	50.626	50.626	50.628	50.628	50.628	50.628	50.628	50.628	50.628	50.628	50.628	50.628	50.628	50.628	50.628	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		5.368	10.863	16.398	21.972	27.584	32.993	38.193	43.419	48.668	53.942	59.231	64.533	69.856	75.201	80.680	86.785	92.915	99.068	105.244	111.440	117.657	123.894	131.430	139.138	146.870	154.624	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		57.992	63.515	69.082	74.681	80.318	85.732	90.948	96.196	101.468	106.758	112.072	117.395	122.738	128.096	133.603	139.743	145.889	152.053	158.250	164.462	170.694	176.938	184.521	192.244	199.987	207.746	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Santa Helena de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		5.518	8.066	8.131	8.198	8.257	8.427	8.581	8.644	8.687	8.737	8.767	8.818	8.856	8.901	8.895	8.802	8.828	8.873	8.894	8.937	8.970	9.010	8.811	8.810	8.843	8.884	11.793	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		10.749	11.010	11.133	11.252	11.368	11.480	11.588	11.693	11.795	11.893	11.989	12.083	12.173	12.261	12.347	12.430	12.510	12.587	12.662	12.734	12.804	12.870	12.934	12.995	13.053	13.108	13.160	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-2.796	-2.908	-2.970	-3.030	-3.088	-3.027	-2.968	-3.029	-3.087	-3.145	-3.196	-3.246	-3.299	-3.351	-3.430	-3.624	-3.666	-3.706	-3.745	-3.783	-3.820	-3.855	-4.123	-4.174	-4.198	-4.220	-4.242	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-2.435	-36	-32	-24	-24	-26	-39	-21	-20	-12	-27	-19	-18	-10	-22	-3	-16	-8	-23	-15	-14	-6	0	-11	-12	-4	2.874	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-601	-586	-568	-552	-10.444	-10.449	-520	-504	-488	-832	-818	-449	-436	-424	-410	-398	-385	-373	-360	-348	-334	-321	-306	-294	-280	-265	-252	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-601	-586	-568	-552	-10.444	-10.449	-520	-504	-488	-832	-818	-449	-436	-424	-410	-398	-385	-373	-360	-348	-334	-321	-306	-294	-280	-265	-252	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.091	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		4.917	7.480	7.564	7.646	-2.188	-2.022	8.061	8.140	8.199	7.905	7.948	8.368	8.420	8.477	8.485	8.404	8.443	8.500	8.534	8.589	8.636	8.689	8.504	8.516	8.563	8.619	21.631	-
1	Demonstrativos Resultados - Santa Isabel																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		962	979	990	1.001	1.010	1.021	1.030	1.040	1.049	1.057	1.066	1.996	2.011	2.026	2.040	2.053	2.067	2.080	2.092	2.104	2.115	2.127	2.137	2.146	2.156	2.165	2.174	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		709	721	729	737	744	752	759	766	773	779	785	791	797	803	809	814	819	825	829	834	839	843	847	851	855	859	862	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	865	872	878	884	890	896	901	906	912	916	922	926	930	934	938	942	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57	58	58	58	59	59	59	60	60	60	61	61	61	62	62	62	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		241	245	248	250	253	255	258	260	262	264	267	269	271	273	275	276	278	280	282	283	285	286	288	289	290	291	293	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-89	-91	-92	-93	-93	-94	-95	-96	-97	-98	-99	-185	-186	-187	-189	-190	-191	-192	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-199	-200	-201	-
	PIS	**R$ mil**		-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-
	COFINS	**R$ mil**		-73	-74	-75	-76	-77	-78	-78	-79	-80	-80	-81	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-162	-163	-164	-165	-165	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		873	888	898	908	917	926	935	943	952	959	967	1.811	1.825	1.838	1.852	1.864	1.876	1.888	1.899	1.909	1.919	1.930	1.939	1.948	1.956	1.965	1.973	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.196	-1.210	-1.224	-1.237	-1.249	-1.262	-1.273	-1.285	-1.297	-1.307	-1.318	-2.468	-2.487	-2.505	-2.523	-2.539	-2.556	-2.572	-2.587	-2.602	-2.615	-2.630	-2.642	-2.654	-2.666	-2.678	-2.688	-
	Pessoal	R$ mil		-728	-736	-744	-752	-760	-767	-774	-782	-788	-795	-802	-1.501	-1.512	-1.523	-1.534	-1.544	-1.554	-1.564	-1.573	-1.582	-1.590	-1.599	-1.606	-1.614	-1.621	-1.628	-1.635	-
	Materiais	R$ mil		-42	-42	-43	-43	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-87	-87	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-94	-94	-94	-
	Terceiros	R$ mil		-224	-227	-229	-232	-234	-237	-239	-241	-243	-245	-247	-463	-466	-470	-473	-476	-479	-482	-485	-488	-490	-493	-495	-498	-500	-502	-504	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-119	-120	-122	-123	-124	-125	-127	-128	-129	-130	-131	-245	-247	-249	-251	-252	-254	-256	-257	-259	-260	-261	-263	-264	-265	-266	-267	-
	Ocupação	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-
	Gerais	R$ mil		-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-37	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-41	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 429

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	366	365	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		-323	-322	-326	-329	-332	-336	-339	-342	-345	-348	-351	-657	-662	-667	-671	-676	-680	-684	-688	-692	-696	-700	-703	-706	-709	-713	-715	-
	Depreciação	R$ mil		-204	-204	-205	-205	-206	-206	-206	-39	-3	-3	-89	-175	-175	-176	-177	-180	-184	-185	-185	-186	-186	-187	-187	-188	-188	-189	-189	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		10	17	24	30	35	41	46	9	0	0	3	9	14	20	25	30	35	40	45	49	54	58	62	67	71	74	78	-
	EBIT	R$ mil		-517	-509	-507	-505	-503	-501	-499	-372	-348	-351	-436	-822	-823	-823	-823	-826	-829	-829	-829	-829	-828	-828	-828	-827	-827	-827	-826	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-517	-509	-507	-505	-503	-501	-499	-372	-348	-351	-436	-822	-823	-823	-823	-826	-829	-829	-829	-829	-828	-828	-828	-827	-827	-827	-826	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-517	-509	-507	-505	-503	-501	-499	-372	-348	-351	-436	-822	-823	-823	-823	-826	-829	-829	-829	-829	-828	-828	-828	-827	-827	-827	-826	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,9%	87,2%	0,8%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-36,3%	-37,0%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-36,3%	-
	Margem EBIT	%	-46,1%	-59,1%	-57,3%	-56,4%	-55,6%	-54,8%	-54,1%	-53,4%	-39,4%	-36,5%	-36,5%	-45,1%	-45,4%	-45,1%	-44,8%	-44,5%	-44,3%	-44,2%	-43,9%	-43,7%	-43,4%	-43,2%	-42,9%	-42,7%	-42,5%	-42,3%	-42,1%	-41,9%	-
	Margem EBT	%	-46,1%	-59,1%	-57,3%	-56,4%	-55,6%	-54,8%	-54,1%	-53,4%	-39,4%	-36,5%	-36,5%	-45,1%	-45,4%	-45,1%	-44,8%	-44,5%	-44,3%	-44,2%	-43,9%	-43,7%	-43,4%	-43,2%	-42,9%	-42,7%	-42,5%	-42,3%	-42,1%	-41,9%	-
	Margem Líquida	%	-46,1%	-59,1%	-57,3%	-56,4%	-55,6%	-54,8%	-54,1%	-53,4%	-39,4%	-36,5%	-36,5%	-45,1%	-45,4%	-45,1%	-44,8%	-44,5%	-44,3%	-44,2%	-43,9%	-43,7%	-43,4%	-43,2%	-42,9%	-42,7%	-42,5%	-42,3%	-42,1%	-41,9%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,3%	3,3%	3,3%	3,4%	3,4%	3,4%	3,3%	3,4%	3,4%	3,4%	3,3%	3,4%	3,4%	3,4%	3,3%	3,4%	3,4%	3,4%	3,3%	3,4%	3,4%	3,4%	3,3%	3,4%	3,4%	3,4%	3,3%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-19,5%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-1,0%	-0,9%	-248,3%	-246,3%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-5,6%	-5,4%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,5%	-
2	Balanço Patrimonial - Santa Isabel																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-210	-541	-875	-1.213	-1.554	-1.899	-2.245	-2.595	-2.948	-5.677	-8.409	-8.964	-9.643	-10.326	-11.098	-11.873	-12.568	-13.268	-13.969	-14.675	-15.383	-16.097	-16.810	-17.527	-18.247	-18.971	-	-
	Caixa	R$ mil		-362	-696	-1.032	-1.372	-1.714	-2.060	-2.408	-2.759	-3.114	-5.844	-8.578	-9.280	-9.961	-10.646	-11.421	-12.198	-12.995	-13.596	-14.300	-15.008	-15.717	-16.432	-17.148	-17.866	-18.588	-19.313	-	-
	Clientes	R$ mil		148	150	152	154	156	157	159	160	161	162	164	307	310	311	314	316	318	319	322	324	326	327	329	331	332	333	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.271	1.077	883	688	491	295	98	68	74	2.453	4.747	4.590	4.433	4.275	4.201	4.122	3.955	3.786	3.616	3.445	3.272	3.101	2.925	2.750	2.573	2.397	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.271	1.077	883	688	491	295	98	68	74	2.453	4.747	4.590	4.433	4.275	4.201	4.122	3.955	3.786	3.616	3.445	3.272	3.101	2.925	2.750	2.573	2.397	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.061	536	7	-526	-1.062	-1.603	-2.147	-2.527	-2.873	-3.224	-3.662	-4.374	-5.210	-6.051	-6.897	-7.751	-8.613	-9.481	-10.353	-11.229	-12.110	-12.996	-13.884	-14.777	-15.673	-16.574	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		124	125	127	128	129	130	132	133	134	135	136	255	257	258	261	263	264	265	268	269	270	271	273	274	276	276	-	-
	Fornecedores	R$ mil		24	24	24	25	25	25	25	26	26	26	26	49	50	50	51	51	51	51	52	52	52	53	53	53	53	53	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	25	25	25	26	26	26	26	26	27	27	27	27	27	27	27	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		88	88	90	91	91	92	93	94	95	95	97	181	182	183	185	186	187	188	189	190	191	192	193	194	195	195	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		938	411	-119	-654	-1.192	-1.733	-2.278	-2.659	-3.007	-3.358	-3.798	-4.630	-5.467	-6.309	-7.157	-8.014	-8.878	-9.747	-10.620	-11.496	-12.381	-13.267	-14.158	-15.052	-15.949	-16.850	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	1.465	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-527	-1.053	-1.584	-2.118	-2.656	-3.198	-3.743	-4.124	-4.472	-4.823	-5.263	-6.094	-6.931	-7.774	-8.622	-9.478	-10.342	-11.211	-12.085	-12.963	-13.845	-14.732	-15.622	-16.516	-17.414	-18.315	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.061	536	7	-526	-1.062	-1.603	-2.147	-2.527	-2.873	-3.224	-3.662	-4.374	-5.210	-6.051	-6.897	-7.751	-8.613	-9.481	-10.353	-11.229	-12.110	-12.996	-13.884	-14.777	-15.673	-16.574	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Santa Isabel																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-352	-323	-326	-330	-333	-336	-339	-342	-345	-348	-351	-685	-662	-667	-672	-676	-681	-685	-689	-693	-696	-700	-704	-707	-710	-713	-650	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-323	-322	-326	-329	-332	-336	-339	-342	-345	-348	-351	-657	-662	-667	-671	-676	-680	-684	-688	-692	-696	-700	-703	-706	-709	-713	-715	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-29	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-28	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	66	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-11	-10	-10	-10	-9	-10	-9	-9	-9	-2.382	-2.383	-17	-19	-17	-103	-101	-16	-16	-15	-15	-13	-15	-12	-12	-12	-12	-11	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-11	-10	-10	-10	-9	-10	-9	-9	-9	-2.382	-2.383	-17	-19	-17	-103	-101	-16	-16	-15	-15	-13	-15	-12	-12	-12	-12	-11	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.218	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-362	-333	-336	-340	-342	-346	-348	-352	-354	2.730	2.734	-702	681	684	-775	-778	697	-701	-704	-708	-710	-715	-716	-719	-722	-725	1.568	-
1	Demonstrativos Resultados - Santa Rita do Araguaia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		2.766	2.813	2.845	2.875	2.905	2.933	2.961	2.988	3.013	3.039	3.063	5.257	5.297	5.335	5.372	5.409	5.443	5.477	5.509	5.541	5.571	5.600	5.628	5.654	5.680	5.703	5.726	-
	Receita Direta Água	R$ mil		2.141	2.178	2.202	2.226	2.249	2.271	2.292	2.313	2.333	2.353	2.372	2.390	2.408	2.426	2.442	2.459	2.475	2.490	2.505	2.519	2.533	2.546	2.559	2.571	2.582	2.593	2.603	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		49	50	50	51	52	52	53	53	53	54	54	55	55	56	56	56	57	57	57	58	58	58	59	59	59	59	60	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.036	2.051	2.066	2.080	2.095	2.108	2.121	2.134	2.146	2.157	2.169	2.179	2.190	2.200	2.209	2.218	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134	135	136	137	138	139	140	141	142	142	143	144	145	145	146	146	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		575	585	592	598	604	610	616	622	627	632	637	642	647	652	656	661	665	669	673	677	680	684	687	691	694	697	699	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-256	-260	-263	-266	-269	-271	-274	-276	-279	-281	-283	-486	-490	-494	-497	-500	-504	-507	-510	-513	-515	-518	-521	-523	-525	-528	-530	-
	PIS	R$ mil		-46	-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-51	-87	-87	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-94	-94	-94	-
	COFINS	R$ mil		-210	-214	-216	-219	-221	-223	-225	-227	-229	-231	-233	-400	-403	-405	-408	-411	-414	-416	-419	-421	-423	-426	-428	-430	-432	-433	-435	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.510	2.553	2.581	2.609	2.636	2.662	2.687	2.711	2.735	2.758	2.780	4.771	4.807	4.842	4.875	4.908	4.940	4.971	5.000	5.029	5.056	5.082	5.107	5.131	5.155	5.176	5.197	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.040	-3.076	-3.110	-3.144	-3.176	-3.207	-3.237	-3.267	-3.295	-3.323	-3.350	-5.749	-5.792	-5.834	-5.874	-5.914	-5.952	-5.989	-6.024	-6.059	-6.091	-6.123	-6.153	-6.182	-6.211	-6.236	-6.261	-
	Pessoal	R$ mil		-2.245	-2.271	-2.297	-2.322	-2.345	-2.368	-2.391	-2.412	-2.433	-2.454	-2.473	-4.245	-4.277	-4.308	-4.338	-4.367	-4.395	-4.423	-4.449	-4.474	-4.498	-4.522	-4.544	-4.565	-4.586	-4.605	-4.624	-
	Materiais	R$ mil		-84	-85	-86	-87	-87	-88	-89	-90	-91	-91	-92	-158	-159	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-169	-170	-171	-172	-172	-
	Terceiros	R$ mil		-130	-132	-133	-135	-136	-138	-139	-140	-141	-143	-144	-247	-248	-250	-252	-254	-255	-257	-258	-260	-261	-263	-264	-265	-266	-268	-269	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 430

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	366	365	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil		-385	-390	-394	-398	-402	-406	-410	-414	-417	-421	-424	-728	-734	-739	-744	-749	-754	-758	-763	-767	-771	-775	-779	-783	-787	-790	-793	-
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Gerais	R$ mil		-122	-124	-125	-126	-128	-129	-130	-131	-132	-133	-135	-231	-233	-234	-236	-237	-239	-241	-242	-243	-245	-246	-247	-248	-249	-250	-251	-
	Honorários	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-23	-23	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-26	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-26	-26	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil		-530	-523	-529	-534	-540	-545	-550	-555	-560	-565	-569	-977	-985	-992	-999	-1.005	-1.012	-1.018	-1.024	-1.030	-1.036	-1.041	-1.046	-1.051	-1.056	-1.060	-1.065	-
	Depreciação	R$ mil		-329	-331	-333	-335	-337	-339	-39	-13	-15	-16	-481	-945	-949	-952	-955	-975	-995	-998	-1.001	-1.004	-1.007	-1.009	-1.012	-1.014	-1.017	-1.019	-1.021	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		17	28	38	48	57	67	7	2	2	3	18	49	78	107	135	162	190	216	242	267	291	315	338	360	381	402	423	-
	EBIT	R$ mil		-843	-826	-824	-822	-820	-817	-582	-567	-573	-579	-1.032	-1.874	-1.855	-1.837	-1.819	-1.818	-1.817	-1.800	-1.783	-1.767	-1.751	-1.736	-1.720	-1.706	-1.691	-1.677	-1.663	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-843	-826	-824	-822	-820	-817	-582	-567	-573	-579	-1.032	-1.874	-1.855	-1.837	-1.819	-1.818	-1.817	-1.800	-1.783	-1.767	-1.751	-1.736	-1.720	-1.706	-1.691	-1.677	-1.663	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-843	-826	-824	-822	-820	-817	-582	-567	-573	-579	-1.032	-1.874	-1.855	-1.837	-1.819	-1.818	-1.817	-1.800	-1.783	-1.767	-1.751	-1.736	-1.720	-1.706	-1.691	-1.677	-1.663	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	71,6%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-20,5%	-21,1%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-
	Margem EBIT	%	-32,6%	-33,6%	-32,4%	-31,9%	-31,5%	-31,1%	-30,7%	-21,7%	-20,9%	-20,9%	-21,0%	-37,1%	-39,3%	-38,6%	-37,9%	-37,3%	-37,0%	-36,8%	-36,2%	-35,7%	-35,1%	-34,6%	-34,2%	-33,7%	-33,2%	-32,8%	-32,4%	-32,0%	-
	Margem EBT	%	-32,6%	-33,6%	-32,4%	-31,9%	-31,5%	-31,1%	-30,7%	-21,7%	-20,9%	-20,9%	-21,0%	-37,1%	-39,3%	-38,6%	-37,9%	-37,3%	-37,0%	-36,8%	-36,2%	-35,7%	-35,1%	-34,6%	-34,2%	-33,7%	-33,2%	-32,8%	-32,4%	-32,0%	-
	Margem Líquida	%	-32,6%	-33,6%	-32,4%	-31,9%	-31,5%	-31,1%	-30,7%	-21,7%	-20,9%	-20,9%	-21,0%	-37,1%	-39,3%	-38,6%	-37,9%	-37,3%	-37,0%	-36,8%	-36,2%	-35,7%	-35,1%	-34,6%	-34,2%	-33,7%	-33,2%	-32,8%	-32,4%	-32,0%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-36,8%	-2,2%	-2,2%	-2,0%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-467,7%	-463,9%	-2,0%	-2,0%	-1,9%	-11,3%	-11,2%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-	-
2	Balanço Patrimonial - Santa Rita do Araguaia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-268	-843	-1.420	-2.002	-2.589	-3.182	-3.777	-4.376	-4.979	-18.441	-31.905	-32.728	-33.803	-34.884	-36.428	-37.979	-39.071	-40.170	-41.268	-42.372	-43.476	-44.589	-45.696	-46.811	-47.927	-49.044	-	-
	Caixa	R$ mil		-704	-1.285	-1.898	-2.456	-3.047	-3.643	-4.243	-4.847	-5.454	-18.919	-32.388	-33.556	-34.638	-35.722	-37.274	-38.831	-39.929	-41.031	-42.136	-43.245	-44.356	-45.469	-46.585	-47.702	-48.822	-49.940	-	-
	Clientes	R$ mil		426	432	438	443	447	451	456	460	464	467	472	810	816	819	827	833	838	841	848	853	858	860	867	871	875	876	-	-
	Estoques	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	8	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.729	1.453	1.173	889	602	314	323	357	388	13.271	25.688	24.840	23.986	23.125	22.721	22.296	21.385	20.471	19.549	18.622	17.689	16.752	15.807	14.858	13.905	12.943	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.729	1.453	1.173	889	602	314	323	357	388	13.271	25.688	24.840	23.986	23.125	22.721	22.296	21.385	20.471	19.549	18.622	17.689	16.752	15.807	14.858	13.905	12.943	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.461	610	-247	-1.113	-1.987	-2.868	-3.454	-4.019	-4.591	-5.171	-6.217	-7.888	-9.817	-11.758	-13.706	-15.683	-17.686	-19.700	-21.720	-23.750	-25.799	-27.837	-29.891	-31.953	-34.023	-36.101	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		318	321	326	329	333	335	339	342	345	347	351	602	607	609	615	619	623	625	631	634	638	639	644	647	650	651	-	-
	Fornecedores	R$ mil		67	67	68	69	70	70	71	72	72	73	73	126	127	128	129	130	131	131	132	133	134	134	135	136	136	136	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		33	33	34	34	35	35	25	36	36	36	37	63	63	63	64	64	65	65	66	66	66	67	67	67	68	68	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		219	221	224	226	228	230	233	235	237	238	241	413	416	418	422	425	428	429	433	436	438	439	442	444	446	447	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.143	289	-573	-1.442	-2.319	-3.203	-3.793	-4.361	-4.936	-5.518	-6.568	-8.490	-10.424	-12.368	-14.322	-16.302	-18.309	-20.325	-22.350	-24.384	-26.427	-28.477	-30.535	-32.600	-34.673	-36.752	-	-
	Capital Social	R$ mil		2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	2.003	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-859	-1.714	-2.575	-3.445	-4.322	-5.206	-5.795	-6.364	-6.939	-7.520	-8.570	-10.493	-12.426	-14.370	-16.324	-18.305	-20.312	-22.328	-24.353	-26.387	-28.429	-30.480	-32.538	-34.603	-36.676	-38.755	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.461	610	-247	-1.113	-1.987	-2.868	-3.454	-4.019	-4.591	-5.171	-6.217	-7.888	-9.817	-11.758	-13.706	-15.683	-17.686	-19.700	-21.720	-23.750	-25.799	-27.837	-29.891	-31.953	-34.023	-36.101	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Santa Rita do Araguaia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-648	-526	-530	-536	-541	-546	-552	-557	-561	-566	-571	-1.072	-986	-993	-1.001	-1.007	-1.013	-1.019	-1.026	-1.031	-1.037	-1.042	-1.048	-1.052	-1.057	-1.061	-819	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-530	-523	-529	-534	-540	-545	-550	-555	-560	-565	-569	-977	-985	-992	-999	-1.005	-1.012	-1.018	-1.024	-1.030	-1.036	-1.041	-1.046	-1.051	-1.056	-1.060	-1.065	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-118	-3	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-1	-95	-2	-1	-2	-2	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	245	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-56	-55	-53	-52	-50	-50	-48	-47	-45	-12.900	-12.898	-97	-95	-91	-551	-550	-85	-83	-79	-78	-73	-72	-68	-65	-63	-58	-56	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-56	-55	-53	-52	-50	-50	-48	-47	-45	-12.900	-12.898	-97	-95	-91	-551	-550	-85	-83	-79	-78	-73	-72	-68	-65	-63	-58	-56	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.979	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-704	-581	-583	-587	-591	-596	-600	-604	-607	-13.465	-13.469	-1.169	-1.082	-1.084	-1.552	-1.557	-1.098	-1.102	-1.105	-1.109	-1.110	-1.114	-1.116	-1.117	-1.120	-1.118	11.103	-
1	Demonstrativos Resultados - Santa Rosa de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		875	890	900	910	919	928	937	945	954	962	969	1.706	1.718	1.731	1.743	1.755	1.766	1.776	1.787	1.797	1.807	1.816	1.825	1.834	1.843	1.850	1.858	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		675	687	694	702	709	716	723	729	736	742	748	754	759	765	770	775	780	785	790	794	799	803	807	811	814	818	821	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	683	689	693	698	703	707	712	716	720	724	728	731	735	738	741	744	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45	45	46	46	46	47	47	48	48	48	48	49	49	49	49	49	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		189	193	195	197	199	201	203	205	206	208	210	211	213	215	216	218	219	220	222	223	224	225	226	227	228	229	230	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 431

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-81	-82	-83	-84	-85	-86	-87	-87	-88	-89	-90	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-170	-171	-172	-
	PIS	R$ mil		-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-
	COFINS	R$ mil		-67	-68	-68	-69	-70	-71	-71	-72	-73	-73	-74	-130	-131	-132	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-137	-138	-139	-139	-140	-141	-141	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		794	808	817	826	834	842	850	858	866	873	880	1.548	1.560	1.570	1.581	1.592	1.603	1.612	1.622	1.631	1.640	1.648	1.656	1.665	1.672	1.679	1.686	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.109	-1.122	-1.134	-1.147	-1.158	-1.170	-1.181	-1.191	-1.202	-1.212	-1.222	-2.149	-2.165	-2.181	-2.196	-2.211	-2.225	-2.238	-2.252	-2.265	-2.277	-2.289	-2.300	-2.311	-2.322	-2.331	-2.341	-
	Pessoal	R$ mil		-864	-874	-883	-893	-902	-911	-920	-928	-936	-944	-951	-1.674	-1.687	-1.698	-1.710	-1.722	-1.733	-1.743	-1.754	-1.764	-1.774	-1.782	-1.791	-1.800	-1.808	-1.816	-1.823	-
	Materiais	R$ mil		-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-54	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-58	-
	Terceiros	R$ mil		-56	-56	-57	-57	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-108	-109	-109	-110	-111	-112	-112	-113	-114	-114	-115	-115	-116	-116	-117	-117	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-86	-87	-87	-88	-89	-90	-91	-92	-93	-93	-94	-166	-167	-168	-169	-171	-172	-173	-174	-175	-176	-177	-177	-178	-179	-180	-181	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Gerais	R$ mil		-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-
	EBITDA	R$ mil		-314	-314	-317	-321	-324	-327	-330	-333	-336	-339	-342	-601	-606	-610	-614	-619	-623	-626	-630	-634	-637	-640	-644	-647	-650	-652	-655	-
	Depreciação	R$ mil		-345	-159	-1	-2	-2	-2	-3	-3	-4	-4	-122	-239	-240	-241	-242	-247	-252	-252	-253	-254	-255	-255	-256	-257	-257	-258	-258	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		17	13	0	0	0	0	0	0	1	1	5	12	20	27	34	41	48	55	61	67	74	80	85	91	96	102	107	-
	EBIT	R$ mil		-642	-459	-318	-322	-326	-329	-333	-336	-340	-343	-459	-828	-826	-824	-822	-824	-826	-824	-822	-820	-818	-816	-814	-812	-810	-808	-806	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-642	-459	-318	-322	-326	-329	-333	-336	-340	-343	-459	-828	-826	-824	-822	-824	-826	-824	-822	-820	-818	-816	-814	-812	-810	-808	-806	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-642	-459	-318	-322	-326	-329	-333	-336	-340	-343	-459	-828	-826	-824	-822	-824	-826	-824	-822	-820	-818	-816	-814	-812	-810	-808	-806	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	75,9%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-38,9%	-39,6%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-38,9%	-
	Margem EBIT	%	-48,6%	-80,8%	-56,9%	-39,0%	-39,0%	-39,1%	-39,1%	-39,1%	-39,2%	-39,2%	-39,2%	-39,3%	-52,1%	-53,5%	-53,0%	-52,5%	-52,0%	-51,8%	-51,6%	-51,1%	-50,7%	-50,3%	-49,9%	-49,5%	-49,2%	-48,8%	-48,5%	-48,1%	-47,8%	-
	Margem EBT	%	-48,6%	-80,8%	-56,9%	-39,0%	-39,0%	-39,1%	-39,1%	-39,2%	-39,2%	-39,2%	-39,2%	-39,3%	-52,1%	-53,5%	-53,0%	-52,5%	-52,0%	-51,8%	-51,6%	-51,1%	-50,7%	-50,3%	-49,9%	-49,5%	-49,2%	-48,8%	-48,5%	-48,1%	-47,8%	-
	Margem Líquida	%	-48,6%	-80,8%	-56,9%	-39,0%	-39,0%	-39,1%	-39,1%	-39,2%	-39,2%	-39,2%	-39,2%	-39,3%	-52,1%	-53,5%	-53,0%	-52,5%	-52,0%	-51,8%	-51,6%	-51,1%	-50,7%	-50,3%	-49,9%	-49,5%	-49,2%	-48,8%	-48,5%	-48,1%	-47,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	-
	Capex, % da ROL	%	-29,4%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-373,5%	-370,5%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-6,8%	-6,8%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Santa Rosa de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-215	-542	-871	-1.204	-1.539	-1.879	-2.221	-2.565	-2.912	-6.511	-10.111	-10.643	-11.271	-11.903	-12.655	-13.412	-14.055	-14.702	-15.350	-16.003	-16.658	-17.335	-17.975	-18.638	-19.302	-19.969	-	-
	Caixa	R$ mil		-353	-682	-1.013	-1.348	-1.684	-2.025	-2.369	-2.714	-3.063	-6.662	-10.264	-10.912	-11.543	-12.176	-12.930	-13.689	-14.334	-14.981	-15.632	-16.287	-16.943	-17.601	-18.263	-18.927	-19.593	-20.260	-	-
	Clientes	R$ mil		135	137	139	140	142	143	144	146	147	148	149	263	265	266	268	270	272	273	275	277	278	279	281	282	284	284	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Não Circulante	R$ mil		173	28	40	52	63	73	83	92	100	3.356	6.494	6.281	6.065	5.847	5.746	5.639	5.409	5.177	4.944	4.711	4.475	4.238	3.999	3.760	3.519	3.276	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		173	28	40	52	63	73	83	92	100	3.356	6.494	6.281	6.065	5.847	5.746	5.639	5.409	5.177	4.944	4.711	4.475	4.238	3.999	3.760	3.519	3.276	-	-
	Ativo Total	R$ mil		-42	-514	-831	-1.152	-1.477	-1.805	-2.137	-2.473	-2.812	-3.155	-3.617	-4.362	-5.206	-6.056	-6.910	-7.773	-8.646	-9.524	-10.406	-11.292	-12.182	-13.078	-13.975	-14.877	-15.783	-16.693	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		114	115	116	118	119	120	121	122	123	124	125	221	222	223	226	227	229	229	231	233	234	234	236	237	238	239	-	-
	Fornecedores	R$ mil		18	18	18	19	19	19	19	19	20	20	20	35	35	35	36	36	36	36	37	37	37	37	37	38	38	38	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	24	24	24	24	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		85	85	86	87	88	89	90	91	92	92	93	164	165	166	167	169	170	170	172	173	174	174	175	176	177	177	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-156	-629	-947	-1.269	-1.596	-1.925	-2.259	-2.595	-2.935	-3.279	-3.742	-4.583	-5.428	-6.279	-7.135	-8.001	-8.875	-9.754	-10.637	-11.524	-12.416	-13.312	-14.212	-15.115	-16.022	-16.932	-	-
	Capital Social	R$ mil		503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	503	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-659	-1.132	-1.450	-1.773	-2.099	-2.428	-2.762	-3.098	-3.439	-3.782	-4.245	-5.086	-5.932	-6.782	-7.638	-8.504	-9.378	-10.257	-11.140	-12.028	-12.919	-13.815	-14.715	-15.618	-16.525	-17.435	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		-42	-514	-831	-1.152	-1.477	-1.805	-2.137	-2.473	-2.812	-3.155	-3.617	-4.362	-5.206	-6.056	-6.910	-7.773	-8.646	-9.524	-10.406	-11.292	-12.182	-13.078	-13.975	-14.877	-15.783	-16.693	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Santa Rosa de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-339	-315	-318	-321	-324	-327	-331	-334	-337	-339	-342	-622	-606	-610	-615	-619	-623	-627	-630	-634	-637	-641	-644	-647	-650	-652	-603	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-314	-314	-317	-321	-324	-327	-330	-333	-336	-339	-342	-601	-606	-610	-614	-619	-623	-626	-630	-634	-637	-640	-644	-647	-650	-652	-655	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-24	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-21	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	52	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-14	-14	-14	-14	-12	-13	-13	-12	-12	-3.260	-3.260	-26	-24	-23	-140	-140	-22	-20	-20	-20	-19	-18	-18	-18	-16	-15	-15	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-14	-14	-14	-14	-12	-13	-13	-12	-12	-3.260	-3.260	-26	-24	-23	-140	-140	-22	-20	-20	-20	-19	-18	-18	-18	-16	-15	-15	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.092	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-353	-329	-331	-335	-337	-340	-344	-345	-349	-3.599	-3.602	-648	-631	-633	-755	-759	-645	-647	-651	-655	-657	-658	-662	-665	-666	-667	2.415	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 432

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
1	Demonstrativos Resultados - Santa Tereza de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.032	1.050	1.062	1.073	1.084	1.095	1.105	1.115	1.125	1.134	2.176	2.194	2.210	2.226	2.241	2.256	2.271	2.285	2.299	2.311	2.324	2.336	2.348	2.359	2.369	2.379	2.389	-
	Receita Direta Água	R$ mil		751	764	773	781	789	797	805	812	819	826	832	839	845	851	857	863	869	874	879	884	889	894	898	902	906	910	914	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		18	18	18	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	21	22	22	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	969	976	984	991	998	1.005	1.011	1.017	1.023	1.029	1.035	1.040	1.045	1.050	1.055	1.059	1.064	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64	64	65	65	66	66	67	67	68	68	68	69	69	69	70	70	70	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		263	268	271	274	276	279	282	284	287	289	292	294	296	298	300	302	304	306	308	310	311	313	315	316	317	319	320	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-96	-97	-98	-99	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-201	-203	-204	-206	-207	-209	-210	-211	-213	-214	-215	-216	-217	-218	-219	-220	-221	-
	PIS	R$ mil		-17	-17	-18	-18	-18	-18	-19	-18	-19	-19	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-39	-39	-
	COFINS	R$ mil		-78	-80	-81	-82	-82	-83	-84	-85	-85	-86	-165	-167	-168	-169	-170	-171	-173	-174	-175	-176	-177	-178	-178	-179	-180	-181	-182	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		937	953	964	974	984	994	1.003	1.012	1.021	1.029	1.975	1.991	2.006	2.020	2.034	2.048	2.061	2.074	2.086	2.098	2.109	2.120	2.131	2.141	2.150	2.159	2.168	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.010	-2.034	-2.056	-2.078	-2.099	-2.121	-2.140	-2.160	-2.178	-2.196	-4.214	-4.247	-4.279	-4.310	-4.340	-4.369	-4.398	-4.425	-4.451	-4.476	-4.501	-4.524	-4.547	-4.568	-4.588	-4.607	-4.626	-
	Pessoal	R$ mil		-1.462	-1.479	-1.495	-1.511	-1.527	-1.542	-1.556	-1.571	-1.584	-1.597	-3.065	-3.089	-3.112	-3.134	-3.156	-3.177	-3.198	-3.218	-3.237	-3.255	-3.273	-3.290	-3.306	-3.322	-3.336	-3.350	-3.364	-
	Materiais	R$ mil		-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-53	-101	-102	-103	-103	-104	-105	-106	-106	-107	-107	-108	-109	-109	-110	-110	-111	-111	-
	Terceiros	R$ mil		-69	-69	-70	-71	-72	-72	-73	-74	-74	-75	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-155	-156	-157	-157	-158	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-276	-280	-283	-286	-289	-292	-294	-297	-300	-302	-580	-584	-588	-593	-597	-601	-605	-609	-612	-616	-619	-622	-625	-628	-631	-634	-636	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-104	-105	-106	-107	-107	-108	-109	-110	-110	-111	-111	-112	-113	-113	-114	-114	-115	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-53	-101	-102	-103	-103	-104	-105	-105	-106	-107	-107	-108	-108	-109	-109	-110	-110	-111	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-40	-41	-41	-41	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-84	-85	-85	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-91	-92	-92	-
	EBITDA	R$ mil		-1.073	-1.080	-1.092	-1.104	-1.116	-1.127	-1.137	-1.148	-1.157	-1.167	-2.239	-2.257	-2.274	-2.290	-2.306	-2.322	-2.337	-2.351	-2.365	-2.378	-2.391	-2.404	-2.416	-2.427	-2.438	-2.448	-2.458	
	Depreciação	R$ mil		-523	-127	-2	-2	-3	-4	-5	-6	-21	-206	-377	-378	-380	-382	-390	-397	-399	-400	-401	-402	-403	-405	-406	-407	-408	-409	-409	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		26	11	0	0	0	0	1	1	1	8	20	32	43	54	65	76	87	97	107	117	126	135	144	153	161	169	177	-
	EBIT	R$ mil		-1.569	-1.197	-1.094	-1.107	-1.119	-1.130	-1.142	-1.152	-1.177	-1.365	-2.596	-2.603	-2.610	-2.617	-2.630	-2.642	-2.648	-2.654	-2.659	-2.664	-2.669	-2.673	-2.677	-2.681	-2.684	-2.687	-2.690	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.569	-1.197	-1.094	-1.107	-1.119	-1.130	-1.142	-1.152	-1.177	-1.365	-2.596	-2.603	-2.610	-2.617	-2.630	-2.642	-2.648	-2.654	-2.659	-2.664	-2.669	-2.673	-2.677	-2.681	-2.684	-2.687	-2.690	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.569	-1.197	-1.094	-1.107	-1.119	-1.130	-1.142	-1.152	-1.177	-1.365	-2.596	-2.603	-2.610	-2.617	-2.630	-2.642	-2.648	-2.654	-2.659	-2.664	-2.669	-2.673	-2.677	-2.681	-2.684	-2.687	-2.690	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	91,9%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-113,4%	-114,5%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-113,4%	-
	Margem EBIT	%	-125,6%	-167,5%	-125,6%	-113,5%	-113,6%	-113,7%	-113,7%	-113,7%	-113,8%	-113,9%	-115,3%	-132,6%	-131,4%	-130,8%	-130,1%	-129,6%	-129,3%	-129,0%	-128,5%	-128,0%	-127,5%	-127,0%	-126,5%	-126,1%	-125,6%	-125,2%	-124,8%	-124,5%	-124,1%	-
	Margem EBT	%	-125,6%	-167,5%	-125,6%	-113,5%	-113,6%	-113,7%	-113,7%	-113,7%	-113,8%	-113,9%	-115,3%	-132,6%	-131,4%	-130,8%	-130,1%	-129,6%	-129,3%	-129,0%	-128,5%	-128,0%	-127,5%	-127,0%	-126,5%	-126,1%	-125,6%	-125,2%	-124,8%	-124,5%	-124,1%	-
	Margem Líquida	%	-125,6%	-167,5%	-125,6%	-113,5%	-113,6%	-113,7%	-113,7%	-113,7%	-113,8%	-113,9%	-115,3%	-132,6%	-131,4%	-130,8%	-130,1%	-129,6%	-129,3%	-129,0%	-128,5%	-128,0%	-127,5%	-127,0%	-126,5%	-126,1%	-125,6%	-125,2%	-124,8%	-124,5%	-124,1%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	-4,0%	-4,1%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-
	Capex, % da ROL	%	-39,5%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-2,3%	-2,1%	-2,2%	-2,0%	-41,8%	-504,0%	-460,6%	-2,2%	-2,1%	-2,7%	-11,0%	-10,2%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-
2	Balanço Patrimonial - Santa Tereza de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-693	-1.995	-3.107	-4.231	-5.365	-6.511	-7.666	-8.235	-15.537	-21.444	-23.522	-25.816	-28.141	-30.652	-33.161	-35.517	-37.887	-40.272	-42.666	-45.073	-47.494	-49.927	-52.368	-54.820	-57.282	-59.753	-	-
	Caixa	R$ mil		-1.058	-2.162	-3.276	-4.401	-5.537	-6.685	-7.842	-9.413	-15.716	-21.624	-23.868	-26.185	-28.493	-31.006	-33.518	-35.876	-38.249	-40.634	-43.032	-45.441	-47.864	-50.298	-52.742	-55.196	-57.659	-60.131	-	-
	Clientes	R$ mil		159	161	164	165	167	168	170	172	173	174	335	338	340	342	345	347	350	351	354	356	358	359	362	363	365	365	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-
	Não Circulante	R$ mil		150	46	66	86	103	121	136	554	5.679	10.215	9.881	9.544	9.218	9.059	8.876	8.517	8.155	7.789	7.422	7.051	6.679	6.305	5.928	5.549	5.167	4.782	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		150	46	66	86	103	121	136	554	5.679	10.215	9.881	9.544	9.218	9.059	8.876	8.517	8.155	7.789	7.422	7.051	6.679	6.305	5.928	5.549	5.167	4.782	-	-
	Ativo Total	R$ mil		-744	-1.949	-3.040	-4.145	-5.262	-6.391	-7.530	-8.681	-9.858	-11.230	-13.641	-16.273	-18.923	-21.593	-24.284	-27.000	-29.733	-32.482	-35.244	-38.022	-40.814	-43.622	-46.440	-49.272	-52.115	-54.971	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		203	205	208	210	212	214	216	218	220	221	426	429	432	434	438	441	444	446	450	452	455	456	459	462	464	464	-	-
	Fornecedores	R$ mil		45	46	46	47	47	48	48	49	49	49	95	96	96	97	98	98	99	99	100	101	101	102	102	103	103	103	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		17	17	18	18	18	18	18	18	19	19	36	36	36	37	37	37	37	38	38	38	38	38	39	39	39	39	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		141	142	144	145	147	148	150	151	153	153	295	297	300	301	304	306	308	309	312	313	315	316	318	320	321	322	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-947	-2.154	-3.248	-4.355	-5.474	-6.604	-7.746	-8.900	-10.078	-11.451	-14.067	-16.702	-19.355	-22.027	-24.723	-27.442	-30.177	-32.928	-35.694	-38.474	-41.269	-44.078	-46.899	-49.733	-52.579	-55.435	-	-
	Capital Social	R$ mil		649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	649	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.596	-2.803	-3.897	-5.004	-6.123	-7.253	-8.395	-9.549	-10.727	-12.100	-14.716	-17.351	-20.004	-22.676	-25.372	-28.091	-30.826	-33.577	-36.343	-39.123	-41.918	-44.727	-47.548	-50.382	-53.228	-56.084	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		-744	-1.949	-3.040	-4.145	-5.262	-6.391	-7.530	-8.681	-9.858	-11.230	-13.641	-16.273	-18.923	-21.593	-24.284	-27.000	-29.733	-32.482	-35.244	-38.022	-40.814	-43.622	-46.440	-49.272	-52.115	-54.971	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Santa Tereza de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-1.034	-1.081	-1.092	-1.104	-1.115	-1.126	-1.137	-1.147	-1.157	-1.167	-2.201	-2.256	-2.273	-2.290	-2.305	-2.321	-2.336	-2.351	-2.364	-2.378	-2.391	-2.404	-2.415	-2.427	-2.438	-2.448	-2.545	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 433

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	(+) EBITDA	R$ mil		-1.073	-1.080	-1.092	-1.104	-1.116	-1.127	-1.137	-1.148	-1.157	-1.167	-2.239	-2.257	-2.274	-2.290	-2.306	-2.322	-2.337	-2.351	-2.365	-2.378	-2.391	-2.404	-2.416	-2.427	-2.438	-2.448	-2.458	-	
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		39	-0	1	0	0	0	0	0	0	0	38	1	1	0	1	1	1	0	1	0	0	0	1	0	0	0	-87	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-24	-23	-22	-22	-21	-22	-20	-423	-5.146	-4.742	-43	-41	-54	-223	-207	-38	-36	-35	-33	-32	-32	-30	-29	-27	-26	-24	-24	-	
	(-) Investimentos	R$ mil		-24	-23	-22	-22	-21	-22	-20	-423	-5.146	-4.742	-43	-41	-54	-223	-207	-38	-36	-35	-33	-32	-32	-30	-29	-27	-26	-24	-24	-	
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.397	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-1.058	-1.104	-1.114	-1.126	-1.136	-1.148	-1.157	-1.570	-6.303	-5.909	-2.244	-2.297	-2.327	-2.513	-2.512	-2.359	-2.372	-2.386	-2.397	-2.409	-2.423	-2.434	-2.444	-2.454	-2.463	-2.472	1.828	-	
1	Demonstrativos Resultados - Santa Terezinha de Goiás																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		2.005	2.039	2.062	2.084	2.105	2.126	2.146	2.166	3.217	4.285	4.319	4.353	4.386	4.417	4.448	4.478	4.507	4.535	4.562	4.588	4.613	4.637	4.660	4.681	4.702	4.723	4.741	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		1.576	1.603	1.621	1.638	1.655	1.671	1.687	1.702	1.828	1.955	1.971	1.986	2.001	2.016	2.030	2.043	2.057	2.069	2.082	2.093	2.105	2.116	2.126	2.136	2.146	2.155	2.163	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		31	31	32	32	32	33	33	33	36	38	38	39	39	39	39	40	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	896	1.686	1.700	1.713	1.726	1.738	1.750	1.762	1.773	1.784	1.795	1.805	1.815	1.824	1.833	1.842	1.850	1.858	1.866	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	55	111	112	113	114	115	116	116	117	118	118	119	120	120	121	122	122	123	123	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		398	405	410	414	418	422	426	430	462	494	498	502	506	510	513	517	520	523	526	529	532	535	537	540	542	545	547	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-185	-189	-191	-193	-195	-197	-199	-200	-298	-396	-400	-403	-406	-409	-411	-414	-417	-419	-422	-424	-427	-429	-431	-433	-435	-437	-439	-	
	PIS	R$ mil		-33	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-36	-53	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-77	-78	-78	-78	-	
	COFINS	R$ mil		-152	-155	-157	-158	-160	-162	-163	-165	-244	-326	-328	-331	-333	-336	-338	-340	-343	-345	-347	-349	-351	-352	-354	-356	-357	-359	-360	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.820	1.850	1.871	1.891	1.911	1.930	1.948	1.965	2.919	3.888	3.920	3.950	3.980	4.009	4.037	4.064	4.090	4.115	4.140	4.163	4.186	4.208	4.229	4.248	4.267	4.286	4.303	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.618	-1.637	-1.655	-1.673	-1.690	-1.707	-1.723	-1.738	-2.582	-3.440	-3.467	-3.494	-3.521	-3.546	-3.571	-3.595	-3.618	-3.640	-3.662	-3.683	-3.703	-3.722	-3.741	-3.758	-3.775	-3.791	-3.806	-	
	Pessoal	R$ mil		-1.124	-1.137	-1.150	-1.162	-1.174	-1.186	-1.197	-1.208	-1.794	-2.390	-2.409	-2.428	-2.446	-2.464	-2.481	-2.498	-2.514	-2.529	-2.544	-2.559	-2.573	-2.586	-2.599	-2.611	-2.623	-2.634	-2.645	-	
	Materiais	R$ mil		-45	-45	-46	-46	-47	-47	-48	-48	-71	-95	-96	-97	-97	-98	-99	-99	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-103	-104	-104	-105	-105	-	
	Terceiros	R$ mil		-111	-113	-114	-115	-116	-117	-119	-120	-178	-237	-239	-241	-242	-244	-246	-247	-249	-251	-252	-253	-255	-256	-257	-259	-260	-261	-262	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-166	-168	-169	-171	-173	-175	-176	-178	-264	-352	-355	-358	-360	-363	-366	-368	-370	-373	-375	-377	-379	-381	-383	-385	-386	-388	-390	-	
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-	
	Gerais	R$ mil		-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-32	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-	
	Honorários	R$ mil		-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-7	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	3	3	4	4	4	4	4	5	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-33	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-33	-33	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-52	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-75	-76	-76	-76	-77	-77	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-30	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-77	-79	-80	-80	-81	-82	-83	-84	-124	-165	-167	-168	-169	-171	-172	-173	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-182	-183	-	
	EBITDA	R$ mil		202	214	216	218	220	223	225	227	337	449	452	456	459	463	466	469	472	475	478	480	483	486	488	490	492	495	497	-	
	Depreciação	R$ mil		-393	-395	-397	-176	-6	-8	-9	-325	-641	-958	-962	-965	-979	-994	-1.008	-1.011	-1.014	-1.017	-1.020	-1.022	-1.025	-1.027	-1.030	-1.032	-1.034	-1.036	-1.038	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		20	33	46	25	1	1	1	12	32	63	92	121	149	177	204	230	256	281	305	329	352	374	395	416	437	456	475	-	
	EBIT	R$ mil		-172	-148	-135	68	215	216	217	-87	-272	-447	-417	-388	-371	-355	-338	-312	-286	-261	-237	-213	-190	-168	-146	-125	-105	-85	-66	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-172	-148	-135	68	215	216	217	-87	-272	-447	-417	-388	-371	-355	-338	-312	-286	-261	-237	-213	-190	-168	-146	-125	-105	-85	-66	-	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-11	-36	-36	-51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-172	-148	-135	56	179	179	166	-87	-272	-447	-417	-388	-371	-355	-338	-312	-286	-261	-237	-213	-190	-168	-146	-125	-105	-85	-66	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	48,5%	33,2%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	11,5%	11,1%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	11,5%	-	
	Margem EBIT	%	-4,2%	-9,4%	-8,0%	-7,2%	3,6%	11,2%	11,2%	11,1%	-4,4%	-9,3%	-11,5%	-10,6%	-9,8%	-9,3%	-8,8%	-8,4%	-7,7%	-7,0%	-6,3%	-5,7%	-5,1%	-4,5%	-4,0%	-3,5%	-3,0%	-2,5%	-2,0%	-1,5%	-	
	Margem EBT	%	-4,2%	-9,4%	-8,0%	-7,2%	3,6%	11,2%	11,2%	11,1%	-4,4%	-9,3%	-11,5%	-10,6%	-9,8%	-9,3%	-8,8%	-8,4%	-7,7%	-7,0%	-6,3%	-5,7%	-5,1%	-4,5%	-4,0%	-3,5%	-3,0%	-2,5%	-2,0%	-1,5%	-	
	Margem Líquida	%	-4,4%	-9,4%	-8,0%	-7,2%	3,0%	9,4%	9,3%	8,5%	-4,4%	-9,3%	-11,5%	-10,6%	-9,8%	-9,3%	-8,8%	-8,4%	-7,7%	-7,0%	-6,3%	-5,7%	-5,1%	-4,5%	-4,0%	-3,5%	-3,0%	-2,5%	-2,0%	-1,5%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-18,5%	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-16,8%	-23,4%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,6%	7,6%	7,5%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	7,7%	-	-	
	Capex, % da ROL	%	-47,0%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,1%	-450,7%	-446,6%	-301,7%	-2,4%	-2,3%	-10,2%	-10,1%	-10,0%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-	
2	Balanço Patrimonial - Santa Terezinha de Goiás																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		332	503	679	847	996	1.143	-7.458	-16.013	-24.392	-23.945	-23.580	-23.525	-23.465	-23.400	-23.014	-22.623	-22.228	-21.826	-21.419	-21.007	-20.589	-20.168	-19.739	-19.306	-18.869	-18.429	-	-	
	Caixa	R$ mil		16	183	354	519	664	809	-7.797	-16.354	-24.898	-24.618	-24.260	-24.210	-24.155	-24.093	-23.714	-23.327	-22.937	-22.538	-22.136	-21.728	-21.315	-20.895	-20.472	-20.043	-19.609	-19.170	-	-	
	Clientes	R$ mil		309	313	318	321	324	327	331	334	495	658	665	670	675	678	685	690	694	696	703	707	710	712	718	721	724	725	-	-	
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		5	5	5	5	6	6	6	5	7	10	10	10	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		1.003	652	298	164	198	231	9.001	17.454	25.620	24.755	23.885	23.324	22.746	22.152	21.227	20.296	19.361	18.419	17.472	16.521	15.564	14.601	13.634	12.661	11.684	10.703	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.003	652	298	164	198	231	9.001	17.454	25.620	24.755	23.885	23.324	22.746	22.152	21.227	20.296	19.361	18.419	17.472	16.521	15.564	14.601	13.634	12.661	11.684	10.703	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		1.335	1.155	977	1.011	1.194	1.374	1.543	1.440	1.228	810	305	-202	-719	-1.248	-1.787	-2.327	-2.867	-3.408	-3.946	-4.486	-5.026	-5.566	-6.105	-6.645	-7.185	-7.726	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		175	177	179	183	187	188	192	188	260	372	376	379	382	383	387	390	392	393	397	399	401	402	405	407	409	410	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		37	37	38	38	38	39	39	39	59	78	79	79	80	80	81	82	82	82	83	84	84	84	85	85	86	86	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		25	25	25	27	30	30	32	27	40	53	53	54	54	54	55	55	56	56	56	57	57	57	57	58	58	58	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		114	115	116	118	119	120	121	122	182	241	244	246	248	249	251	253	254	255	258	259	260	261	263	264	266	266	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.160	978	797	829	1.007	1.186	1.350	1.252	968	438	-71	-580	-1.100	-1.632	-2.174	-2.717	-3.259	-3.801	-4.343	-4.885	-5.427	-5.969	-6.511	-7.052	-7.594	-8.136	-	-	
	Capital Social	R$ mil		1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	1.351	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-192	-373	-554	-522	-344	-166	-1	-99	-383	-913	-1.422	-1.931	-2.452	-2.983	-3.525	-4.068	-4.610	-5.152	-5.694	-6.236	-6.778	-7.320	-7.862	-8.403	-8.945	-9.487	-	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 434

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	1.335	1.155	977	1.011	1.194	1.374	1.543	1.440	1.228	810	305	-202	-719	-1.248	-1.787	-2.327	-2.867	-3.408	-3.946	-4.486	-5.026	-5.566	-6.105	-6.645	-7.185	-7.726	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Santa Terezinha de Goiás																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	62	211	214	206	185	185	174	221	263	374	449	453	457	461	463	467	470	474	475	479	481	485	485	489	491	494	828	-
	(+) EBITDA	R$ mil	202	214	216	218	220	223	225	227	337	449	452	456	459	463	466	469	472	475	478	480	483	486	488	490	492	495	497	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-11	-36	-36	-51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-140	-3	-2	-1	1	-1	-1	-6	-74	-74	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-1	-1	331	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-45	-44	-43	-41	-40	-41	-8.779	-8.778	-8.807	-94	-91	-404	-401	-400	-83	-81	-79	-75	-74	-71	-68	-65	-62	-60	-57	-55	-51	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-45	-44	-43	-41	-40	-41	-8.779	-8.778	-8.807	-94	-91	-404	-401	-400	-83	-81	-79	-75	-74	-71	-68	-65	-62	-60	-57	-55	-51	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.716	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	16	167	171	165	145	145	-8.606	-8.557	-8.545	281	358	49	56	61	379	386	391	399	401	408	413	420	423	429	434	439	10.493	-
1	Demonstrativos Resultados - Santo Antônio da Barra																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	1.481	1.506	1.523	1.539	1.555	1.570	1.585	1.600	1.960	2.326	2.698	2.719	2.739	2.759	2.778	2.797	2.815	2.833	2.850	2.865	2.881	2.896	2.911	2.924	2.937	2.950	2.961	-
	Receita Direta Água	R$ mil	1.183	1.204	1.217	1.230	1.243	1.255	1.267	1.278	1.289	1.300	1.311	1.321	1.331	1.341	1.350	1.359	1.368	1.376	1.384	1.392	1.400	1.407	1.414	1.421	1.427	1.433	1.439	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	26	27	27	27	28	28	28	28	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30	31	31	31	31	31	31	32	32	32	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	325	656	992	1.000	1.007	1.015	1.022	1.029	1.035	1.042	1.048	1.054	1.060	1.065	1.071	1.075	1.080	1.085	1.089	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	21	43	65	66	66	67	67	68	68	69	69	70	70	70	71	71	71	72	72	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	271	276	279	282	285	288	290	293	295	298	300	303	305	307	309	311	313	315	317	319	321	322	324	326	327	328	330	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-137	-139	-141	-142	-144	-145	-147	-148	-181	-215	-250	-252	-253	-255	-257	-259	-260	-262	-264	-265	-267	-268	-269	-270	-272	-273	-274	-
	PIS	R$ mil	-24	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-32	-38	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-
	COFINS	R$ mil	-113	-114	-116	-117	-118	-119	-120	-122	-149	-177	-205	-207	-208	-210	-211	-213	-214	-215	-217	-218	-219	-220	-221	-222	-223	-224	-225	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	1.344	1.367	1.382	1.397	1.411	1.425	1.439	1.452	1.779	2.111	2.449	2.467	2.486	2.504	2.521	2.538	2.555	2.571	2.586	2.600	2.615	2.628	2.642	2.654	2.666	2.677	2.687	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-911	-922	-932	-942	-952	-961	-970	-979	-1.200	-1.424	-1.651	-1.664	-1.677	-1.689	-1.700	-1.712	-1.723	-1.734	-1.744	-1.754	-1.763	-1.773	-1.782	-1.790	-1.798	-1.806	-1.812	-
	Pessoal	R$ mil	-598	-604	-611	-618	-624	-630	-636	-642	-787	-934	-1.083	-1.091	-1.099	-1.108	-1.115	-1.123	-1.130	-1.137	-1.144	-1.150	-1.156	-1.162	-1.168	-1.174	-1.179	-1.184	-1.189	-
	Materiais	R$ mil	-23	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-31	-37	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-
	Terceiros	R$ mil	-69	-70	-71	-72	-72	-73	-74	-74	-91	-108	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-131	-132	-133	-133	-134	-135	-135	-136	-137	-137	-138	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-117	-119	-120	-121	-122	-124	-125	-126	-154	-183	-212	-214	-216	-217	-219	-220	-222	-223	-224	-226	-227	-228	-229	-230	-231	-232	-233	-
	Ocupação	R$ mil	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-9	-11	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-
	Honorários	R$ mil	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-19	-22	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-11	-13	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-20	-24	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-57	-58	-59	-59	-60	-61	-61	-62	-76	-90	-104	-105	-106	-107	-107	-108	-109	-109	-110	-111	-111	-112	-112	-113	-113	-114	-114	-
	EBITDA	R$ mil	433	445	450	455	459	464	468	473	579	687	797	803	809	815	821	826	832	837	842	847	851	856	860	864	868	872	875	-
	Depreciação	R$ mil	-177	-178	-179	-180	-157	-4	-5	-108	-210	-313	-434	-454	-459	-464	-470	-475	-477	-479	-480	-481	-483	-484	-485	-486	-487	-488	-489	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	9	15	21	26	27	0	1	4	11	21	34	48	62	75	88	100	113	125	137	148	159	169	180	190	200	209	218	-
	EBIT	R$ mil	265	282	291	301	329	460	464	369	380	395	397	397	412	426	439	452	467	483	498	513	527	541	555	568	580	592	604	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	265	282	291	301	329	460	464	369	380	395	397	397	412	426	439	452	467	483	498	513	527	541	555	568	580	592	604	-
	IR & CSLL	R$ mil	-66	-72	-75	-78	-88	-132	-134	-101	-105	-110	-111	-111	-116	-121	-125	-130	-135	-140	-145	-150	-155	-160	-165	-169	-173	-177	-181	-
	Lucro líquido	R$ mil	199	210	216	222	241	328	330	267	275	285	286	286	296	305	314	322	332	343	353	363	372	381	390	399	407	415	423	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	22,5%	18,7%	16,0%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	32,5%	32,2%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	32,6%	-
	Margem EBIT	%	20,8%	19,7%	20,6%	21,1%	21,5%	23,3%	32,3%	32,2%	25,4%	21,3%	18,7%	16,2%	16,1%	16,6%	17,0%	17,4%	17,8%	18,3%	18,8%	19,3%	19,7%	20,2%	20,6%	21,0%	21,4%	21,8%	22,1%	22,5%	-
	Margem EBT	%	20,8%	19,7%	20,6%	21,1%	21,5%	23,3%	32,3%	32,2%	25,4%	21,3%	18,7%	16,2%	16,1%	16,6%	17,0%	17,4%	17,8%	18,3%	18,8%	19,3%	19,7%	20,2%	20,6%	21,0%	21,4%	21,8%	22,1%	22,5%	-
	Margem Líquida	%	14,9%	14,8%	15,4%	15,7%	15,9%	17,1%	23,0%	22,9%	18,4%	15,4%	13,5%	11,7%	11,6%	11,9%	12,2%	12,4%	12,7%	13,0%	13,3%	13,6%	13,9%	14,2%	14,5%	14,8%	15,0%	15,3%	15,5%	15,7%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-26,3%	-24,9%	-25,5%	-25,8%	-26,0%	-26,7%	-28,9%	-26,8%	-27,5%	-27,7%	-27,9%	-28,0%	-28,0%	-28,2%	-28,4%	-28,5%	-28,7%	-28,9%	-29,0%	-29,2%	-29,3%	-29,4%	-29,6%	-29,7%	-29,8%	-29,9%	-29,9%	-30,0%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,1%	8,8%	8,9%	9,1%	9,2%	9,2%	9,3%	9,3%	9,3%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-29,1%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-198,2%	-196,4%	-160,7%	-159,4%	-22,2%	-5,9%	-5,8%	-5,8%	-6,3%	-2,3%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Santo Antônio da Barra																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	452	802	1.155	1.509	1.861	2.175	-340	-2.822	-5.181	-7.943	-7.774	-7.226	-6.675	-6.123	-5.585	-4.945	-4.284	-3.624	-2.962	-2.298	-1.634	-970	-304	364	1.032	1.700	-	-
	Caixa	R$ mil	218	565	914	1.266	1.615	1.927	-592	-3.075	-5.491	-8.330	-8.200	-7.655	-7.107	-6.558	-6.024	-5.387	-4.729	-4.071	-3.412	-2.751	-2.090	-1.427	-764	-98	567	1.234	-	-
	Clientes	R$ mil	228	231	226	237	239	241	244	246	302	357	416	419	422	424	428	431	433	435	439	441	444	445	448	450	452	453	-	-
	Estoques	R$ mil	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	5	5	5	5	5	6	6	6	7	8	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	11	-	-
	Não Circulante	R$ mil	711	557	402	246	111	129	2.975	5.718	8.366	11.417	11.527	11.218	10.903	10.583	10.273	9.856	9.416	8.975	8.532	8.084	7.635	7.184	6.730	6.272	5.813	5.352	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	711	557	402	246	111	129	2.975	5.718	8.366	11.417	11.527	11.218	10.903	10.583	10.273	9.856	9.416	8.975	8.532	8.084	7.635	7.184	6.730	6.272	5.813	5.352	-	-
	Ativo Total	R$ mil	1.163	1.359	1.557	1.755	1.971	2.304	2.635	2.896	3.185	3.474	3.752	3.992	4.228	4.459	4.688	4.911	5.132	5.351	5.570	5.786	6.001	6.214	6.426	6.636	6.845	7.051	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	110	112	113	115	117	123	124	122	147	172	199	200	202	203	206	207	209	211	213	214	216	217	219	221	222	223	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 435

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		23	23	23	24	24	24	24	25	30	36	42	42	42	42	43	43	43	44	44	44	44	45	45	45	45	45	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		26	26	27	28	29	34	34	31	36	41	46	46	47	47	48	49	50	50	51	52	53	53	54	55	55	56	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		61	62	63	64	64	65	65	66	81	96	111	112	113	114	115	115	116	117	118	118	119	119	120	121	121	121	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.053	1.248	1.443	1.640	1.854	2.182	2.511	2.774	3.038	3.302	3.554	3.792	4.026	4.256	4.482	4.703	4.923	5.141	5.357	5.572	5.785	5.997	6.207	6.416	6.623	6.829	-	-
	Capital Social	R$ mil		863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		190	385	581	777	991	1.319	1.648	1.912	2.175	2.439	2.691	2.929	3.163	3.393	3.619	3.841	4.060	4.278	4.494	4.709	4.922	5.134	5.344	5.553	5.760	5.966	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.163	1.359	1.557	1.755	1.971	2.304	2.635	2.896	3.195	3.474	3.752	3.992	4.238	4.469	4.688	4.911	5.132	5.351	5.570	5.786	6.001	6.214	6.426	6.636	6.845	7.051	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Santo Antônio da Barra																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		243	371	373	375	371	335	333	367	443	546	653	690	692	694	694	696	696	696	695	695	695	695	694	694	694	694	936	-
	(+) EBITDA	R$ mil		433	445	450	455	459	464	468	473	579	687	797	803	809	815	821	826	832	837	842	847	851	856	860	864	868	872	875	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-66	-72	-75	-78	-88	-132	-134	-101	-105	-110	-111	-111	-116	-121	-125	-130	-135	-140	-145	-150	-155	-160	-165	-169	-173	-177	-181	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-124	-2	-2	-1	-1	3	-2	-4	-31	-31	-33	-2	-1	-1	-2	-1	-1	-0	-2	-1	-1	-0	-2	-1	-1	-0	243	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-25	-25	-24	-23	-22	-23	-2.851	-2.850	-2.859	-3.364	-544	-145	-144	-144	-160	-58	-38	-38	-36	-34	-34	-32	-31	-28	-28	-27	-24	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-25	-25	-24	-23	-22	-23	-2.851	-2.850	-2.859	-3.364	-544	-145	-144	-144	-160	-58	-38	-38	-36	-34	-34	-32	-31	-28	-28	-27	-24	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.887	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		218	347	349	352	349	312	-2.518	-2.483	-2.416	-2.818	109	545	548	549	534	637	658	658	658	661	661	663	663	666	665	667	5.799	-
1	Demonstrativos Resultados - Santo Antônio de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		2.314	2.353	2.379	4.107	4.149	4.190	4.230	4.268	4.305	4.341	4.376	4.410	4.443	4.476	4.507	4.537	4.566	4.595	4.622	4.648	4.674	4.698	4.721	4.743	4.765	4.784	4.804	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.784	1.814	1.834	1.854	1.873	1.891	1.909	1.926	1.943	1.959	1.975	1.991	2.006	2.020	2.034	2.048	2.061	2.074	2.086	2.098	2.109	2.120	2.131	2.141	2.151	2.159	2.168	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		50	51	51	52	52	53	53	54	54	55	55	56	56	56	57	57	58	58	58	59	59	59	60	60	60	60	61	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	1.597	1.613	1.629	1.645	1.660	1.674	1.688	1.702	1.715	1.728	1.740	1.753	1.764	1.776	1.787	1.797	1.807	1.817	1.827	1.836	1.844	1.853	1.860	1.868	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	105	106	108	109	110	110	111	112	113	114	115	116	116	117	118	119	119	120	121	121	122	122	122	123	123	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		480	488	494	499	504	509	514	519	523	527	532	536	540	544	548	551	555	558	562	565	568	571	574	576	579	581	584	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-214	-218	-220	-380	-384	-388	-391	-395	-398	-402	-405	-408	-411	-414	-417	-420	-422	-425	-428	-430	-432	-435	-437	-439	-441	-443	-444	-
	PIS	R$ mil		-38	-39	-39	-68	-68	-69	-70	-70	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-79	-
	COFINS	R$ mil		-176	-179	-181	-312	-315	-318	-321	-324	-327	-330	-333	-335	-338	-340	-343	-345	-347	-349	-351	-353	-355	-357	-359	-360	-362	-364	-365	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.100	2.135	2.159	3.728	3.765	3.803	3.838	3.873	3.907	3.939	3.971	4.002	4.032	4.062	4.090	4.118	4.144	4.170	4.194	4.218	4.241	4.263	4.284	4.304	4.324	4.342	4.359	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.648	-1.668	-1.686	-2.912	-2.941	-2.970	-2.998	-3.025	-3.052	-3.077	-3.102	-3.126	-3.150	-3.173	-3.195	-3.216	-3.237	-3.257	-3.276	-3.295	-3.313	-3.330	-3.346	-3.362	-3.377	-3.391	-3.405	-
	Pessoal	R$ mil		-1.113	-1.126	-1.139	-1.966	-1.986	-2.006	-2.024	-2.043	-2.061	-2.078	-2.094	-2.111	-2.127	-2.142	-2.157	-2.172	-2.186	-2.199	-2.212	-2.225	-2.237	-2.249	-2.260	-2.270	-2.281	-2.290	-2.299	-
	Materiais	R$ mil		-58	-58	-59	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-109	-109	-110	-111	-112	-113	-113	-114	-115	-115	-116	-117	-117	-118	-118	-119	-119	-
	Terceiros	R$ mil		-153	-155	-156	-270	-273	-276	-278	-281	-283	-285	-288	-290	-292	-294	-296	-298	-300	-302	-304	-306	-307	-309	-310	-312	-313	-315	-316	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-155	-157	-159	-274	-277	-280	-282	-285	-287	-290	-292	-294	-296	-299	-301	-303	-305	-307	-308	-310	-312	-313	-315	-316	-318	-319	-320	-
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Gerais	R$ mil		-11	-11	-11	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-
	Honorários	R$ mil		-5	-5	-5	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	3	4	6	6	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-20	-20	-21	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-26	-26	-27	-46	-46	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-53	-54	-54	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-19	-19	-20	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-39	-39	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-89	-91	-92	-159	-160	-162	-163	-165	-166	-168	-169	-170	-172	-173	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-185	-
	EBITDA	R$ mil		451	467	473	816	824	832	840	848	855	862	869	876	883	889	895	901	907	913	918	923	928	933	938	942	947	950	954	-
	Depreciação	R$ mil		-172	-174	-175	-785	-788	-791	-794	-796	-821	-823	-853	-883	-885	-888	-890	-893	-917	-725	-727	-729	-731	-733	-734	-736	-738	-739	-740	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		9	15	20	45	69	93	116	138	161	183	205	227	248	269	290	310	293	268	283	297	311	325	339	352	364	377	389	-
	EBIT	R$ mil		288	308	318	76	106	135	163	190	195	222	221	220	246	271	295	318	384	455	473	491	509	526	542	558	573	588	603	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		288	308	318	76	106	135	163	190	195	222	221	220	246	271	295	318	384	455	473	491	509	526	542	558	573	588	603	-
	IR & CSLL	R$ mil		-74	-81	-84	-18	-25	-32	-39	-46	-47	-53	-53	-53	-60	-68	-76	-84	-107	-131	-137	-143	-149	-155	-160	-166	-171	-176	-181	-
	Lucro líquido	R$ mil		214	227	234	58	80	102	124	145	149	169	168	167	186	203	219	234	277	324	336	348	360	371	382	392	402	412	422	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	72,6%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	21,9%	21,5%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	21,9%	-
	Margem EBIT	%	9,0%	13,7%	14,4%	14,7%	2,0%	2,8%	3,5%	4,2%	4,9%	5,0%	5,6%	5,6%	5,6%	5,5%	6,1%	6,7%	7,2%	7,7%	9,3%	10,9%	11,3%	11,6%	12,0%	12,3%	12,7%	13,0%	13,3%	13,5%	13,8%	-
	Margem EBT	%	9,0%	13,7%	14,4%	14,7%	2,0%	2,8%	3,5%	4,2%	4,9%	5,0%	5,6%	5,6%	5,6%	5,5%	6,1%	6,7%	7,2%	7,7%	9,3%	10,9%	11,3%	11,6%	12,0%	12,3%	12,7%	13,0%	13,3%	13,5%	13,8%	-
	Margem Líquida	%	6,5%	10,2%	10,7%	10,8%	1,5%	2,1%	2,7%	3,2%	3,7%	3,8%	4,3%	4,2%	4,2%	4,6%	5,0%	5,4%	5,7%	6,7%	7,8%	8,0%	8,3%	8,5%	8,7%	8,9%	9,1%	9,3%	9,5%	9,7%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-26,6%	-25,7%	-26,2%	-26,4%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,2%	-25,1%	-25,9%	-26,5%	-27,7%	-28,7%	-28,9%	-29,1%	-29,3%	-29,4%	-29,6%	-29,7%	-29,8%	-29,9%	-30,0%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,5%	8,4%	8,4%	8,4%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,5%	8,4%	8,5%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-32,5%	-1,7%	-1,6%	-785,1%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-1,9%	-17,6%	-1,8%	-21,1%	-20,9%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-2,1%	-2,1%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-	-
2	Balanço Patrimonial - Santo Antônio de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		530	884	-15.675	-14.829	-14.101	-13.374	-12.640	-12.514	-11.773	-11.794	-11.805	-11.044	-10.280	-9.518	-8.780	-8.045	-7.294	-6.562	-5.828	-5.094	-4.361	-3.627	-2.893	-2.152	-1.415	-677	-	-
	Caixa	R$ mil		165	513	-16.051	-15.475	-14.755	-14.032	-13.307	-13.187	-12.451	-12.476	-12.495	-11.739	-10.981	-10.221	-9.491	-8.761	-8.015	-7.285	-6.558	-5.829	-5.099	-4.367	-3.635	-2.902	-2.169	-1.431	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 436

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		356	361	366	633	639	644	651	657	663	667	674	679	684	687	694	699	703	706	712	716	720	722	727	730	734	735	-	-
	Estoques	R$ mil		3	3	3	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		7	7	7	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	12	12	12	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	-	-
	Não Circulante	R$ mil		2.716	2.577	19.352	18.647	17.934	17.219	16.498	16.382	15.631	15.641	15.619	14.801	13.978	13.151	12.347	11.539	10.778	10.105	9.429	8.749	8.067	7.380	6.689	5.995	5.298	4.596	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		2.716	2.577	19.352	18.647	17.934	17.219	16.498	16.382	15.631	15.641	15.619	14.801	13.978	13.151	12.347	11.539	10.778	10.105	9.429	8.749	8.067	7.380	6.689	5.995	5.298	4.596	-	-
	Ativo Total	R$ mil		3.246	3.461	3.678	3.818	3.833	3.845	3.857	3.867	3.858	3.847	3.814	3.757	3.698	3.634	3.567	3.495	3.483	3.544	3.601	3.655	3.706	3.753	3.800	3.843	3.883	3.919	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		189	192	195	322	326	329	334	338	341	343	347	350	353	355	360	363	368	372	375	378	381	382	386	388	390	391	-	-
	Fornecedores	R$ mil		37	37	38	65	65	66	67	67	68	68	69	70	70	70	71	72	72	72	73	73	74	74	74	75	75	75	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		36	37	38	51	53	54	55	56	57	58	58	59	60	61	63	64	67	69	71	72	73	73	74	75	76	77	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		117	118	119	206	208	210	212	214	216	217	219	221	223	224	226	228	229	230	232	233	234	235	237	238	239	239	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		3.057	3.269	3.483	3.496	3.507	3.516	3.523	3.530	3.517	3.503	3.467	3.407	3.345	3.278	3.207	3.132	3.116	3.172	3.226	3.277	3.325	3.371	3.414	3.455	3.493	3.528	-	-
	Capital Social	R$ mil		2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	2.852	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		205	418	632	644	655	664	672	678	666	652	615	555	493	427	356	280	264	321	374	425	474	520	563	603	641	677	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		3.246	3.461	3.678	3.818	3.833	3.845	3.857	3.867	3.858	3.847	3.814	3.757	3.698	3.634	3.567	3.495	3.483	3.544	3.601	3.655	3.706	3.753	3.800	3.843	3.883	3.919	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Santo Antônio de Goiás

3.1 FCFF

	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		201	384	386	655	796	798	798	800	805	808	813	821	821	820	816	816	800	783	779	779	778	778	775	775	774	774	1.137	-
	(+) EBITDA	R$ mil		451	467	473	816	824	832	840	848	855	862	869	876	883	889	895	901	907	913	918	923	928	933	938	942	947	950	954	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-74	-81	-84	-18	-25	-32	-39	-46	-47	-53	-53	-53	-60	-68	-76	-84	-107	-131	-137	-143	-149	-155	-160	-166	-171	-176	-181	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-176	-3	-2	-143	-3	-2	-3	-2	-3	-1	-4	-3	-2	-1	-3	-2	-0	1	-3	-2	-2	-0	-2	-1	-1	-0	363	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-37	-35	-16.950	-79	-76	-76	-72	-680	-70	-633	-631	-65	-62	-61	-86	-85	-55	-53	-51	-50	-48	-46	-43	-42	-41	-37	-37	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-37	-35	-16.950	-79	-76	-76	-72	-680	-70	-633	-631	-65	-62	-61	-86	-85	-55	-53	-51	-50	-48	-46	-43	-42	-41	-37	-37	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.893	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		165	349	-16.564	575	720	723	726	120	735	-25	-19	756	759	759	730	731	745	730	728	729	730	732	732	733	734	737	4.993	-

1 Demonstrativos Resultados - Santo Antônio do Descoberto

1.1 DRE

	Receita Bruta Total	R$ mil		26.276	26.724	27.022	29.100	31.206	31.513	31.811	32.098	32.377	32.648	32.911	33.167	33.416	33.658	33.893	34.120	34.340	34.552	34.758	34.956	35.146	35.329	35.504	35.671	35.831	35.982	36.125	-
	Receita Direta Água	R$ mil		13.428	13.656	13.809	13.957	14.101	14.240	14.374	14.504	14.630	14.752	14.871	14.987	15.100	15.209	15.315	15.417	15.517	15.613	15.706	15.795	15.881	15.964	16.043	16.118	16.190	16.259	16.324	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		515	524	530	535	541	546	551	556	561	566	570	575	579	583	587	591	595	599	602	606	609	612	615	618	621	624	626	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		7.770	7.903	7.991	9.770	11.581	11.695	11.805	11.912	12.015	12.116	12.214	12.309	12.401	12.491	12.578	12.662	12.744	12.823	12.899	12.973	13.043	13.111	13.176	13.238	13.297	13.353	13.407	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		435	442	447	546	648	654	660	666	672	678	683	688	694	699	703	708	713	717	721	726	729	733	737	740	744	747	750	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		4.129	4.199	4.246	4.291	4.336	4.378	4.420	4.459	4.498	4.536	4.572	4.608	4.643	4.676	4.709	4.740	4.771	4.800	4.829	4.856	4.883	4.908	4.933	4.956	4.978	4.999	5.019	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-2.431	-2.472	-2.500	-2.692	-2.887	-2.915	-2.942	-2.969	-2.995	-3.020	-3.044	-3.068	-3.091	-3.113	-3.135	-3.156	-3.176	-3.196	-3.215	-3.233	-3.251	-3.268	-3.284	-3.300	-3.314	-3.328	-3.342	-
	PIS	R$ mil		-434	-441	-446	-480	-515	-520	-525	-530	-534	-539	-543	-547	-551	-555	-559	-563	-567	-570	-574	-577	-580	-583	-586	-589	-591	-594	-596	-
	COFINS	R$ mil		-1.997	-2.031	-2.054	-2.212	-2.372	-2.395	-2.418	-2.439	-2.461	-2.481	-2.501	-2.521	-2.540	-2.558	-2.576	-2.593	-2.610	-2.626	-2.642	-2.657	-2.671	-2.685	-2.698	-2.711	-2.723	-2.735	-2.746	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		23.846	24.252	24.523	26.408	28.319	28.598	28.868	29.129	29.382	29.628	29.867	30.099	30.325	30.545	30.757	30.964	31.163	31.356	31.543	31.722	31.895	32.061	32.220	32.372	32.516	32.653	32.783	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-18.779	-18.998	-19.210	-20.687	-22.184	-22.403	-22.614	-22.819	-23.017	-23.210	-23.397	-23.579	-23.756	-23.928	-24.095	-24.256	-24.412	-24.564	-24.710	-24.850	-24.986	-25.116	-25.240	-25.359	-25.472	-25.580	-25.682	-
	Pessoal	R$ mil		-9.063	-9.168	-9.271	-9.983	-10.706	-10.811	-10.913	-11.012	-11.108	-11.201	-11.291	-11.379	-11.464	-11.547	-11.628	-11.706	-11.781	-11.854	-11.925	-11.992	-12.058	-12.120	-12.181	-12.238	-12.293	-12.344	-12.394	-
	Materiais	R$ mil		-703	-711	-719	-774	-830	-838	-846	-854	-861	-868	-875	-882	-889	-895	-902	-908	-913	-919	-925	-930	-935	-940	-944	-949	-953	-957	-961	-
	Terceiros	R$ mil		-2.992	-3.027	-3.061	-3.297	-3.535	-3.570	-3.604	-3.636	-3.668	-3.698	-3.728	-3.757	-3.786	-3.813	-3.840	-3.865	-3.890	-3.914	-3.938	-3.960	-3.982	-4.002	-4.022	-4.041	-4.059	-4.076	-4.092	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-1.922	-1.944	-1.966	-2.117	-2.270	-2.293	-2.314	-2.335	-2.355	-2.375	-2.394	-2.413	-2.431	-2.449	-2.466	-2.482	-2.498	-2.514	-2.529	-2.543	-2.557	-2.570	-2.583	-2.595	-2.607	-2.618	-2.628	-
	Ocupação	R$ mil		-10	-10	-10	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-
	Gerais	R$ mil		-2.495	-2.524	-2.552	-2.749	-2.948	-2.977	-3.005	-3.032	-3.058	-3.084	-3.109	-3.133	-3.156	-3.179	-3.201	-3.223	-3.244	-3.264	-3.283	-3.302	-3.320	-3.337	-3.354	-3.369	-3.384	-3.399	-3.412	-
	Honorários	R$ mil		-68	-69	-69	-75	-80	-81	-82	-82	-83	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-92	-93	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		49	49	50	53	57	58	58	59	59	60	60	61	61	62	62	63	63	63	64	64	65	65	65	66	66	66	66	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-273	-276	-280	-301	-323	-326	-329	-332	-335	-338	-340	-343	-346	-348	-351	-353	-355	-357	-360	-362	-364	-365	-367	-369	-371	-372	-374	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-1.152	-1.166	-1.179	-1.269	-1.361	-1.375	-1.388	-1.400	-1.412	-1.424	-1.436	-1.447	-1.458	-1.468	-1.478	-1.488	-1.498	-1.507	-1.516	-1.525	-1.533	-1.541	-1.549	-1.556	-1.563	-1.570	-1.576	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-150	-152	-153	-165	-177	-179	-180	-182	-184	-185	-187	-188	-189	-191	-192	-193	-195	-196	-197	-198	-199	-200	-201	-202	-203	-204	-205	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil		5.066	5.254	5.312	5.721	6.135	6.195	6.254	6.310	6.365	6.418	6.470	6.520	6.569	6.617	6.663	6.708	6.751	6.793	6.833	6.872	6.909	6.945	6.980	7.013	7.044	7.074	7.102	-
	Depreciação	R$ mil		-1.259	-1.323	-2.435	-3.546	-4.658	-4.684	-4.710	-4.774	-4.838	-4.900	-4.923	-4.946	-4.967	-4.989	-5.009	-5.029	-5.048	-5.067	-5.085	-4.754	-4.528	-4.544	-4.559	-4.574	-4.588	-3.932	-3.907	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		66	111	188	298	442	581	716	849	980	1.109	1.234	1.356	1.474	1.590	1.702	1.811	1.917	2.020	2.121	2.045	2.010	2.093	2.174	2.252	2.329	2.009	2.050	-
	EBIT	R$ mil		3.833	4.041	3.066	2.473	1.918	2.092	2.260	2.385	2.507	2.627	2.781	2.930	3.076	3.218	3.356	3.490	3.620	3.746	3.869	4.163	4.391	4.494	4.594	4.691	4.785	5.150	5.244	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		3.833	4.041	3.066	2.473	1.918	2.092	2.260	2.385	2.507	2.627	2.781	2.930	3.076	3.218	3.356	3.490	3.620	3.746	3.869	4.163	4.391	4.494	4.594	4.691	4.785	5.150	5.244	-
	IR & CSLL	R$ mil		-1.279	-1.350	-1.018	-817	-628	-687	-744	-787	-829	-869	-921	-972	-1.022	-1.070	-1.117	-1.162	-1.207	-1.250	-1.292	-1.391	-1.469	-1.504	-1.538	-1.571	-1.603	-1.727	-1.759	-
	Lucro líquido	R$ mil		2.554	2.691	2.047	1.656	1.290	1.405	1.515	1.598	1.679	1.758	1.859	1.958	2.054	2.148	2.239	2.327	2.413	2.497	2.578	2.772	2.922	2.990	3.056	3.120	3.182	3.423	3.485	-

1.2 Margens

	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	7,7%	7,2%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	21,6%	21,2%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	21,7%	-
	Margem EBIT	%	11,7%	16,1%	16,7%	12,5%	9,4%	6,8%	7,3%	7,8%	8,2%	8,5%	8,9%	9,3%	9,7%	10,1%	10,5%	10,9%	11,3%	11,6%	11,9%	12,3%	13,1%	13,8%	14,0%	14,3%	14,5%	14,7%	15,8%	16,0%	-
	Margem EBT	%	11,7%	16,1%	16,7%	12,5%	9,4%	6,8%	7,3%	7,8%	8,2%	8,5%	8,9%	9,3%	9,7%	10,1%	10,5%	10,9%	11,3%	11,6%	11,9%	12,3%	13,1%	13,8%	14,0%	14,3%	14,5%	14,7%	15,8%	16,0%	-
	Margem Líquida	%	7,8%	10,7%	11,1%	8,3%	6,3%	4,6%	4,9%	5,2%	5,5%	5,7%	5,9%	6,2%	6,5%	6,8%	7,0%	7,3%	7,5%	7,7%	8,0%	8,2%	8,7%	9,2%	9,3%	9,5%	9,6%	9,8%	10,5%	10,6%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 437

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,3%	-33,4%	-33,4%	-33,2%	-33,0%	-32,7%	-32,9%	-32,9%	-33,0%	-33,0%	-33,1%	-33,1%	-33,2%	-33,2%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,3%	-33,4%	-33,4%	-33,4%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,2%	8,1%	8,1%	8,2%	8,3%	8,4%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,2%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	-
	Capex, % da ROL	%	-15,7%	-2,9%	-127,3%	-125,8%	-117,0%	-2,5%	-2,5%	-6,2%	-6,0%	-5,9%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-

2 Balanço Patrimonial - Santo Antônio do Descoberto

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		5.347	-21.602	-48.174	-74.025	-69.090	-64.278	-60.526	-56.725	-52.904	-47.974	-43.012	-38.041	-33.055	-28.060	-23.035	-18.001	-12.953	-7.897	-2.811	2.231	7.245	12.266	17.320	22.385	27.466	32.472	-	-
Caixa	R$ mil		1.184	-25.825	-52.450	-78.823	-74.016	-69.240	-65.539	-61.794	-58.018	-53.119	-48.212	-43.283	-38.337	-33.367	-28.394	-23.397	-18.384	-13.348	-8.309	-3.301	1.682	6.688	11.699	16.736	21.791	26.787	-	-
Clientes	R$ mil		4.047	4.104	4.161	4.481	4.806	4.840	4.899	4.943	4.986	5.014	5.068	5.108	5.146	5.169	5.220	5.254	5.288	5.307	5.353	5.383	5.413	5.426	5.468	5.493	5.518	5.526	-	-
Estoques	R$ mil		31	31	32	34	37	37	37	38	38	38	39	39	39	39	40	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil		86	88	82	83	83	85	87	89	90	91	93	95	97	98	100	101	103	104	105	108	110	111	112	113	114	117	-	-
Não Circulante	R$ mil		28.587	58.143	86.568	113.921	109.981	106.017	103.090	100.075	96.980	92.718	88.415	84.072	79.692	75.272	70.815	66.321	61.790	57.224	52.623	48.335	44.257	40.144	35.998	31.818	27.606	24.031	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil		28.587	58.143	86.568	113.921	109.981	106.017	103.090	100.075	96.980	92.718	88.415	84.072	79.692	75.272	70.815	66.321	61.790	57.224	52.623	48.335	44.257	40.144	35.998	31.818	27.606	24.031	-	-
Ativo Total	R$ mil		33.934	36.542	38.394	39.895	40.890	41.738	42.574	43.351	44.076	44.744	45.403	46.031	46.636	47.212	47.780	48.319	48.838	49.327	49.813	50.566	51.502	52.410	53.318	54.203	55.072	56.503	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil		2.243	2.271	2.264	2.407	2.554	2.578	2.615	2.643	2.670	2.688	2.723	2.749	2.774	2.791	2.822	2.845	2.868	2.881	2.910	2.937	2.961	2.971	2.997	3.014	3.030	3.047	-	-
Fornecedores	R$ mil		676	682	691	744	798	804	814	821	829	833	842	849	855	859	867	873	879	882	889	894	899	901	908	913	917	918	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil		455	466	435	437	442	451	462	470	478	484	494	503	511	518	527	535	543	548	557	570	581	586	593	599	604	618	-	-
Salários a Pagar	R$ mil		1.113	1.123	1.138	1.226	1.314	1.324	1.340	1.352	1.364	1.371	1.386	1.397	1.408	1.414	1.428	1.437	1.446	1.451	1.464	1.472	1.480	1.484	1.496	1.503	1.509	1.511	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil		31.691	34.271	36.130	37.488	38.336	39.160	39.959	40.708	41.406	42.055	42.680	43.283	43.863	44.421	44.958	45.474	45.970	46.446	46.903	47.629	48.541	49.439	50.321	51.189	52.042	53.456	-	-
Capital Social	R$ mil		29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	29.203	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		2.488	5.068	6.927	8.285	9.133	9.957	10.756	11.505	12.204	12.853	13.478	14.080	14.660	15.218	15.755	16.271	16.767	17.243	17.700	18.426	19.339	20.236	21.119	21.986	22.839	24.254	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil		33.934	36.542	38.394	39.895	40.890	41.738	42.574	43.351	44.076	44.744	45.403	46.031	46.636	47.212	47.780	48.319	48.838	49.327	49.813	50.566	51.502	52.410	53.318	54.203	55.072	56.503	-	-
Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Santo Antônio do Descoberto

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		1.867	3.871	4.236	4.724	5.326	5.496	5.485	5.505	5.518	5.538	5.526	5.533	5.533	5.539	5.525	5.532	5.531	5.537	5.522	5.474	5.432	5.437	5.424	5.432	5.432	5.353	7.980	-
(+) EBITDA	R$ mil		5.066	5.254	5.312	5.721	6.135	6.195	6.254	6.310	6.365	6.418	6.470	6.520	6.569	6.617	6.663	6.708	6.751	6.793	6.833	6.872	6.909	6.945	6.980	7.013	7.044	7.074	7.102	-
(-) IR & CS	R$ mil		-1.279	-1.350	-1.018	-817	-628	-687	-744	-787	-829	-869	-921	-972	-1.022	-1.070	-1.117	-1.162	-1.207	-1.250	-1.292	-1.391	-1.469	-1.504	-1.538	-1.571	-1.603	-1.727	-1.759	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-1.920	-33	-58	-180	-181	-12	-25	-19	-18	-11	-23	-15	-15	-8	-21	-14	-13	-6	-19	-6	-8	-4	-18	-10	-10	7	2.638	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-683	-30.880	-30.860	-30.898	-719	-720	-1.783	-1.760	-1.742	-639	-620	-603	-587	-569	-552	-535	-518	-501	-484	-466	-449	-431	-413	-394	-376	-357	-339	-
(-) Investimentos	R$ mil		-683	-30.880	-30.860	-30.898	-719	-720	-1.783	-1.760	-1.742	-639	-620	-603	-587	-569	-552	-535	-518	-501	-484	-466	-449	-431	-413	-394	-376	-357	-339	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.463	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		1.184	-27.009	-26.624	-26.174	4.607	4.776	3.702	3.744	3.776	4.900	4.906	4.930	4.946	4.970	4.973	4.997	5.013	5.036	5.038	5.008	4.983	5.006	5.011	5.037	5.055	4.996	28.104	-

1 Demonstrativos Resultados - São Domingos

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		2.039	2.074	2.097	2.119	2.141	2.162	2.182	2.202	2.221	2.240	2.258	4.028	4.059	4.088	4.117	4.144	4.171	4.197	4.222	4.246	4.269	4.291	4.312	4.333	4.352	4.370	4.388	-
Receita Direta Água	R$ mil		1.544	1.570	1.588	1.605	1.621	1.637	1.653	1.668	1.682	1.696	1.710	1.723	1.736	1.749	1.761	1.773	1.784	1.795	1.806	1.816	1.826	1.836	1.845	1.853	1.862	1.870	1.877	-
Receita Indireta Água	R$ mil		30	31	31	31	32	32	32	33	33	33	34	34	34	34	35	35	35	35	35	36	36	36	36	36	37	37	37	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.644	1.657	1.669	1.680	1.692	1.703	1.713	1.723	1.733	1.743	1.752	1.760	1.769	1.777	1.784	1.791	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109	109	110	111	112	112	113	114	114	115	116	116	117	117	118	118	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		464	472	478	483	488	493	497	502	506	510	514	518	522	526	530	533	537	540	543	546	549	552	555	558	560	562	565	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-189	-192	-194	-196	-198	-200	-202	-204	-205	-207	-209	-373	-375	-378	-381	-383	-386	-388	-391	-393	-395	-397	-399	-401	-403	-404	-406	-
PIS	R$ mil		-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-72	-
COFINS	R$ mil		-155	-158	-159	-161	-163	-164	-166	-167	-169	-170	-172	-306	-308	-311	-313	-315	-317	-319	-321	-323	-324	-326	-328	-329	-331	-332	-333	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.850	1.882	1.903	1.923	1.943	1.962	1.980	1.998	2.016	2.033	2.049	3.656	3.683	3.710	3.736	3.761	3.785	3.808	3.831	3.853	3.874	3.894	3.913	3.932	3.949	3.966	3.982	-
Custos & Despesas	R$ mil		-2.517	-2.547	-2.575	-2.603	-2.630	-2.655	-2.680	-2.705	-2.728	-2.751	-2.773	-4.948	-4.985	-5.021	-5.056	-5.090	-5.123	-5.155	-5.185	-5.215	-5.243	-5.270	-5.297	-5.322	-5.345	-5.368	-5.389	-
Pessoal	R$ mil		-1.891	-1.913	-1.934	-1.955	-1.975	-1.994	-2.013	-2.031	-2.049	-2.066	-2.083	-3.716	-3.744	-3.771	-3.797	-3.823	-3.848	-3.871	-3.894	-3.917	-3.938	-3.958	-3.978	-3.997	-4.015	-4.032	-4.047	-
Materiais	R$ mil		-78	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-84	-84	-85	-86	-153	-154	-155	-156	-157	-159	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-165	-166	-167	-
Terceiros	R$ mil		-170	-172	-174	-176	-178	-179	-181	-183	-184	-186	-187	-334	-337	-339	-342	-344	-346	-348	-350	-352	-354	-356	-358	-359	-361	-363	-364	-
Energia Elétrica	R$ mil		-177	-180	-182	-183	-185	-187	-189	-191	-192	-194	-195	-349	-351	-354	-356	-359	-361	-363	-366	-368	-370	-371	-373	-375	-377	-378	-380	-
Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
Gerais	R$ mil		-63	-64	-64	-65	-66	-66	-67	-68	-68	-69	-69	-124	-125	-126	-127	-127	-128	-129	-130	-131	-131	-132	-133	-133	-134	-134	-135	-
Honorários	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-31	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-50	-51	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-79	-80	-81	-82	-83	-83	-84	-85	-86	-86	-87	-155	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-166	-167	-168	-169	-169	-
EBITDA	R$ mil		-667	-665	-672	-680	-687	-693	-700	-706	-712	-718	-724	-1.292	-1.302	-1.311	-1.320	-1.329	-1.338	-1.346	-1.354	-1.362	-1.369	-1.376	-1.383	-1.390	-1.396	-1.402	-1.407	-
Depreciação	R$ mil		-425	-426	-428	-32	-6	-7	-9	-10	-11	-12	-412	-811	-814	-816	-819	-836	-852	-855	-857	-859	-861	-863	-865	-867	-869	-870	-872	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		21	36	49	4	0	1	1	1	2	2	15	41	67	91	115	139	162	185	207	228	249	269	289	308	326	344	361	-
EBIT	R$ mil		-1.070	-1.055	-1.051	-708	-692	-700	-708	-715	-722	-729	-1.121	-2.062	-2.049	-2.036	-2.024	-2.026	-2.028	-2.016	-2.004	-1.993	-1.981	-1.970	-1.959	-1.949	-1.938	-1.928	-1.918	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-1.070	-1.055	-1.051	-708	-692	-700	-708	-715	-722	-729	-1.121	-2.062	-2.049	-2.036	-2.024	-2.026	-2.028	-2.016	-2.004	-1.993	-1.981	-1.970	-1.959	-1.949	-1.938	-1.928	-1.918	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 438

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.070	-1.055	-1.051	-708	-692	-700	-708	-715	-722	-729	-1.121	-2.062	-2.049	-2.036	-2.024	-2.026	-2.028	-2.016	-2.004	-1.993	-1.981	-1.970	-1.959	-1.949	-1.938	-1.928	-1.918	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	78,4%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-35,4%	-36,0%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-35,3%	-
	Margem EBIT	%	-48,4%	-57,8%	-56,1%	-55,3%	-36,8%	-35,6%	-35,7%	-35,7%	-35,8%	-35,8%	-35,9%	-54,7%	-56,4%	-55,6%	-54,9%	-54,2%	-53,9%	-53,6%	-52,9%	-52,3%	-51,7%	-51,1%	-50,6%	-50,1%	-49,6%	-49,1%	-48,6%	-48,2%	-
	Margem EBT	%	-48,4%	-57,8%	-56,1%	-55,3%	-36,8%	-35,6%	-35,7%	-35,7%	-35,8%	-35,8%	-35,9%	-54,7%	-56,4%	-55,6%	-54,9%	-54,2%	-53,9%	-53,6%	-52,9%	-52,3%	-51,7%	-51,1%	-50,6%	-50,1%	-49,6%	-49,1%	-48,6%	-48,2%	-
	Margem Líquida	%	-48,4%	-57,8%	-56,1%	-55,3%	-36,8%	-35,6%	-35,7%	-35,7%	-35,8%	-35,8%	-35,9%	-54,7%	-56,4%	-55,6%	-54,9%	-54,2%	-53,9%	-53,6%	-52,9%	-52,3%	-51,7%	-51,1%	-50,6%	-50,1%	-49,6%	-49,1%	-48,6%	-48,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,5%	3,4%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	3,5%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-42,6%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-545,8%	-541,4%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-12,5%	-12,3%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-
2	Balanço Patrimonial - São Domingos																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-450	-1.154	-1.803	-2.579	-3.300	-4.030	-4.763	-5.503	-6.247	-18.059	-29.873	-31.014	-32.384	-33.762	-35.544	-37.333	-38.732	-40.139	-41.549	-42.966	-44.388	-45.816	-47.247	-48.684	-50.125	-51.570	-	-
	Caixa	R$ mil		-772	-1.481	-2.194	-2.913	-3.639	-4.370	-5.108	-5.851	-6.598	-18.412	-30.230	-31.651	-33.025	-34.406	-36.194	-37.988	-39.391	-40.800	-42.216	-43.637	-45.063	-46.493	-47.929	-49.369	-50.812	-52.259	-	-
	Clientes	R$ mil		314	318	323	326	330	332	336	339	342	344	348	620	625	628	634	638	642	645	650	654	657	659	664	667	670	671	-	-
	Estoques	R$ mil		3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	-	-
	Não Circulante	R$ mil		920	535	147	154	186	216	245	270	294	11.376	22.057	21.319	20.577	19.830	19.477	19.105	18.317	17.525	16.729	15.928	15.122	14.312	13.499	12.682	11.860	11.034	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		920	535	147	154	186	216	245	270	294	11.376	22.057	21.319	20.577	19.830	19.477	19.105	18.317	17.525	16.729	15.928	15.122	14.312	13.499	12.682	11.860	11.034	-	-
	Ativo Total	R$ mil		470	-619	-1.716	-2.425	-3.115	-3.813	-4.519	-5.232	-5.954	-6.683	-7.816	-9.695	-11.807	-13.932	-16.066	-18.228	-20.415	-22.614	-24.820	-27.038	-29.266	-31.504	-33.748	-36.002	-38.265	-40.536	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		259	262	265	268	271	273	276	279	281	283	286	510	514	516	521	525	528	530	535	538	540	542	546	549	551	552	-	-
	Fornecedores	R$ mil		45	45	46	46	47	47	47	48	48	49	49	88	88	89	90	90	91	91	92	92	93	93	94	94	95	95	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		25	26	26	26	26	27	27	27	27	28	28	50	50	50	51	51	52	52	52	52	53	53	53	54	54	54	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		190	191	194	196	198	199	202	204	205	207	209	373	375	377	381	383	386	387	390	393	395	396	399	401	403	403	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		211	-881	-1.981	-2.693	-3.386	-4.086	-4.795	-5.511	-6.235	-6.966	-8.102	-10.205	-12.321	-14.448	-16.588	-18.753	-20.943	-23.144	-25.355	-27.576	-29.806	-32.046	-34.294	-36.551	-38.816	-41.088	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	1.303	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.092	-2.183	-3.284	-3.996	-4.688	-5.389	-6.098	-6.814	-7.537	-8.268	-9.404	-11.508	-13.623	-15.751	-17.890	-20.055	-22.246	-24.446	-26.657	-28.878	-31.109	-33.348	-35.597	-37.854	-40.118	-42.391	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		470	-619	-1.716	-2.425	-3.115	-3.813	-4.519	-5.232	-5.954	-6.683	-7.816	-9.695	-11.807	-13.932	-16.066	-18.228	-20.415	-22.614	-24.820	-27.038	-29.266	-31.504	-33.748	-36.002	-38.265	-40.536	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - São Domingos																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-730	-667	-673	-680	-687	-694	-701	-707	-713	-719	-725	-1.348	-1.303	-1.312	-1.322	-1.330	-1.339	-1.347	-1.355	-1.363	-1.370	-1.377	-1.384	-1.390	-1.397	-1.402	-1.270	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-667	-665	-672	-680	-687	-693	-700	-706	-712	-718	-724	-1.292	-1.302	-1.311	-1.320	-1.329	-1.338	-1.346	-1.354	-1.362	-1.369	-1.376	-1.383	-1.390	-1.396	-1.402	-1.407	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-63	-2	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-56	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	137	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-42	-41	-40	-39	-38	-38	-37	-36	-35	-11.095	-11.093	-73	-72	-69	-466	-464	-65	-62	-61	-58	-56	-53	-52	-49	-47	-44	-42	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-42	-41	-40	-39	-38	-38	-37	-36	-35	-11.095	-11.093	-73	-72	-69	-466	-464	-65	-62	-61	-58	-56	-53	-52	-49	-47	-44	-42	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.204	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-772	-709	-713	-719	-725	-732	-738	-743	-748	-11.813	-11.818	-1.421	-1.374	-1.381	-1.788	-1.794	-1.403	-1.409	-1.416	-1.421	-1.426	-1.430	-1.436	-1.440	-1.444	-1.446	8.891	-
1	Demonstrativos Resultados - São Francisco de Goiás																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		1.961	1.994	2.016	2.038	2.059	2.079	2.099	2.118	2.136	2.154	2.171	3.840	3.868	3.897	3.924	3.950	3.975	4.000	4.024	4.046	4.068	4.090	4.110	4.129	4.148	4.165	4.182	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		1.490	1.515	1.532	1.548	1.564	1.580	1.595	1.609	1.623	1.636	1.650	1.663	1.675	1.687	1.699	1.710	1.721	1.732	1.742	1.752	1.762	1.771	1.780	1.788	1.796	1.804	1.811	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		36	37	37	38	38	39	39	39	40	40	40	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	44	44	44	44	44	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.549	1.560	1.572	1.583	1.594	1.604	1.614	1.623	1.632	1.641	1.650	1.658	1.666	1.673	1.680	1.687	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102	103	104	104	105	106	107	107	108	108	109	109	110	110	111	111	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		435	442	447	452	456	461	465	469	474	477	481	485	489	492	496	499	502	505	508	511	514	517	519	522	524	526	528	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-181	-184	-186	-189	-190	-192	-194	-196	-198	-199	-201	-355	-358	-360	-363	-365	-368	-370	-372	-374	-376	-378	-380	-382	-384	-385	-387	-
	PIS	**R$ mil**		-32	-33	-33	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-36	-36	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-66	-67	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-
	COFINS	**R$ mil**		-149	-152	-153	-155	-156	-158	-160	-161	-162	-164	-165	-292	-294	-296	-298	-300	-302	-304	-306	-308	-309	-311	-312	-314	-315	-317	-318	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		1.779	1.810	1.830	1.850	1.868	1.887	1.905	1.922	1.938	1.955	1.971	3.484	3.510	3.536	3.561	3.585	3.607	3.630	3.651	3.672	3.692	3.712	3.730	3.747	3.764	3.780	3.795	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.329	-2.357	-2.383	-2.409	-2.433	-2.457	-2.481	-2.503	-2.524	-2.545	-2.566	-4.538	-4.571	-4.605	-4.637	-4.668	-4.698	-4.727	-4.755	-4.782	-4.808	-4.833	-4.857	-4.880	-4.901	-4.923	-4.942	-
	Pessoal	R$ mil		-1.679	-1.698	-1.717	-1.736	-1.753	-1.771	-1.788	-1.803	-1.819	-1.834	-1.849	-3.270	-3.294	-3.318	-3.341	-3.364	-3.385	-3.406	-3.426	-3.446	-3.465	-3.483	-3.500	-3.516	-3.532	-3.547	-3.561	-
	Materiais	R$ mil		-69	-70	-71	-71	-72	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-142	-143	-144	-145	-145	-146	-146	-
	Terceiros	R$ mil		-124	-125	-127	-128	-129	-131	-132	-133	-134	-135	-136	-241	-243	-245	-246	-248	-250	-251	-253	-254	-256	-257	-258	-259	-261	-262	-263	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-315	-319	-322	-326	-329	-332	-335	-338	-341	-344	-347	-613	-618	-622	-627	-631	-635	-639	-643	-646	-650	-653	-657	-660	-663	-665	-668	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-32	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-36	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-68	-68	-69	-
	Honorários	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-36	-36	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-23	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-76	-77	-78	-79	-79	-80	-81	-82	-82	-83	-84	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-159	-160	-161	-161	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 439

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		-550	-547	-553	-559	-565	-570	-576	-581	-586	-591	-596	-1.053	-1.061	-1.069	-1.076	-1.083	-1.090	-1.097	-1.103	-1.110	-1.116	-1.122	-1.127	-1.132	-1.137	-1.142	-1.147	-
	Depreciação	R$ mil		-148	-149	-150	-127	-5	-6	-7	-8	-9	-10	-289	-567	-569	-571	-573	-585	-597	-599	-601	-603	-604	-606	-607	-609	-610	-612	-613	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		7	13	17	18	0	1	1	1	1	2	11	29	47	64	81	97	114	130	145	160	175	189	203	216	229	241	254	-
	EBIT	R$ mil		-690	-683	-686	-668	-569	-575	-582	-588	-593	-599	-873	-1.591	-1.583	-1.576	-1.569	-1.571	-1.574	-1.566	-1.559	-1.552	-1.545	-1.539	-1.532	-1.525	-1.519	-1.512	-1.506	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-690	-683	-686	-668	-569	-575	-582	-588	-593	-599	-873	-1.591	-1.583	-1.576	-1.569	-1.571	-1.574	-1.566	-1.559	-1.552	-1.545	-1.539	-1.532	-1.525	-1.519	-1.512	-1.506	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-690	-683	-686	-668	-569	-575	-582	-588	-593	-599	-873	-1.591	-1.583	-1.576	-1.569	-1.571	-1.574	-1.566	-1.559	-1.552	-1.545	-1.539	-1.532	-1.525	-1.519	-1.512	-1.506	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	76,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-30,2%	-30,9%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-30,2%	-
	Margem EBIT	%	-39,2%	-38,8%	-37,7%	-37,5%	-36,1%	-30,4%	-30,5%	-30,5%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-44,3%	-45,7%	-45,1%	-44,6%	-44,1%	-43,8%	-43,6%	-43,2%	-42,7%	-42,3%	-41,9%	-41,5%	-41,1%	-40,7%	-40,4%	-40,0%	-39,7%	-
	Margem EBT	%	-39,2%	-38,8%	-37,7%	-37,5%	-36,1%	-30,4%	-30,5%	-30,5%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-44,3%	-45,7%	-45,1%	-44,6%	-44,1%	-43,8%	-43,6%	-43,2%	-42,7%	-42,3%	-41,9%	-41,5%	-41,1%	-40,7%	-40,4%	-40,0%	-39,7%	-
	Margem Líquida	%	-39,2%	-38,8%	-37,7%	-37,5%	-36,1%	-30,4%	-30,5%	-30,5%	-30,6%	-30,6%	-30,6%	-44,3%	-45,7%	-45,1%	-44,6%	-44,1%	-43,8%	-43,6%	-43,2%	-42,7%	-42,3%	-41,9%	-41,5%	-41,1%	-40,7%	-40,4%	-40,0%	-39,7%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-31,1%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-356,2%	-353,0%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-9,3%	-9,2%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - São Francisco de Goiás																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-341	-918	-1.499	-2.086	-2.678	-3.276	-3.878	-4.485	-5.095	-13.429	-21.765	-22.671	-23.784	-24.906	-26.309	-27.718	-28.856	-30.001	-31.147	-32.300	-33.457	-34.621	-35.784	-36.953	-38.125	-39.303	-	-
	Caixa	R$ mil		-650	-1.222	-1.817	-2.408	-3.003	-3.604	-4.210	-4.819	-5.433	-13.768	-22.107	-23.277	-24.395	-25.520	-26.928	-28.342	-29.483	-30.631	-31.783	-32.939	-34.100	-35.265	-36.433	-37.605	-38.780	-39.959	-	-
	Clientes	R$ mil		302	306	310	314	317	319	323	326	329	331	334	591	596	598	604	608	612	614	620	623	627	628	633	636	639	640	-	-
	Estoques	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	-	-
	Não Circulante	R$ mil		452	336	218	122	147	171	194	213	232	7.966	15.421	14.912	14.398	13.883	13.640	13.394	12.837	12.288	11.734	11.177	10.618	10.055	9.487	8.917	8.344	7.769	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		452	336	218	122	147	171	194	213	232	7.966	15.421	14.912	14.398	13.883	13.640	13.394	12.837	12.288	11.734	11.177	10.618	10.055	9.487	8.917	8.344	7.769	-	-
	Ativo Total	R$ mil		112	-582	-1.281	-1.965	-2.531	-3.106	-3.685	-4.271	-4.864	-5.463	-6.344	-7.759	-9.386	-11.024	-12.669	-14.324	-16.019	-17.713	-19.413	-21.123	-22.840	-24.566	-26.297	-28.036	-29.781	-31.534	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		242	245	248	251	253	255	258	261	263	264	267	473	476	478	483	486	489	491	495	498	501	502	506	508	511	511	-	-
	Fornecedores	R$ mil		52	53	53	54	55	55	56	56	57	57	58	102	103	103	104	105	105	106	107	107	108	108	109	109	110	110	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		24	25	25	25	26	26	26	26	27	27	27	48	48	48	49	49	49	50	50	50	51	51	51	51	52	52	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		166	167	170	171	173	174	177	178	180	181	183	323	325	327	330	332	334	336	339	340	342	343	346	347	349	350	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-131	-827	-1.529	-2.216	-2.785	-3.361	-3.943	-4.532	-5.127	-5.727	-6.611	-8.232	-9.862	-11.502	-13.152	-14.820	-16.508	-18.204	-19.908	-21.621	-23.341	-25.068	-26.803	-28.544	-30.291	-32.045	-	-
	Capital Social	R$ mil		566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	566	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-697	-1.393	-2.096	-2.782	-3.351	-3.927	-4.509	-5.098	-5.693	-6.293	-7.177	-8.798	-10.428	-12.068	-13.718	-15.387	-17.074	-18.770	-20.474	-22.187	-23.907	-25.634	-27.369	-29.110	-30.858	-32.612	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		112	-582	-1.281	-1.965	-2.531	-3.106	-3.685	-4.271	-4.864	-5.463	-6.344	-7.759	-9.386	-11.024	-12.669	-14.334	-16.019	-17.713	-19.413	-21.123	-22.840	-24.566	-26.297	-28.036	-29.781	-31.534	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - São Francisco de Goiás																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-617	-549	-554	-560	-565	-571	-577	-581	-586	-591	-596	-1.111	-1.062	-1.069	-1.077	-1.084	-1.091	-1.098	-1.105	-1.111	-1.117	-1.122	-1.128	-1.133	-1.138	-1.143	-1.002	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-550	-547	-553	-559	-565	-570	-576	-581	-586	-591	-596	-1.053	-1.061	-1.069	-1.076	-1.083	-1.090	-1.097	-1.103	-1.110	-1.116	-1.122	-1.127	-1.132	-1.137	-1.142	-1.147	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-67	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-58	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	145	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-33	-33	-31	-31	-29	-30	-29	-28	-27	-7.744	-7.743	-59	-56	-56	-331	-329	-50	-50	-47	-46	-44	-43	-40	-39	-37	-36	-33	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-33	-33	-31	-31	-29	-30	-29	-28	-27	-7.744	-7.743	-59	-56	-56	-331	-329	-50	-50	-47	-46	-44	-43	-40	-39	-37	-36	-33	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.189	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-650	-582	-585	-591	-595	-601	-606	-609	-614	-8.335	-8.340	-1.170	-1.118	-1.125	-1.408	-1.414	-1.141	-1.148	-1.152	-1.156	-1.161	-1.165	-1.168	-1.172	-1.175	-1.178	6.154	-
1	Demonstrativos Resultados - São João da Paraúna																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.035	1.052	1.063	1.075	1.086	1.097	1.107	1.117	1.127	1.136	1.146	1.154	1.163	1.171	1.180	1.188	1.195	1.202	1.210	1.217	1.224	1.230	1.236	1.242	1.247	1.252	1.257	-
	Receita Direta Água	R$ mil		430	437	442	447	452	456	460	464	468	472	476	480	483	487	490	494	497	500	503	506	509	511	514	516	518	520	523	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		455	463	468	473	478	483	487	492	496	500	504	508	512	516	519	523	526	529	533	536	539	541	544	547	549	551	553	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		129	131	133	134	136	137	138	139	141	142	143	144	145	146	147	148	149	150	151	152	153	153	154	155	156	156	157	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-96	-97	-98	-99	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-108	-109	-110	-111	-111	-112	-113	-113	-114	-114	-115	-115	-116	-116	-
	PIS	R$ mil		-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-
	COFINS	R$ mil		-79	-80	-81	-82	-83	-83	-84	-85	-86	-86	-87	-88	-88	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-94	-94	-95	-95	-96	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		939	955	965	976	986	995	1.005	1.014	1.023	1.031	1.040	1.047	1.055	1.063	1.071	1.078	1.085	1.091	1.098	1.104	1.111	1.116	1.121	1.127	1.132	1.136	1.141	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.118	-1.131	-1.143	-1.156	-1.168	-1.179	-1.190	-1.201	-1.211	-1.221	-1.231	-1.241	-1.250	-1.259	-1.268	-1.277	-1.285	-1.292	-1.300	-1.308	-1.315	-1.322	-1.328	-1.335	-1.340	-1.346	-1.351	-
	Pessoal	R$ mil		-890	-900	-909	-879	-888	-896	-905	-913	-921	-929	-936	-943	-950	-957	-964	-971	-977	-983	-989	-994	-1.000	-1.005	-1.010	-1.015	-1.019	-1.023	-1.027	-
	Materiais	R$ mil		-47	-48	-48	-49	-50	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-57	-
	Terceiros	R$ mil		-61	-62	-63	-63	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-74	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 440

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Energia Elétrica	R$ mil		-70	-71	-72	-73	-73	-74	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-82	-82	-83	-83	-84	-84	-84	-85	-85	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-40	-41	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-
	EBITDA	R$ mil		-179	-176	-178	-180	-182	-183	-185	-187	-188	-190	-192	-193	-194	-196	-197	-199	-200	-201	-202	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-209	-210	-
	Depreciação	R$ mil		-60	-61	-44	-9	-9	-10	-8	-5	-6	-6	-17	-29	-29	-30	-30	-31	-32	-33	-33	-34	-34	-34	-35	-35	-36	-36	-36	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		3	5	5	1	1	2	1	1	1	1	1	2	3	4	5	6	7	8	8	9	10	11	12	12	13	14	15	-
	EBIT	R$ mil		-236	-232	-216	-187	-190	-192	-192	-191	-193	-195	-208	-219	-221	-222	-223	-224	-225	-226	-227	-228	-229	-229	-230	-230	-231	-231	-232	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-236	-232	-216	-187	-190	-192	-192	-191	-193	-195	-208	-219	-221	-222	-223	-224	-225	-226	-227	-228	-229	-229	-230	-230	-231	-231	-232	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-236	-232	-216	-187	-190	-192	-192	-191	-193	-195	-208	-219	-221	-222	-223	-224	-225	-226	-227	-228	-229	-229	-230	-230	-231	-231	-232	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-18,5%	-19,0%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-18,4%	-
	Margem EBIT	%	-20,6%	-25,1%	-24,3%	-22,4%	-19,2%	-19,2%	-19,3%	-19,1%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-20,0%	-20,9%	-20,9%	-20,9%	-20,8%	-20,8%	-20,8%	-20,8%	-20,7%	-20,7%	-20,6%	-20,6%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,4%	-20,4%	-20,3%	-
	Margem EBT	%	-20,6%	-25,1%	-24,3%	-22,4%	-19,2%	-19,2%	-19,3%	-19,1%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-20,0%	-20,9%	-20,9%	-20,9%	-20,8%	-20,8%	-20,8%	-20,8%	-20,7%	-20,7%	-20,6%	-20,6%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,4%	-20,4%	-20,3%	-
	Margem Líquida	%	-20,6%	-25,1%	-24,3%	-22,4%	-19,2%	-19,2%	-19,3%	-19,1%	-18,9%	-18,9%	-18,9%	-20,0%	-20,9%	-20,9%	-20,9%	-20,8%	-20,8%	-20,8%	-20,8%	-20,7%	-20,7%	-20,6%	-20,6%	-20,5%	-20,5%	-20,5%	-20,4%	-20,4%	-20,3%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	5,1%	5,0%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	5,1%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-3,6%	-2,3%	-2,1%	-1,9%	-2,1%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,8%	-1,6%	-30,5%	-30,2%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-2,4%	-2,3%	-1,2%	-1,1%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-	-

2 Balanço Patrimonial - São João da Paraúna

2.1 Ativo

	Circulante	R$ mil		-84	-279	-474	-673	-872	-1.073	-1.274	-1.478	-1.682	-2.185	-2.690	-2.897	-3.106	-3.316	-3.538	-3.760	-3.972	-4.185	-4.400	-4.615	-4.830	-5.046	-5.263	-5.480	-5.697	-5.915	-	-
	Caixa	R$ mil		-248	-445	-642	-843	-1.044	-1.246	-1.450	-1.655	-1.860	-2.365	-2.871	-3.080	-3.290	-3.501	-3.725	-3.948	-4.162	-4.375	-4.591	-4.807	-5.024	-5.241	-5.458	-5.677	-5.895	-6.113	-	-
	Clientes	R$ mil		159	162	164	166	167	168	170	172	174	175	176	178	179	180	182	183	184	185	186	187	188	189	190	191	192	192	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Não Circulante	R$ mil		147	107	82	93	103	111	120	134	145	453	749	736	721	707	702	695	676	656	636	615	593	569	544	520	493	466	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		147	107	82	93	103	111	120	134	145	453	749	736	721	707	702	695	676	656	636	615	593	569	544	520	493	466	-	-
	Ativo Total	R$ mil		63	-172	-392	-579	-769	-962	-1.154	-1.344	-1.537	-1.733	-1.940	-2.161	-2.384	-2.609	-2.836	-3.065	-3.296	-3.529	-3.764	-4.000	-4.238	-4.478	-4.718	-4.960	-5.204	-5.449	-	-

2.2 Passivo

	Circulante	R$ mil		117	118	119	121	122	123	124	125	126	127	128	129	130	131	132	133	134	134	136	136	137	138	139	139	140	140	-	-
	Fornecedores	R$ mil		20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	24	24	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		84	85	86	87	88	88	89	90	91	91	92	93	94	94	95	96	96	97	98	98	99	99	100	100	101	101	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-53	-290	-511	-700	-891	-1.085	-1.278	-1.470	-1.664	-1.860	-2.069	-2.291	-2.515	-2.740	-2.968	-3.198	-3.430	-3.664	-3.899	-4.136	-4.375	-4.615	-4.857	-5.100	-5.344	-5.589	-	-
	Capital Social	R$ mil		185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-239	-475	-697	-885	-1.076	-1.270	-1.463	-1.655	-1.849	-2.045	-2.254	-2.476	-2.700	-2.926	-3.153	-3.383	-3.615	-3.849	-4.085	-4.322	-4.560	-4.801	-5.042	-5.285	-5.529	-5.774	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		63	-172	-392	-579	-769	-962	-1.154	-1.344	-1.537	-1.733	-1.940	-2.161	-2.384	-2.609	-2.836	-3.065	-3.296	-3.529	-3.764	-4.000	-4.238	-4.478	-4.718	-4.960	-5.204	-5.449	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - São João da Paraúna

3.1 FCFF

	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-226	-177	-178	-180	-182	-184	-186	-187	-189	-190	-192	-193	-195	-196	-198	-199	-200	-201	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-210	-153	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-179	-176	-178	-180	-182	-183	-185	-187	-188	-190	-192	-193	-194	-196	-197	-199	-200	-201	-202	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-209	-210	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-47	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	58	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-22	-20	-19	-20	-19	-18	-18	-18	-17	-314	-314	-15	-15	-15	-26	-24	-13	-12	-13	-12	-12	-11	-11	-11	-9	-9	-9	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-22	-20	-19	-20	-19	-18	-18	-18	-17	-314	-314	-15	-15	-15	-26	-24	-13	-12	-13	-12	-12	-11	-11	-11	-9	-9	-9	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	439	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-248	-197	-197	-201	-201	-202	-204	-205	-205	-505	-506	-208	-210	-211	-224	-223	-214	-213	-216	-216	-217	-216	-218	-219	-218	-219	278	-

1 Demonstrativos Resultados - São João D'Aliança

1.1 DRE

	Receita Bruta Total	**R$ mil**		3.009	3.061	3.095	3.128	3.161	3.191	3.222	3.251	3.279	3.306	3.333	5.637	5.679	5.721	5.761	5.799	5.837	5.873	5.908	5.941	5.974	6.004	6.035	6.063	6.090	6.116	6.140	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		2.339	2.378	2.405	2.431	2.456	2.480	2.504	2.526	2.548	2.569	2.590	2.610	2.630	2.649	2.668	2.685	2.703	2.719	2.736	2.751	2.766	2.780	2.794	2.807	2.820	2.832	2.843	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		67	69	69	70	71	71	72	73	73	74	75	75	76	76	77	77	78	78	79	79	80	80	81	81	81	82	82	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.137	2.153	2.169	2.184	2.199	2.213	2.227	2.240	2.252	2.265	2.276	2.288	2.299	2.309	2.319	2.328	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	141	142	143	144	145	146	147	148	149	149	150	151	152	152	153	154	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		603	614	621	627	634	640	646	652	657	663	668	673	679	683	688	693	697	702	706	710	714	717	721	724	728	731	734	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 441

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-278	-283	-286	-289	-292	-295	-298	-301	-303	-306	-308	-521	-525	-529	-533	-536	-540	-543	-546	-550	-553	-555	-558	-561	-563	-566	-568	-
	PIS	R$ mil		-50	-50	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-93	-94	-94	-95	-96	-96	-97	-97	-98	-99	-99	-100	-100	-100	-101	-101	-
	COFINS	R$ mil		-229	-233	-235	-238	-240	-243	-245	-247	-249	-251	-253	-428	-432	-435	-438	-441	-444	-446	-449	-452	-454	-456	-459	-461	-463	-465	-467	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.731	2.777	2.809	2.839	2.868	2.896	2.924	2.950	2.976	3.000	3.025	5.116	5.154	5.192	5.228	5.263	5.297	5.330	5.361	5.392	5.421	5.449	5.476	5.502	5.526	5.550	5.572	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.270	-3.309	-3.346	-3.382	-3.417	-3.450	-3.483	-3.514	-3.545	-3.574	-3.603	-6.094	-6.140	-6.185	-6.228	-6.269	-6.310	-6.349	-6.387	-6.423	-6.458	-6.491	-6.524	-6.554	-6.583	-6.612	-6.638	-
	Pessoal	R$ mil		-2.350	-2.377	-2.404	-2.430	-2.455	-2.479	-2.503	-2.525	-2.547	-2.568	-2.589	-4.379	-4.412	-4.444	-4.475	-4.505	-4.534	-4.562	-4.589	-4.615	-4.640	-4.664	-4.688	-4.710	-4.730	-4.751	-4.769	-
	Materiais	R$ mil		-97	-98	-100	-101	-102	-103	-104	-105	-105	-106	-107	-181	-183	-184	-185	-187	-188	-189	-190	-191	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-197	-
	Terceiros	R$ mil		-202	-204	-207	-209	-211	-213	-215	-217	-219	-221	-222	-376	-379	-382	-384	-387	-389	-392	-394	-396	-399	-401	-403	-405	-406	-408	-410	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-382	-386	-391	-395	-399	-403	-407	-410	-414	-417	-421	-711	-717	-722	-727	-732	-737	-741	-746	-750	-754	-758	-762	-765	-769	-772	-775	-
	Ocupação	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-
	Gerais	R$ mil		-37	-37	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-74	-74	-75	-75	-
	Honorários	R$ mil		-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-21	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-43	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-28	-28	-28	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-31	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-56	-57	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-29	-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-32	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-58	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-116	-118	-119	-121	-122	-123	-124	-125	-127	-128	-129	-218	-219	-221	-222	-224	-225	-227	-228	-229	-231	-232	-233	-234	-235	-236	-237	-
	EBITDA	R$ mil		-539	-531	-537	-543	-548	-554	-559	-564	-569	-574	-578	-978	-986	-993	-1.000	-1.006	-1.013	-1.019	-1.025	-1.031	-1.037	-1.042	-1.047	-1.052	-1.057	-1.061	-1.066	-
	Depreciação	R$ mil		-391	-393	-395	-396	-398	-400	-157	-13	-102	-104	-596	-1.087	-1.091	-1.097	-1.100	-1.121	-1.142	-1.145	-1.147	-1.150	-1.153	-1.155	-1.158	-1.160	-1.162	-1.165	-1.167	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		20	33	45	57	68	79	34	2	5	8	27	62	96	129	161	192	223	254	283	311	339	366	392	417	441	465	488	-
	EBIT	R$ mil		-910	-891	-886	-883	-879	-875	-682	-575	-666	-670	-1.147	-2.003	-1.980	-1.961	-1.939	-1.935	-1.931	-1.910	-1.890	-1.870	-1.851	-1.832	-1.813	-1.795	-1.778	-1.761	-1.744	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-910	-891	-886	-883	-879	-875	-682	-575	-666	-670	-1.147	-2.003	-1.980	-1.961	-1.939	-1.935	-1.931	-1.910	-1.890	-1.870	-1.851	-1.832	-1.813	-1.795	-1.778	-1.761	-1.744	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-910	-891	-886	-883	-879	-875	-682	-575	-666	-670	-1.147	-2.003	-1.980	-1.961	-1.939	-1.935	-1.931	-1.910	-1.890	-1.870	-1.851	-1.832	-1.813	-1.795	-1.778	-1.761	-1.744	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	69,1%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-19,1%	-19,7%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-19,1%	-
	Margem EBIT	%	-32,4%	-33,3%	-32,1%	-31,6%	-31,1%	-30,6%	-30,2%	-23,3%	-19,5%	-22,4%	-22,3%	-37,9%	-39,2%	-38,4%	-37,8%	-37,1%	-36,8%	-36,5%	-35,8%	-35,2%	-34,7%	-34,1%	-33,6%	-33,1%	-32,6%	-32,2%	-31,7%	-31,3%	-
	Margem EBT	%	-32,4%	-33,3%	-32,1%	-31,6%	-31,1%	-30,6%	-30,2%	-23,3%	-19,5%	-22,4%	-22,3%	-37,9%	-39,2%	-38,4%	-37,8%	-37,1%	-36,8%	-36,5%	-35,8%	-35,2%	-34,7%	-34,1%	-33,6%	-33,1%	-32,6%	-32,2%	-31,7%	-31,3%	-
	Margem Líquida	%	-32,4%	-33,3%	-32,1%	-31,6%	-31,1%	-30,6%	-30,2%	-23,3%	-19,5%	-22,4%	-22,3%	-37,9%	-39,2%	-38,4%	-37,8%	-37,1%	-36,8%	-36,5%	-35,8%	-35,2%	-34,7%	-34,1%	-33,6%	-33,1%	-32,6%	-32,2%	-31,7%	-31,3%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,9%	4,8%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	-
	Capex, % da ROL	%	-38,8%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-64,4%	-1,5%	-455,2%	-451,5%	-1,8%	-3,5%	-1,7%	-11,0%	-10,9%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-
2	Balanço Patrimonial - São João D'Aliança																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-250	-831	-1.415	-2.003	-2.596	-3.196	-3.798	-6.848	-7.458	-21.687	-35.917	-36.729	-37.888	-38.967	-40.537	-42.111	-43.203	-44.299	-45.396	-46.497	-47.692	-48.710	-49.818	-50.930	-52.043	-53.161	-	-
	Caixa	R$ mil		-725	-1.312	-1.903	-2.497	-3.095	-3.698	-4.306	-7.361	-7.975	-22.207	-36.443	-37.618	-38.784	-39.867	-41.445	-43.026	-44.123	-45.223	-46.328	-47.434	-48.544	-49.654	-50.770	-51.886	-53.003	-54.123	-	-
	Clientes	R$ mil		463	470	477	482	487	490	496	501	505	508	513	868	875	879	887	893	899	902	910	915	920	922	929	934	938	939	-	-
	Estoques	R$ mil		4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	13	13	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	-	-
	Não Circulante	R$ mil		2.153	1.813	1.470	1.123	773	422	312	2.789	2.731	16.284	29.345	28.352	27.440	26.432	25.908	25.360	24.301	23.236	22.166	21.089	20.009	18.921	17.829	16.732	15.629	14.522	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		2.153	1.813	1.470	1.123	773	422	312	2.789	2.731	16.284	29.345	28.352	27.440	26.432	25.908	25.360	24.301	23.236	22.166	21.089	20.009	18.921	17.829	16.732	15.629	14.522	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.903	983	56	-880	-1.823	-2.774	-3.485	-4.059	-4.727	-5.403	-6.573	-8.377	-10.448	-12.535	-14.629	-16.752	-18.902	-21.063	-23.230	-25.408	-27.683	-29.789	-31.989	-34.198	-36.414	-38.639	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		343	346	351	355	358	361	365	368	372	374	378	639	644	647	653	657	662	664	670	673	677	679	684	687	690	691	-	-
	Fornecedores	R$ mil		72	72	73	74	75	76	76	77	78	78	79	134	135	135	137	138	139	139	140	141	142	142	143	144	145	145	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		36	37	37	38	38	38	39	39	39	40	40	68	68	68	69	70	70	70	71	71	72	72	72	73	73	73	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		235	237	240	243	245	247	250	252	254	256	259	438	441	443	447	450	453	455	459	461	464	465	468	471	473	473	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.560	637	-295	-1.234	-2.181	-3.135	-3.851	-4.427	-5.099	-5.776	-6.950	-9.016	-11.092	-13.182	-15.282	-17.409	-19.563	-21.727	-23.900	-26.081	-28.275	-30.468	-32.673	-34.885	-37.105	-39.331	-	-
	Capital Social	R$ mil		2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	2.490	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-930	-1.853	-2.785	-3.725	-4.671	-5.625	-6.341	-6.917	-7.589	-8.266	-9.440	-11.506	-13.582	-15.672	-17.772	-19.899	-22.054	-24.217	-26.390	-28.571	-30.761	-32.958	-35.163	-37.375	-39.595	-41.821	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.903	983	56	-880	-1.823	-2.774	-3.485	-4.059	-4.727	-5.403	-6.573	-8.377	-10.448	-12.535	-14.629	-16.752	-18.902	-21.063	-23.230	-25.408	-27.593	-29.789	-31.989	-34.198	-36.414	-38.639	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - São João D'Aliança																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-671	-535	-539	-544	-550	-555	-561	-565	-570	-575	-580	-1.081	-987	-994	-1.002	-1.008	-1.015	-1.020	-1.028	-1.033	-1.038	-1.043	-1.049	-1.053	-1.059	-1.062	-795	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-539	-531	-537	-543	-548	-554	-559	-564	-569	-574	-578	-978	-986	-993	-1.000	-1.006	-1.013	-1.019	-1.025	-1.031	-1.037	-1.042	-1.047	-1.052	-1.057	-1.061	-1.066	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-132	-3	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-102	-2	-1	-2	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-0	270	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-54	-53	-52	-50	-48	-48	-47	-2.460	-44	-13.657	-13.656	-94	-179	-89	-576	-572	-83	-79	-77	-74	-72	-68	-66	-63	-59	-58	-53	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-54	-53	-52	-50	-48	-48	-47	-2.460	-44	-13.657	-13.656	-94	-179	-89	-576	-572	-83	-79	-77	-74	-72	-68	-66	-63	-59	-58	-53	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.408	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-725	-587	-591	-594	-598	-603	-608	-3.065	-614	-14.232	-14.236	-1.175	-1.166	-1.083	-1.578	-1.581	-1.098	-1.100	-1.105	-1.106	-1.110	-1.110	-1.116	-1.116	-1.117	-1.120	12.560	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 442

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - São Luís de Montes Belos																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		22.019	22.393	22.644	22.887	23.123	23.350	23.570	23.784	23.990	24.191	24.386	24.576	24.760	24.940	25.113	25.282	25.445	25.602	25.755	25.901	26.042	26.177	26.307	26.431	26.549	26.661	26.768	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		10.024	10.195	10.309	10.419	10.527	10.630	10.730	10.828	10.921	11.013	11.102	11.188	11.272	11.354	11.433	11.510	11.584	11.655	11.725	11.791	11.856	11.917	11.976	12.032	12.087	12.138	12.186	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		238	242	244	247	250	252	254	257	259	261	263	265	267	269	271	273	275	276	278	280	281	283	284	285	287	288	289	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		8.682	8.830	8.929	9.025	9.117	9.207	9.294	9.378	9.459	9.539	9.616	9.691	9.763	9.834	9.902	9.969	10.033	10.095	10.155	10.213	10.269	10.322	10.373	10.422	10.469	10.513	10.555	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		242	246	249	251	254	257	259	261	264	266	268	270	272	274	276	278	280	281	283	285	286	288	289	290	292	293	294	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		2.833	2.881	2.913	2.945	2.975	3.004	3.033	3.060	3.087	3.112	3.138	3.162	3.186	3.209	3.231	3.253	3.274	3.294	3.314	3.332	3.351	3.368	3.385	3.401	3.416	3.430	3.444	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-2.037	-2.071	-2.095	-2.117	-2.139	-2.160	-2.180	-2.200	-2.219	-2.238	-2.256	-2.273	-2.290	-2.307	-2.323	-2.339	-2.354	-2.368	-2.382	-2.396	-2.409	-2.421	-2.433	-2.445	-2.456	-2.466	-2.476	-	
	PIS	R$ mil		-363	-369	-374	-378	-382	-385	-389	-392	-396	-399	-402	-406	-409	-412	-414	-417	-420	-422	-425	-427	-430	-432	-434	-436	-438	-440	-442	-	
	COFINS	R$ mil		-1.673	-1.702	-1.721	-1.739	-1.757	-1.775	-1.791	-1.808	-1.823	-1.839	-1.853	-1.868	-1.882	-1.895	-1.909	-1.921	-1.934	-1.946	-1.957	-1.968	-1.979	-1.989	-1.999	-2.009	-2.018	-2.026	-2.034	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		19.982	20.322	20.550	20.770	20.984	21.190	21.390	21.584	21.771	21.953	22.130	22.303	22.470	22.633	22.790	22.943	23.091	23.234	23.373	23.505	23.633	23.756	23.874	23.986	24.094	24.195	24.292	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-18.869	-19.114	-19.328	-19.535	-19.736	-19.930	-20.118	-20.300	-20.477	-20.648	-20.814	-20.977	-21.134	-21.287	-21.435	-21.579	-21.718	-21.853	-21.983	-22.108	-22.228	-22.343	-22.454	-22.560	-22.661	-22.757	-22.847	-	
	Pessoal	R$ mil		-13.201	-13.354	-13.504	-13.649	-13.790	-13.925	-14.057	-14.184	-14.307	-14.426	-14.543	-14.656	-14.766	-14.873	-14.977	-15.077	-15.174	-15.268	-15.359	-15.446	-15.531	-15.611	-15.689	-15.762	-15.833	-15.900	-15.963	-	
	Materiais	R$ mil		-793	-802	-811	-820	-828	-837	-844	-852	-859	-867	-874	-880	-887	-893	-900	-906	-912	-917	-923	-928	-933	-938	-942	-947	-951	-955	-959	-	
	Terceiros	R$ mil		-2.060	-2.083	-2.107	-2.129	-2.151	-2.172	-2.193	-2.213	-2.232	-2.251	-2.269	-2.287	-2.304	-2.320	-2.337	-2.352	-2.367	-2.382	-2.396	-2.410	-2.423	-2.436	-2.448	-2.459	-2.470	-2.481	-2.490	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-1.195	-1.209	-1.223	-1.236	-1.249	-1.261	-1.273	-1.284	-1.296	-1.306	-1.317	-1.327	-1.337	-1.347	-1.356	-1.365	-1.374	-1.383	-1.391	-1.399	-1.406	-1.414	-1.421	-1.427	-1.434	-1.440	-1.446	-	
	Ocupação	R$ mil		-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-	
	Gerais	R$ mil		-164	-165	-167	-169	-171	-172	-174	-176	-177	-179	-180	-182	-183	-184	-186	-187	-188	-189	-190	-191	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-	
	Honorários	R$ mil		-51	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		38	39	39	39	40	40	41	41	41	42	42	42	43	43	43	43	44	44	44	45	45	45	45	45	46	46	46	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-160	-162	-164	-165	-167	-169	-170	-172	-173	-175	-176	-178	-179	-180	-181	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-190	-191	-192	-193	-193	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-244	-247	-249	-252	-255	-257	-260	-262	-264	-266	-269	-271	-273	-275	-277	-278	-280	-282	-284	-285	-287	-288	-290	-291	-292	-294	-295	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-201	-203	-205	-207	-210	-212	-214	-215	-217	-219	-221	-223	-224	-226	-228	-229	-231	-232	-233	-235	-236	-237	-238	-239	-241	-242	-243	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-850	-864	-874	-883	-893	-901	-910	-918	-926	-934	-941	-949	-956	-963	-969	-976	-982	-988	-994	-1.000	-1.005	-1.010	-1.015	-1.020	-1.025	-1.029	-1.033	-	
	EBITDA	R$ mil		1.093	1.208	1.222	1.235	1.248	1.260	1.272	1.283	1.295	1.305	1.316	1.326	1.336	1.346	1.355	1.364	1.373	1.382	1.390	1.398	1.405	1.413	1.420	1.426	1.433	1.439	1.444		
	Depreciação	R$ mil		-4.216	-4.235	-4.348	-4.460	-4.571	-4.730	-3.077	-1.977	-1.996	-2.014	-2.034	-2.053	-1.085	-794	-807	-819	-831	-843	-855	-866	-876	-886	-896	-906	-915	-923	-931	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		213	359	491	621	751	881	604	405	457	508	558	607	295	204	224	243	262	281	300	319	337	355	373	390	408	425	441	-	
	EBIT	R$ mil		-2.911	-2.668	-2.635	-2.604	-2.573	-2.588	-1.201	-289	-245	-201	-160	-120	547	756	772	788	804	820	835	851	866	881	896	911	926	940	954		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-2.911	-2.668	-2.635	-2.604	-2.573	-2.588	-1.201	-289	-245	-201	-160	-120	547	756	772	788	804	820	835	851	866	881	896	911	926	940	954		
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-106	-156	-160	-164	-167	-171	-175	-178	-182	-186	-189	-193	-196	-200	-203	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-2.911	-2.668	-2.635	-2.604	-2.573	-2.588	-1.201	-289	-245	-201	-160	-120	441	600	612	625	637	649	661	672	684	695	707	718	729	740	751	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	5,9%	5,5%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	-	
	Margem EBIT	%	-1,3%	-14,6%	-13,1%	-12,8%	-12,5%	-12,3%	-12,2%	-5,6%	-1,3%	-1,1%	-0,9%	-0,7%	-0,5%	2,4%	3,3%	3,4%	3,4%	3,5%	3,5%	3,5%	3,6%	3,6%	3,7%	3,7%	3,8%	3,8%	3,8%	3,9%	-	
	Margem EBT	%	-1,3%	-14,6%	-13,1%	-12,8%	-12,5%	-12,3%	-12,2%	-5,6%	-1,3%	-1,1%	-0,9%	-0,7%	-0,5%	2,4%	3,3%	3,4%	3,4%	3,5%	3,5%	3,5%	3,6%	3,6%	3,7%	3,7%	3,8%	3,8%	3,8%	3,9%	-	
	Margem Líquida	%	-1,7%	-14,6%	-13,1%	-12,8%	-12,5%	-12,3%	-12,2%	-5,6%	-1,3%	-1,1%	-0,9%	-0,7%	-0,5%	2,0%	2,7%	2,7%	2,7%	2,8%	2,8%	2,8%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	3,0%	3,0%	3,0%	3,1%	3,1%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-20,9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-19,4%	-20,6%	-20,7%	-20,8%	-20,8%	-20,9%	-20,9%	-21,0%	-21,0%	-21,1%	-21,1%	-21,2%	-21,2%	-21,2%	-21,3%	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,3%	7,2%	7,2%	7,3%	7,3%	7,3%	7,2%	-	-	
	Capex, % da ROL	%	-4,5%	-2,6%	-15,4%	-15,2%	-14,9%	-20,9%	-20,7%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-2,5%	-2,4%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-	
2	Balanço Patrimonial - São Luís de Montes Belos																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		2.599	697	-1.170	-3.014	-6.137	-9.256	-8.496	-7.716	-6.913	-6.140	-5.334	-4.373	-3.484	-2.640	-1.770	-892	1	904	1.833	2.772	3.724	4.685	5.672	6.670	7.678	8.695	-	-	
	Caixa	R$ mil		-876	-2.827	-4.744	-6.627	-8.787	-12.931	-12.216	-11.470	-10.699	-9.948	-9.183	-8.252	-7.395	-6.569	-5.737	-4.886	-4.019	-3.130	-2.236	-1.320	-390	561	1.516	2.494	3.483	4.494	-	-	
	Clientes	R$ mil		3.391	3.439	3.487	3.525	3.561	3.586	3.630	3.663	3.695	3.715	3.755	3.785	3.813	3.830	3.868	3.893	3.919	3.932	3.966	3.989	4.011	4.020	4.051	4.070	4.089	4.095	-	-	
	Estoques	R$ mil		35	35	36	36	36	37	37	38	38	38	38	39	39	39	40	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		50	51	51	52	52	53	53	54	54	55	55	56	58	59	60	61	61	61	62	62	63	63	63	64	64	64	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		30.736	29.631	28.401	27.043	26.863	26.527	23.988	22.534	21.048	19.579	18.079	16.408	15.693	15.261	14.802	14.322	13.818	13.291	12.743	12.171	11.579	10.964	10.330	9.672	8.997	8.299	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		30.736	29.631	28.401	27.043	26.863	26.527	23.988	22.534	21.048	19.579	18.079	16.408	15.693	15.261	14.802	14.322	13.818	13.291	12.743	12.171	11.579	10.964	10.330	9.672	8.997	8.299	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		33.335	30.328	27.231	24.029	20.726	17.272	15.492	14.818	14.136	13.439	12.745	12.035	12.209	12.621	13.032	13.429	13.819	14.194	14.576	14.943	15.303	15.649	16.002	16.342	16.675	16.994	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		2.018	2.037	2.066	2.088	2.110	2.125	2.150	2.170	2.189	2.201	2.225	2.242	2.271	2.286	2.309	2.325	2.340	2.348	2.369	2.383	2.396	2.402	2.421	2.433	2.444	2.448	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		349	352	357	361	365	367	372	375	379	381	385	388	391	392	396	399	401	403	406	409	411	412	415	417	419	420	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		264	267	271	274	277	279	282	285	287	289	292	294	308	315	318	321	323	324	327	330	332	333	336	338	339	340	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		1.405	1.418	1.438	1.453	1.468	1.478	1.496	1.510	1.523	1.532	1.548	1.560	1.572	1.579	1.594	1.605	1.615	1.621	1.635	1.644	1.653	1.657	1.670	1.678	1.686	1.688	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		31.317	28.291	25.165	21.940	18.617	15.147	13.342	12.648	11.947	11.238	10.520	9.793	9.939	10.335	10.723	11.105	11.479	11.846	12.207	12.560	12.907	13.247	13.581	13.909	14.231	14.546	-	-	
	Capital Social	R$ mil		34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	34.441	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-3.124	-6.150	-9.276	-12.501	-15.824	-19.294	-21.099	-21.793	-22.494	-23.203	-23.921	-24.648	-24.503	-24.106	-23.718	-23.336	-22.962	-22.595	-22.235	-21.881	-21.534	-21.194	-20.860	-20.532	-20.210	-19.895	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		33.335	30.328	27.231	24.029	20.726	17.272	15.492	14.818	14.136	13.439	12.745	12.035	12.209	12.621	13.032	13.429	13.819	14.194	14.576	14.943	15.303	15.649	16.002	16.342	16.675	16.994	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - São Luís de Montes Belos																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-365	1.179	1.201	1.219	1.232	1.249	1.253	1.269	1.281	1.296	1.298	1.313	1.227	1.187	1.180	1.190	1.195	1.205	1.200	1.210	1.214	1.223	1.217	1.226	1.229	1.237	2.995	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 443

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil		1.093	1.208	1.222	1.235	1.248	1.260	1.272	1.283	1.295	1.305	1.316	1.326	1.336	1.346	1.355	1.364	1.373	1.382	1.390	1.398	1.405	1.413	1.420	1.426	1.433	1.439	1.444	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-106	-156	-160	-164	-167	-171	-175	-178	-182	-186	-189	-193	-196	-200	-203	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-1.458	-30	-21	-16	-16	-11	-19	-14	-14	-9	-17	-13	-3	-3	-16	-11	-11	-6	-14	-9	-9	-4	-13	-8	-8	-2	1.753	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-511	-3.130	-3.118	-3.102	-4.392	-4.394	-538	-524	-510	-545	-534	-382	-370	-361	-348	-339	-328	-316	-307	-294	-284	-272	-262	-248	-239	-226	-214	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-511	-3.130	-3.118	-3.102	-4.392	-4.394	-538	-524	-510	-545	-534	-382	-370	-361	-348	-339	-328	-316	-307	-294	-284	-272	-262	-248	-239	-226	-214	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.582	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-876	-1.951	-1.917	-1.883	-3.160	-3.145	715	746	771	751	765	931	858	826	831	851	868	889	894	916	930	951	955	978	989	1.011	10.362	-
1	Demonstrativos Resultados - São Luiz do Norte																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		914	929	939	1.050	1.163	1.277	1.290	1.301	1.312	1.324	2.505	2.525	2.543	2.562	2.580	2.597	2.614	2.630	2.645	2.661	2.675	2.689	2.702	2.715	2.727	2.739	2.750	-
	Receita Direta Água	R$ mil		680	692	700	782	866	951	960	969	978	986	994	1.002	1.009	1.016	1.023	1.030	1.037	1.043	1.049	1.055	1.061	1.067	1.072	1.077	1.082	1.086	1.091	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		15	15	15	17	19	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	23	24	24	24	24	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.098	1.107	1.115	1.123	1.131	1.139	1.146	1.153	1.160	1.167	1.173	1.179	1.185	1.190	1.196	1.201	1.206	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72	73	74	74	75	75	76	76	77	77	77	78	78	79	79	79	80	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		218	222	224	251	278	305	308	311	314	316	319	321	324	326	328	330	333	335	337	339	340	342	344	345	347	348	350	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-85	-86	-87	-97	-108	-118	-119	-120	-121	-122	-232	-234	-235	-237	-239	-240	-242	-243	-245	-246	-247	-249	-250	-251	-252	-253	-254	-
	PIS	R$ mil		-15	-15	-15	-17	-19	-21	-21	-21	-22	-22	-41	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-45	-
	COFINS	R$ mil		-69	-71	-71	-80	-88	-97	-98	-99	-100	-101	-190	-192	-193	-195	-196	-197	-199	-200	-201	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		829	843	852	953	1.056	1.159	1.170	1.181	1.191	1.201	2.273	2.291	2.308	2.325	2.341	2.357	2.372	2.387	2.401	2.415	2.428	2.440	2.452	2.464	2.475	2.486	2.495	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.951	-1.973	-1.995	-2.231	-2.471	-2.714	-2.739	-2.764	-2.788	-2.811	-5.321	-5.363	-5.403	-5.442	-5.479	-5.516	-5.552	-5.587	-5.619	-5.652	-5.682	-5.712	-5.740	-5.767	-5.793	-5.818	-5.841	-
	Pessoal	R$ mil		-1.028	-1.040	-1.051	-1.176	-1.302	-1.430	-1.443	-1.456	-1.469	-1.481	-2.803	-2.825	-2.846	-2.867	-2.887	-2.906	-2.925	-2.943	-2.960	-2.978	-2.994	-3.009	-3.024	-3.038	-3.052	-3.065	-3.077	-
	Materiais	R$ mil		-88	-89	-90	-100	-111	-122	-123	-124	-125	-126	-239	-241	-242	-244	-246	-247	-249	-251	-252	-254	-255	-256	-257	-259	-260	-261	-262	-
	Terceiros	R$ mil		-644	-651	-658	-736	-815	-895	-904	-912	-920	-927	-1.755	-1.769	-1.782	-1.795	-1.808	-1.820	-1.832	-1.843	-1.854	-1.865	-1.875	-1.884	-1.894	-1.903	-1.911	-1.919	-1.927	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-103	-104	-105	-118	-131	-143	-145	-146	-147	-149	-281	-283	-286	-288	-290	-292	-293	-295	-297	-299	-300	-302	-303	-305	-306	-307	-309	-
	Ocupação	R$ mil		-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-7	-7	-7	-8	-9	-10	-10	-10	-10	-11	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-11	-11	-11	-12	-14	-15	-15	-15	-16	-16	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-20	-20	-21	-23	-25	-28	-28	-29	-29	-29	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-14	-14	-14	-16	-18	-20	-20	-20	-20	-20	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-35	-36	-36	-41	-45	-49	-50	-50	-51	-51	-97	-97	-98	-99	-100	-100	-101	-102	-102	-103	-103	-104	-104	-105	-105	-106	-106	-
	EBITDA	R$ mil		-1.122	-1.130	-1.143	-1.278	-1.415	-1.554	-1.569	-1.583	-1.597	-1.610	-3.048	-3.072	-3.095	-3.117	-3.139	-3.160	-3.180	-3.200	-3.219	-3.237	-3.255	-3.272	-3.288	-3.303	-3.318	-3.332	-3.346	-
	Depreciação	R$ mil		-188	-189	-238	-267	-306	-345	-291	-160	-162	-406	-650	-652	-654	-656	-666	-677	-679	-680	-682	-683	-685	-686	-688	-689	-691	-692	-693	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		10	16	23	31	40	50	47	22	27	39	59	78	97	116	134	152	169	186	202	218	233	248	262	276	290	303	316	-
	EBIT	R$ mil		-1.300	-1.303	-1.348	-1.514	-1.681	-1.849	-1.812	-1.721	-1.732	-1.977	-3.639	-3.645	-3.651	-3.657	-3.671	-3.685	-3.690	-3.695	-3.699	-3.703	-3.707	-3.710	-3.713	-3.716	-3.719	-3.721	-3.723	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.300	-1.303	-1.348	-1.514	-1.681	-1.849	-1.812	-1.721	-1.732	-1.977	-3.639	-3.645	-3.651	-3.657	-3.671	-3.685	-3.690	-3.695	-3.699	-3.703	-3.707	-3.710	-3.713	-3.716	-3.719	-3.721	-3.723	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.300	-1.303	-1.348	-1.514	-1.681	-1.849	-1.812	-1.721	-1.732	-1.977	-3.639	-3.645	-3.651	-3.657	-3.671	-3.685	-3.690	-3.695	-3.699	-3.703	-3.707	-3.710	-3.713	-3.716	-3.719	-3.721	-3.723	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	11,8%	10,7%	9,8%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	89,3%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-134,1%	-135,3%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-134,1%	-
	Margem EBIT	%	-154,8%	-156,9%	-154,6%	-158,1%	-158,8%	-159,2%	-159,5%	-154,9%	-145,7%	-145,4%	-164,6%	-160,1%	-159,1%	-158,2%	-157,3%	-156,8%	-156,4%	-155,6%	-154,8%	-154,1%	-153,4%	-152,7%	-152,0%	-151,4%	-150,8%	-150,3%	-149,7%	-149,2%	-
	Margem EBT	%	-154,8%	-156,9%	-154,6%	-158,1%	-158,8%	-159,2%	-159,5%	-154,9%	-145,7%	-145,4%	-164,6%	-160,1%	-159,1%	-158,2%	-157,3%	-156,8%	-156,4%	-155,6%	-154,8%	-154,1%	-153,4%	-152,7%	-152,0%	-151,4%	-150,8%	-150,3%	-149,7%	-149,2%	-
	Margem Líquida	%	-154,8%	-156,9%	-154,6%	-158,1%	-158,8%	-159,2%	-159,5%	-154,9%	-145,7%	-145,4%	-164,6%	-160,1%	-159,1%	-158,2%	-157,3%	-156,8%	-156,4%	-155,6%	-154,8%	-154,1%	-153,4%	-152,7%	-152,0%	-151,4%	-150,8%	-150,3%	-149,7%	-149,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	-5,5%	-5,6%	-5,4%	-5,5%	-5,5%	-5,5%	-5,4%	-5,5%	-5,5%	-5,5%	-5,4%	-5,5%	-5,5%	-5,5%	-5,4%	-5,5%	-5,5%	-5,5%	-5,4%	-5,5%	-5,5%	-5,5%	-5,4%	-5,5%	-5,5%	-5,5%	-5,4%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-61,9%	-2,8%	-128,0%	-126,6%	-113,4%	-102,5%	-2,3%	-5,5%	-5,4%	-569,1%	-564,3%	-2,4%	-2,4%	-2,2%	-12,6%	-12,4%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-
2	Balanço Patrimonial - São Luiz do Norte																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-952	-3.160	-5.379	-7.714	-10.188	-11.746	-13.376	-15.021	-23.394	-31.780	-34.633	-37.755	-40.898	-44.304	-47.728	-50.933	-54.157	-57.401	-60.658	-63.935	-67.227	-70.537	-73.858	-77.195	-80.544	-83.909	-	-
	Caixa	R$ mil		-1.099	-3.309	-5.630	-7.883	-10.375	-11.951	-13.584	-15.230	-23.604	-31.992	-35.036	-38.161	-41.306	-44.715	-48.143	-51.390	-54.577	-57.822	-61.083	-64.363	-67.657	-70.968	-74.292	-77.631	-80.982	-84.348	-	-
	Clientes	R$ mil		141	143	145	162	179	196	199	200	202	203	386	389	392	393	397	400	403	404	407	410	412	413	416	418	420	421	-	-
	Estoques	R$ mil		4	4	4	4	5	5	5	5	6	6	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	6	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.098	1.988	2.839	3.653	4.429	4.112	3.886	3.790	10.406	16.778	16.183	15.585	14.983	14.619	14.244	13.615	12.984	12.350	11.711	11.071	10.427	9.779	9.129	8.476	7.819	7.161	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.098	1.988	2.839	3.653	4.429	4.112	3.886	3.790	10.406	16.778	16.183	15.585	14.983	14.619	14.244	13.615	12.984	12.350	11.711	11.071	10.427	9.779	9.129	8.476	7.819	7.161	-	-
	Ativo Total	R$ mil		146	-1.172	-2.540	-4.061	-5.758	-7.634	-9.491	-11.231	-12.987	-15.002	-18.451	-22.170	-25.915	-29.685	-33.485	-37.318	-41.173	-45.051	-48.947	-52.864	-56.801	-60.758	-64.729	-68.719	-72.725	-76.748	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		193	195	197	221	245	268	271	274	276	277	527	531	535	537	542	546	549	551	556	559	562	564	568	571	573	574	-	-
	Fornecedores	R$ mil		27	28	28	31	35	38	38	39	39	39	75	75	76	76	77	77	78	78	79	79	80	80	80	81	81	81	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		12	12	12	14	15	17	17	17	17	17	33	33	33	34	34	34	34	35	35	35	35	35	36	36	36	36	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		154	155	157	176	195	213	216	218	220	221	419	422	425	427	431	434	437	439	442	445	447	449	452	454	456	457	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-47	-1.366	-2.737	-4.282	-6.003	-7.902	-9.762	-11.504	-13.263	-15.280	-18.977	-22.701	-26.450	-30.222	-34.027	-37.864	-41.722	-45.602	-49.503	-53.423	-57.363	-61.321	-65.297	-69.290	-73.298	-77.322	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	1.263	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.310	-2.629	-4.000	-5.545	-7.266	-9.165	-11.025	-12.768	-14.526	-16.543	-20.240	-23.964	-27.713	-31.485	-35.290	-39.127	-42.985	-46.865	-50.766	-54.687	-58.626	-62.584	-66.560	-70.553	-74.561	-78.585	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 444

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	146	-1.172	-2.540	-4.061	-5.758	-7.634	-9.491	-11.231	-12.987	-15.002	-18.451	-22.170	-25.915	-29.685	-33.485	-37.318	-41.173	-45.051	-48.947	-52.864	-56.801	-60.758	-64.729	-68.719	-72.725	-76.748	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - São Luíz do Norte																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-1.075	-1.131	-1.142	-1.273	-1.410	-1.549	-1.568	-1.583	-1.596	-1.610	-2.989	-3.071	-3.094	-3.116	-3.137	-3.159	-3.179	-3.199	-3.217	-3.236	-3.254	-3.271	-3.287	-3.303	-3.317	-3.332	-3.481	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-1.122	-1.130	-1.143	-1.278	-1.415	-1.554	-1.569	-1.583	-1.597	-1.610	-3.048	-3.072	-3.095	-3.117	-3.139	-3.160	-3.180	-3.200	-3.219	-3.237	-3.255	-3.272	-3.288	-3.303	-3.318	-3.332	-3.346	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	46	-0	1	5	6	5	1	1	1	0	59	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	0	1	1	1	0	-135	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-23	-1.079	-1.079	-1.081	-1.082	-27	-65	-63	-6.779	-6.778	-54	-54	-52	-292	-291	-49	-47	-46	-43	-43	-40	-39	-38	-36	-34	-33	-31	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-23	-1.079	-1.079	-1.081	-1.082	-27	-65	-63	-6.779	-6.778	-54	-54	-52	-292	-291	-49	-47	-46	-43	-43	-40	-39	-38	-36	-34	-33	-31	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.499	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-1.099	-2.210	-2.221	-2.353	-2.492	-1.576	-1.633	-1.646	-8.375	-8.388	-3.043	-3.125	-3.145	-3.408	-3.428	-3.207	-3.227	-3.245	-3.261	-3.280	-3.294	-3.310	-3.324	-3.339	-3.351	-3.366	2.987	-
1	Demonstrativos Resultados - São Miguel do Araguaia																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	9.310	9.468	9.574	9.677	9.776	9.872	11.178	11.279	11.402	11.522	11.614	11.705	11.793	11.878	11.961	12.041	12.119	12.194	12.266	12.336	12.402	12.468	12.530	12.589	12.645	12.699	12.749	-
	Receita Direta Água	R$ mil	5.188	5.277	5.336	5.393	5.448	5.502	5.554	5.604	5.673	5.740	5.786	5.831	5.875	5.917	5.959	5.998	6.038	6.075	6.111	6.145	6.179	6.211	6.242	6.271	6.299	6.326	6.351	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	103	104	106	107	108	109	110	111	112	114	115	115	116	117	118	119	119	120	121	122	122	123	124	124	125	125	126	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	2.699	2.745	2.776	2.806	2.835	2.862	4.058	4.095	4.131	4.165	4.199	4.232	4.263	4.294	4.324	4.353	4.381	4.408	4.434	4.459	4.484	4.507	4.530	4.551	4.571	4.591	4.609	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	100	101	103	104	105	106	150	151	153	154	155	156	158	159	160	161	162	163	164	165	166	167	167	168	169	170	170	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	1.220	1.240	1.254	1.268	1.281	1.293	1.305	1.317	1.333	1.349	1.360	1.371	1.381	1.391	1.401	1.410	1.419	1.428	1.436	1.444	1.452	1.460	1.467	1.474	1.481	1.487	1.493	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-861	-876	-886	-895	-904	-913	-1.034	-1.043	-1.055	-1.066	-1.074	-1.083	-1.091	-1.099	-1.106	-1.114	-1.121	-1.128	-1.135	-1.141	-1.147	-1.153	-1.159	-1.164	-1.170	-1.175	-1.179	-
	PIS	R$ mil	-154	-156	-158	-160	-161	-163	-184	-186	-188	-190	-192	-193	-195	-196	-197	-199	-200	-201	-202	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-210	-210	-
	COFINS	R$ mil	-708	-720	-728	-735	-743	-750	-850	-857	-867	-876	-883	-890	-896	-903	-909	-915	-921	-927	-932	-938	-943	-948	-952	-957	-961	-965	-969	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	8.448	8.592	8.689	8.782	8.872	8.959	10.144	10.235	10.347	10.456	10.540	10.623	10.703	10.779	10.855	10.927	10.998	11.066	11.132	11.195	11.256	11.315	11.371	11.424	11.476	11.524	11.569	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-8.417	-8.517	-8.613	-8.705	-8.795	-8.881	-10.056	-10.146	-10.257	-10.365	-10.448	-10.530	-10.609	-10.685	-10.760	-10.832	-10.902	-10.970	-11.035	-11.097	-11.158	-11.216	-11.272	-11.325	-11.375	-11.424	-11.468	-
	Pessoal	R$ mil	-5.163	-5.223	-5.281	-5.338	-5.393	-5.446	-6.166	-6.221	-6.289	-6.356	-6.407	-6.457	-6.506	-6.552	-6.598	-6.642	-6.685	-6.726	-6.766	-6.805	-6.842	-6.878	-6.912	-6.944	-6.975	-7.005	-7.032	-
	Materiais	R$ mil	-349	-353	-357	-361	-365	-369	-417	-421	-426	-430	-433	-437	-440	-443	-446	-449	-452	-455	-458	-460	-463	-465	-468	-470	-472	-474	-476	-
	Terceiros	R$ mil	-662	-670	-678	-685	-692	-699	-791	-798	-807	-816	-822	-829	-835	-841	-847	-852	-858	-863	-868	-873	-878	-883	-887	-891	-895	-899	-902	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-1.578	-1.596	-1.614	-1.632	-1.648	-1.665	-1.885	-1.902	-1.922	-1.943	-1.958	-1.974	-1.988	-2.003	-2.017	-2.030	-2.043	-2.056	-2.068	-2.080	-2.091	-2.102	-2.113	-2.123	-2.132	-2.141	-2.150	-
	Ocupação	R$ mil	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Gerais	R$ mil	-117	-118	-119	-121	-122	-123	-139	-141	-142	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-156	-157	-158	-158	-159	-
	Honorários	R$ mil	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	14	15	15	15	15	15	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19	20	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-51	-52	-53	-53	-54	-54	-61	-62	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-69	-70	-70	-70	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-50	-51	-52	-52	-53	-53	-60	-61	-61	-62	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-67	-68	-68	-68	-68	-69	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-79	-80	-81	-82	-83	-84	-95	-95	-96	-97	-98	-99	-100	-100	-101	-102	-103	-103	-104	-104	-105	-105	-106	-106	-107	-107	-108	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-359	-365	-370	-374	-377	-381	-431	-435	-440	-445	-448	-452	-455	-458	-462	-465	-468	-471	-473	-476	-479	-481	-484	-486	-488	-490	-492	-
	EBITDA	R$ mil	31	75	76	77	77	78	88	89	90	91	92	93	93	94	95	95	96	96	97	98	98	99	99	100	100	100	101	-
	Depreciação	R$ mil	-1.111	-1.119	-1.127	-1.135	-1.142	-1.485	-1.828	-1.897	-1.965	-2.033	-2.053	-2.073	-2.082	-2.091	-2.100	-2.107	-2.113	-2.120	-2.126	-2.132	-2.137	-2.143	-2.148	-2.153	-2.158	-2.117	-1.801	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	56	95	129	162	194	236	289	341	395	448	501	553	603	652	699	745	790	834	876	917	957	996	1.034	1.071	1.106	1.115	955	-
	EBIT	R$ mil	-1.024	-949	-922	-896	-871	-1.170	-1.451	-1.466	-1.480	-1.494	-1.460	-1.427	-1.386	-1.346	-1.307	-1.266	-1.227	-1.189	-1.152	-1.117	-1.082	-1.048	-1.015	-982	-951	-902	-746	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-1.024	-949	-922	-896	-871	-1.170	-1.451	-1.466	-1.480	-1.494	-1.460	-1.427	-1.386	-1.346	-1.307	-1.266	-1.227	-1.189	-1.152	-1.117	-1.082	-1.048	-1.015	-982	-951	-902	-746	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-1.024	-949	-922	-896	-871	-1.170	-1.451	-1.466	-1.480	-1.494	-1.460	-1.427	-1.386	-1.346	-1.307	-1.266	-1.227	-1.189	-1.152	-1.117	-1.082	-1.048	-1.015	-982	-951	-902	-746	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	13,2%	0,9%	1,1%	1,1%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	0,4%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	-
	Margem EBIT	%	-12,1%	-11,1%	-10,6%	-10,2%	-9,8%	-13,1%	-14,3%	-14,3%	-14,3%	-14,3%	-13,9%	-13,4%	-12,9%	-12,5%	-12,0%	-11,6%	-11,2%	-10,7%	-10,4%	-10,0%	-9,6%	-9,3%	-8,9%	-8,6%	-8,3%	-7,8%	-6,4%	-
	Margem EBT	%	-12,1%	-11,1%	-10,6%	-10,2%	-9,8%	-13,1%	-14,3%	-14,3%	-14,3%	-14,3%	-13,9%	-13,4%	-12,9%	-12,5%	-12,0%	-11,6%	-11,2%	-10,7%	-10,4%	-10,0%	-9,6%	-9,3%	-8,9%	-8,6%	-8,3%	-7,8%	-6,4%	-
	Margem Líquida	%	-12,1%	-11,1%	-10,6%	-10,2%	-9,8%	-13,1%	-14,3%	-14,3%	-14,3%	-14,3%	-13,9%	-13,4%	-12,9%	-12,5%	-12,0%	-11,6%	-11,2%	-10,7%	-10,4%	-10,0%	-9,6%	-9,3%	-8,9%	-8,6%	-8,3%	-7,8%	-6,4%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,7%	6,6%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	6,7%	-
	Capex, % da ROL	%	-11,6%	-2,7%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-107,3%	-106,3%	-18,8%	-18,6%	-18,3%	-5,2%	-5,1%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%
2	Balanço Patrimonial - São Miguel do Araguaia																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	712	574	446	323	-9.108	-18.544	-20.237	-22.041	-23.838	-24.285	-24.723	-24.885	-25.040	-25.191	-25.271	-25.346	-25.418	-25.484	-25.539	-25.590	-25.637	-25.680	-25.710	-25.736	-25.757	-25.775	-	-
	Caixa	R$ mil	-757	-916	-1.066	-1.205	-10.651	-20.098	-22.002	-23.822	-25.638	-26.099	-26.556	-26.733	-26.902	-27.061	-27.159	-27.247	-27.331	-27.404	-27.475	-27.537	-27.594	-27.643	-27.688	-27.723	-27.753	-27.774	-	-
	Clientes	R$ mil	1.434	1.454	1.474	1.490	1.506	1.518	1.721	1.737	1.756	1.770	1.789	1.803	1.816	1.824	1.842	1.854	1.866	1.873	1.889	1.900	1.910	1.915	1.920	1.939	1.947	1.950	-	-
	Estoques	R$ mil	15	16	16	16	16	16	18	19	19	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	21	21	21	21	22	22	25	25	25	25	26	26	26	26	26	27	27	27	27	27	27	28	28	28	28	28	-	-
	Não Circulante	R$ mil	33.636	32.739	31.829	30.904	39.280	47.315	47.399	47.406	47.339	45.854	44.342	42.533	40.708	38.867	36.952	35.023	33.085	31.132	29.168	27.192	25.206	23.209	21.199	19.178	17.147	15.150	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	33.636	32.739	31.829	30.904	39.280	47.315	47.399	47.406	47.339	45.854	44.342	42.533	40.708	38.867	36.952	35.023	33.085	31.132	29.168	27.192	25.206	23.209	21.199	19.178	17.147	15.150	-	-
	Ativo Total	R$ mil	34.349	33.314	32.275	31.227	30.172	28.772	27.162	25.365	23.502	21.568	19.619	17.648	15.668	13.675	11.681	9.677	7.667	5.648	3.629	1.602	-430	-2.471	-4.511	-6.558	-8.610	-10.625	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	910	919	932	942	952	958	1.088	1.098	1.110	1.119	1.131	1.139	1.148	1.153	1.164	1.172	1.180	1.184	1.194	1.201	1.207	1.210	1.220	1.225	1.231	1.233	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 445

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		265	267	271	274	277	279	317	319	323	325	329	332	334	336	339	341	343	344	347	349	351	352	355	357	358	359	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		109	111	112	113	114	115	131	132	134	135	136	137	138	139	140	141	142	142	144	144	145	146	147	147	148	148	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		536	541	549	555	560	564	641	646	653	658	666	671	676	679	685	690	695	697	703	707	711	713	718	721	725	726	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		33.438	32.394	31.343	30.285	29.220	27.813	26.074	24.267	22.392	20.450	18.488	16.508	14.520	12.522	10.517	8.505	6.487	4.464	2.435	401	-1.638	-3.682	-5.730	-7.783	-9.841	-11.857	-	-
	Capital Social	R$ mil		34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	34.518	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.080	-2.124	-3.175	-4.233	-5.298	-6.705	-8.444	-10.251	-12.126	-14.069	-16.030	-18.010	-19.998	-21.996	-24.001	-26.013	-28.031	-30.054	-32.083	-34.117	-36.156	-38.200	-40.248	-42.302	-44.359	-46.376	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		34.349	33.314	32.275	31.227	30.172	28.772	27.162	25.365	23.502	21.568	19.619	17.648	15.668	13.675	11.681	9.677	7.667	5.648	3.629	1.602	-430	-2.471	-4.511	-6.568	-8.610	-10.625	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - São Miguel do Araguaia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-528	63	68	70	71	74	8	83	83	86	84	87	88	91	88	90	91	94	91	93	94	97	93	96	97	99	867	-
	(+) EBITDA	R$ mil		31	75	76	77	77	78	88	89	90	91	92	93	93	94	95	95	96	96	97	98	98	99	99	100	100	100	101	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-559	-12	-8	-6	-6	-4	-81	-6	-7	-5	-8	-6	-5	-3	-7	-5	-5	-2	-6	-4	-4	-2	-6	-4	-3	-1	766	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-229	-222	-217	-210	-9.518	-9.520	-1.912	-1.903	-1.898	-547	-541	-264	-257	-250	-186	-178	-175	-167	-162	-155	-152	-145	-138	-132	-127	-120	-112	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-229	-222	-217	-210	-9.518	-9.520	-1.912	-1.903	-1.898	-547	-541	-264	-257	-250	-186	-178	-175	-167	-162	-155	-152	-145	-138	-132	-127	-120	-112	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.461	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-757	-159	-149	-139	-9.447	-9.446	-1.904	-1.820	-1.816	-462	-457	-177	-169	-159	-98	-88	-84	-73	-71	-62	-58	-49	-45	-36	-30	-21	14.216	-
1	Demonstrativos Resultados - São Miguel do Passa Quatro																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.114	1.133	1.146	1.158	1.170	1.182	1.193	1.204	1.214	1.224	2.165	2.182	2.198	2.214	2.229	2.244	2.259	2.273	2.287	2.299	2.312	2.324	2.336	2.347	2.357	2.367	2.377	-
	Receita Direta Água	R$ mil		841	855	865	874	883	892	901	909	917	924	932	939	946	953	959	966	972	978	984	990	995	1.000	1.005	1.010	1.015	1.019	1.023	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		19	19	19	19	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	22	23	23	23	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	873	880	887	893	899	905	911	917	922	927	932	937	942	946	951	954	959	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58	58	59	59	59	60	60	61	61	61	62	62	62	62	63	63	63	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		254	259	262	264	267	270	272	275	277	279	282	284	286	288	290	292	294	296	298	299	301	302	304	305	307	308	309	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-103	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-111	-112	-113	-200	-202	-203	-205	-206	-208	-209	-210	-212	-213	-214	-215	-216	-217	-218	-219	-220	-
	PIS	R$ mil		-18	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-39	-
	COFINS	R$ mil		-85	-86	-87	-88	-89	-90	-91	-91	-92	-93	-165	-166	-167	-168	-169	-171	-172	-173	-174	-175	-176	-177	-178	-178	-179	-180	-181	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.011	1.028	1.040	1.051	1.062	1.072	1.083	1.093	1.102	1.111	1.965	1.980	1.995	2.009	2.023	2.037	2.050	2.063	2.075	2.086	2.098	2.109	2.120	2.130	2.139	2.148	2.157	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.635	-1.642	-1.649	-1.655	-1.661	-1.666	-1.670	-1.675	-1.678	-1.681	-2.954	-2.958	-2.962	-2.965	-2.968	-2.970	-2.972	-2.974	-2.974	-2.974	-2.973	-2.973	-2.972	-2.970	-2.968	-2.965	-2.962	-
	Pessoal	R$ mil		-1.166	-1.171	-1.176	-1.180	-1.183	-1.187	-1.190	-1.193	-1.195	-1.197	-2.103	-2.105	-2.108	-2.110	-2.111	-2.112	-2.113	-2.114	-2.114	-2.113	-2.113	-2.112	-2.111	-2.109	-2.108	-2.105	-2.103	-
	Materiais	R$ mil		-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-80	-80	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-79	-
	Terceiros	R$ mil		-113	-113	-114	-114	-114	-115	-115	-115	-116	-116	-203	-204	-204	-204	-204	-204	-204	-205	-204	-204	-204	-204	-204	-204	-204	-204	-203	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-202	-203	-203	-204	-205	-205	-206	-206	-207	-207	-364	-364	-365	-365	-365	-365	-366	-366	-366	-366	-365	-365	-365	-365	-365	-364	-364	-
	Ocupação	R$ mil		-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-22	-22	-22	-22	-22	-
	Gerais	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-49	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-43	-44	-44	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-84	-84	-85	-85	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-91	-92	-
	EBITDA	R$ mil		-624	-614	-609	-604	-599	-593	-588	-582	-576	-570	-989	-978	-967	-956	-945	-933	-922	-911	-899	-887	-876	-864	-852	-841	-829	-817	-805	-
	Depreciação	R$ mil		-128	-128	-129	-129	-130	-130	-131	-131	-132	-278	-403	-404	-313	-278	-284	-290	-291	-291	-292	-293	-294	-295	-295	-296	-297	-298	-298	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		6	11	15	19	22	26	29	33	36	44	55	67	44	39	47	55	63	71	78	85	92	98	105	111	117	123	129	-
	EBIT	R$ mil		-745	-731	-723	-715	-706	-698	-689	-681	-672	-804	-1.336	-1.315	-1.236	-1.195	-1.181	-1.168	-1.150	-1.132	-1.114	-1.096	-1.078	-1.060	-1.043	-1.026	-1.009	-991	-975	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-745	-731	-723	-715	-706	-698	-689	-681	-672	-804	-1.336	-1.315	-1.236	-1.195	-1.181	-1.168	-1.150	-1.132	-1.114	-1.096	-1.078	-1.060	-1.043	-1.026	-1.009	-991	-975	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-745	-731	-723	-715	-706	-698	-689	-681	-672	-804	-1.336	-1.315	-1.236	-1.195	-1.181	-1.168	-1.150	-1.132	-1.114	-1.096	-1.078	-1.060	-1.043	-1.026	-1.009	-991	-975	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	76,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-68,2%	-61,7%	-59,7%	-58,6%	-57,5%	-56,4%	-55,3%	-54,3%	-53,3%	-52,3%	-51,3%	-50,3%	-49,4%	-48,5%	-47,6%	-46,7%	-45,8%	-45,0%	-44,1%	-43,3%	-42,5%	-41,7%	-41,0%	-40,2%	-39,5%	-38,8%	-38,0%	-37,3%	-
	Margem EBIT	%	-59,2%	-73,6%	-71,1%	-69,5%	-68,0%	-66,5%	-65,1%	-63,7%	-62,3%	-61,0%	-72,4%	-68,0%	-66,4%	-61,9%	-59,5%	-58,4%	-57,3%	-56,1%	-54,8%	-53,7%	-52,5%	-51,4%	-50,3%	-49,2%	-48,2%	-47,1%	-46,2%	-45,2%	-
	Margem EBT	%	-59,2%	-73,6%	-71,1%	-69,5%	-68,0%	-66,5%	-65,1%	-63,7%	-62,3%	-61,0%	-72,4%	-68,0%	-66,4%	-61,9%	-59,5%	-58,4%	-57,3%	-56,1%	-54,8%	-53,7%	-52,5%	-51,4%	-50,3%	-49,2%	-48,2%	-47,1%	-46,2%	-45,2%	-
	Margem Líquida	%	-59,2%	-73,6%	-71,1%	-69,5%	-68,0%	-66,5%	-65,1%	-63,7%	-62,3%	-61,0%	-72,4%	-68,0%	-66,4%	-61,9%	-59,5%	-58,4%	-57,3%	-56,1%	-54,8%	-53,7%	-52,5%	-51,4%	-50,3%	-49,2%	-48,2%	-47,1%	-46,2%	-45,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	2,1%	0,9%	1,1%	1,2%	1,3%	1,4%	1,5%	1,6%	1,7%	1,8%	1,9%	2,0%	2,0%	2,1%	2,2%	2,3%	2,4%	2,5%	2,5%	2,6%	2,7%	2,8%	2,8%	2,9%	3,0%	3,0%	3,1%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-26,8%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-368,3%	-311,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-8,6%	-7,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,9%	-0,7%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - São Miguel do Passa Quatro																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-472	-1.101	-1.725	-2.343	-2.955	-3.563	-4.164	-4.759	-9.393	-13.424	-14.311	-15.316	-16.311	-17.439	-18.532	-19.490	-20.438	-21.373	-22.294	-23.203	-24.099	-24.986	-25.857	-26.717	-27.564	-28.398	-	-
	Caixa	R$ mil		-649	-1.280	-1.906	-2.526	-3.141	-3.749	-4.353	-4.950	-9.585	-13.617	-14.653	-15.661	-16.658	-17.788	-18.884	-19.845	-20.795	-21.731	-22.655	-23.566	-24.465	-25.352	-26.226	-27.087	-27.937	-28.771	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 446

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		172	174	176	178	180	181	184	185	187	188	333	336	339	340	343	346	348	349	352	354	356	357	360	361	363	363	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	4	3	4	4	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.455	1.342	1.229	1.115	999	883	767	650	4.576	7.759	7.386	7.010	6.725	6.619	6.484	6.220	5.955	5.688	5.418	5.147	4.874	4.601	4.325	4.048	3.769	3.488	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.455	1.342	1.229	1.115	999	883	767	650	4.576	7.759	7.386	7.010	6.725	6.619	6.484	6.220	5.955	5.688	5.418	5.147	4.874	4.601	4.325	4.048	3.769	3.488	-	-
	Ativo Total	R$ mil		982	241	-496	-1.228	-1.956	-2.679	-3.397	-4.110	-4.817	-5.665	-6.925	-8.306	-9.586	-10.820	-12.048	-13.270	-14.483	-15.685	-16.876	-18.056	-19.225	-20.385	-21.532	-22.669	-23.795	-24.910	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		167	168	169	170	170	170	172	172	173	172	304	305	305	305	306	306	307	306	307	307	307	307	308	307	307	306	-	-
	Fornecedores	R$ mil		34	34	35	35	35	35	35	35	36	35	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	64	64	64	63	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		15	16	16	16	16	16	16	16	16	17	29	29	30	30	30	30	30	30	31	31	31	31	31	31	31	31	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		118	118	119	119	119	119	120	120	121	120	212	212	213	212	213	213	213	213	213	213	213	213	213	213	213	212	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		815	73	-665	-1.398	-2.126	-2.850	-3.568	-4.282	-4.990	-5.837	-7.229	-8.611	-9.891	-11.125	-12.354	-13.577	-14.789	-15.991	-17.183	-18.363	-19.533	-20.692	-21.839	-22.976	-24.102	-25.217	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	1.566	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-751	-1.493	-2.231	-2.964	-3.692	-4.416	-5.135	-5.848	-6.556	-7.404	-8.795	-10.177	-11.457	-12.691	-13.920	-15.143	-16.355	-17.557	-18.749	-19.929	-21.099	-22.258	-23.406	-24.542	-25.668	-26.783	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		982	241	-496	-1.228	-1.956	-2.679	-3.397	-4.110	-4.817	-5.665	-6.925	-8.306	-9.586	-10.820	-12.048	-13.270	-14.483	-15.685	-16.876	-18.056	-19.225	-20.385	-21.532	-22.669	-23.795	-24.910	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - São Miguel do Passa Quatro																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-633	-616	-610	-605	-600	-594	-589	-583	-577	-571	-1.007	-980	-969	-958	-947	-935	-924	-912	-901	-889	-877	-866	-854	-842	-831	-819	-739	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-624	-614	-609	-604	-599	-593	-588	-582	-576	-570	-969	-978	-967	-956	-945	-933	-922	-911	-899	-887	-876	-864	-852	-841	-829	-817	-805	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-9	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-18	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-1	67	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-16	-16	-16	-15	-14	-14	-14	-14	-4.058	-3.461	-29	-28	-28	-172	-149	-26	-26	-24	-23	-21	-21	-21	-20	-19	-19	-16	-17	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-16	-16	-16	-15	-14	-14	-14	-14	-4.058	-3.461	-29	-28	-28	-172	-149	-26	-26	-24	-23	-21	-21	-21	-20	-19	-19	-16	-17	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.207	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-649	-631	-626	-620	-614	-609	-603	-597	-4.636	-4.032	-1.036	-1.008	-997	-1.130	-1.096	-961	-950	-937	-924	-911	-899	-887	-874	-861	-849	-834	2.451	-
1	Demonstrativos Resultados - São Patrício																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		539	548	554	560	565	571	576	581	587	592	596	1.109	1.118	1.126	1.134	1.142	1.149	1.156	1.163	1.169	1.175	1.182	1.187	1.194	1.198	1.204	1.208	-
	Receita Direta Água	R$ mil		399	406	410	415	419	423	427	431	435	439	442	446	449	452	455	458	461	464	467	469	472	475	477	479	481	483	485	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		7	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	477	481	484	487	491	494	497	500	503	505	508	510	513	515	517	520	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31	32	32	32	32	33	33	33	33	33	34	34	34	34	34	34	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		132	135	136	138	139	140	142	143	144	145	147	148	149	150	151	152	153	154	155	156	156	157	158	159	160	160	161	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-50	-51	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-103	-103	-104	-105	-106	-106	-107	-108	-108	-109	-109	-110	-110	-111	-111	-112	-
	PIS	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-
	COFINS	R$ mil		-41	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-45	-45	-45	-84	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-91	-92	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		489	497	503	508	513	518	523	528	532	537	541	1.007	1.015	1.022	1.029	1.036	1.042	1.049	1.055	1.061	1.067	1.072	1.077	1.083	1.087	1.092	1.097	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-710	-718	-726	-734	-741	-749	-755	-762	-769	-775	-782	-1.454	-1.466	-1.476	-1.486	-1.496	-1.506	-1.515	-1.524	-1.532	-1.541	-1.549	-1.556	-1.564	-1.571	-1.578	-1.584	-
	Pessoal	R$ mil		-494	-499	-505	-510	-515	-521	-525	-530	-535	-539	-544	-1.012	-1.019	-1.027	-1.034	-1.041	-1.047	-1.054	-1.060	-1.066	-1.072	-1.077	-1.082	-1.088	-1.093	-1.098	-1.102	-
	Materiais	R$ mil		-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-
	Terceiros	R$ mil		-71	-72	-73	-73	-74	-75	-75	-76	-77	-77	-78	-145	-146	-147	-149	-150	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-155	-156	-157	-158	-158	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-75	-76	-77	-78	-78	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-160	-161	-162	-163	-164	-165	-165	-166	-167	-167	-
	Ocupação	R$ mil		-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-
	Gerais	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-
	Honorários	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-46	-47	-
	EBITDA	R$ mil		-221	-221	-223	-226	-228	-230	-232	-234	-237	-239	-240	-447	-451	-454	-457	-460	-463	-466	-469	-471	-474	-477	-479	-481	-483	-485	-487	-
	Depreciação	R$ mil		-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-136	-195	-149	-150	-150	-154	-157	-157	-158	-158	-159	-159	-160	-160	-160	-161	-161	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		3	5	7	9	11	12	14	15	17	18	22	24	12	17	21	26	30	34	38	42	46	50	53	57	60	63	67	-
	EBIT	R$ mil		-278	-276	-277	-278	-279	-280	-281	-282	-282	-283	-354	-619	-588	-587	-586	-588	-590	-589	-589	-588	-587	-586	-585	-585	-583	-583	-582	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-278	-276	-277	-278	-279	-280	-281	-282	-282	-283	-354	-619	-588	-587	-586	-588	-590	-589	-589	-588	-587	-586	-585	-585	-583	-583	-582	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-278	-276	-277	-278	-279	-280	-281	-282	-282	-283	-354	-619	-588	-587	-586	-588	-590	-589	-589	-588	-587	-586	-585	-585	-583	-583	-582	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,1%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	86,0%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,5%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-44,5%	-45,2%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-44,4%	-
	Margem EBIT	%	-56,6%	-56,9%	-55,6%	-55,2%	-54,8%	-54,4%	-54,0%	-53,7%	-53,4%	-53,0%	-52,7%	-52,7%	-65,4%	-61,5%	-57,9%	-57,5%	-57,0%	-56,8%	-56,6%	-56,2%	-55,8%	-55,4%	-55,0%	-54,7%	-54,3%	-54,0%	-53,7%	-53,3%	-53,1%	-
	Margem EBT	%	-56,6%	-56,9%	-55,6%	-55,2%	-54,8%	-54,4%	-54,0%	-53,7%	-53,4%	-53,0%	-52,7%	-52,7%	-65,4%	-61,5%	-57,9%	-57,5%	-57,0%	-56,8%	-56,6%	-56,2%	-55,8%	-55,4%	-55,0%	-54,7%	-54,3%	-54,0%	-53,7%	-53,3%	-53,1%	-
	Margem Líquida	%	-56,6%	-56,9%	-55,6%	-55,2%	-54,8%	-54,4%	-54,0%	-53,7%	-53,4%	-53,0%	-52,7%	-52,7%	-65,4%	-61,5%	-57,9%	-57,5%	-57,0%	-56,8%	-56,6%	-56,2%	-55,8%	-55,4%	-55,0%	-54,7%	-54,3%	-54,0%	-53,7%	-53,3%	-53,1%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 447

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	2,5%	2,4%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-29,7%	-1,9%	-1,9%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,8%	-1,5%	-1,5%	-1,5%	-377,5%	-374,4%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-8,5%	-8,5%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,2%	-1,0%	-1,1%	-0,9%	-1,0%	-0,9%	-	-
2	Balanço Patrimonial - São Patrício																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-197	-397	-618	-851	-1.087	-1.326	-1.565	-1.806	-2.050	-4.315	-6.581	-6.976	-7.442	-7.910	-8.454	-9.001	-9.477	-9.957	-10.438	-10.921	-11.407	-11.895	-12.384	-12.876	-13.368	-13.864	-	-
	Caixa	R$ mil		-242	-473	-705	-940	-1.176	-1.415	-1.656	-1.898	-2.143	-4.408	-6.675	-7.151	-7.618	-8.088	-8.633	-9.181	-9.658	-10.139	-10.622	-11.106	-11.592	-12.080	-12.571	-13.065	-13.557	-14.054	-	-
	Clientes	R$ mil		83	84	85	86	87	88	89	90	90	91	92	171	172	173	175	176	177	178	179	180	181	181	183	184	185	185	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Não Circulante	R$ mil		659	608	556	503	450	397	342	288	233	2.196	4.087	3.908	3.775	3.640	3.578	3.512	3.369	3.226	3.082	2.936	2.790	2.643	2.494	2.347	2.196	2.046	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		659	608	556	503	450	397	342	288	233	2.196	4.087	3.908	3.775	3.640	3.578	3.512	3.369	3.226	3.082	2.936	2.790	2.643	2.494	2.347	2.196	2.046	-	-
	Ativo Total	R$ mil		502	221	-62	-348	-637	-929	-1.223	-1.519	-1.817	-2.119	-2.494	-3.068	-3.667	-4.270	-4.876	-5.489	-6.108	-6.731	-7.356	-7.985	-8.617	-9.252	-9.889	-10.530	-11.173	-11.819	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		73	74	75	76	76	77	78	78	79	80	80	150	151	152	153	154	155	156	157	158	159	159	160	161	162	162	-	-
	Fornecedores	R$ mil		14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	16	29	29	29	30	30	30	30	30	30	31	31	31	31	31	31	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		7	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		52	53	53	54	54	55	55	56	56	57	57	106	107	108	109	110	110	111	112	112	113	113	114	114	115	115	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		429	147	-137	-424	-713	-1.006	-1.300	-1.597	-1.897	-2.198	-2.575	-3.218	-3.818	-4.422	-5.029	-5.643	-6.263	-6.886	-7.513	-8.143	-8.776	-9.411	-10.050	-10.691	-11.334	-11.981	-	-
	Capital Social	R$ mil		710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	710	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-281	-563	-847	-1.134	-1.423	-1.716	-2.010	-2.307	-2.607	-2.908	-3.285	-3.928	-4.528	-5.132	-5.739	-6.353	-6.973	-7.596	-8.223	-8.853	-9.485	-10.121	-10.759	-11.401	-12.044	-12.690	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		502	221	-62	-348	-637	-929	-1.223	-1.519	-1.817	-2.119	-2.494	-3.068	-3.667	-4.270	-4.876	-5.489	-6.108	-6.731	-7.356	-7.985	-8.617	-9.252	-9.889	-10.530	-11.173	-11.819	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - São Patrício																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-233	-221	-223	-226	-228	-230	-233	-235	-237	-239	-241	-459	-451	-454	-457	-461	-463	-466	-469	-472	-474	-477	-479	-481	-483	-485	-460	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-221	-221	-223	-226	-228	-230	-232	-234	-237	-239	-240	-447	-451	-454	-457	-460	-463	-466	-469	-471	-474	-477	-479	-481	-483	-485	-487	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-12	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-12	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	27	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-8	-9	-8	-8	-8	-2.027	-2.026	-17	-17	-15	-88	-88	-14	-14	-14	-12	-12	-12	-11	-12	-9	-11	-9	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-8	-9	-8	-8	-8	-2.027	-2.026	-17	-17	-15	-88	-88	-14	-14	-14	-12	-12	-12	-11	-12	-9	-11	-9	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.894	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-242	-231	-232	-235	-236	-240	-240	-242	-244	-2.265	-2.267	-476	-468	-469	-545	-548	-477	-480	-483	-484	-487	-489	-490	-494	-493	-496	1.425	-
1	Demonstrativos Resultados - Serranópolis																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		2.751	2.798	2.829	2.860	2.889	3.810	3.846	3.880	3.914	3.947	4.539	5.139	5.178	5.215	5.251	5.287	5.321	5.354	5.386	5.417	5.446	5.474	5.501	5.527	5.552	5.575	5.597	-
	Receita Direta Água	R$ mil		2.137	2.173	2.197	2.221	2.244	2.266	2.287	2.308	2.328	2.348	2.366	2.385	2.403	2.420	2.437	2.454	2.469	2.485	2.500	2.514	2.527	2.540	2.553	2.565	2.577	2.587	2.598	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		51	52	53	53	54	54	55	55	56	56	57	57	58	58	58	59	59	60	60	60	61	61	61	62	62	62	62	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	837	845	852	860	867	1.400	1.941	1.955	1.969	1.983	1.996	2.009	2.022	2.034	2.045	2.056	2.067	2.077	2.087	2.097	2.105	2.114	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	55	56	56	57	57	92	128	129	130	131	132	133	133	134	135	136	136	137	138	138	139	139	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		563	573	579	585	591	597	603	608	613	619	624	628	633	638	642	647	651	655	659	662	666	669	673	676	679	682	684	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-254	-259	-262	-265	-267	-352	-356	-359	-362	-365	-420	-475	-479	-482	-486	-489	-492	-495	-498	-501	-504	-506	-509	-511	-514	-516	-518	-
	PIS	R$ mil		-45	-46	-47	-47	-48	-63	-63	-64	-65	-65	-75	-85	-85	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-92	-
	COFINS	R$ mil		-209	-213	-215	-217	-220	-290	-292	-295	-297	-300	-345	-391	-394	-396	-399	-402	-404	-407	-409	-412	-414	-416	-418	-420	-422	-424	-425	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		2.497	2.539	2.568	2.595	2.622	3.457	3.490	3.522	3.552	3.582	4.119	4.664	4.699	4.733	4.766	4.798	4.829	4.859	4.888	4.916	4.942	4.968	4.992	5.016	5.039	5.059	5.080	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.542	-2.572	-2.601	-2.629	-2.656	-3.502	-3.535	-3.567	-3.598	-3.628	-4.173	-4.724	-4.760	-4.794	-4.828	-4.860	-4.892	-4.922	-4.951	-4.980	-5.007	-5.032	-5.057	-5.081	-5.104	-5.125	-5.146	-
	Pessoal	R$ mil		-1.935	-1.957	-1.979	-2.000	-2.021	-2.665	-2.690	-2.714	-2.738	-2.761	-3.175	-3.595	-3.622	-3.648	-3.673	-3.698	-3.722	-3.745	-3.768	-3.789	-3.810	-3.829	-3.848	-3.866	-3.884	-3.900	-3.915	-
	Materiais	R$ mil		-65	-65	-66	-67	-67	-89	-90	-91	-91	-92	-106	-120	-121	-122	-123	-123	-124	-125	-126	-126	-127	-128	-128	-129	-130	-130	-131	-
	Terceiros	R$ mil		-175	-177	-179	-181	-183	-241	-243	-245	-248	-250	-287	-325	-328	-330	-332	-334	-337	-339	-341	-343	-345	-346	-348	-350	-351	-353	-354	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-223	-226	-229	-231	-233	-308	-311	-313	-316	-319	-367	-415	-418	-421	-424	-427	-430	-432	-435	-437	-440	-442	-444	-446	-448	-450	-452	-
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Gerais	R$ mil		-39	-40	-40	-40	-41	-54	-54	-55	-55	-56	-64	-73	-73	-74	-74	-75	-75	-76	-76	-77	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-79	-
	Honorários	R$ mil		-5	-5	-6	-6	-6	-7	-8	-8	-8	-8	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		4	4	4	4	4	6	6	6	6	6	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-20	-21	-21	-21	-21	-28	-28	-29	-29	-29	-34	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-41	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		53	54	54	55	56	73	74	75	75	76	87	99	100	100	101	102	102	103	104	104	105	105	106	106	107	107	108	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-28	-29	-29	-29	-30	-39	-39	-40	-40	-40	-47	-53	-53	-53	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-57	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-106	-108	-109	-110	-112	-147	-148	-150	-151	-152	-175	-198	-200	-201	-203	-204	-205	-207	-208	-209	-210	-211	-212	-213	-214	-215	-216	-
	EBITDA	R$ mil		-45	-33	-33	-34	-34	-45	-45	-46	-46	-47	-54	-61	-61	-61	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-65	-65	-66	-66	-
	Depreciação	R$ mil		-912	-914	-704	-13	-24	-349	-360	-371	-382	-393	-596	-789	-792	-795	-798	-807	-816	-819	-821	-823	-826	-828	-830	-832	-833	-835	-837	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		46	77	81	1	1	13	24	36	47	58	76	99	122	144	166	187	207	227	247	266	284	302	319	336	352	368	384	-
	EBIT	R$ mil		-911	-869	-656	-46	-56	-381	-381	-381	-381	-381	-574	-750	-731	-712	-694	-683	-672	-655	-638	-622	-606	-590	-575	-561	-547	-533	-519	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-911	-869	-656	-46	-56	-381	-381	-381	-381	-381	-574	-750	-731	-712	-694	-683	-672	-655	-638	-622	-606	-590	-575	-561	-547	-533	-519	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 448

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-911	-869	-656	-46	-56	-381	-381	-381	-381	-381	-574	-750	-731	-712	-694	-683	-672	-655	-638	-622	-606	-590	-575	-561	-547	-533	-519	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	31,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	15,0%	13,2%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-1,3%	-1,8%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-
	Margem EBIT	%	-13,9%	-36,5%	-34,2%	-25,6%	-1,8%	-2,1%	-11,0%	-10,9%	-10,8%	-10,7%	-10,6%	-13,9%	-16,1%	-15,6%	-15,0%	-14,6%	-14,2%	-13,9%	-13,5%	-13,1%	-12,6%	-12,3%	-11,9%	-11,5%	-11,2%	-10,8%	-10,5%	-10,2%	-
	Margem EBT	%	-13,9%	-36,5%	-34,2%	-25,6%	-1,8%	-2,1%	-11,0%	-10,9%	-10,8%	-10,7%	-10,6%	-13,9%	-16,1%	-15,6%	-15,0%	-14,6%	-14,2%	-13,9%	-13,5%	-13,1%	-12,6%	-12,3%	-11,9%	-11,5%	-11,2%	-10,8%	-10,5%	-10,2%	-
	Margem Líquida	%	-13,9%	-36,5%	-34,2%	-25,6%	-1,8%	-2,1%	-11,0%	-10,9%	-10,8%	-10,7%	-10,6%	-13,9%	-16,1%	-15,6%	-15,0%	-14,6%	-14,2%	-13,9%	-13,5%	-13,1%	-12,6%	-12,3%	-11,9%	-11,5%	-11,2%	-10,8%	-10,5%	-10,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-26,7%	-1,8%	-1,7%	-11,0%	-10,9%	-344,7%	-8,8%	-8,7%	-8,8%	-8,7%	-157,7%	-129,7%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-5,5%	-5,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Serranópolis																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		179	106	-207	-521	-9.591	-9.852	-10.196	-10.548	-10.899	-16.593	-21.930	-22.019	-22.160	-22.300	-22.617	-22.935	-23.062	-23.188	-23.310	-23.431	-23.550	-23.668	-23.782	-23.896	-24.008	-24.119	-	-
	Caixa	R$ mil		-254	-333	-653	-971	-10.046	-10.450	-10.801	-11.159	-11.515	-17.212	-22.644	-22.827	-22.975	-23.118	-23.443	-23.767	-23.899	-24.028	-24.157	-24.283	-24.407	-24.527	-24.648	-24.765	-24.882	-24.993	-	-
	Clientes	R$ mil		424	430	436	440	445	585	592	598	603	606	699	791	797	801	809	814	819	822	829	834	839	841	847	851	855	856	-	-
	Estoques	R$ mil		3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		6	6	6	7	7	9	9	9	9	9	10	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.657	786	366	635	9.651	9.607	9.550	9.489	9.415	14.671	19.417	18.714	18.007	17.293	16.755	16.207	15.458	14.703	13.945	13.182	12.414	11.641	10.865	10.084	9.300	8.510	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.657	786	366	635	9.651	9.607	9.550	9.489	9.415	14.671	19.417	18.714	18.007	17.293	16.755	16.207	15.458	14.703	13.945	13.182	12.414	11.641	10.865	10.084	9.300	8.510	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.836	892	159	114	60	-246	-646	-1.060	-1.484	-1.922	-2.513	-3.304	-4.153	-5.007	-5.862	-6.728	-7.604	-8.484	-9.365	-10.249	-11.136	-12.027	-12.917	-13.812	-14.708	-15.608	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		268	271	275	278	281	369	374	377	380	382	441	499	503	505	510	514	517	519	523	526	529	530	534	537	539	540	-	-
	Fornecedores	R$ mil		41	41	42	42	43	56	57	58	58	58	67	76	77	77	78	78	79	79	80	80	81	81	82	82	82	83	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		33	34	34	35	35	46	47	47	47	48	55	62	63	63	64	64	64	65	65	66	66	66	67	67	67	67	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		194	196	199	201	203	267	270	272	275	276	319	361	363	365	369	371	373	375	378	380	382	383	386	388	390	390	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.567	621	-116	-163	-221	-615	-1.020	-1.437	-1.865	-2.304	-2.954	-3.804	-4.656	-5.513	-6.372	-7.242	-8.121	-9.003	-9.888	-10.775	-11.665	-12.557	-13.452	-14.349	-15.248	-16.149	-	-
	Capital Social	R$ mil		2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	2.525	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-957	-1.904	-2.641	-2.688	-2.746	-3.139	-3.545	-3.961	-4.389	-4.829	-5.479	-6.328	-7.181	-8.037	-8.897	-9.767	-10.646	-11.528	-12.412	-13.300	-14.190	-15.082	-15.976	-16.873	-17.772	-18.673	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.836	892	159	114	60	-246	-646	-1.060	-1.484	-1.922	-2.513	-3.304	-4.153	-5.007	-5.862	-6.728	-7.604	-8.484	-9.365	-10.249	-11.136	-12.027	-12.917	-13.812	-14.708	-15.608	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Serranópolis																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-210	-37	-36	-36	-36	-100	-48	-48	-48	-48	-90	-97	-63	-63	-65	-64	-65	-64	-66	-66	-66	-65	-67	-67	-67	-66	269	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-45	-33	-33	-34	-34	-45	-45	-46	-46	-47	-54	-61	-61	-61	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-65	-65	-66	-66	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-164	-4	-2	-2	-2	-55	-3	-2	-2	-1	-36	-36	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-3	-2	-2	-0	335	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-44	-43	-284	-283	-9.039	-305	-303	-310	-308	-5.649	-5.343	-86	-85	-80	-260	-259	-67	-65	-63	-60	-58	-55	-54	-51	-49	-45	-44	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-44	-43	-284	-283	-9.039	-305	-303	-310	-308	-5.649	-5.343	-86	-85	-80	-260	-259	-67	-65	-63	-60	-58	-55	-54	-51	-49	-45	-44	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.718	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-254	-79	-319	-318	-9.075	-405	-351	-358	-356	-5.697	-5.432	-183	-148	-143	-325	-324	-132	-129	-129	-126	-124	-120	-121	-118	-116	-112	7.942	-
1	Demonstrativos Resultados - Silvânia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		10.254	10.429	10.546	10.659	10.768	10.874	10.977	11.076	11.173	11.266	11.357	11.445	11.531	11.614	11.696	11.774	11.850	11.924	11.994	12.062	12.128	12.191	12.251	12.309	12.364	12.417	12.466	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		4.728	4.808	4.862	4.914	4.965	5.013	5.061	5.106	5.151	5.194	5.236	5.277	5.316	5.355	5.392	5.428	5.463	5.497	5.530	5.561	5.591	5.620	5.648	5.675	5.700	5.724	5.747	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		101	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	113	114	115	116	117	117	118	119	119	120	121	121	122	122	123	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		4.014	4.083	4.128	4.173	4.216	4.257	4.297	4.336	4.374	4.410	4.446	4.481	4.514	4.547	4.579	4.609	4.639	4.668	4.696	4.722	4.748	4.773	4.796	4.819	4.840	4.861	4.880	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		130	132	134	135	136	138	139	140	142	143	144	145	146	147	148	149	150	151	152	153	154	155	155	156	157	157	158	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		1.282	1.303	1.318	1.332	1.346	1.359	1.372	1.384	1.396	1.408	1.419	1.430	1.441	1.452	1.462	1.471	1.481	1.490	1.499	1.508	1.516	1.524	1.531	1.538	1.545	1.552	1.558	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-949	-965	-975	-986	-996	-1.006	-1.015	-1.025	-1.033	-1.042	-1.050	-1.059	-1.067	-1.074	-1.082	-1.089	-1.096	-1.103	-1.109	-1.116	-1.122	-1.128	-1.133	-1.139	-1.144	-1.149	-1.153	-
	PIS	**R$ mil**		-169	-172	-174	-176	-178	-179	-181	-183	-184	-186	-187	-189	-190	-192	-193	-194	-196	-197	-198	-199	-200	-201	-202	-203	-204	-205	-206	-
	COFINS	**R$ mil**		-779	-793	-801	-810	-818	-826	-834	-842	-849	-856	-863	-870	-876	-883	-889	-895	-901	-906	-912	-917	-922	-927	-931	-936	-940	-944	-947	-
	Receita Operacional Líquida	**R$ mil**		9.306	9.464	9.570	9.673	9.772	9.868	9.962	10.052	10.139	10.224	10.306	10.387	10.465	10.540	10.614	10.685	10.754	10.821	10.885	10.947	11.006	11.064	11.118	11.171	11.221	11.268	11.313	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-7.705	-7.797	-7.884	-7.969	-8.050	-8.130	-8.207	-8.281	-8.353	-8.422	-8.490	-8.557	-8.621	-8.683	-8.744	-8.802	-8.859	-8.914	-8.967	-9.018	-9.067	-9.114	-9.159	-9.203	-9.244	-9.283	-9.320	-
	Pessoal	R$ mil		-5.262	-5.323	-5.382	-5.440	-5.496	-5.550	-5.603	-5.653	-5.702	-5.750	-5.796	-5.842	-5.886	-5.928	-5.970	-6.009	-6.048	-6.086	-6.122	-6.157	-6.190	-6.222	-6.253	-6.283	-6.311	-6.337	-6.363	-
	Materiais	R$ mil		-328	-332	-335	-339	-342	-346	-349	-352	-355	-358	-361	-364	-367	-369	-372	-374	-377	-379	-381	-384	-386	-388	-390	-391	-393	-395	-396	-
	Terceiros	R$ mil		-661	-669	-676	-684	-691	-697	-704	-710	-717	-723	-728	-734	-740	-745	-750	-755	-760	-765	-769	-774	-778	-782	-786	-789	-793	-796	-799	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-711	-719	-727	-735	-743	-750	-757	-764	-770	-777	-783	-789	-795	-801	-807	-812	-817	-822	-827	-832	-836	-841	-845	-849	-853	-856	-860	-
	Ocupação	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Gerais	R$ mil		-104	-105	-106	-107	-108	-109	-110	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-117	-118	-118	-119	-120	-121	-121	-122	-123	-123	-124	-124	-125	-125	-
	Honorários	R$ mil		-25	-25	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		18	18	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-77	-78	-79	-80	-81	-81	-82	-83	-84	-84	-85	-86	-86	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-93	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-39	-39	-40	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-119	-120	-121	-123	-124	-125	-126	-127	-128	-130	-131	-132	-133	-134	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-139	-140	-141	-142	-142	-143	-143	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-396	-403	-407	-411	-416	-420	-424	-428	-431	-435	-438	-442	-445	-448	-451	-454	-457	-460	-463	-466	-468	-471	-473	-475	-477	-479	-481	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 449

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		1.601	1.668	1.686	1.704	1.722	1.739	1.755	1.771	1.786	1.801	1.816	1.830	1.844	1.857	1.870	1.883	1.895	1.907	1.918	1.929	1.939	1.949	1.959	1.968	1.977	1.985	1.993	-
	Depreciação	R$ mil		-1.787	-1.795	-1.802	-1.810	-1.817	-1.824	-1.831	-1.926	-2.021	-2.115	-1.631	-1.448	-1.457	-1.466	-1.118	-373	-378	-383	-388	-393	-397	-401	-406	-410	-414	-417	-421	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		90	152	207	259	310	360	408	458	509	562	455	429	462	495	382	86	96	105	115	124	133	142	150	159	167	175	183	-
	EBIT	R$ mil		-96	25	91	154	215	275	332	303	275	248	640	811	849	887	1.135	1.596	1.613	1.629	1.645	1.660	1.675	1.689	1.703	1.717	1.731	1.743	1.756	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-96	25	91	154	215	275	332	303	275	248	640	811	849	887	1.135	1.596	1.613	1.629	1.645	1.660	1.675	1.689	1.703	1.717	1.731	1.743	1.756	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-4	-16	-37	-52	-69	-89	-79	-70	-60	-194	-252	-265	-277	-362	-519	-524	-530	-535	-540	-545	-550	-555	-560	-564	-569	-573	-
	Lucro líquido	R$ mil		-96	21	75	117	164	205	243	224	206	188	447	559	585	609	773	1.078	1.088	1.099	1.109	1.120	1.129	1.139	1.148	1.157	1.166	1.175	1.183	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	17,6%	17,2%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	17,6%	-
	Margem EBIT	%	9,0%	-1,0%	0,3%	0,9%	1,6%	2,2%	2,8%	3,3%	3,0%	2,7%	2,4%	6,2%	7,8%	8,1%	8,4%	10,7%	14,9%	15,0%	15,1%	15,1%	15,2%	15,2%	15,3%	15,3%	15,4%	15,4%	15,5%	15,5%	-
	Margem EBT	%	9,0%	-1,0%	0,3%	0,9%	1,6%	2,2%	2,8%	3,3%	3,0%	2,7%	2,4%	6,2%	7,8%	8,1%	8,4%	10,7%	14,9%	15,0%	15,1%	15,1%	15,2%	15,2%	15,3%	15,3%	15,4%	15,4%	15,5%	15,5%	-
	Margem Líquida	%	6,1%	-1,0%	0,2%	0,8%	1,2%	1,7%	2,1%	2,4%	2,2%	2,0%	1,8%	4,3%	5,4%	5,6%	5,8%	7,3%	10,1%	10,1%	10,2%	10,2%	10,2%	10,3%	10,3%	10,3%	10,4%	10,4%	10,4%	10,5%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-29,1%	-	-16,8%	-17,4%	-24,0%	-24,0%	-25,3%	-26,8%	-26,1%	-25,3%	-24,3%	-30,3%	-31,0%	-31,2%	-31,3%	-31,9%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,6%	-32,6%	-32,6%	-32,6%	-32,6%	-32,6%	-32,6%	-32,6%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,1%	8,3%	8,4%	8,4%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,2%	8,2%	8,2%	8,1%	8,1%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	7,9%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-4,3%	-2,3%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-26,5%	-26,2%	-25,9%	-1,7%	-1,6%	-2,4%	-2,4%	-2,3%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Silvânia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		2.224	3.683	5.159	6.638	8.124	9.606	8.648	7.717	6.816	8.389	9.868	11.207	12.548	13.892	15.268	16.511	17.748	18.993	20.253	21.522	22.800	24.085	25.386	26.692	28.008	29.329	-	-
	Caixa	R$ mil		606	2.042	3.496	4.956	6.425	7.894	6.915	5.969	5.052	6.615	8.072	9.397	10.724	12.059	13.416	14.644	15.868	17.106	18.351	19.608	20.876	22.156	23.442	24.739	26.046	27.364	-	-
	Clientes	R$ mil		1.579	1.602	1.624	1.641	1.658	1.670	1.691	1.706	1.721	1.730	1.749	1.763	1.776	1.784	1.801	1.813	1.825	1.831	1.847	1.858	1.868	1.872	1.887	1.896	1.904	1.907	-	-
	Estoques	R$ mil		14	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		24	24	25	25	26	27	27	27	27	27	30	32	32	33	35	38	38	39	39	39	39	40	40	40	40	40	-	-
	Não Circulante	R$ mil		21.669	20.087	18.492	16.882	15.259	13.631	14.437	15.140	15.745	13.802	12.339	11.143	9.933	8.709	7.742	7.514	7.276	7.029	6.772	6.506	6.230	5.945	5.651	5.349	5.037	4.717	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		21.669	20.087	18.492	16.882	15.259	13.631	14.437	15.140	15.745	13.802	12.339	11.143	9.933	8.709	7.742	7.514	7.276	7.029	6.772	6.506	6.230	5.945	5.651	5.349	5.037	4.717	-	-
	Ativo Total	R$ mil		23.892	23.770	23.651	23.520	23.383	23.237	23.085	22.858	22.561	22.190	22.207	22.351	22.481	22.601	23.010	24.025	25.024	26.022	27.026	28.028	29.030	30.031	31.037	32.041	33.045	34.046	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		841	850	863	874	885	893	906	913	920	924	949	962	971	976	995	1.019	1.025	1.029	1.038	1.045	1.050	1.053	1.062	1.067	1.072	1.074	-	-
	Fornecedores	R$ mil		169	171	173	175	177	178	181	182	184	185	187	188	190	190	192	194	195	196	197	198	199	200	201	202	203	204	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		126	128	131	135	138	141	144	145	145	144	161	168	171	173	183	201	203	204	206	207	209	210	211	213	214	214	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		546	551	558	564	570	574	581	587	592	595	601	606	611	613	619	623	628	630	635	639	642	644	649	652	655	656	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		23.051	22.920	22.788	22.645	22.498	22.344	22.179	21.944	21.641	21.266	21.258	21.388	21.511	21.624	22.015	23.006	23.999	24.993	25.987	26.983	27.980	28.977	29.975	30.974	31.973	32.973	-	-
	Capital Social	R$ mil		23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	23.237	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-186	-317	-449	-592	-739	-894	-1.059	-1.293	-1.597	-1.971	-1.979	-1.849	-1.727	-1.613	-1.222	-231	762	1.755	2.750	3.746	4.743	5.740	6.738	7.737	8.736	9.735	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		23.892	23.770	23.651	23.520	23.383	23.237	23.085	22.858	22.561	22.190	22.207	22.351	22.481	22.601	23.010	24.025	25.024	26.022	27.026	28.028	29.030	30.031	31.037	32.041	33.045	34.046	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Silvânia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		825	1.649	1.660	1.661	1.663	1.665	1.658	1.684	1.709	1.735	1.625	1.577	1.574	1.577	1.507	1.372	1.365	1.374	1.375	1.384	1.389	1.397	1.397	1.404	1.409	1.415	2.311	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		1.601	1.668	1.686	1.704	1.722	1.739	1.755	1.771	1.786	1.801	1.816	1.830	1.844	1.857	1.870	1.883	1.895	1.907	1.918	1.929	1.939	1.949	1.959	1.968	1.977	1.985	1.993	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-4	-16	-37	-52	-69	-89	-79	-70	-60	-194	-252	-265	-277	-362	-519	-524	-530	-535	-540	-545	-550	-555	-560	-564	-569	-573	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-776	-14	-10	-7	-7	-4	-8	-8	-8	-6	3	-2	-5	-3	-1	8	-5	-3	-7	-5	-5	-2	-7	-4	-4	-1	891	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-218	-213	-207	-201	-194	-196	-2.637	-2.629	-2.625	-172	-168	-252	-247	-242	-151	-144	-140	-136	-131	-126	-122	-117	-111	-107	-102	-97	-92	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-218	-213	-207	-201	-194	-196	-2.637	-2.629	-2.625	-172	-168	-252	-247	-242	-151	-144	-140	-136	-131	-126	-122	-117	-111	-107	-102	-97	-92	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.388	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		606	1.436	1.454	1.460	1.469	1.469	-979	-946	-917	1.563	1.457	1.325	1.327	1.335	1.357	1.228	1.225	1.238	1.244	1.258	1.267	1.280	1.286	1.297	1.307	1.319	6.808	-
1	Demonstrativos Resultados - Simolândia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		1.840	1.872	1.893	1.913	1.933	1.952	1.970	1.988	2.005	2.022	2.038	3.511	3.537	3.563	3.588	3.612	3.635	3.658	3.679	3.700	3.720	3.740	3.758	3.776	3.793	3.809	3.824	-
	Receita Direta Água	**R$ mil**		1.436	1.460	1.477	1.492	1.508	1.523	1.537	1.551	1.564	1.577	1.590	1.602	1.614	1.626	1.637	1.648	1.659	1.669	1.679	1.689	1.698	1.707	1.715	1.723	1.731	1.738	1.745	-
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		30	30	31	31	31	32	32	32	33	33	33	33	34	34	34	34	35	35	35	35	35	36	36	36	36	36	36	-
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.367	1.377	1.387	1.397	1.406	1.415	1.424	1.432	1.440	1.448	1.456	1.463	1.470	1.477	1.483	1.489	-
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90	91	92	92	93	93	94	95	95	96	96	97	97	97	98	98	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		375	381	386	390	394	398	401	405	408	412	415	418	422	425	428	430	433	436	439	441	443	446	448	450	452	454	456	-
	Outorga	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	**R$ mil**		-170	-173	-175	-177	-179	-181	-182	-184	-185	-187	-189	-325	-327	-330	-332	-334	-336	-338	-340	-342	-344	-346	-348	-349	-351	-352	-354	-
	PIS	**R$ mil**		-30	-31	-31	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-
	COFINS	**R$ mil**		-140	-142	-144	-145	-147	-148	-150	-151	-152	-154	-155	-267	-269	-271	-273	-274	-276	-278	-280	-281	-283	-284	-286	-287	-288	-289	-291	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.670	1.699	1.718	1.736	1.754	1.771	1.788	1.804	1.820	1.835	1.850	3.186	3.210	3.234	3.256	3.278	3.299	3.319	3.339	3.358	3.376	3.394	3.411	3.427	3.442	3.457	3.471	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.454	-1.472	-1.488	-1.504	-1.520	-1.535	-1.549	-1.563	-1.577	-1.590	-1.603	-2.760	-2.781	-2.801	-2.821	-2.840	-2.858	-2.876	-2.893	-2.909	-2.925	-2.940	-2.955	-2.969	-2.982	-2.995	-3.007	-
	Pessoal	R$ mil		-815	-824	-834	-842	-851	-860	-868	-876	-883	-891	-898	-1.546	-1.558	-1.569	-1.580	-1.591	-1.601	-1.611	-1.620	-1.630	-1.639	-1.647	-1.655	-1.663	-1.671	-1.678	-1.684	-
	Materiais	R$ mil		-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-32	-54	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-58	-59	-59	-59	-
	Terceiros	R$ mil		-496	-502	-508	-513	-519	-524	-529	-533	-538	-542	-547	-942	-949	-956	-963	-969	-975	-981	-987	-993	-998	-1.003	-1.008	-1.013	-1.018	-1.022	-1.026	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 450

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Inicio do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	Energia Elétrica	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-	
	Ocupação	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-	
	Gerais	R$ mil		-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-	
	Honorários	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-17	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		19	19	20	20	20	20	20	21	21	21	21	36	37	37	37	37	38	38	38	38	38	39	39	39	39	39	40	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-71	-72	-73	-74	-75	-75	-76	-77	-77	-78	-79	-136	-137	-138	-138	-139	-140	-141	-142	-143	-144	-144	-145	-146	-146	-147	-148	-	
	EBITDA	R$ mil		216	227	230	232	234	237	239	241	243	245	247	426	429	432	435	438	441	444	446	449	451	454	456	458	460	462	464	-	
	Depreciação	R$ mil		-114	-47	-3	-4	-5	-6	-7	-27	-47	-67	-384	-701	-704	-706	-709	-723	-736	-738	-740	-742	-744	-745	-747	-748	-750	-751	-753	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		6	4	0	0	0	1	1	2	3	5	18	40	62	83	104	124	144	163	182	201	219	236	253	269	285	300	315	-	
	EBIT	R$ mil		108	184	227	228	230	231	232	216	199	184	-119	-235	-213	-191	-171	-161	-151	-131	-111	-92	-74	-56	-38	-22	-5	11	26	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		108	184	227	228	230	231	232	216	199	184	-119	-235	-213	-191	-171	-161	-151	-131	-111	-92	-74	-56	-38	-22	-5	11	26	-	
	IR & CSLL	R$ mil		-26	-44	-55	-55	-55	-55	-56	-52	-48	-44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2	-4	-	
	Lucro líquido	R$ mil		82	140	173	174	175	176	177	164	151	139	-119	-235	-213	-191	-171	-161	-151	-131	-111	-92	-74	-56	-38	-22	-5	9	22	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	72,2%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	13,3%	12,9%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	13,4%	-	
	Margem EBIT	%	2,2%	6,5%	10,9%	13,2%	13,2%	13,1%	13,1%	13,0%	12,0%	11,0%	10,0%	-6,4%	-7,4%	-6,6%	-5,9%	-5,2%	-4,9%	-4,6%	-3,9%	-3,3%	-2,7%	-2,2%	-1,6%	-1,1%	-0,6%	-0,2%	0,3%	0,7%	-	
	Margem EBT	%	2,2%	6,5%	10,9%	13,2%	13,2%	13,1%	13,1%	13,0%	12,0%	11,0%	10,0%	-6,4%	-7,4%	-6,6%	-5,9%	-5,2%	-4,9%	-4,6%	-3,9%	-3,3%	-2,7%	-2,2%	-1,6%	-1,1%	-0,6%	-0,2%	0,3%	0,7%	-	
	Margem Líquida	%	1,2%	4,9%	8,2%	10,0%	10,0%	10,0%	9,9%	9,9%	9,1%	8,3%	7,6%	-6,4%	-7,4%	-6,6%	-5,9%	-5,2%	-4,9%	-4,6%	-3,9%	-3,3%	-2,7%	-2,2%	-1,6%	-1,1%	-0,6%	-0,2%	0,3%	0,6%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-22,8%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,8%	-16,8%	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,0%	7,9%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	7,8%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	8,1%	-	-	
	Capex, % da ROL	%	-40,9%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-30,9%	-30,6%	-30,3%	-479,7%	-475,9%	-2,5%	-2,5%	-2,4%	-11,4%	-11,3%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,0%	-	
2	Balanço Patrimonial - Simolândia																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		311	463	607	753	902	1.053	684	322	-33	-8.634	-17.193	-16.724	-16.372	-16.017	-15.952	-15.882	-15.495	-15.102	-14.704	-14.303	-13.897	-13.489	-13.074	-12.656	-12.235	-11.811	-	-	
	Caixa	R$ mil		22	169	309	452	598	746	374	9	-349	-8.952	-17.513	-17.275	-16.928	-16.575	-16.515	-16.449	-16.065	-15.674	-15.281	-14.884	-14.481	-14.074	-13.664	-13.249	-12.830	-12.407	-	-	
	Clientes	R$ mil		283	287	292	295	298	300	303	306	309	311	314	541	545	547	553	556	560	562	567	570	573	574	579	582	584	585	-	-	
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	5	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		81	70	101	130	157	183	729	1.255	1.759	10.495	18.914	18.294	17.669	17.041	16.704	16.352	15.671	14.985	14.296	13.604	12.908	12.208	11.505	10.799	10.088	9.374	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		81	70	101	130	157	183	729	1.255	1.759	10.495	18.914	18.294	17.669	17.041	16.704	16.352	15.671	14.985	14.296	13.604	12.908	12.208	11.505	10.799	10.088	9.374	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		393	532	708	883	1.059	1.236	1.414	1.577	1.726	1.861	1.721	1.569	1.297	1.024	753	470	177	-116	-408	-699	-989	-1.280	-1.569	-1.858	-2.146	-2.437	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		157	161	164	166	168	169	171	172	173	173	170	294	296	297	300	302	304	305	308	309	311	312	314	316	317	318	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	24	24	24	24	24	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		25	27	29	29	29	30	30	30	29	29	25	42	43	43	43	44	44	44	44	45	45	45	45	46	46	46	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		121	122	124	125	126	127	129	130	131	132	133	229	231	232	234	236	237	238	240	241	243	243	245	246	248	248	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		235	372	544	717	892	1.067	1.243	1.405	1.553	1.687	1.551	1.276	1.001	727	453	168	-127	-421	-715	-1.008	-1.300	-1.592	-1.883	-2.174	-2.463	-2.755	-	-	
	Capital Social	R$ mil		159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	159	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		76	212	385	558	733	908	1.084	1.246	1.394	1.528	1.392	1.117	842	568	294	9	-286	-581	-874	-1.167	-1.460	-1.751	-2.042	-2.333	-2.623	-2.914	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		393	532	708	883	1.059	1.236	1.414	1.577	1.726	1.861	1.721	1.569	1.297	1.024	753	470	177	-116	-408	-699	-989	-1.280	-1.569	-1.858	-2.146	-2.437	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Simolândia																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		58	182	174	176	178	180	181	188	194	200	242	318	427	431	433	436	439	443	444	447	450	453	454	457	459	460	738	-	
	(+) EBITDA	**R$ mil**		216	227	230	232	234	237	239	241	243	245	247	426	429	432	435	438	441	444	446	449	451	454	456	458	460	462	464	-	
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-26	-44	-55	-55	-55	-55	-56	-52	-48	-44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2	-4	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-132	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-1	-6	-108	-2	-1	-3	-2	-2	-1	-2	-2	-1	-1	-2	-1	-1	-0	278	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-36	-35	-34	-33	-32	-32	-553	-553	-552	-8.803	-8.803	-80	-79	-78	-373	-370	-56	-52	-51	-50	-47	-46	-43	-42	-40	-37	-36	-	
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-36	-35	-34	-33	-32	-32	-553	-553	-552	-8.803	-8.803	-80	-79	-78	-373	-370	-56	-52	-51	-50	-47	-46	-43	-42	-40	-37	-36	-	
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.657	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		22	147	140	143	146	148	-372	-365	-358	-8.603	-8.561	237	348	353	60	66	384	391	393	398	403	407	410	415	419	423	9.359	-	
1	Demonstrativos Resultados - Sitio D'Abadia																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		337	343	347	351	354	358	361	364	368	371	725	731	736	742	747	752	757	761	766	770	774	779	783	786	790	793	796	-	
	Receita Direta Água	**R$ mil**		236	240	243	245	248	250	253	255	257	259	261	263	265	267	269	271	272	274	276	277	279	280	282	283	284	286	287	-	
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	-	
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	330	332	335	337	340	342	344	346	348	350	352	354	356	358	359	361	362	-	
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22	22	22	22	22	23	23	23	23	23	23	23	23	24	24	24	24	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		93	95	96	97	98	99	100	100	101	102	103	104	105	105	106	107	107	108	109	109	110	111	111	112	112	113	113	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 451

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-31	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-72	-72	-72	-73	-73	-73	-74	-
	PIS	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-
	COFINS	R$ mil		-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		306	311	315	318	321	325	328	331	334	336	658	663	668	673	678	682	687	691	695	699	703	706	710	714	717	719	723	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-516	-518	-519	-521	-523	-524	-525	-526	-527	-528	-1.025	-1.033	-1.041	-1.049	-1.056	-1.063	-1.070	-1.076	-1.083	-1.089	-1.095	-1.101	-1.106	-1.112	-1.117	-1.121	-1.126	-
	Pessoal	R$ mil		-338	-340	-341	-342	-343	-344	-344	-345	-345	-346	-671	-677	-682	-687	-692	-696	-701	-705	-709	-713	-717	-721	-725	-728	-731	-734	-737	-
	Materiais	R$ mil		-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-
	Terceiros	R$ mil		-42	-43	-43	-43	-43	-43	-43	-43	-43	-44	-84	-85	-85	-86	-87	-87	-88	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-92	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-60	-61	-61	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-62	-120	-121	-122	-123	-124	-124	-125	-126	-127	-127	-128	-129	-130	-130	-131	-131	-132	-
	Ocupação	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-
	Gerais	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-9	-9	-9	-9	-
	Honorários	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	-	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-55	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-
	EBITDA	R$ mil		-209	-206	-205	-203	-201	-199	-197	-195	-193	-191	-367	-370	-373	-375	-378	-381	-383	-385	-388	-390	-392	-394	-396	-398	-400	-401	-403	-
	Depreciação	R$ mil		-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-50	-177	-178	-178	-178	-151	-136	-136	-136	-137	-137	-138	-138	-138	-139	-139	-139	-139	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		2	4	6	7	8	10	11	12	14	15	20	25	30	35	29	24	28	31	35	38	41	45	48	51	53	56	59	-
	EBIT	R$ mil		-255	-251	-248	-245	-242	-239	-236	-233	-230	-227	-524	-522	-521	-519	-501	-492	-491	-491	-490	-489	-488	-487	-487	-486	-485	-484	-483	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-255	-251	-248	-245	-242	-239	-236	-233	-230	-227	-524	-522	-521	-519	-501	-492	-491	-491	-490	-489	-488	-487	-487	-486	-485	-484	-483	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-255	-251	-248	-245	-242	-239	-236	-233	-230	-227	-524	-522	-521	-519	-501	-492	-491	-491	-490	-489	-488	-487	-487	-486	-485	-484	-483	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,8%	0,9%	0,8%	95,5%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-58,1%	-68,4%	-66,2%	-65,0%	-63,7%	-62,5%	-61,4%	-60,2%	-59,1%	-58,0%	-56,9%	-55,8%	-55,8%	-55,8%	-55,8%	-55,8%	-55,8%	-55,8%	-55,8%	-55,8%	-55,8%	-55,8%	-55,8%	-55,8%	-55,8%	-55,8%	-55,8%	-55,8%	-
	Margem EBIT	%	-72,8%	-83,3%	-80,4%	-78,6%	-76,9%	-75,2%	-73,6%	-72,0%	-70,4%	-68,9%	-67,4%	-79,7%	-78,7%	-77,9%	-77,1%	-73,9%	-72,2%	-71,6%	-71,0%	-70,5%	-70,0%	-69,5%	-69,0%	-68,5%	-68,1%	-67,7%	-67,3%	-66,9%	-
	Margem EBT	%	-72,8%	-83,3%	-80,4%	-78,6%	-76,9%	-75,2%	-73,6%	-72,0%	-70,4%	-68,9%	-67,4%	-79,7%	-78,7%	-77,9%	-77,1%	-73,9%	-72,2%	-71,6%	-71,0%	-70,5%	-70,0%	-69,5%	-69,0%	-68,5%	-68,1%	-67,7%	-67,3%	-66,9%	-
	Margem Líquida	%	-72,8%	-83,3%	-80,4%	-78,6%	-76,9%	-75,2%	-73,6%	-72,0%	-70,4%	-68,9%	-67,4%	-79,7%	-78,7%	-77,9%	-77,1%	-73,9%	-72,2%	-71,6%	-71,0%	-70,5%	-70,0%	-69,5%	-69,0%	-68,5%	-68,1%	-67,7%	-67,3%	-66,9%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	1,1%	0,1%	0,3%	0,5%	0,6%	0,7%	0,8%	0,9%	1,0%	1,1%	1,2%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-41,1%	-2,3%	-2,2%	-2,0%	-2,0%	-2,0%	-2,0%	-1,9%	-1,7%	-1,8%	-1.047,9%	-1,8%	-1,9%	-1,7%	-1,7%	-20,4%	-1,5%	-1,5%	-1,5%	-1,5%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,1%	-1,1%	-0,9%	-1,1%	-
2	Balanço Patrimonial - Sítio D'Abadia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-163	-376	-587	-796	-1.003	-1.209	-1.412	-1.613	-1.812	-5.530	-5.857	-6.239	-6.622	-7.009	-7.524	-7.915	-8.308	-8.703	-9.100	-9.499	-9.899	-10.302	-10.707	-11.112	-11.520	-11.927	-	-
	Caixa	R$ mil		-217	-430	-642	-851	-1.059	-1.265	-1.469	-1.671	-1.870	-5.588	-5.972	-6.354	-6.739	-7.126	-7.642	-8.034	-8.427	-8.823	-9.221	-9.621	-10.022	-10.425	-10.831	-11.237	-11.644	-12.052	-	-
	Clientes	R$ mil		52	53	53	54	55	55	56	56	57	57	112	113	113	114	115	116	117	117	118	119	119	120	121	121	122	122	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Não Circulante	R$ mil		653	612	570	527	485	442	398	354	310	3.786	3.621	3.456	3.289	3.122	3.109	2.984	2.859	2.733	2.606	2.478	2.350	2.221	2.092	1.962	1.831	1.698	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		653	612	570	527	485	442	398	354	310	3.786	3.621	3.456	3.289	3.122	3.109	2.984	2.859	2.733	2.606	2.478	2.350	2.221	2.092	1.962	1.831	1.698	-	-
	Ativo Total	R$ mil		490	236	-17	-269	-519	-767	-1.014	-1.259	-1.502	-1.744	-2.236	-2.783	-3.333	-3.886	-4.415	-4.931	-5.449	-5.970	-6.494	-7.020	-7.549	-8.081	-8.615	-9.151	-9.689	-10.229	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		53	53	53	54	54	54	54	54	54	54	106	107	108	108	109	110	111	111	112	113	113	113	114	115	115	116	-	-
	Fornecedores	R$ mil		13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	27	27	27	28	28	28	28	28	28	29	29	29	29	29	29	29	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		35	35	35	35	35	35	36	36	36	36	70	70	71	71	72	72	73	73	73	74	74	74	75	75	76	76	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-																														
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		437	183	-71	-322	-572	-821	-1.068	-1.313	-1.556	-1.798	-2.342	-2.890	-3.441	-3.995	-4.524	-5.040	-5.559	-6.081	-6.606	-7.133	-7.663	-8.195	-8.729	-9.265	-9.804	-10.345	-	-
	Capital Social	R$ mil		695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	695	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-257	-512	-765	-1.017	-1.267	-1.516	-1.763	-2.008	-2.251	-2.493	-3.037	-3.585	-4.135	-4.689	-5.219	-5.735	-6.254	-6.776	-7.301	-7.828	-8.357	-8.889	-9.424	-9.960	-10.499	-11.039	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		490	236	-17	-269	-519	-767	-1.014	-1.259	-1.502	-1.744	-2.236	-2.783	-3.333	-3.886	-4.415	-4.931	-5.449	-5.970	-6.494	-7.020	-7.549	-8.081	-8.615	-9.151	-9.689	-10.229	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Sítio D'Abadia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-210	-207	-205	-203	-201	-200	-198	-196	-194	-192	-372	-370	-373	-375	-378	-381	-383	-385	-388	-390	-392	-394	-396	-398	-400	-401	-394	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-209	-206	-205	-203	-201	-199	-197	-195	-193	-191	-367	-370	-373	-375	-378	-381	-383	-385	-388	-390	-392	-394	-396	-398	-400	-401	-403	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-0	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-5	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	10	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-7	-7	-6	-6	-6	-7	-6	-6	-6	-3.526	-12	-13	-12	-12	-138	-11	-11	-11	-11	-9	-9	-9	-9	-8	-8	-7	-8	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-7	-7	-6	-6	-6	-7	-6	-6	-6	-3.526	-12	-13	-12	-12	-138	-11	-11	-11	-11	-9	-9	-9	-9	-8	-8	-7	-8	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.567	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-217	-214	-211	-210	-208	-206	-204	-201	-200	-3.718	-383	-383	-384	-387	-517	-391	-394	-396	-398	-399	-401	-403	-405	-406	-408	-408	1.165	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 452

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Taquaral de Goiás																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.347	1.369	1.385	1.400	1.414	1.428	1.441	2.279	2.299	2.319	2.337	2.689	2.708	2.728	2.747	2.765	2.784	2.801	2.818	2.833	2.849	2.864	2.878	2.891	2.904	2.917	2.929	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		1.023	1.040	1.052	1.063	1.074	1.085	1.095	1.104	1.114	1.124	1.133	1.141	1.150	1.158	1.166	1.174	1.182	1.189	1.196	1.203	1.209	1.216	1.222	1.228	1.233	1.238	1.243	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		19	19	19	19	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	22	22	22	22	22	22	22	22	23	23	23	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	774	780	787	793	1.112	1.120	1.129	1.136	1.144	1.151	1.159	1.166	1.172	1.178	1.185	1.190	1.196	1.201	1.206	1.211	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	51	52	52	52	73	74	74	75	75	76	76	77	77	78	78	79	79	79	80	80	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		305	310	314	317	321	324	327	330	333	335	338	341	343	346	348	350	353	355	357	359	361	363	365	366	368	370	371	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-125	-127	-128	-129	-131	-132	-133	-211	-213	-214	-216	-249	-251	-252	-254	-256	-257	-259	-261	-262	-263	-265	-266	-267	-269	-270	-271	-	
	PIS	R$ mil		-22	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-38	-38	-38	-39	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-	
	COFINS	R$ mil		-102	-104	-105	-106	-107	-109	-110	-173	-175	-176	-178	-204	-206	-207	-209	-210	-212	-213	-214	-215	-216	-218	-219	-220	-221	-222	-223	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.222	1.243	1.257	1.270	1.283	1.296	1.308	2.068	2.086	2.104	2.121	2.440	2.458	2.476	2.493	2.510	2.526	2.542	2.557	2.571	2.585	2.599	2.612	2.624	2.635	2.647	2.658	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-1.819	-1.840	-1.861	-1.881	-1.900	-1.919	-1.937	-3.062	-3.090	-3.116	-3.141	-3.613	-3.639	-3.666	-3.692	-3.716	-3.740	-3.764	-3.786	-3.808	-3.828	-3.848	-3.867	-3.885	-3.902	-3.919	-3.935	-	
	Pessoal	R$ mil		-1.236	-1.251	-1.265	-1.278	-1.291	-1.304	-1.316	-2.081	-2.100	-2.117	-2.135	-2.455	-2.473	-2.491	-2.509	-2.525	-2.542	-2.558	-2.573	-2.588	-2.601	-2.615	-2.628	-2.640	-2.652	-2.664	-2.674	-	
	Materiais	R$ mil		-56	-56	-57	-57	-58	-59	-59	-93	-94	-95	-96	-110	-111	-112	-113	-113	-114	-115	-116	-116	-117	-117	-118	-119	-119	-120	-120	-	
	Terceiros	R$ mil		-74	-75	-75	-76	-77	-78	-78	-124	-125	-126	-127	-146	-147	-148	-149	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-157	-158	-159	-159	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-336	-340	-344	-348	-351	-355	-358	-566	-571	-576	-580	-668	-672	-677	-682	-687	-691	-696	-700	-704	-707	-711	-715	-718	-721	-724	-727	-	
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-	
	Gerais	R$ mil		-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-32	-32	-32	-32	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-40	-	
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-7	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-23	-23	-23	-23	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-21	-21	-21	-21	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-18	-18	-19	-19	-19	-19	-19	-31	-31	-31	-31	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-39	-39	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-52	-53	-53	-54	-55	-55	-56	-88	-89	-89	-90	-104	-105	-105	-106	-107	-107	-108	-109	-109	-110	-111	-111	-112	-112	-113	-113	-	
	EBITDA	R$ mil		-597	-597	-604	-611	-617	-623	-629	-994	-1.003	-1.011	-1.020	-1.173	-1.182	-1.190	-1.198	-1.206	-1.214	-1.222	-1.229	-1.236	-1.243	-1.249	-1.255	-1.261	-1.267	-1.272	-1.278		
	Depreciação	R$ mil		-95	-96	-97	-98	-99	-99	-100	-186	-271	-273	-363	-453	-458	-462	-464	-468	-473	-474	-475	-402	-382	-383	-384	-385	-386	-387	-388	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		5	8	11	14	17	19	22	27	35	43	54	67	80	92	104	116	128	139	150	124	122	131	139	147	155	163	170	-	
	EBIT	R$ mil		-688	-686	-690	-695	-699	-703	-707	-1.152	-1.239	-1.241	-1.329	-1.559	-1.560	-1.560	-1.558	-1.558	-1.559	-1.556	-1.554	-1.514	-1.502	-1.501	-1.500	-1.499	-1.498	-1.497	-1.495		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-688	-686	-690	-695	-699	-703	-707	-1.152	-1.239	-1.241	-1.329	-1.559	-1.560	-1.560	-1.558	-1.558	-1.559	-1.556	-1.554	-1.514	-1.502	-1.501	-1.500	-1.499	-1.498	-1.497	-1.495		
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-688	-686	-690	-695	-699	-703	-707	-1.152	-1.239	-1.241	-1.329	-1.559	-1.560	-1.560	-1.558	-1.558	-1.559	-1.556	-1.554	-1.514	-1.502	-1.501	-1.500	-1.499	-1.498	-1.497	-1.495	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	58,1%	0,9%	0,8%	0,8%	15,0%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-48,8%	-48,8%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-48,1%	-	
	Margem EBIT	%	-56,3%	-55,2%	-54,9%	-54,7%	-54,5%	-54,2%	-54,0%	-55,7%	-59,4%	-59,0%	-62,7%	-63,9%	-63,5%	-63,0%	-62,5%	-62,1%	-61,7%	-61,2%	-60,8%	-58,9%	-58,1%	-57,8%	-57,5%	-57,1%	-56,8%	-56,5%	-56,3%	-	
	Margem EBT	%	-56,3%	-55,2%	-54,9%	-54,7%	-54,5%	-54,2%	-54,0%	-55,7%	-59,4%	-59,0%	-62,7%	-63,9%	-63,5%	-63,0%	-62,5%	-62,1%	-61,7%	-61,2%	-60,8%	-58,9%	-58,1%	-57,8%	-57,5%	-57,1%	-56,8%	-56,5%	-56,3%	-	
	Margem Líquida	%	-56,3%	-55,2%	-54,9%	-54,7%	-54,5%	-54,2%	-54,0%	-55,7%	-59,4%	-59,0%	-62,7%	-63,9%	-63,5%	-63,0%	-62,5%	-62,1%	-61,7%	-61,2%	-60,8%	-58,9%	-58,1%	-57,8%	-57,5%	-57,1%	-56,8%	-56,5%	-56,3%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	-	
	Capex, % da ROL	%	-21,5%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-181,1%	-115,4%	-1,8%	-119,1%	-118,1%	-5,1%	-5,0%	-1,6%	-5,1%	-5,0%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Taquaral de Goiás																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-431	-1.049	-1.672	-2.303	-2.938	-3.580	-6.577	-9.841	-10.878	-14.395	-17.917	-19.165	-20.467	-21.894	-23.015	-24.344	-25.592	-26.847	-28.106	-29.371	-30.641	-31.919	-33.200	-34.486	-35.776	-37.073	-	-	
	Caixa	R$ mil		-644	-1.265	-1.892	-2.524	-3.161	-3.806	-6.805	-10.301	-11.242	-14.761	-18.287	-19.590	-20.896	-22.125	-23.450	-24.782	-26.032	-27.289	-28.551	-29.819	-31.092	-32.371	-33.655	-34.943	-36.236	-37.533	-	-	
	Clientes	R$ mil		207	210	213	216	218	219	222	351	354	356	360	414	417	419	423	426	429	430	434	436	439	440	443	445	447	448	-	-	
	Estoques	R$ mil		2	2	3	3	3	3	3	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	3	3	5	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		1.764	1.690	1.615	1.538	1.460	1.382	3.651	5.853	5.618	7.852	9.995	9.666	9.332	8.909	8.571	8.228	7.781	7.352	6.910	6.539	6.187	5.833	5.478	5.119	4.758	4.396	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.764	1.690	1.615	1.538	1.460	1.382	3.651	5.853	5.618	7.852	9.995	9.666	9.332	8.909	8.571	8.228	7.781	7.352	6.910	6.539	6.187	5.833	5.478	5.119	4.758	4.396	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		1.333	641	-58	-764	-1.478	-2.199	-2.926	-3.988	-5.260	-6.542	-7.922	-9.499	-11.135	-12.786	-14.444	-16.116	-17.800	-19.495	-21.196	-22.832	-24.455	-26.086	-27.722	-29.367	-31.018	-32.677	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		189	191	194	196	198	199	201	319	321	323	327	376	379	380	384	387	389	390	394	396	398	399	402	404	406	407	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		51	52	53	53	54	54	55	87	87	88	89	102	103	103	104	105	106	106	107	108	108	108	109	110	110	110	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		17	17	18	18	18	18	18	29	29	30	30	34	35	35	35	35	36	36	36	36	36	36	37	37	37	37	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		121	122	123	125	126	127	128	203	205	206	208	239	241	242	245	246	248	249	251	252	254	254	256	257	259	259	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.144	450	-251	-960	-1.676	-2.398	-3.127	-4.307	-5.581	-6.866	-8.248	-9.874	-11.514	-13.166	-14.828	-16.503	-18.189	-19.885	-21.590	-23.228	-24.853	-26.485	-28.125	-29.771	-31.424	-33.083	-	-	
	Capital Social	R$ mil		1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	1.836	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-692	-1.386	-2.087	-2.796	-3.512	-4.234	-4.963	-6.143	-7.417	-8.702	-10.084	-11.710	-13.350	-15.002	-16.664	-18.339	-20.026	-21.721	-23.426	-25.064	-26.689	-28.321	-29.961	-31.607	-33.260	-34.919	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.333	641	-58	-764	-1.478	-2.199	-2.926	-3.988	-5.260	-6.542	-7.922	-9.499	-11.135	-12.786	-14.444	-16.116	-17.800	-19.495	-21.196	-22.832	-24.455	-26.086	-27.722	-29.367	-31.018	-32.677	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Taquaral de Goiás																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-621	-599	-604	-611	-617	-623	-629	-1.010	-1.003	-1.012	-1.020	-1.179	-1.182	-1.190	-1.199	-1.207	-1.215	-1.222	-1.230	-1.236	-1.243	-1.249	-1.256	-1.262	-1.267	-1.272	-1.224	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 453

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	(+) EBITDA	R$ mil		-597	-597	-604	-611	-617	-623	-629	-994	-1.003	-1.011	-1.020	-1.173	-1.182	-1.190	-1.198	-1.206	-1.214	-1.222	-1.229	-1.236	-1.243	-1.249	-1.255	-1.261	-1.267	-1.272	-1.278	-	
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-24	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-15	-0	-0	-0	-6	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	54	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-23	-22	-22	-22	-20	-21	-2.370	-2.387	-37	-2.507	-2.506	-124	-123	-39	-126	-125	-36	-34	-33	-31	-30	-30	-28	-27	-25	-25	-24	-	
	(-) Investimentos	R$ mil		-23	-22	-22	-22	-20	-21	-2.370	-2.387	-37	-2.507	-2.506	-124	-123	-39	-126	-125	-36	-34	-33	-31	-30	-30	-28	-27	-25	-25	-24	-	
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.032	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-644	-621	-627	-632	-637	-644	-2.999	-3.397	-1.041	-3.519	-3.526	-1.304	-1.305	-1.229	-1.325	-1.331	-1.251	-1.257	-1.263	-1.268	-1.273	-1.279	-1.284	-1.288	-1.292	-1.298	2.785	-	
1	Demonstrativos Resultados - Teresina de Goiás																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		761	774	782	791	799	807	814	822	829	836	843	1.497	1.508	1.519	1.530	1.540	1.550	1.559	1.569	1.578	1.586	1.594	1.602	1.610	1.617	1.624	1.630	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		579	589	595	601	608	614	619	625	631	636	641	646	651	656	660	664	669	673	677	681	684	688	691	695	698	701	703	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	608	612	617	621	625	629	633	637	641	644	647	651	654	657	659	662	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40	40	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	43	44	44	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		170	173	175	177	179	181	182	184	185	187	189	190	191	193	194	195	197	198	199	200	201	202	203	204	205	206	207	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-70	-72	-72	-73	-74	-75	-75	-76	-77	-77	-78	-138	-140	-141	-141	-142	-143	-144	-145	-146	-147	-147	-148	-149	-150	-150	-151	-	
	PIS	R$ mil		-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-	
	COFINS	R$ mil		-58	-59	-59	-60	-61	-61	-62	-62	-63	-64	-64	-114	-115	-115	-116	-117	-118	-118	-119	-120	-121	-121	-122	-122	-123	-123	-124	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		690	702	710	717	725	732	739	746	752	758	765	1.359	1.369	1.379	1.388	1.397	1.406	1.415	1.424	1.432	1.439	1.447	1.454	1.461	1.468	1.474	1.479	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-882	-893	-903	-912	-922	-931	-939	-948	-956	-964	-972	-1.727	-1.740	-1.753	-1.765	-1.777	-1.788	-1.799	-1.810	-1.820	-1.830	-1.840	-1.849	-1.857	-1.866	-1.874	-1.881	-	
	Pessoal	R$ mil		-836	-845	-855	-864	-873	-882	-890	-898	-906	-913	-921	-1.636	-1.648	-1.660	-1.672	-1.683	-1.694	-1.704	-1.714	-1.724	-1.733	-1.743	-1.751	-1.759	-1.767	-1.775	-1.782	-	
	Materiais	R$ mil		-32	-32	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-66	-67	-67	-67	-68	-68	-68	-	
	Terceiros	R$ mil		-55	-56	-56	-57	-57	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-108	-108	-109	-110	-111	-111	-112	-113	-113	-114	-115	-115	-116	-116	-117	-117	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-	
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-	
	Gerais	R$ mil		-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-30	-	
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-17	-17	-17	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		110	111	112	114	115	116	117	118	119	120	121	215	217	218	220	221	222	224	225	226	228	229	230	231	232	233	234	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-29	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-33	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-62	-63	-63	-	
	EBITDA	R$ mil		-192	-191	-193	-195	-197	-199	-201	-202	-204	-206	-208	-369	-372	-374	-377	-379	-382	-384	-386	-389	-391	-393	-395	-397	-398	-400	-402	-	
	Depreciação	R$ mil		-166	-166	-76	-2	-2	-2	-3	-3	-4	-4	-152	-300	-300	-301	-302	-308	-314	-315	-316	-317	-318	-319	-319	-320	-320	-321	-321	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		8	14	9	0	0	0	0	0	1	1	6	15	25	34	43	51	60	68	76	84	92	99	107	114	120	127	133	-	
	EBIT	R$ mil		-349	-343	-260	-196	-199	-201	-203	-205	-207	-209	-354	-653	-647	-642	-637	-636	-636	-631	-626	-621	-616	-612	-607	-603	-598	-594	-590	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-349	-343	-260	-196	-199	-201	-203	-205	-207	-209	-354	-653	-647	-642	-637	-636	-636	-631	-626	-621	-616	-612	-607	-603	-598	-594	-590	-	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-349	-343	-260	-196	-199	-201	-203	-205	-207	-209	-354	-653	-647	-642	-637	-636	-636	-631	-626	-621	-616	-612	-607	-603	-598	-594	-590	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	77,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-27,2%	-27,8%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-27,1%	-	
	Margem EBIT	%	-39,8%	-50,6%	-48,8%	-36,6%	-27,3%	-27,4%	-27,5%	-27,5%	-27,5%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-46,3%	-48,1%	-47,3%	-46,6%	-45,9%	-45,5%	-45,2%	-44,6%	-44,0%	-43,4%	-42,8%	-42,3%	-41,7%	-41,2%	-40,8%	-40,3%	-39,9%	-	
	Margem EBT	%	-39,8%	-50,6%	-48,8%	-36,6%	-27,3%	-27,4%	-27,5%	-27,5%	-27,5%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-46,3%	-48,1%	-47,3%	-46,6%	-45,9%	-45,5%	-45,2%	-44,6%	-44,0%	-43,4%	-42,8%	-42,3%	-41,7%	-41,2%	-40,8%	-40,3%	-39,9%	-	
	Margem Líquida	%	-39,8%	-50,6%	-48,8%	-36,6%	-27,3%	-27,4%	-27,5%	-27,5%	-27,5%	-27,6%	-27,6%	-27,6%	-46,3%	-48,1%	-47,3%	-46,6%	-45,9%	-45,5%	-45,2%	-44,6%	-44,0%	-43,4%	-42,8%	-42,3%	-41,7%	-41,2%	-40,8%	-40,3%	-39,9%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,7%	4,6%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	-	
	Capex, % da ROL	%	-42,1%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-540,8%	-536,4%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-12,3%	-12,1%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-	
2	Balanço Patrimonial - Teresina de Goiás																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-118	-322	-527	-734	-943	-1.154	-1.366	-1.580	-1.795	-6.102	-10.410	-10.728	-11.123	-11.520	-12.066	-12.613	-13.016	-13.421	-13.827	-14.234	-14.643	-15.054	-15.465	-15.878	-16.292	-16.707	-	-	
	Caixa	R$ mil		-238	-444	-651	-859	-1.070	-1.282	-1.495	-1.710	-1.927	-6.234	-10.543	-10.965	-11.361	-11.760	-12.308	-12.857	-13.261	-13.667	-14.075	-14.484	-14.894	-15.306	-15.719	-16.132	-16.548	-16.963	-	-	
	Clientes	R$ mil		117	119	120	122	123	124	125	127	128	128	130	231	232	233	236	237	239	239	242	243	244	245	247	248	249	249	-	-	
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		255	103	41	53	64	74	84	93	101	4.198	8.148	7.873	7.597	7.320	7.188	7.049	6.757	6.463	6.168	5.871	5.572	5.273	4.972	4.669	4.366	4.060	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		255	103	41	53	64	74	84	93	101	4.198	8.148	7.873	7.597	7.320	7.188	7.049	6.757	6.463	6.168	5.871	5.572	5.273	4.972	4.669	4.366	4.060	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		137	-219	-486	-681	-879	-1.080	-1.282	-1.487	-1.694	-1.904	-2.262	-2.855	-3.526	-4.200	-4.878	-5.564	-6.259	-6.958	-7.659	-8.363	-9.071	-9.781	-10.493	-11.208	-11.926	-12.647	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		89	89	91	92	93	93	94	95	96	97	98	174	175	176	177	178	180	180	182	183	184	184	186	187	187	188	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	20	20	20	20	20	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		82	83	84	85	86	86	87	88	89	89	90	160	162	162	164	165	166	167	168	169	170	170	172	172	173	174	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		48	-308	-577	-773	-972	-1.173	-1.377	-1.582	-1.790	-2.001	-2.360	-3.028	-3.700	-4.376	-5.055	-5.743	-6.439	-7.138	-7.841	-8.546	-9.254	-9.965	-10.679	-11.395	-12.114	-12.834	-	-	
	Capital Social	R$ mil		406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	406	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-357	-714	-983	-1.179	-1.378	-1.579	-1.782	-1.988	-2.196	-2.406	-2.766	-3.434	-4.106	-4.782	-5.461	-6.149	-6.845	-7.544	-8.247	-8.952	-9.660	-10.371	-11.085	-11.801	-12.519	-13.240	-	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 454

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Passivo Total e PL	R$ mil	137	-219	-486	-681	-879	-1.080	-1.282	-1.487	-1.694	-1.904	-2.262	-2.655	-3.526	-4.200	-4.878	-5.564	-6.259	-6.958	-7.659	-8.363	-9.071	-9.781	-10.493	-11.208	-11.926	-12.647	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Teresina de Goiás																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-224	-191	-193	-195	-197	-199	-201	-203	-204	-206	-208	-397	-372	-375	-377	-380	-382	-384	-387	-389	-391	-393	-395	-397	-399	-400	-333	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-192	-191	-193	-195	-197	-199	-201	-202	-204	-206	-208	-369	-372	-374	-377	-379	-382	-384	-386	-389	-391	-393	-395	-397	-398	-400	-402	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-32	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-28	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	69	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-14	-14	-14	-13	-13	-13	-12	-12	-12	-4.101	-4.101	-25	-24	-24	-170	-169	-22	-21	-21	-20	-19	-19	-18	-17	-17	-15	-14	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-14	-14	-14	-13	-13	-13	-12	-12	-12	-4.101	-4.101	-25	-24	-24	-170	-169	-22	-21	-21	-20	-19	-19	-18	-17	-17	-15	-14	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.753	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-238	-206	-207	-208	-211	-212	-213	-215	-216	-4.307	-4.309	-422	-396	-399	-548	-549	-405	-406	-408	-409	-410	-412	-413	-413	-415	-416	3.406	-
1	Demonstrativos Resultados - Terezópolis de Goiás																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	3.298	3.354	3.392	3.428	3.463	3.498	3.531	3.562	3.593	3.624	3.653	3.723	3.751	3.778	3.804	3.830	3.854	3.878	3.901	3.923	3.945	3.966	3.985	4.004	4.022	4.039	4.055	-
	Receita Direta Água	R$ mil	1.643	1.671	1.690	1.708	1.726	1.743	1.759	1.775	1.790	1.805	1.820	1.834	1.848	1.861	1.874	1.887	1.899	1.911	1.922	1.933	1.943	1.954	1.963	1.973	1.981	1.990	1.998	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	38	39	39	40	40	41	41	41	42	42	42	43	43	43	44	44	44	44	45	45	45	45	46	46	46	46	46	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	1.103	1.122	1.135	1.147	1.159	1.170	1.181	1.192	1.202	1.212	1.222	1.272	1.281	1.291	1.299	1.308	1.317	1.325	1.333	1.340	1.348	1.355	1.361	1.368	1.374	1.380	1.385	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	39	39	40	40	40	41	41	42	42	42	43	44	45	45	45	46	46	46	47	47	47	47	48	48	48	48	48	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	475	483	488	493	498	503	508	513	517	521	526	530	534	538	541	545	548	552	555	558	561	564	567	570	572	575	577	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-305	-310	-314	-317	-320	-324	-327	-330	-332	-335	-338	-344	-347	-349	-352	-354	-357	-359	-361	-363	-365	-367	-369	-370	-372	-374	-375	-
	PIS	R$ mil	-54	-55	-56	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-62	-62	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-65	-65	-66	-66	-66	-67	-67	-
	COFINS	R$ mil	-251	-255	-258	-261	-263	-266	-268	-271	-273	-275	-278	-283	-285	-287	-289	-291	-293	-295	-296	-298	-300	-301	-303	-304	-306	-307	-308	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	2.993	3.044	3.078	3.111	3.143	3.174	3.204	3.233	3.261	3.288	3.315	3.379	3.404	3.429	3.452	3.476	3.498	3.519	3.540	3.560	3.580	3.599	3.616	3.634	3.650	3.665	3.680	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-4.130	-4.179	-4.226	-4.271	-4.314	-4.357	-4.398	-4.438	-4.476	-4.514	-4.551	-4.638	-4.673	-4.707	-4.739	-4.771	-4.802	-4.831	-4.860	-4.888	-4.914	-4.940	-4.964	-4.988	-5.010	-5.031	-5.052	-
	Pessoal	R$ mil	-3.200	-3.238	-3.274	-3.309	-3.343	-3.376	-3.408	-3.439	-3.469	-3.498	-3.526	-3.594	-3.620	-3.647	-3.672	-3.697	-3.721	-3.743	-3.766	-3.787	-3.808	-3.828	-3.847	-3.865	-3.882	-3.898	-3.914	-
	Materiais	R$ mil	-117	-118	-120	-121	-122	-123	-124	-126	-127	-128	-129	-131	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-138	-138	-139	-140	-140	-141	-142	-142	-143	-
	Terceiros	R$ mil	-253	-256	-259	-262	-265	-267	-270	-272	-275	-277	-279	-285	-287	-289	-291	-293	-295	-296	-298	-300	-301	-303	-305	-306	-307	-309	-310	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-338	-342	-346	-349	-353	-356	-360	-363	-366	-369	-372	-379	-382	-385	-388	-390	-393	-395	-398	-400	-402	-404	-406	-408	-410	-412	-413	-
	Ocupação	R$ mil	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-
	Gerais	R$ mil	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-
	Honorários	R$ mil	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-27	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-33	-33	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-45	-45	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-54	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-62	-63	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-48	-49	-49	-50	-50	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-54	-54	-55	-55	-55	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-58	-59	-
	EBITDA	R$ mil	-1.137	-1.135	-1.147	-1.160	-1.172	-1.183	-1.194	-1.205	-1.216	-1.226	-1.236	-1.259	-1.269	-1.278	-1.287	-1.296	-1.304	-1.312	-1.320	-1.327	-1.334	-1.341	-1.348	-1.354	-1.360	-1.366	-1.372	-
	Depreciação	R$ mil	-398	-401	-404	-408	-411	-414	-417	-420	-422	-425	-400	-417	-419	-404	-192	-197	-202	-204	-206	-208	-210	-212	-214	-215	-217	-219	-220	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	20	34	46	58	70	81	92	103	113	123	102	94	104	108	30	36	41	46	52	57	62	67	71	76	81	85	90	-
	EBIT	R$ mil	-1.515	-1.502	-1.506	-1.509	-1.513	-1.516	-1.519	-1.522	-1.525	-1.527	-1.533	-1.583	-1.584	-1.574	-1.448	-1.457	-1.464	-1.469	-1.474	-1.478	-1.483	-1.487	-1.490	-1.494	-1.497	-1.499	-1.502	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-1.515	-1.502	-1.506	-1.509	-1.513	-1.516	-1.519	-1.522	-1.525	-1.527	-1.533	-1.583	-1.584	-1.574	-1.448	-1.457	-1.464	-1.469	-1.474	-1.478	-1.483	-1.487	-1.490	-1.494	-1.497	-1.499	-1.502	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-1.515	-1.502	-1.506	-1.509	-1.513	-1.516	-1.519	-1.522	-1.525	-1.527	-1.533	-1.583	-1.584	-1.574	-1.448	-1.457	-1.464	-1.469	-1.474	-1.478	-1.483	-1.487	-1.490	-1.494	-1.497	-1.499	-1.502	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	1,9%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-37,3%	-
	Margem EBIT	%	-44,6%	-50,6%	-49,3%	-48,9%	-48,5%	-48,1%	-47,8%	-47,4%	-47,1%	-46,8%	-46,4%	-46,3%	-46,8%	-46,5%	-45,9%	-42,0%	-41,9%	-41,9%	-41,7%	-41,6%	-41,5%	-41,4%	-41,3%	-41,2%	-41,1%	-41,0%	-40,9%	-40,8%	-
	Margem EBT	%	-44,6%	-50,6%	-49,3%	-48,9%	-48,5%	-48,1%	-47,8%	-47,4%	-47,1%	-46,8%	-46,4%	-46,3%	-46,8%	-46,5%	-45,9%	-42,0%	-41,9%	-41,9%	-41,7%	-41,6%	-41,5%	-41,4%	-41,3%	-41,2%	-41,1%	-41,0%	-40,9%	-40,8%	-
	Margem Líquida	%	-44,6%	-50,6%	-49,3%	-48,9%	-48,5%	-48,1%	-47,8%	-47,4%	-47,1%	-46,8%	-46,4%	-46,3%	-46,8%	-46,5%	-45,9%	-42,0%	-41,9%	-41,9%	-41,7%	-41,6%	-41,5%	-41,4%	-41,3%	-41,2%	-41,1%	-41,0%	-40,9%	-40,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,3%	3,2%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	3,3%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-6,9%	-3,1%	-3,0%	-2,9%	-2,7%	-2,6%	-2,6%	-2,5%	-2,4%	-2,3%	-66,3%	-65,7%	-2,1%	-2,0%	-2,0%	-4,0%	-4,0%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-
2	Balanço Patrimonial - Terezópolis de Goiás																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	-806	-2.028	-3.257	-4.497	-5.747	-7.010	-8.280	-9.558	-10.846	-14.249	-17.658	-18.979	-20.312	-21.655	-23.077	-24.508	-25.869	-27.238	-28.610	-29.989	-31.373	-32.765	-34.157	-35.555	-36.957	-38.365	-	-
	Caixa	R$ mil	-1.327	-2.556	-3.793	-5.038	-6.294	-7.561	-8.838	-10.121	-11.413	-14.820	-18.235	-19.567	-20.905	-22.250	-23.678	-25.113	-26.478	-27.849	-29.226	-30.609	-31.996	-33.389	-34.786	-36.188	-37.592	-39.001	-	-
	Clientes	R$ mil	508	515	522	528	533	537	544	549	553	557	563	573	578	580	586	590	594	596	601	604	607	609	614	617	619	620	-	-
	Estoques	R$ mil	5	5	5	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	8	8	8	8	8	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	10	10	10	10	10	-	-
	Não Circulante	R$ mil	4.647	4.337	4.020	3.698	3.370	3.040	2.704	2.362	2.015	3.771	5.548	5.202	4.851	4.514	4.462	4.405	4.264	4.118	3.969	3.816	3.658	3.498	3.332	3.164	2.990	2.814	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	4.647	4.337	4.020	3.698	3.370	3.040	2.704	2.362	2.015	3.771	5.548	5.202	4.851	4.514	4.462	4.405	4.264	4.118	3.969	3.816	3.658	3.498	3.332	3.164	2.990	2.814	-	-
	Ativo Total	R$ mil	3.841	2.309	763	-799	-2.377	-3.971	-5.576	-7.197	-8.830	-10.479	-12.109	-13.777	-15.461	-17.141	-18.615	-20.103	-21.606	-23.120	-24.641	-26.173	-27.715	-29.267	-30.824	-32.392	-33.967	-35.551	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	424	428	434	438	443	446	452	456	460	462	467	476	480	482	487	490	493	495	499	502	505	506	510	512	514	515	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 455

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil	64	64	65	66	67	67	68	69	69	70	70	72	72	73	73	74	74	75	75	76	76	76	77	77	78	78	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	42	43	43	44	44	45	45	46	46	46	47	48	48	48	49	49	49	49	50	50	50	51	51	51	51	51	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	318	321	325	329	332	334	338	341	344	346	350	357	360	361	365	367	369	371	374	376	378	379	382	384	385	386	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	3.417	1.881	329	-1.238	-2.820	-4.417	-6.028	-7.652	-9.290	-10.941	-12.577	-14.253	-15.941	-17.623	-19.101	-20.593	-22.099	-23.614	-25.140	-26.675	-28.219	-29.772	-31.334	-32.904	-34.481	-36.066	-	-
	Capital Social	R$ mil	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	4.952	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-1.535	-3.071	-4.623	-6.190	-7.772	-9.369	-10.980	-12.604	-14.242	-15.893	-17.529	-19.205	-20.893	-22.575	-24.053	-25.545	-27.051	-28.566	-30.092	-31.627	-33.171	-34.724	-36.286	-37.856	-39.433	-41.018	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	3.841	2.309	763	-769	-2.377	-3.971	-5.576	-7.197	-8.830	-10.479	-12.109	-13.777	-15.461	-17.141	-18.615	-20.103	-21.606	-23.120	-24.641	-26.172	-27.716	-29.267	-30.824	-32.392	-33.967	-35.551	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Terezópolis de Goiás

3.1 FCFF

	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-1.234	-1.138	-1.149	-1.161	-1.173	-1.184	-1.196	-1.206	-1.217	-1.226	-1.237	-1.262	-1.270	-1.279	-1.288	-1.296	-1.305	-1.312	-1.321	-1.328	-1.335	-1.342	-1.349	-1.355	-1.361	-1.366	-1.251	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-1.137	-1.135	-1.147	-1.160	-1.172	-1.183	-1.194	-1.205	-1.216	-1.226	-1.236	-1.259	-1.269	-1.278	-1.287	-1.296	-1.304	-1.312	-1.320	-1.327	-1.334	-1.341	-1.348	-1.354	-1.360	-1.366	-1.372	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-97	-3	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-0	-1	-1	-1	-1	121	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-92	-91	-88	-85	-83	-84	-81	-77	-76	-2.180	-2.178	-70	-68	-67	-140	-139	-60	-58	-57	-55	-52	-51	-48	-47	-43	-42	-40	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-92	-91	-88	-85	-83	-84	-81	-77	-76	-2.180	-2.178	-70	-68	-67	-140	-139	-60	-58	-57	-55	-52	-51	-48	-47	-43	-42	-40	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.634	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-1.327	-1.229	-1.237	-1.246	-1.256	-1.268	-1.276	-1.283	-1.293	-3.407	-3.415	-1.332	-1.338	-1.346	-1.427	-1.436	-1.365	-1.370	-1.378	-1.382	-1.387	-1.393	-1.397	-1.402	-1.404	-1.409	1.343	-

1 Demonstrativos Resultados - Três Ranchos

1.1 DRE

	Receita Bruta Total	R$ mil	1.550	1.576	1.594	1.611	1.628	1.644	1.659	1.674	1.689	1.703	1.716	2.856	2.878	2.899	2.919	2.939	2.957	2.975	2.993	3.010	3.027	3.042	3.058	3.072	3.086	3.098	3.111	-
	Receita Direta Água	R$ mil	1.192	1.213	1.226	1.240	1.252	1.265	1.277	1.288	1.299	1.310	1.321	1.331	1.341	1.351	1.360	1.369	1.378	1.387	1.395	1.403	1.411	1.418	1.425	1.432	1.438	1.444	1.450	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	30	30	30	31	31	31	32	32	32	32	33	33	33	33	34	34	34	34	35	35	35	35	35	35	36	36	36	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.057	1.064	1.072	1.080	1.087	1.094	1.101	1.107	1.114	1.120	1.125	1.131	1.136	1.142	1.146	1.151	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70	70	71	71	72	72	73	73	73	74	74	74	75	75	75	76	76	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	328	333	337	341	344	348	351	354	357	360	363	366	369	371	374	376	379	381	383	386	388	390	392	394	395	397	399	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-143	-146	-147	-149	-151	-152	-154	-155	-156	-158	-159	-264	-266	-268	-270	-272	-274	-275	-277	-278	-280	-281	-283	-284	-285	-287	-288	-
	PIS	R$ mil	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-47	-47	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-50	-51	-51	-51	-51	-
	COFINS	R$ mil	-118	-120	-121	-122	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-217	-219	-220	-222	-223	-225	-226	-227	-229	-230	-231	-232	-233	-235	-235	-236	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	1.406	1.430	1.446	1.462	1.477	1.492	1.506	1.519	1.533	1.545	1.558	2.592	2.611	2.631	2.649	2.667	2.683	2.700	2.716	2.732	2.747	2.761	2.775	2.788	2.800	2.812	2.823	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-2.232	-2.259	-2.284	-2.309	-2.333	-2.355	-2.378	-2.399	-2.420	-2.440	-2.460	-4.093	-4.124	-4.154	-4.183	-4.211	-4.238	-4.264	-4.289	-4.314	-4.338	-4.360	-4.382	-4.403	-4.422	-4.440	-4.458	-
	Pessoal	R$ mil	-1.707	-1.727	-1.746	-1.765	-1.783	-1.801	-1.818	-1.834	-1.850	-1.866	-1.880	-3.129	-3.153	-3.176	-3.198	-3.219	-3.240	-3.260	-3.279	-3.298	-3.316	-3.333	-3.350	-3.366	-3.381	-3.395	-3.408	-
	Materiais	R$ mil	-54	-55	-55	-56	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-99	-100	-101	-102	-102	-103	-104	-104	-105	-105	-106	-106	-107	-107	-108	-108	-
	Terceiros	R$ mil	-105	-106	-107	-108	-110	-111	-112	-113	-114	-115	-116	-192	-194	-195	-197	-198	-199	-200	-202	-203	-204	-205	-206	-207	-208	-209	-209	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-139	-140	-142	-144	-145	-146	-148	-149	-150	-152	-153	-254	-256	-258	-260	-262	-263	-265	-267	-268	-270	-271	-272	-274	-275	-276	-277	-
	Ocupação	R$ mil	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-
	Gerais	R$ mil	-124	-126	-127	-128	-130	-131	-132	-133	-135	-136	-137	-228	-229	-231	-233	-234	-236	-237	-238	-240	-241	-242	-244	-245	-246	-247	-248	-
	Honorários	R$ mil	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-60	-61	-62	-62	-63	-63	-64	-65	-65	-66	-66	-110	-111	-112	-113	-113	-114	-115	-116	-116	-117	-117	-118	-119	-119	-120	-120	-
	EBITDA	R$ mil	-826	-828	-838	-847	-856	-864	-872	-880	-888	-895	-902	-1.501	-1.512	-1.524	-1.534	-1.544	-1.554	-1.564	-1.573	-1.582	-1.591	-1.599	-1.607	-1.615	-1.622	-1.628	-1.635	-
	Depreciação	R$ mil	-475	-475	-210	-2	-2	-3	-3	-4	-4	-5	-158	-310	-311	-312	-313	-320	-326	-327	-328	-329	-329	-330	-331	-332	-332	-333	-334	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	24	40	24	0	0	0	0	0	1	1	6	16	26	35	44	53	62	71	79	87	95	103	111	118	125	132	138	-
	EBIT	R$ mil	-1.277	-1.263	-1.024	-848	-858	-866	-875	-883	-891	-899	-1.054	-1.796	-1.798	-1.801	-1.803	-1.811	-1.818	-1.820	-1.822	-1.823	-1.825	-1.826	-1.828	-1.829	-1.829	-1.830	-1.830	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-1.277	-1.263	-1.024	-848	-858	-866	-875	-883	-891	-899	-1.054	-1.796	-1.798	-1.801	-1.803	-1.811	-1.818	-1.820	-1.822	-1.823	-1.825	-1.826	-1.828	-1.829	-1.829	-1.830	-1.830	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-1.277	-1.263	-1.024	-848	-858	-866	-875	-883	-891	-899	-1.054	-1.796	-1.798	-1.801	-1.803	-1.811	-1.818	-1.820	-1.822	-1.823	-1.825	-1.826	-1.828	-1.829	-1.829	-1.830	-1.830	-

1.2 Margens

	Crescimento da Receita	%	-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	66,4%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-58,7%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,9%	-57,8%	-
	Margem EBIT	%	-90,8%	-88,3%	-70,8%	-58,0%	-58,1%	-58,1%	-58,1%	-58,1%	-58,2%	-58,2%	-67,7%	-69,3%	-68,9%	-68,5%	-68,1%	-67,9%	-67,8%	-67,4%	-67,1%	-66,7%	-66,4%	-66,1%	-65,9%	-65,6%	-65,3%	-65,1%	-64,8%	-
	Margem EBT	%	-90,8%	-88,3%	-70,8%	-58,0%	-58,1%	-58,1%	-58,1%	-58,1%	-58,2%	-58,2%	-67,7%	-69,3%	-68,9%	-68,5%	-68,1%	-67,9%	-67,8%	-67,4%	-67,1%	-66,7%	-66,4%	-66,1%	-65,9%	-65,6%	-65,3%	-65,1%	-64,8%	-
	Margem Líquida	%	-90,8%	-88,3%	-70,8%	-58,0%	-58,1%	-58,1%	-58,1%	-58,1%	-58,2%	-58,2%	-67,7%	-69,3%	-68,9%	-68,5%	-68,1%	-67,9%	-67,8%	-67,4%	-67,1%	-66,7%	-66,4%	-66,1%	-65,9%	-65,6%	-65,3%	-65,1%	-64,8%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	1,3%	1,2%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	-
	Capex, % da ROL	%	-21,5%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-274,7%	-272,5%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-6,7%	-6,6%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,6%	-

2 Balanço Patrimonial - Três Ranchos

2.1 Ativo

	Circulante	R$ mil	-614	-1.466	-2.306	-3.165	-4.033	-4.909	-5.793	-6.684	-7.583	-12.721	-17.865	-19.228	-20.764	-22.313	-24.021	-25.740	-27.316	-28.902	-30.494	-32.096	-33.706	-35.324	-36.948	-38.579	-40.217	-41.861	-	-
	Caixa	R$ mil	-859	-1.704	-2.558	-3.420	-4.290	-5.168	-6.055	-6.948	-7.850	-12.960	-18.136	-19.679	-21.219	-22.770	-24.483	-26.264	-27.783	-29.371	-30.967	-32.572	-34.184	-35.803	-37.431	-39.065	-40.705	-42.350	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 456

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil	239	242	245	248	251	252	256	258	260	262	264	440	443	445	450	453	455	457	461	464	466	467	471	473	475	476	-	-
	Estoques	R$ mil	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	8	8	-	-
	Não Circulante	R$ mil	700	240	45	59	71	82	94	103	112	4.352	8.439	8.157	7.873	7.588	7.453	7.310	7.008	6.705	6.400	6.094	5.786	5.476	5.165	4.852	4.537	4.221	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	700	240	45	59	71	82	94	103	112	4.352	8.439	8.157	7.873	7.588	7.453	7.310	7.008	6.705	6.400	6.094	5.786	5.476	5.165	4.852	4.537	4.221	-	-
	Ativo Total	R$ mil	86	-1.216	-2.291	-3.107	-3.962	-4.827	-5.699	-6.581	-7.471	-8.369	-9.426	-11.071	-12.891	-14.725	-16.569	-18.430	-20.308	-22.197	-24.094	-26.002	-27.920	-29.848	-31.783	-33.727	-35.680	-37.641	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	228	230	233	236	238	240	243	245	247	248	251	418	421	423	427	430	432	434	438	440	443	444	447	449	451	452	-	-
	Fornecedores	R$ mil	41	41	42	42	43	43	44	44	44	45	45	75	76	76	77	77	78	78	79	79	80	80	81	81	81	81	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	20	20	21	21	21	21	21	22	22	22	22	37	37	37	38	38	38	38	39	39	39	39	40	40	40	40	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	167	168	170	172	174	175	177	179	181	182	184	305	308	309	312	314	316	317	320	322	324	324	327	329	330	330	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	-142	-1.446	-2.494	-3.342	-4.200	-5.067	-5.942	-6.826	-7.718	-8.617	-9.677	-11.488	-13.312	-15.148	-16.996	-18.860	-20.740	-22.631	-24.532	-26.442	-28.363	-30.292	-32.230	-34.177	-36.131	-38.092	-	-
	Capital Social	R$ mil	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	1.159	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-1.301	-2.604	-3.652	-4.501	-5.359	-6.225	-7.101	-7.984	-8.876	-9.776	-10.836	-12.647	-14.471	-16.307	-18.154	-20.019	-21.899	-23.790	-25.690	-27.601	-29.521	-31.451	-33.389	-35.335	-37.289	-39.251	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil	86	-1.216	-2.261	-3.107	-3.962	-4.827	-5.699	-6.581	-7.471	-8.369	-9.426	-11.071	-12.891	-14.725	-16.569	-18.430	-20.308	-22.197	-24.094	-26.002	-27.920	-29.848	-31.783	-33.727	-35.680	-37.641	-	-
	Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Três Ranchos																													
3.1	FCFF																													
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	-843	-830	-838	-847	-856	-864	-872	-880	-888	-895	-902	-1.515	-1.513	-1.524	-1.535	-1.545	-1.554	-1.564	-1.573	-1.582	-1.591	-1.599	-1.607	-1.615	-1.622	-1.629	-1.599	-
	(+) EBITDA	R$ mil	-826	-828	-838	-847	-856	-864	-872	-880	-888	-895	-902	-1.501	-1.512	-1.524	-1.534	-1.544	-1.554	-1.564	-1.573	-1.582	-1.591	-1.599	-1.607	-1.615	-1.622	-1.628	-1.635	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-17	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-13	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	36	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-16	-16	-15	-15	-14	-14	-14	-13	-13	-4.245	-4.244	-28	-27	-27	-178	-177	-24	-24	-23	-23	-21	-20	-20	-19	-18	-16	-16	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-16	-16	-15	-15	-14	-14	-14	-13	-13	-4.245	-4.244	-28	-27	-27	-178	-177	-24	-24	-23	-23	-21	-20	-20	-19	-18	-16	-16	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.904	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	-859	-846	-853	-862	-870	-878	-887	-893	-901	-5.140	-5.147	-1.543	-1.540	-1.551	-1.713	-1.722	-1.578	-1.588	-1.596	-1.605	-1.612	-1.619	-1.628	-1.634	-1.640	-1.645	2.269	-
1	Demonstrativos Resultados - Trindade																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	42.637	43.342	43.814	44.271	44.742	45.171	45.586	45.986	46.375	46.753	47.121	47.478	47.825	48.163	48.490	48.807	49.114	49.410	54.123	78.529	78.950	79.355	79.742	80.112	80.464	80.799	81.115	-
	Receita Direta Água	R$ mil	33.970	34.547	34.934	35.309	35.695	36.047	36.387	36.715	37.034	37.344	37.646	37.939	38.223	38.500	38.768	39.028	39.280	39.523	39.758	39.984	40.202	40.411	40.611	40.803	40.985	41.158	41.321	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	818	832	842	851	860	869	877	885	892	900	907	914	921	928	934	940	946	952	958	963	969	974	979	983	988	992	996	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.379	26.788	26.934	27.075	27.209	27.337	27.459	27.575	27.684	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48	1.768	1.778	1.787	1.796	1.804	1.812	1.820	1.827	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	6.641	6.754	6.830	6.903	6.979	7.047	7.114	7.178	7.240	7.301	7.360	7.417	7.473	7.527	7.579	7.630	7.679	7.727	7.773	7.817	7.860	7.901	7.940	7.977	8.013	8.047	8.079	-
	Outorga	R$ mil	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	1.208	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-3.832	-3.897	-3.941	-3.983	-4.027	-4.067	-4.105	-4.142	-4.178	-4.213	-4.247	-4.280	-4.312	-4.343	-4.374	-4.403	-4.431	-4.459	-4.895	-7.152	-7.191	-7.229	-7.264	-7.299	-7.331	-7.362	-7.391	-
	PIS	R$ mil	-694	-695	-703	-711	-718	-725	-732	-739	-745	-751	-758	-763	-769	-775	-780	-785	-790	-795	-873	-1.276	-1.283	-1.289	-1.296	-1.302	-1.308	-1.313	-1.318	-
	COFINS	R$ mil	-3.149	-3.202	-3.238	-3.273	-3.309	-3.341	-3.373	-3.403	-3.433	-3.461	-3.489	-3.517	-3.543	-3.569	-3.593	-3.618	-3.641	-3.663	-4.022	-5.876	-5.908	-5.939	-5.969	-5.997	-6.023	-6.049	-6.073	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	38.805	39.445	39.873	40.288	40.715	41.104	41.481	41.844	42.197	42.540	42.874	43.198	43.513	43.820	44.116	44.404	44.683	44.951	49.229	71.377	71.759	72.127	72.478	72.813	73.133	73.437	73.724	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-30.672	-30.899	-31.111	-31.306	-31.506	-31.670	-31.818	-31.949	-32.067	-32.171	-32.327	-32.579	-32.823	-33.061	-33.291	-33.514	-33.730	-33.939	-37.257	-54.442	-54.738	-55.023	-55.296	-55.556	-55.804	-56.040	-56.263	-
	Pessoal	R$ mil	-19.695	-19.841	-19.977	-20.102	-20.230	-20.336	-20.431	-20.515	-20.591	-20.658	-20.758	-20.919	-21.076	-21.229	-21.377	-21.520	-21.659	-21.793	-23.924	-34.958	-35.148	-35.332	-35.506	-35.674	-35.833	-35.984	-36.127	-
	Materiais	R$ mil	-1.050	-1.058	-1.065	-1.072	-1.079	-1.084	-1.089	-1.094	-1.098	-1.101	-1.107	-1.115	-1.124	-1.132	-1.140	-1.147	-1.155	-1.162	-1.276	-1.864	-1.874	-1.884	-1.893	-1.902	-1.911	-1.919	-1.926	-
	Terceiros	R$ mil	-4.461	-4.494	-4.525	-4.553	-4.582	-4.606	-4.628	-4.647	-4.664	-4.679	-4.702	-4.738	-4.774	-4.809	-4.842	-4.875	-4.906	-4.936	-5.419	-7.918	-7.961	-8.003	-8.043	-8.080	-8.117	-8.151	-8.183	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-3.529	-3.555	-3.580	-3.602	-3.625	-3.644	-3.661	-3.676	-3.690	-3.702	-3.720	-3.749	-3.777	-3.804	-3.830	-3.856	-3.881	-3.905	-4.287	-6.264	-6.298	-6.331	-6.362	-6.392	-6.421	-6.448	-6.474	-
	Ocupação	R$ mil	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-40	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-
	Gerais	R$ mil	-481	-485	-488	-491	-494	-497	-499	-501	-503	-505	-507	-511	-515	-518	-522	-526	-529	-532	-584	-854	-858	-863	-867	-871	-875	-879	-882	-
	Honorários	R$ mil	-125	-126	-127	-128	-129	-130	-130	-131	-131	-132	-132	-133	-134	-135	-136	-137	-138	-139	-152	-223	-224	-225	-226	-227	-228	-229	-230	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	91	92	93	93	94	94	95	95	96	96	96	97	98	99	99	100	101	101	111	162	163	164	165	166	166	167	168	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-386	-389	-391	-394	-396	-398	-400	-402	-403	-405	-407	-410	-413	-416	-419	-422	-424	-427	-469	-685	-689	-692	-696	-699	-702	-705	-708	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil	-570	-574	-578	-582	-586	-589	-591	-594	-596	-598	-601	-605	-610	-614	-619	-623	-627	-631	-692	-1.012	-1.017	-1.023	-1.028	-1.032	-1.037	-1.041	-1.046	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-432	-436	-439	-441	-444	-446	-449	-450	-452	-453	-456	-459	-463	-466	-469	-472	-475	-478	-525	-767	-772	-776	-779	-783	-787	-790	-793	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil	8.133	8.546	8.762	8.982	9.209	9.434	9.663	9.895	10.130	10.369	10.547	10.620	10.690	10.759	10.825	10.890	10.952	11.012	11.971	16.935	17.021	17.103	17.182	17.257	17.329	17.397	17.461	-
	Depreciação	R$ mil	-5.283	-5.311	-5.339	-5.965	-6.590	-6.615	-2.943	-1.399	-1.445	-1.489	-1.511	-1.533	-1.554	-1.575	-1.595	-1.614	-1.633	-1.639	-1.650	-1.670	-1.704	-1.737	-1.768	-1.798	-1.827	-1.855	-1.881	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	267	450	612	788	978	1.163	508	195	236	277	317	357	396	435	473	510	547	578	611	645	680	715	749	784	818	852	886	-
	EBIT	R$ mil	3.117	3.684	4.035	3.804	3.597	3.982	7.228	8.690	8.921	9.156	9.353	9.443	9.532	9.619	9.704	9.786	9.867	9.952	10.931	15.910	15.997	16.081	16.163	16.243	16.320	16.394	16.466	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	3.117	3.684	4.035	3.804	3.597	3.982	7.228	8.690	8.921	9.156	9.353	9.443	9.532	9.619	9.704	9.786	9.867	9.952	10.931	15.910	15.997	16.081	16.163	16.243	16.320	16.394	16.466	-
	IR & CSLL	R$ mil	-1.036	-1.229	-1.348	-1.269	-1.199	-1.330	-2.433	-2.931	-3.009	-3.089	-3.156	-3.187	-3.217	-3.246	-3.275	-3.303	-3.331	-3.360	-3.693	-5.385	-5.415	-5.444	-5.472	-5.499	-5.525	-5.550	-5.574	-
	Lucro líquido	R$ mil	2.081	2.456	2.687	2.535	2.398	2.652	4.794	5.759	5.912	6.067	6.197	6.257	6.315	6.373	6.428	6.483	6.536	6.592	7.239	10.525	10.582	10.638	10.692	10.744	10.795	10.844	10.892	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,6%	1,1%	1,0%	1,1%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	9,5%	45,0%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	21,0%	21,7%	22,0%	22,3%	22,6%	23,0%	23,3%	23,6%	24,0%	24,4%	24,6%	24,6%	24,6%	24,6%	24,5%	24,5%	24,5%	24,5%	24,3%	23,7%	23,7%	23,7%	23,7%	23,7%	23,7%	23,7%	23,7%	-
	Margem EBIT	%	8,0%	9,3%	10,1%	9,4%	8,8%	9,7%	17,4%	20,8%	21,1%	21,5%	21,8%	21,9%	21,9%	22,0%	22,0%	22,0%	22,1%	22,1%	22,2%	22,3%	22,3%	22,3%	22,3%	22,3%	22,3%	22,3%	22,3%	-
	Margem EBT	%	8,0%	9,3%	10,1%	9,4%	8,8%	9,7%	17,4%	20,8%	21,1%	21,5%	21,8%	21,9%	21,9%	22,0%	22,0%	22,0%	22,1%	22,1%	22,2%	22,3%	22,3%	22,3%	22,3%	22,3%	22,3%	22,3%	22,3%	-
	Margem Líquida	%	5,4%	6,2%	6,7%	6,3%	5,9%	6,5%	11,6%	13,8%	14,0%	14,3%	14,5%	14,5%	14,5%	14,5%	14,6%	14,6%	14,6%	14,7%	14,7%	14,7%	14,7%	14,7%	14,8%	14,8%	14,8%	14,8%	14,8%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 457

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,7%	-33,2%	-33,3%	-33,4%	-33,4%	-33,3%	-33,4%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,8%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,4%	8,5%	8,5%	8,5%	8,6%	8,6%	8,6%	8,4%	8,3%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-4,6%	-2,0%	-1,9%	-43,8%	-43,1%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-3,0%	-2,9%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Trindade																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		9.771	16.366	6.443	-3.193	4.135	11.561	18.260	24.039	29.947	36.619	43.443	50.321	57.256	64.233	71.287	78.381	85.526	92.708	100.845	113.528	124.266	135.072	146.002	156.995	168.055	179.175	-	-
	Caixa	R$ mil		3.021	9.521	-498	-10.314	-2.947	4.429	11.019	16.725	22.571	29.202	35.947	42.788	49.648	56.592	63.572	70.616	77.713	84.889	92.236	101.043	111.713	122.489	133.324	144.258	155.262	166.364	-	-
	Clientes	R$ mil		6.585	6.675	6.766	6.837	6.909	6.956	7.039	7.101	7.161	7.199	7.276	7.331	7.384	7.416	7.487	7.535	7.583	7.607	8.354	12.113	12.177	12.206	12.299	12.356	12.411	12.428	-	-
	Estoques	R$ mil		46	46	47	47	48	48	48	48	48	48	49	49	50	50	50	51	51	51	56	82	83	83	83	84	84	84	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		118	123	127	127	126	129	154	165	167	169	172	173	175	176	177	179	180	181	199	291	292	293	295	297	298	299	-	-
	Não Circulante	R$ mil		28.970	24.422	36.468	47.866	41.974	36.062	33.800	33.656	33.448	32.579	31.671	30.724	29.738	28.716	27.658	26.564	25.434	24.281	23.184	22.453	21.653	20.787	19.850	18.849	17.797	16.679	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		28.970	24.422	36.468	47.866	41.974	36.062	33.800	33.656	33.448	32.579	31.671	30.724	29.738	28.716	27.658	26.564	25.434	24.281	23.184	22.453	21.653	20.787	19.850	18.849	17.797	16.679	-	-
	Ativo Total	R$ mil		38.741	40.788	42.911	44.673	46.109	47.623	52.059	57.695	63.395	69.198	75.114	81.045	86.994	92.950	98.945	104.945	110.960	116.989	124.030	135.981	145.919	155.858	165.852	175.844	185.852	195.854	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		3.458	3.499	3.546	3.561	3.577	3.602	3.751	3.823	3.846	3.858	3.895	3.926	3.956	3.974	4.014	4.041	4.068	4.083	4.495	6.567	6.603	6.619	6.670	6.702	6.732	6.742	-	-
	Fornecedores	R$ mil		604	607	613	617	621	622	627	629	632	632	637	642	647	649	656	660	664	667	734	1.072	1.078	1.081	1.089	1.094	1.099	1.101	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		626	653	673	670	667	685	813	872	885	895	909	917	925	929	939	946	953	957	1.054	1.539	1.547	1.551	1.563	1.571	1.578	1.581	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		2.229	2.239	2.261	2.275	2.289	2.295	2.312	2.321	2.330	2.331	2.349	2.367	2.385	2.396	2.419	2.435	2.451	2.459	2.707	3.956	3.977	3.987	4.018	4.037	4.055	4.061	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		35.283	37.289	39.364	41.112	42.532	44.021	48.308	53.873	59.549	65.340	71.219	77.119	83.038	88.975	94.931	100.903	106.892	112.906	119.534	129.414	139.316	149.239	159.181	169.142	179.120	189.112	-	-
	Capital Social	R$ mil		33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	33.468	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		1.814	3.820	5.896	7.643	9.063	10.553	14.840	20.404	26.081	31.871	37.751	43.650	49.569	55.507	61.462	67.435	73.424	79.438	86.066	95.945	105.847	115.770	125.713	135.674	145.651	155.644	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		38.741	40.788	42.911	44.673	46.109	47.623	52.059	57.695	63.395	69.198	75.114	81.045	86.994	92.950	98.945	104.945	110.960	116.989	124.030	135.981	145.919	155.858	165.852	175.844	185.852	195.854	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Trindade																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		3.806	7.262	7.367	7.657	7.954	8.078	7.272	6.962	7.082	7.251	7.348	7.407	7.448	7.498	7.516	7.564	7.599	7.642	7.920	9.746	11.575	11.646	11.666	11.731	11.778	11.839	17.956	-
	(+) EBITDA	R$ mil		8.133	8.546	8.762	8.982	9.209	9.434	9.663	9.895	10.130	10.369	10.547	10.620	10.690	10.759	10.825	10.890	10.952	11.012	11.971	16.935	17.021	17.103	17.182	17.257	17.329	17.397	17.461	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-1.036	-1.229	-1.348	-1.269	-1.199	-1.330	-2.433	-2.931	-3.009	-3.089	-3.156	-3.187	-3.217	-3.246	-3.275	-3.303	-3.331	-3.360	-3.693	-5.385	-5.415	-5.444	-5.472	-5.499	-5.525	-5.550	-5.574	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-3.291	-55	-48	-55	-56	-26	42	-2	-39	-28	-43	-26	-25	-14	-34	-23	-22	-11	-358	-1.804	-31	-14	-45	-27	-26	-8	6.069	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-785	-763	-17.385	-17.363	-697	-703	-680	-1.256	-1.237	-620	-604	-586	-568	-553	-536	-520	-503	-485	-554	-939	-904	-870	-831	-798	-774	-737	-696	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-785	-763	-17.385	-17.363	-697	-703	-680	-1.256	-1.237	-620	-604	-586	-568	-553	-536	-520	-503	-485	-554	-939	-904	-870	-831	-798	-774	-737	-696	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.495	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		3.021	6.499	-10.019	-9.706	7.256	7.375	6.591	5.706	5.845	6.631	6.745	6.821	6.880	6.945	6.980	7.044	7.096	7.157	7.367	8.807	10.670	10.776	10.835	10.934	11.004	11.102	32.754	-
1	Demonstrativos Resultados - Turvânia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.627	1.655	1.674	1.692	1.709	1.726	1.742	1.758	1.773	1.788	1.802	3.092	3.115	3.138	3.159	3.181	3.201	3.221	3.240	3.258	3.276	3.293	3.309	3.325	3.340	3.354	3.368	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.253	1.275	1.289	1.303	1.317	1.329	1.342	1.354	1.366	1.377	1.388	1.399	1.410	1.420	1.430	1.439	1.449	1.458	1.466	1.474	1.483	1.490	1.498	1.505	1.511	1.518	1.524	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		23	23	23	23	24	24	24	24	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	26	27	27	27	27	27	27	27	27	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.196	1.205	1.214	1.222	1.231	1.239	1.246	1.254	1.261	1.268	1.274	1.280	1.287	1.292	1.298	1.303	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79	80	80	81	81	82	82	83	83	84	84	85	85	85	86	86	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		351	357	361	365	369	373	376	380	383	386	389	392	395	398	401	403	406	409	411	413	416	418	420	422	424	425	427	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-151	-153	-155	-156	-158	-160	-161	-163	-164	-165	-167	-286	-288	-290	-292	-294	-296	-298	-300	-301	-303	-305	-306	-308	-309	-310	-311	-
	PIS	R$ mil		-27	-27	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-30	-30	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-55	-55	-55	-55	-56	-
	COFINS	R$ mil		-124	-126	-127	-129	-130	-131	-132	-134	-135	-136	-137	-235	-237	-238	-240	-242	-243	-245	-246	-248	-249	-250	-252	-253	-254	-255	-256	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.477	1.502	1.519	1.535	1.551	1.566	1.581	1.595	1.609	1.623	1.636	2.806	2.827	2.847	2.867	2.886	2.905	2.923	2.940	2.957	2.973	2.989	3.003	3.018	3.031	3.044	3.056	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-2.358	-2.386	-2.413	-2.438	-2.464	-2.488	-2.511	-2.534	-2.556	-2.577	-2.598	-4.457	-4.490	-4.523	-4.554	-4.584	-4.614	-4.642	-4.670	-4.696	-4.722	-4.747	-4.770	-4.793	-4.814	-4.835	-4.854	-
	Pessoal	R$ mil		-1.893	-1.915	-1.937	-1.957	-1.978	-1.997	-2.016	-2.034	-2.051	-2.069	-2.085	-3.577	-3.604	-3.630	-3.655	-3.680	-3.704	-3.726	-3.749	-3.770	-3.790	-3.810	-3.829	-3.847	-3.864	-3.881	-3.896	-
	Materiais	R$ mil		-53	-54	-54	-55	-55	-56	-56	-57	-57	-58	-58	-100	-101	-102	-102	-103	-104	-104	-105	-105	-106	-107	-107	-108	-108	-109	-109	-
	Terceiros	R$ mil		-116	-117	-119	-120	-121	-122	-124	-125	-126	-127	-128	-219	-221	-222	-224	-226	-227	-228	-230	-231	-232	-234	-235	-236	-237	-238	-239	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-159	-161	-162	-164	-166	-168	-169	-171	-172	-174	-175	-300	-302	-305	-307	-309	-311	-313	-315	-316	-318	-320	-321	-323	-324	-326	-327	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Gerais	R$ mil		-23	-23	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-26	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-6	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-24	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-46	-46	-47	-47	-48	-48	-48	-48	-48	-49	-49	-49	-49	-50	-50	-50	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-63	-64	-65	-65	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-70	-119	-120	-121	-122	-123	-124	-124	-125	-126	-126	-127	-128	-128	-129	-129	-130	-
	EBITDA	R$ mil		-881	-884	-894	-903	-913	-921	-930	-939	-947	-955	-962	-1.651	-1.663	-1.675	-1.687	-1.698	-1.709	-1.720	-1.730	-1.739	-1.749	-1.758	-1.767	-1.775	-1.783	-1.791	-1.798	-
	Depreciação	R$ mil		-478	-479	-99	-3	-4	-5	-6	-7	-8	-9	-240	-470	-472	-474	-476	-486	-496	-497	-499	-500	-502	-503	-504	-506	-507	-508	-509	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		24	41	11	0	0	0	1	1	1	1	9	24	39	53	67	81	94	108	120	133	145	157	168	179	190	200	211	-
	EBIT	R$ mil		-1.334	-1.322	-981	-906	-916	-926	-935	-945	-953	-962	-1.193	-2.097	-2.096	-2.096	-2.095	-2.103	-2.110	-2.109	-2.108	-2.107	-2.106	-2.105	-2.103	-2.102	-2.100	-2.098	-2.096	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-1.334	-1.322	-981	-906	-916	-926	-935	-945	-953	-962	-1.193	-2.097	-2.096	-2.096	-2.095	-2.103	-2.110	-2.109	-2.108	-2.107	-2.106	-2.105	-2.103	-2.102	-2.100	-2.098	-2.096	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 458

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-1.334	-1.322	-981	-906	-916	-926	-935	-945	-953	-962	-1.193	-2.097	-2.096	-2.096	-2.095	-2.103	-2.110	-2.109	-2.108	-2.107	-2.106	-2.105	-2.103	-2.102	-2.100	-2.098	-2.096	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	71,9%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-58,9%	-59,7%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-58,8%	-
	Margem EBIT	%	-69,4%	-90,4%	-88,0%	-64,6%	-59,0%	-59,1%	-59,1%	-59,2%	-59,2%	-59,2%	-59,2%	-59,3%	-72,9%	-74,7%	-74,2%	-73,6%	-73,1%	-72,9%	-72,6%	-72,2%	-71,7%	-71,3%	-70,8%	-70,4%	-70,0%	-69,6%	-69,3%	-68,9%	-68,6%	-
	Margem EBT	%	-69,4%	-90,4%	-88,0%	-64,6%	-59,0%	-59,1%	-59,1%	-59,2%	-59,2%	-59,2%	-59,2%	-59,3%	-72,9%	-74,7%	-74,2%	-73,6%	-73,1%	-72,9%	-72,6%	-72,2%	-71,7%	-71,3%	-70,8%	-70,4%	-70,0%	-69,6%	-69,3%	-68,9%	-68,6%	-
	Margem Líquida	%	-69,4%	-90,4%	-88,0%	-64,6%	-59,0%	-59,1%	-59,1%	-59,2%	-59,2%	-59,2%	-59,2%	-59,3%	-72,9%	-74,7%	-74,2%	-73,6%	-73,1%	-72,9%	-72,6%	-72,2%	-71,7%	-71,3%	-70,8%	-70,4%	-70,0%	-69,6%	-69,3%	-68,9%	-68,6%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	1,3%	1,2%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-31,1%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-395,4%	-392,2%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-9,6%	-9,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-
2	Balanço Patrimonial - Turvânia																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-671	-1.581	-2.499	-3.426	-4.362	-5.309	-6.260	-7.221	-8.189	-15.558	-22.932	-24.446	-26.154	-27.875	-29.833	-31.803	-33.555	-35.314	-37.082	-38.858	-40.643	-42.438	-44.236	-46.043	-47.856	-49.677	-	-
	Caixa	R$ mil		-928	-1.842	-2.763	-3.693	-4.632	-5.580	-6.535	-7.499	-8.469	-15.840	-23.217	-24.934	-26.646	-28.369	-30.332	-32.305	-34.060	-35.821	-37.594	-39.372	-41.161	-42.957	-44.758	-46.568	-48.383	-50.205	-	-
	Clientes	R$ mil		251	254	258	261	263	265	268	271	273	275	278	476	480	482	487	490	493	495	499	502	505	506	510	512	514	515	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	7	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	-	-
	Não Circulante	R$ mil		604	153	82	106	128	149	168	186	202	6.609	12.784	12.365	11.941	11.515	11.315	11.105	10.654	10.199	9.742	9.281	8.818	8.353	7.883	7.412	6.936	6.460	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		604	153	82	106	128	149	168	186	202	6.609	12.784	12.365	11.941	11.515	11.315	11.105	10.654	10.199	9.742	9.281	8.818	8.353	7.883	7.412	6.936	6.460	-	-
	Ativo Total	R$ mil		-68	-1.428	-2.417	-3.321	-4.235	-5.159	-6.092	-7.035	-7.988	-8.949	-10.148	-12.081	-14.213	-16.360	-18.518	-20.699	-22.900	-25.116	-27.340	-29.577	-31.825	-34.085	-36.353	-38.632	-40.919	-43.218	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		239	241	244	247	250	251	254	257	259	260	263	452	455	457	461	464	467	469	473	476	478	480	483	486	488	488	-	-
	Fornecedores	R$ mil		33	34	34	34	35	35	35	36	36	36	37	63	63	64	64	65	65	65	66	66	67	67	67	68	68	68	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		21	21	21	22	22	22	22	22	23	23	23	40	40	40	40	41	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		185	186	189	191	193	194	197	198	200	201	203	349	352	353	357	359	361	363	366	368	370	371	374	375	377	378	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		-306	-1.669	-2.661	-3.568	-4.484	-5.411	-6.347	-7.292	-8.246	-9.210	-10.411	-12.533	-14.668	-16.817	-18.979	-21.163	-23.368	-25.585	-27.813	-30.053	-32.304	-34.565	-36.836	-39.117	-41.407	-43.706	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	1.052	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-1.359	-2.721	-3.714	-4.620	-5.536	-6.463	-7.399	-8.344	-9.299	-10.262	-11.464	-13.585	-15.720	-17.869	-20.032	-22.215	-24.420	-26.637	-28.865	-31.105	-33.356	-35.617	-37.888	-40.169	-42.459	-44.758	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		-68	-1.428	-2.417	-3.321	-4.235	-5.159	-6.092	-7.035	-7.988	-8.949	-10.148	-12.081	-14.213	-16.360	-18.518	-20.699	-22.900	-25.116	-27.340	-29.577	-31.825	-34.085	-36.353	-38.632	-40.919	-43.218	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Turvânia																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-899	-885	-894	-903	-913	-922	-930	-939	-947	-955	-963	-1.666	-1.663	-1.675	-1.687	-1.698	-1.709	-1.720	-1.730	-1.740	-1.749	-1.758	-1.767	-1.776	-1.783	-1.791	-1.798	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-881	-884	-894	-903	-913	-921	-930	-939	-947	-955	-962	-1.651	-1.663	-1.675	-1.687	-1.698	-1.709	-1.720	-1.730	-1.739	-1.749	-1.758	-1.767	-1.775	-1.783	-1.791	-1.798	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-18	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-15	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	40	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-29	-28	-28	-27	-26	-26	-25	-25	-23	-6.416	-6.415	-51	-48	-48	-276	-275	-45	-42	-42	-39	-39	-38	-35	-35	-32	-32	-29	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-29	-28	-28	-27	-26	-26	-25	-25	-23	-6.416	-6.415	-51	-48	-48	-276	-275	-45	-42	-42	-39	-39	-38	-35	-35	-32	-32	-29	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.979	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-928	-914	-922	-930	-939	-947	-956	-963	-970	-7.371	-7.377	-1.717	-1.712	-1.724	-1.962	-1.974	-1.754	-1.762	-1.772	-1.779	-1.788	-1.796	-1.802	-1.810	-1.815	-1.822	4.192	-
1	Demonstrativos Resultados - Turvelândia																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.680	1.709	1.728	1.746	1.764	1.782	1.798	1.815	1.831	1.846	1.861	3.024	3.046	3.068	3.089	3.110	3.130	3.150	3.168	3.186	3.204	3.220	3.236	3.252	3.266	3.280	3.292	-
	Receita Direta Água	R$ mil		1.347	1.370	1.385	1.400	1.414	1.428	1.442	1.455	1.468	1.480	1.492	1.503	1.514	1.525	1.536	1.546	1.556	1.566	1.575	1.584	1.593	1.601	1.609	1.617	1.624	1.631	1.637	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		28	28	29	29	29	30	30	30	31	31	31	31	31	32	32	32	32	33	33	33	33	33	33	34	34	34	34	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.077	1.085	1.093	1.101	1.108	1.115	1.122	1.129	1.135	1.141	1.147	1.153	1.158	1.163	1.168	1.173	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71	72	72	73	73	74	74	74	75	75	76	76	76	77	77	77	-	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		305	310	314	317	321	324	327	330	333	335	338	341	343	346	348	351	353	355	357	359	361	363	365	366	368	370	371	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-155	-158	-160	-162	-163	-165	-166	-168	-169	-171	-172	-280	-282	-284	-286	-288	-290	-291	-293	-295	-296	-298	-299	-301	-302	-303	-305	-
	PIS	R$ mil		-28	-28	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-31	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-
	COFINS	R$ mil		-128	-130	-131	-133	-134	-135	-137	-138	-139	-140	-141	-230	-231	-233	-235	-236	-238	-239	-241	-242	-243	-245	-246	-247	-248	-249	-250	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.524	1.551	1.568	1.585	1.601	1.617	1.632	1.647	1.661	1.675	1.689	2.744	2.764	2.784	2.804	2.822	2.841	2.858	2.875	2.892	2.907	2.923	2.937	2.951	2.964	2.977	2.988	-
	Custos & Despeas	R$ mil		-1.028	-1.040	-1.052	-1.063	-1.074	-1.084	-1.095	-1.105	-1.114	-1.123	-1.133	-1.840	-1.854	-1.867	-1.880	-1.893	-1.905	-1.917	-1.928	-1.939	-1.950	-1.960	-1.970	-1.979	-1.988	-1.996	-2.004	-
	Pessoal	R$ mil		-564	-571	-577	-583	-590	-595	-601	-606	-612	-617	-622	-1.010	-1.018	-1.025	-1.032	-1.039	-1.046	-1.052	-1.059	-1.065	-1.070	-1.076	-1.081	-1.086	-1.091	-1.096	-1.100	-
	Materiais	R$ mil		-37	-37	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-41	-66	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-
	Terceiros	R$ mil		-152	-154	-155	-157	-159	-160	-162	-163	-165	-166	-167	-272	-274	-276	-278	-280	-282	-283	-285	-287	-288	-290	-291	-292	-294	-295	-296	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-166	-168	-170	-171	-173	-175	-176	-178	-180	-181	-183	-297	-299	-301	-303	-305	-307	-309	-311	-313	-314	-316	-317	-319	-320	-322	-323	-
	Ocupação	R$ mil		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-27	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-17	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-65	-66	-67	-67	-68	-69	-69	-70	-71	-71	-72	-117	-118	-118	-119	-120	-121	-122	-122	-123	-124	-124	-125	-126	-126	-127	-127	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 459

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		497	511	516	522	527	532	537	542	547	552	556	904	910	917	923	930	936	941	947	952	957	962	967	972	976	980	984	-
	Depreciação	R$ mil		-82	-83	-84	-85	-86	-86	-87	-88	-125	-126	-334	-500	-461	-464	-466	-475	-483	-485	-486	-488	-489	-490	-491	-492	-494	-495	-496	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		4	7	10	12	14	17	19	21	25	28	38	40	41	55	68	81	95	107	120	132	144	155	166	177	187	197	207	-
	EBIT	R$ mil		419	435	442	449	456	463	469	476	447	454	261	444	490	507	526	536	547	564	580	597	612	627	642	656	670	683	695	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		419	435	442	449	456	463	469	476	447	454	261	444	490	507	526	536	547	564	580	597	612	627	642	656	670	683	695	-
	IR & CSLL	R$ mil		-119	-124	-126	-129	-131	-133	-136	-138	-128	-130	-65	-127	-142	-148	-155	-158	-162	-168	-173	-179	-184	-189	-194	-199	-204	-208	-212	-
	Lucro líquido	R$ mil		301	311	316	321	325	329	334	338	319	324	196	317	347	359	371	378	385	396	407	418	428	438	448	457	466	475	483	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	62,5%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	32,9%	32,6%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	32,9%	-
	Margem EBIT	%	23,0%	27,5%	28,0%	28,2%	28,3%	28,5%	28,6%	28,8%	28,9%	26,9%	27,1%	15,4%	16,2%	17,7%	18,2%	18,8%	19,0%	19,2%	19,7%	20,2%	20,6%	21,1%	21,5%	21,9%	22,2%	22,6%	22,9%	23,3%	-
	Margem EBT	%	23,0%	27,5%	28,0%	28,2%	28,3%	28,5%	28,6%	28,8%	28,9%	26,9%	27,1%	15,4%	16,2%	17,7%	18,2%	18,8%	19,0%	19,2%	19,7%	20,2%	20,6%	21,1%	21,5%	21,9%	22,2%	22,6%	22,9%	23,3%	-
	Margem Líquida	%	16,3%	19,7%	20,1%	20,1%	20,2%	20,3%	20,4%	20,5%	20,5%	19,2%	19,3%	11,6%	11,6%	12,6%	12,9%	13,2%	13,4%	13,5%	13,9%	14,2%	14,4%	14,7%	15,0%	15,2%	15,5%	15,7%	15,9%	16,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-29,2%	-28,3%	-28,5%	-28,6%	-28,7%	-28,7%	-28,8%	-28,9%	-29,0%	-28,6%	-28,7%	-24,8%	-28,6%	-29,1%	-29,3%	-29,4%	-29,5%	-29,6%	-29,7%	-29,9%	-30,0%	-30,1%	-30,2%	-30,3%	-30,3%	-30,4%	-30,5%	-30,5%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	9,1%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	8,9%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,4%	9,3%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	9,1%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-29,5%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-62,3%	-1,3%	-344,7%	-343,9%	-1,7%	-2,9%	-1,5%	-6,9%	-6,8%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,8%	-

2 Balanço Patrimonial - Turvelândia

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil	482	845	1.212	1.583	1.958	2.335	2.716	2.095	2.493	-2.859	-8.148	-7.330	-6.638	-5.911	-5.388	-4.662	-4.126	-3.390	-2.651	-1.911	-1.170	-429	315	1.059	1.804	2.549	-	-
Caixa	R$ mil	215	575	938	1.306	1.677	2.052	2.430	1.807	2.202	-3.151	-8.442	-7.808	-7.119	-6.395	-5.877	-5.354	-4.622	-3.887	-3.153	-2.416	-1.678	-938	-196	543	1.286	2.030	-	-
Clientes	R$ mil	259	262	266	269	272	274	277	279	282	283	287	466	469	471	476	479	482	484	488	491	493	495	498	501	503	504	-	-
Estoques	R$ mil	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	7	9	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	12	12	-	-
Não Circulante	R$ mil	885	828	769	708	646	583	518	1.457	1.353	7.002	12.442	11.988	11.606	11.185	10.968	10.741	10.297	9.851	9.401	8.950	8.495	8.038	7.578	7.116	6.651	6.184	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil	885	828	769	708	646	583	518	1.457	1.353	7.002	12.442	11.988	11.606	11.185	10.968	10.741	10.297	9.851	9.401	8.950	8.495	8.038	7.578	7.116	6.651	6.184	-	-
Ativo Total	R$ mil	1.368	1.673	1.981	2.291	2.604	2.917	3.234	3.552	3.846	4.143	4.295	4.659	4.969	5.274	5.580	5.879	6.171	6.461	6.751	7.038	7.325	7.609	7.893	8.175	8.455	8.733	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil	130	131	133	135	136	137	139	141	141	142	136	223	226	228	231	232	234	235	238	240	242	243	245	247	248	249	-	-
Fornecedores	R$ mil	31	31	31	32	32	32	33	33	33	33	34	55	55	55	56	56	57	57	57	58	58	58	59	59	59	59	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil	33	34	34	35	35	36	36	37	36	36	29	50	52	53	54	54	55	56	57	58	58	59	60	61	61	62	-	-
Salários a Pagar	R$ mil	66	67	68	68	69	69	70	71	72	72	73	118	119	120	121	122	122	123	124	125	125	126	126	127	128	128	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil	1.238	1.542	1.848	2.157	2.467	2.780	3.095	3.411	3.705	4.001	4.159	4.436	4.742	5.047	5.350	5.646	5.937	6.225	6.513	6.798	7.083	7.366	7.648	7.928	8.207	8.484	-	-
Capital Social	R$ mil	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	941	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	297	600	907	1.215	1.526	1.839	2.153	2.470	2.764	3.060	3.217	3.495	3.801	4.105	4.408	4.705	4.995	5.284	5.571	5.857	6.142	6.425	6.706	6.987	7.265	7.543	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil	1.368	1.673	1.981	2.291	2.604	2.917	3.234	3.552	3.846	4.143	4.295	4.659	4.969	5.274	5.580	5.879	6.171	6.461	6.751	7.038	7.325	7.609	7.893	8.175	8.455	8.733	-	-
Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (yoy)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Turvelândia

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**	241	385	388	392	395	398	400	403	417	421	484	680	767	768	767	770	772	773	772	772	772	773	771	772	772	772	1.041	-
(+) EBITDA	**R$ mil**	497	511	516	522	527	532	537	542	547	552	556	904	910	917	923	930	936	941	947	952	957	962	967	972	976	980	984	-
(-) IR & CS	**R$ mil**	-119	-124	-126	-129	-131	-133	-136	-138	-128	-130	-65	-127	-142	-148	-155	-158	-162	-168	-173	-179	-184	-189	-194	-199	-204	-208	-212	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**	-137	-2	-2	-1	-1	-1	-2	-1	-2	-1	-8	-97	-1	-1	-2	-2	-1	-0	-2	-1	-1	-0	-2	-1	-1	-0	270	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**	-26	-25	-25	-24	-23	-23	-23	-1.027	-21	-5.774	-5.774	-46	-79	-43	-249	-247	-40	-38	-37	-36	-34	-33	-32	-30	-29	-28	-25	-
(-) Investimentos	**R$ mil**	-26	-25	-25	-24	-23	-23	-23	-1.027	-21	-5.774	-5.774	-46	-79	-43	-249	-247	-40	-38	-37	-36	-34	-33	-32	-30	-29	-28	-25	-
(+) Indenização	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.713	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	215	359	363	368	372	375	378	-623	396	-5.354	-5.290	634	688	725	518	522	732	735	735	737	738	740	740	742	743	745	6.730	-

1 Demonstrativos Resultados - Uirapuru

1.1 DRE

Receita Bruta Total	**R$ mil**	722	734	743	751	759	766	773	780	787	794	800	1.478	1.489	1.500	1.510	1.521	1.529	1.540	1.548	1.558	1.567	1.574	1.582	1.589	1.596	1.604	1.610	-
Receita Direta Água	**R$ mil**	548	557	564	570	576	581	587	592	597	602	607	612	616	621	625	629	633	637	641	645	648	652	655	658	661	664	666	-
Receita Indireta Água	**R$ mil**	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	14	14	14	14	-
Receita Direta Esgoto	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	630	635	639	644	648	652	656	660	664	668	671	674	677	680	684	686	-
Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42	42	42	42	43	43	43	44	44	44	44	45	45	45	45	45	-
Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**	163	166	168	170	171	173	175	176	178	179	181	182	183	185	186	187	188	190	191	192	193	194	195	196	197	198	198	-
Outorga	**R$ mil**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	**R$ mil**	-67	-68	-69	-69	-70	-71	-72	-72	-73	-73	-74	-137	-138	-139	-140	-141	-141	-142	-143	-144	-145	-146	-146	-147	-148	-148	-149	-
PIS	**R$ mil**	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-
COFINS	**R$ mil**	-56	-56	-56	-57	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-112	-113	-114	-115	-116	-116	-117	-118	-118	-119	-120	-120	-121	-121	-122	-122	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil	655	667	674	682	688	695	702	708	714	720	726	1.341	1.351	1.361	1.371	1.380	1.388	1.397	1.405	1.414	1.422	1.429	1.436	1.442	1.449	1.456	1.461	-
Custos & Despesas	R$ mil	-881	-891	-901	-911	-920	-929	-938	-947	-955	-963	-971	-1.793	-1.806	-1.820	-1.832	-1.845	-1.855	-1.868	-1.879	-1.890	-1.901	-1.910	-1.920	-1.928	-1.936	-1.946	-1.953	-
Pessoal	R$ mil	-636	-643	-651	-658	-664	-671	-677	-684	-689	-695	-701	-1.295	-1.304	-1.314	-1.323	-1.332	-1.340	-1.349	-1.356	-1.365	-1.372	-1.379	-1.386	-1.392	-1.398	-1.405	-1.410	-
Materiais	R$ mil	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-
Terceiros	R$ mil	-90	-91	-92	-93	-94	-95	-96	-97	-98	-98	-99	-183	-185	-186	-187	-189	-190	-191	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-199	-200	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 460

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	Energia Elétrica	R$ mil		-80	-81	-82	-83	-84	-84	-85	-86	-87	-88	-88	-163	-164	-165	-167	-168	-169	-170	-171	-172	-173	-174	-174	-175	-176	-177	-178	-	
	Ocupação	R$ mil		-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-	
	Gerais	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-	
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-17	-17	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-5	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-28	-28	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-57	-57	-58	-58	-59	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-	
	EBITDA	R$ mil		-225	-225	-227	-230	-232	-234	-236	-239	-241	-243	-245	-452	-455	-458	-462	-465	-467	-471	-473	-476	-479	-481	-484	-486	-488	-490	-492	-	
	Depreciação	R$ mil		-107	-108	-108	-109	-109	-109	-110	-110	-22	-3	-98	-180	-180	-181	-182	-186	-189	-190	-190	-191	-191	-192	-192	-193	-193	-194	-194	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		5	9	12	16	19	22	25	27	6	1	4	9	15	21	26	31	36	41	46	51	56	60	64	69	73	77	80	-	
	EBIT	R$ mil		-327	-323	-323	-323	-322	-322	-322	-321	-257	-245	-339	-622	-620	-619	-617	-619	-620	-619	-617	-616	-615	-613	-612	-610	-609	-607	-606	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		-327	-323	-323	-323	-322	-322	-322	-321	-257	-245	-339	-622	-620	-619	-617	-619	-620	-619	-617	-616	-615	-613	-612	-610	-609	-607	-606	-	
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Lucro líquido	R$ mil		-327	-323	-323	-323	-322	-322	-322	-321	-257	-245	-339	-622	-620	-619	-617	-619	-620	-619	-617	-616	-615	-613	-612	-610	-609	-607	-606	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,2%	1,1%	1,0%	0,9%	1,0%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	84,7%	0,7%	0,8%	0,7%	0,7%	0,6%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,5%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	-33,7%	-34,4%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-33,7%	-	
	Margem EBIT	%	-44,3%	-49,9%	-48,5%	-47,9%	-47,3%	-46,8%	-46,3%	-45,8%	-45,4%	-36,0%	-34,1%	-46,7%	-46,4%	-45,9%	-45,5%	-45,0%	-44,9%	-44,7%	-44,3%	-43,9%	-43,6%	-43,2%	-42,9%	-42,6%	-42,3%	-42,0%	-41,7%	-41,5%	-	
	Margem EBT	%	-44,3%	-49,9%	-48,5%	-47,9%	-47,3%	-46,8%	-46,3%	-45,8%	-45,4%	-36,0%	-34,1%	-46,7%	-46,4%	-45,9%	-45,5%	-45,0%	-44,9%	-44,7%	-44,3%	-43,9%	-43,6%	-43,2%	-42,9%	-42,6%	-42,3%	-42,0%	-41,7%	-41,5%	-	
	Margem Líquida	%	-44,3%	-49,9%	-48,5%	-47,9%	-47,3%	-46,8%	-46,3%	-45,8%	-45,4%	-36,0%	-34,1%	-46,7%	-46,4%	-45,9%	-45,5%	-45,0%	-44,9%	-44,7%	-44,3%	-43,9%	-43,6%	-43,2%	-42,9%	-42,6%	-42,3%	-42,0%	-41,7%	-41,5%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	3,6%	3,5%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	-	
	Capex, % da ROL	%	-26,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-366,6%	-310,6%	-1,4%	-1,3%	-1,4%	-8,2%	-7,1%	-1,1%	-1,3%	-1,1%	-1,2%	-1,1%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,9%	-0,7%	-	
2	Balanço Patrimonial - Urapuru																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-145	-380	-617	-855	-1.096	-1.339	-1.584	-1.831	-2.080	-4.962	-7.461	-7.647	-8.319	-8.795	-9.387	-9.929	-10.411	-10.898	-11.385	-11.876	-12.369	-12.864	-13.359	-13.856	-14.355	-14.859	-	-	
	Caixa	R$ mil		-259	-495	-734	-974	-1.215	-1.459	-1.706	-1.954	-2.204	-5.087	-7.587	-8.080	-8.553	-9.031	-9.605	-10.169	-10.652	-11.140	-11.629	-12.122	-12.616	-13.111	-13.608	-14.107	-14.607	-15.111	-	-	
	Clientes	R$ mil		111	113	114	116	117	118	119	120	121	122	123	228	229	230	233	234	236	236	238	240	241	242	244	245	246	246	-	-	
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		782	685	588	490	390	290	191	90	77	2.714	4.871	4.711	4.548	4.386	4.317	4.230	4.056	3.884	3.709	3.534	3.358	3.179	3.000	2.819	2.638	2.458	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		782	685	588	490	390	290	191	90	77	2.714	4.871	4.711	4.548	4.386	4.317	4.230	4.056	3.884	3.709	3.534	3.358	3.179	3.000	2.819	2.638	2.458	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		637	306	-29	-366	-706	-1.048	-1.393	-1.741	-2.003	-2.248	-2.590	-3.137	-3.771	-4.409	-5.050	-5.699	-6.355	-7.014	-7.676	-8.342	-9.012	-9.684	-10.359	-11.037	-11.717	-12.401	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		91	92	93	94	95	96	97	98	98	99	100	185	186	187	189	190	191	192	194	195	196	196	198	199	200	200	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	30	30	30	31	31	31	31	31	32	32	32	32	32	32	32	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		9	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	19	19	19	19	19	20	20	20	20	20	20	20	20	20	21	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		67	67	68	69	70	70	71	72	72	73	74	136	137	138	139	140	141	141	142	143	144	144	146	146	147	147	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		546	214	-121	-460	-800	-1.144	-1.490	-1.839	-2.101	-2.347	-2.690	-3.322	-3.957	-4.596	-5.239	-5.890	-6.546	-7.207	-7.870	-8.537	-9.207	-9.881	-10.557	-11.236	-11.917	-12.601	-	-	
	Capital Social	R$ mil		879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-333	-665	-1.000	-1.339	-1.680	-2.023	-2.369	-2.718	-2.981	-3.226	-3.569	-4.201	-4.836	-5.475	-6.118	-6.769	-7.425	-8.086	-8.749	-9.416	-10.087	-10.760	-11.436	-12.115	-12.796	-13.480	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		637	306	-29	-366	-706	-1.048	-1.393	-1.741	-2.003	-2.248	-2.590	-3.137	-3.771	-4.409	-5.050	-5.699	-6.355	-7.014	-7.676	-8.342	-9.012	-9.684	-10.359	-11.037	-11.717	-12.401	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Urapuru																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-248	-225	-227	-230	-232	-234	-237	-239	-241	-243	-245	-474	-455	-459	-462	-465	-468	-471	-474	-477	-479	-481	-484	-486	-488	-490	-440	-	
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-225	-225	-227	-230	-232	-234	-236	-239	-241	-243	-245	-452	-455	-458	-462	-465	-467	-471	-473	-476	-479	-481	-484	-486	-488	-490	-492	-	
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-23	-1	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-22	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	52	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-11	-11	-11	-10	-10	-9	-10	-9	-9	-2.640	-2.256	-19	-18	-19	-112	-98	-15	-18	-15	-16	-15	-13	-14	-12	-12	-13	-10	-	
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-11	-11	-11	-10	-10	-9	-10	-9	-9	-2.640	-2.256	-19	-18	-19	-112	-98	-15	-18	-15	-16	-15	-13	-14	-12	-12	-13	-10	-	
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.274	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-259	-236	-238	-240	-242	-244	-247	-248	-250	-2.883	-2.501	-493	-473	-478	-574	-564	-483	-489	-489	-493	-494	-495	-498	-498	-500	-504	1.823	-	
1	Demonstrativos Resultados - Uruaçu																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	**R$ mil**		22.559	22.943	23.200	24.398	25.607	25.860	26.104	26.340	26.568	26.790	27.007	27.217	27.421	27.620	27.812	27.999	28.179	28.354	28.522	28.685	28.841	28.991	29.135	29.272	29.403	29.527	29.644	-	
	Receita Direta Água	**R$ mil**		11.198	11.389	11.517	11.640	11.760	11.876	11.988	12.096	12.201	12.303	12.403	12.499	12.593	12.684	12.772	12.858	12.941	13.021	13.098	13.173	13.245	13.314	13.380	13.443	13.503	13.560	13.614	-	
	Receita Indireta Água	**R$ mil**		255	260	263	265	268	271	273	276	278	281	283	285	287	289	291	293	295	297	299	300	302	304	305	307	308	309	310	-	
	Receita Direta Esgoto	**R$ mil**		8.119	8.257	8.349	9.361	10.390	10.492	10.591	10.687	10.779	10.870	10.957	11.043	11.125	11.206	11.284	11.360	11.433	11.504	11.572	11.638	11.701	11.762	11.821	11.876	11.929	11.980	12.027	-	
	Receita Indireta Esgoto	**R$ mil**		234	238	241	270	299	302	305	308	311	313	316	318	320	323	325	327	329	331	333	335	337	339	341	342	344	345	346	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	**R$ mil**		2.753	2.800	2.831	2.961	2.891	2.919	2.947	2.973	2.999	3.024	3.049	3.072	3.095	3.118	3.140	3.161	3.181	3.201	3.220	3.238	3.256	3.273	3.289	3.304	3.319	3.333	3.346	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 461

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-2.087	-2.122	-2.146	-2.257	-2.369	-2.392	-2.415	-2.436	-2.458	-2.478	-2.498	-2.518	-2.536	-2.555	-2.573	-2.590	-2.607	-2.623	-2.638	-2.653	-2.668	-2.682	-2.695	-2.708	-2.720	-2.731	-2.742	-
	PIS	R$ mil		-372	-379	-383	-403	-423	-427	-431	-435	-438	-442	-446	-449	-452	-456	-459	-462	-465	-468	-471	-473	-476	-478	-481	-483	-485	-487	-489	-
	COFINS	R$ mil		-1.715	-1.744	-1.763	-1.854	-1.946	-1.965	-1.984	-2.002	-2.019	-2.036	-2.053	-2.069	-2.084	-2.099	-2.114	-2.128	-2.142	-2.155	-2.168	-2.180	-2.192	-2.203	-2.214	-2.225	-2.235	-2.244	-2.253	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		20.473	20.821	21.054	22.141	23.239	23.468	23.689	23.903	24.111	24.312	24.509	24.700	24.885	25.065	25.240	25.409	25.573	25.731	25.884	26.031	26.173	26.309	26.440	26.564	26.683	26.796	26.902	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-15.730	-15.843	-16.021	-16.848	-17.683	-17.857	-18.026	-18.189	-18.347	-18.500	-18.650	-18.795	-18.936	-19.073	-19.206	-19.334	-19.459	-19.580	-19.696	-19.808	-19.916	-20.020	-20.119	-20.214	-20.304	-20.390	-20.471	-
	Pessoal	R$ mil		-9.844	-9.915	-10.026	-10.544	-11.066	-11.175	-11.281	-11.383	-11.482	-11.578	-11.671	-11.762	-11.850	-11.936	-12.019	-12.100	-12.178	-12.253	-12.326	-12.396	-12.464	-12.529	-12.591	-12.650	-12.706	-12.760	-12.811	-
	Materiais	R$ mil		-808	-813	-823	-865	-908	-917	-926	-934	-942	-950	-958	-965	-972	-979	-986	-993	-999	-1.005	-1.011	-1.017	-1.023	-1.028	-1.033	-1.038	-1.043	-1.047	-1.051	-
	Terceiros	R$ mil		-1.807	-1.820	-1.840	-1.935	-2.031	-2.051	-2.071	-2.089	-2.107	-2.125	-2.142	-2.159	-2.175	-2.191	-2.206	-2.221	-2.235	-2.249	-2.262	-2.275	-2.288	-2.300	-2.311	-2.322	-2.332	-2.342	-2.351	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-2.018	-2.033	-2.056	-2.162	-2.269	-2.291	-2.313	-2.334	-2.354	-2.374	-2.393	-2.412	-2.430	-2.447	-2.464	-2.481	-2.497	-2.512	-2.527	-2.542	-2.555	-2.569	-2.582	-2.594	-2.605	-2.616	-2.627	-
	Ocupação	R$ mil		-9	-9	-9	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-12	-12	-12	-12	-
	Gerais	R$ mil		-695	-700	-708	-744	-781	-789	-796	-803	-810	-817	-824	-830	-836	-843	-848	-854	-860	-865	-870	-875	-880	-884	-889	-893	-897	-901	-904	-
	Honorários	R$ mil		-52	-52	-53	-55	-58	-59	-59	-60	-60	-61	-61	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-65	-65	-65	-66	-66	-66	-67	-67	-67	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		38	38	38	40	42	43	43	43	44	44	44	45	45	45	46	46	46	47	47	47	48	48	48	48	48	49	49	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-181	-182	-184	-194	-204	-206	-207	-209	-211	-213	-215	-216	-218	-219	-221	-223	-224	-225	-227	-228	-229	-230	-232	-233	-234	-235	-236	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-170	-171	-173	-182	-191	-193	-195	-197	-198	-200	-201	-203	-205	-206	-207	-209	-210	-212	-213	-214	-215	-216	-217	-218	-219	-220	-221	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-184	-185	-188	-197	-207	-209	-211	-213	-215	-217	-218	-220	-222	-223	-225	-226	-228	-229	-231	-232	-233	-234	-235	-237	-238	-239	-240	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBITDA	R$ mil		4.743	4.978	5.033	5.293	5.556	5.610	5.663	5.715	5.764	5.812	5.859	5.905	5.949	5.992	6.034	6.074	6.114	6.152	6.188	6.223	6.257	6.290	6.321	6.351	6.379	6.406	6.431	-
	Depreciação	R$ mil		-3.683	-3.701	-4.050	-4.578	-5.106	-5.124	-5.141	-5.170	-5.205	-5.240	-5.256	-5.271	-5.286	-5.300	-4.970	-4.400	-4.380	-1.671	-1.683	-1.695	-1.706	-1.718	-1.728	-1.738	-1.748	-1.757	-1.766	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		186	313	437	573	722	866	1.007	1.143	1.277	1.407	1.533	1.656	1.775	1.890	1.862	1.716	1.790	613	648	682	716	749	781	812	843	873	902	-
	EBIT	R$ mil		1.246	1.590	1.421	1.289	1.172	1.353	1.529	1.687	1.835	1.979	2.136	2.289	2.438	2.582	2.927	3.390	3.523	5.094	5.153	5.211	5.267	5.321	5.374	5.425	5.474	5.522	5.568	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		1.246	1.590	1.421	1.289	1.172	1.353	1.529	1.687	1.835	1.979	2.136	2.289	2.438	2.582	2.927	3.390	3.523	5.094	5.153	5.211	5.267	5.321	5.374	5.425	5.474	5.522	5.568	-
	IR & CSLL	R$ mil		-400	-517	-459	-414	-374	-436	-496	-550	-600	-649	-702	-754	-805	-854	-971	-1.129	-1.174	-1.708	-1.728	-1.748	-1.767	-1.785	-1.803	-1.820	-1.837	-1.853	-1.869	-
	Lucro líquido	R$ mil		846	1.073	962	875	797	917	1.033	1.138	1.235	1.330	1.434	1.535	1.633	1.728	1.956	2.262	2.349	3.386	3.425	3.463	3.500	3.536	3.571	3.604	3.637	3.668	3.699	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	5,2%	5,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	23,9%	23,2%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	23,9%	-
	Margem EBIT	%	12,8%	6,1%	7,6%	6,7%	5,8%	5,0%	5,8%	6,5%	7,1%	7,6%	8,1%	8,7%	9,3%	9,8%	10,3%	11,6%	13,3%	13,8%	19,8%	19,9%	20,0%	20,1%	20,2%	20,3%	20,4%	20,5%	20,6%	20,7%	-
	Margem EBT	%	12,8%	6,1%	7,6%	6,7%	5,8%	5,0%	5,8%	6,5%	7,1%	7,6%	8,1%	8,7%	9,3%	9,8%	10,3%	11,6%	13,3%	13,8%	19,8%	19,9%	20,0%	20,1%	20,2%	20,3%	20,4%	20,5%	20,6%	20,7%	-
	Margem Líquida	%	8,6%	4,1%	5,2%	4,6%	3,9%	3,4%	3,9%	4,4%	4,8%	5,1%	5,5%	5,9%	6,2%	6,6%	6,9%	7,7%	8,9%	9,2%	13,2%	13,2%	13,3%	13,4%	13,4%	13,5%	13,6%	13,6%	13,7%	13,7%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,0%	-32,1%	-32,5%	-32,3%	-32,1%	-32,0%	-32,2%	-32,4%	-32,6%	-32,7%	-32,8%	-32,9%	-33,0%	-33,0%	-33,1%	-33,2%	-33,3%	-33,3%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,5%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-33,6%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,6%	8,7%	8,7%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,8%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	8,5%	8,3%	8,4%	8,4%	8,4%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-8,3%	-2,4%	-4,6%	-69,8%	-66,2%	-2,1%	-2,1%	-3,4%	-4,1%	-4,0%	-1,8%	-1,7%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-

2 Balanço Patrimonial - Uruaçu

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil	5.627	418	-9.647	-19.349	-14.570	-9.869	-5.480	-1.264	2.965	7.708	12.468	17.228	21.992	26.755	31.474	36.085	40.689	44.855	49.006	53.177	57.374	61.591	65.845	70.117	74.414	78.726	-	-
Caixa	R$ mil	2.058	-3.204	-13.318	-23.208	-18.619	-13.948	-9.610	-5.432	-1.241	3.478	8.191	12.916	17.648	22.390	27.065	31.643	36.217	40.357	44.469	48.614	52.786	56.991	61.210	65.460	69.735	74.040	-	-
Clientes	R$ mil	3.474	3.524	3.573	3.757	3.944	3.972	4.020	4.056	4.092	4.115	4.159	4.192	4.223	4.242	4.263	4.312	4.340	4.355	4.392	4.417	4.442	4.452	4.487	4.508	4.528	4.535	-	-
Estoques	R$ mil	36	36	36	38	40	40	41	41	41	42	42	43	43	43	43	44	44	44	45	45	45	45	46	46	46	46	-	-
Impostos a Recuperar	R$ mil	59	62	62	64	66	67	69	71	72	74	76	77	79	80	83	87	88	99	100	101	102	102	103	104	105	105	-	-
Não Circulante	R$ mil	57.199	63.191	73.798	83.887	79.273	74.643	70.311	66.113	61.866	57.063	52.232	47.374	42.489	37.579	32.987	28.953	24.928	23.600	22.247	20.872	19.473	18.050	16.605	15.137	13.646	12.134	-	-
Imobilizado Líquido	R$ mil	57.199	63.191	73.798	83.887	79.273	74.643	70.311	66.113	61.866	57.063	52.232	47.374	42.489	37.579	32.987	28.953	24.928	23.600	22.247	20.872	19.473	18.050	16.605	15.137	13.646	12.134	-	-
Ativo Total	R$ mil	62.826	63.608	64.151	64.539	64.702	64.774	64.831	64.849	64.831	64.771	64.700	64.602	64.481	64.334	64.461	65.038	65.616	68.455	71.253	74.049	76.847	79.641	82.450	85.254	88.060	90.860	-	-

2.2 Passivo

Circulante	R$ mil	1.785	1.808	1.826	1.913	2.001	2.021	2.052	2.076	2.099	2.116	2.144	2.166	2.187	2.202	2.235	2.267	2.286	2.351	2.373	2.387	2.401	2.408	2.428	2.440	2.452	2.457	-	-
Fornecedores	R$ mil	397	399	404	425	446	450	455	459	463	466	471	474	478	480	485	488	491	493	497	500	503	504	508	510	513	513	-	-
Impostos a Pagar	R$ mil	314	330	327	337	347	356	366	375	383	390	400	408	416	423	439	458	466	525	531	535	539	541	546	550	553	555	-	-
Salários a Pagar	R$ mil	1.074	1.079	1.094	1.150	1.207	1.216	1.231	1.242	1.253	1.260	1.273	1.283	1.293	1.299	1.311	1.320	1.329	1.333	1.345	1.353	1.360	1.363	1.374	1.380	1.386	1.388	-	-
Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-																													
Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	R$ mil	61.041	61.801	62.325	62.626	62.702	62.752	62.779	62.773	62.732	62.655	62.556	62.436	62.294	62.132	62.226	62.772	63.331	66.104	68.881	71.661	74.445	77.232	80.022	82.814	85.608	88.403	-	-
Capital Social	R$ mil	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	60.381	-	-
Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	660	1.420	1.944	2.245	2.321	2.371	2.398	2.392	2.351	2.274	2.175	2.055	1.913	1.751	1.845	2.391	2.950	5.723	8.500	11.280	14.064	16.851	19.641	22.433	25.227	28.022	-	-
Passivo Total e PL	R$ mil	62.826	63.608	64.151	64.539	64.702	64.774	64.831	64.849	64.831	64.771	64.700	64.602	64.481	64.334	64.461	65.038	65.616	68.455	71.253	74.049	76.847	79.641	82.450	85.254	88.060	90.860	-	-
Check		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Check (y/y)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Uruaçu

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil	2.559	4.431	4.543	4.778	5.079	5.165	5.147	5.150	5.150	5.156	5.138	5.138	5.132	5.132	5.052	4.945	4.939	4.483	4.442	4.464	4.479	4.500	4.502	4.521	4.533	4.550	6.791	-
(+) EBITDA	R$ mil	4.743	4.978	5.033	5.293	5.556	5.610	5.663	5.715	5.764	5.812	5.859	5.905	5.949	5.992	6.034	6.074	6.114	6.152	6.188	6.223	6.257	6.290	6.321	6.351	6.379	6.406	6.431	-
(-) IR & CS	R$ mil	-400	-517	-459	-414	-374	-436	-496	-550	-600	-649	-702	-754	-805	-854	-971	-1.129	-1.174	-1.708	-1.728	-1.748	-1.767	-1.785	-1.803	-1.820	-1.837	-1.853	-1.869	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-1.784	-30	-31	-101	-102	-9	-20	-14	-14	-8	-19	-12	-12	-6	-11	-1	-11	39	-18	-11	-11	-5	-16	-10	-9	-3	2.229	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-501	-9.693	-14.957	-14.667	-491	-494	-609	-973	-959	-437	-425	-413	-401	-391	-377	-366	-355	-343	-331	-320	-307	-295	-283	-271	-257	-245	-231	-
(-) Investimentos	R$ mil	-501	-9.693	-14.957	-14.667	-491	-494	-609	-973	-959	-437	-425	-413	-401	-391	-377	-366	-355	-343	-331	-320	-307	-295	-283	-271	-257	-245	-231	-
(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.599	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	2.058	-5.262	-10.114	-9.890	4.588	4.671	4.538	4.178	4.191	4.719	4.713	4.725	4.732	4.742	4.675	4.578	4.574	4.140	4.112	4.145	4.172	4.205	4.219	4.250	4.276	4.305	17.159	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 462

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
1	Demonstrativos Resultados - Uruana																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		4.965	5.050	5.106	5.161	5.214	5.265	5.315	5.363	7.711	10.097	10.179	10.259	10.335	10.409	10.483	10.553	10.621	10.687	10.749	10.811	10.870	10.927	10.981	11.032	11.081	11.129	11.173	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		3.783	3.848	3.890	3.932	3.973	4.012	4.050	4.086	4.122	4.156	4.190	4.223	4.254	4.285	4.315	4.344	4.372	4.399	4.425	4.450	4.474	4.498	4.520	4.541	4.561	4.581	4.599	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		77	78	79	80	81	81	82	83	84	84	85	86	86	87	87	88	89	89	90	90	91	91	92	92	92	93	93	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		138	140	142	143	145	146	148	149	2.310	4.506	4.543	4.578	4.613	4.646	4.678	4.710	4.740	4.770	4.798	4.825	4.851	4.877	4.901	4.924	4.946	4.967	4.987	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		9	9	9	9	10	10	10	10	152	297	300	302	304	307	309	311	313	315	317	318	320	322	323	325	326	328	329	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		958	975	985	996	1.006	1.016	1.026	1.035	1.044	1.053	1.061	1.070	1.078	1.085	1.093	1.100	1.107	1.114	1.121	1.127	1.133	1.139	1.145	1.150	1.155	1.160	1.165	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-459	-467	-472	-477	-482	-487	-492	-496	-713	-934	-942	-949	-956	-963	-970	-976	-982	-989	-994	-1.000	-1.005	-1.011	-1.016	-1.020	-1.025	-1.029	-1.034	-	
	PIS	R$ mil		-82	-83	-84	-85	-86	-87	-88	-88	-127	-167	-168	-169	-171	-172	-173	-174	-175	-176	-177	-178	-179	-180	-181	-182	-183	-184	-184	-	
	COFINS	R$ mil		-377	-384	-388	-392	-396	-400	-404	-408	-586	-767	-774	-780	-785	-791	-797	-802	-807	-812	-817	-822	-826	-830	-835	-838	-842	-846	-849	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		4.506	4.582	4.633	4.683	4.732	4.778	4.824	4.867	6.998	9.163	9.237	9.310	9.379	9.446	9.513	9.577	9.639	9.698	9.755	9.811	9.864	9.916	9.965	10.012	10.056	10.099	10.140	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-3.487	-3.528	-3.568	-3.606	-3.644	-3.679	-3.714	-3.748	-5.388	-7.056	-7.113	-7.168	-7.222	-7.274	-7.325	-7.374	-7.422	-7.468	-7.511	-7.555	-7.595	-7.635	-7.673	-7.709	-7.743	-7.777	-7.808	-	
	Pessoal	R$ mil		-2.309	-2.335	-2.361	-2.387	-2.412	-2.435	-2.458	-2.480	-3.567	-4.670	-4.708	-4.745	-4.780	-4.814	-4.848	-4.881	-4.912	-4.943	-4.972	-5.000	-5.027	-5.054	-5.079	-5.103	-5.125	-5.147	-5.168	-	
	Materiais	R$ mil		-129	-130	-132	-133	-134	-136	-137	-138	-199	-260	-262	-264	-266	-268	-270	-272	-274	-275	-277	-279	-280	-281	-283	-284	-285	-287	-288	-	
	Terceiros	R$ mil		-344	-348	-352	-355	-359	-363	-366	-369	-531	-696	-701	-707	-712	-717	-722	-727	-732	-736	-740	-745	-749	-753	-756	-760	-763	-767	-770	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-394	-398	-403	-407	-411	-415	-419	-423	-608	-797	-803	-809	-815	-821	-827	-833	-838	-843	-848	-853	-858	-862	-866	-871	-874	-878	-882	-	
	Ocupação	R$ mil		-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-16	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-	
	Gerais	R$ mil		-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-40	-57	-74	-75	-76	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-81	-82	-82	-82	-	
	Honorários	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-15	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		7	7	7	7	7	7	8	8	11	14	14	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-42	-42	-43	-43	-44	-44	-45	-45	-65	-85	-85	-86	-87	-87	-88	-89	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-93	-93	-94	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		15	15	15	15	15	15	16	16	23	30	30	30	30	31	31	31	31	31	32	32	32	32	32	32	33	33	33	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-43	-44	-44	-45	-45	-46	-46	-46	-67	-88	-88	-89	-90	-90	-91	-91	-92	-93	-93	-94	-94	-95	-95	-96	-96	-96	-97	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-192	-195	-197	-199	-201	-203	-205	-207	-298	-390	-393	-396	-399	-402	-405	-407	-410	-413	-415	-417	-420	-422	-424	-426	-428	-430	-431	-	
	EBITDA	R$ mil		1.019	1.054	1.066	1.077	1.088	1.099	1.109	1.119	1.610	2.108	2.125	2.141	2.157	2.173	2.188	2.203	2.217	2.231	2.244	2.257	2.269	2.281	2.292	2.303	2.313	2.323	2.332		
	Depreciação	R$ mil		-548	-552	-555	-558	-561	-618	-675	-1.088	-1.500	-1.595	-1.569	-1.576	-1.596	-1.615	-1.634	-1.639	-1.643	-1.648	-1.652	-1.656	-1.659	-1.663	-1.667	-1.670	-1.532	-1.479	-1.482	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		28	47	64	80	96	113	131	163	206	167	204	249	293	336	379	420	460	499	537	574	609	644	677	710	660	656	683	-	
	EBIT	R$ mil		498	549	574	599	623	594	565	194	316	680	759	814	854	894	932	984	1.034	1.082	1.129	1.175	1.219	1.261	1.303	1.343	1.441	1.500	1.533		
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		498	549	574	599	623	594	565	194	316	680	759	814	854	894	932	984	1.034	1.082	1.129	1.175	1.219	1.261	1.303	1.343	1.441	1.500	1.533		
	IR & CSLL	R$ mil		-145	-163	-171	-180	-188	-178	-168	-47	-83	-207	-234	-253	-266	-280	-293	-310	-327	-344	-360	-375	-390	-405	-419	-432	-466	-486	-497	-	
	Lucro líquido	R$ mil		353	386	403	419	435	416	397	148	233	473	525	561	588	614	639	673	706	738	769	799	828	857	884	910	975	1.014	1.036	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	43,8%	30,9%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	23,0%	22,6%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	23,0%	-	
	Margem EBIT	%	11,0%	11,1%	12,0%	12,4%	12,8%	13,2%	13,2%	12,4%	11,7%	4,0%	4,5%	7,4%	8,2%	8,7%	9,1%	9,5%	9,8%	10,3%	10,7%	11,2%	11,6%	12,0%	12,4%	12,7%	13,1%	13,4%	14,3%	14,8%	15,1%	-	
	Margem EBT	%	11,0%	11,1%	12,0%	12,4%	12,8%	13,2%	12,4%	11,7%	4,0%	4,5%	7,4%	8,2%	8,7%	9,1%	9,5%	9,8%	10,3%	10,7%	11,2%	11,6%	12,0%	12,4%	12,7%	13,1%	13,4%	14,3%	14,8%	15,1%	-	
	Margem Líquida	%	7,6%	7,8%	8,4%	8,7%	9,0%	9,2%	8,7%	8,2%	3,0%	3,3%	5,2%	5,7%	6,0%	6,3%	6,5%	6,7%	7,0%	7,3%	7,6%	7,9%	8,1%	8,4%	8,6%	8,9%	9,1%	9,7%	10,0%	10,2%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-30,7%	-29,2%	-29,6%	-29,8%	-30,0%	-30,1%	-30,0%	-29,8%	-24,0%	-26,4%	-30,5%	-30,8%	-31,1%	-31,2%	-31,3%	-31,4%	-31,6%	-31,7%	-31,8%	-31,9%	-32,0%	-32,0%	-32,1%	-32,2%	-32,2%	-32,3%	-32,4%	-32,4%	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,8%	8,7%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,5%	8,4%	8,4%	8,4%	-	
	Capex, % da ROL	%	-27,6%	-2,0%	-1,9%	-1,9%	-1,8%	-33,5%	-33,2%	-237,4%	-235,3%	-164,1%	-2,2%	-2,1%	-5,9%	-5,8%	-5,7%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-	
2	Balanço Patrimonial - Uruana																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		1.182	1.991	2.806	3.624	2.943	2.280	-8.229	-18.616	-28.388	-26.490	-24.781	-23.429	-22.071	-20.710	-18.933	-17.156	-15.378	-13.601	-11.817	-10.037	-8.254	-6.474	-4.688	-2.901	-1.132	626	-	-	
	Caixa	R$ mil		398	1.195	1.999	2.808	2.118	1.449	-0.069	-19.461	-29.604	-28.079	-26.388	-25.049	-23.703	-22.350	-20.590	-18.824	-17.057	-15.286	-13.517	-11.747	-9.973	-8.198	-6.425	-4.647	-2.886	-1.132	-	-	
	Clientes	R$ mil		765	776	786	795	803	809	819	826	1.188	1.551	1.568	1.580	1.592	1.599	1.614	1.625	1.636	1.641	1.655	1.665	1.674	1.678	1.691	1.699	1.707	1.709	-	-	
	Estoques	R$ mil		6	6	6	6	6	6	6	6	9	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	13	13	13	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		14	15	15	15	16	16	16	13	19	27	28	29	29	29	30	30	31	31	32	32	33	33	34	34	35	35	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		7.524	7.061	6.592	6.118	7.144	8.112	18.890	29.253	39.237	37.839	36.464	35.432	34.377	33.299	31.792	30.275	28.750	27.217	25.674	24.126	22.568	21.005	19.433	17.852	16.405	15.008	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		7.524	7.061	6.592	6.118	7.144	8.112	18.890	29.253	39.237	37.839	36.464	35.432	34.377	33.299	31.792	30.275	28.750	27.217	25.674	24.126	22.568	21.005	19.433	17.852	16.405	15.008	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		8.707	9.052	9.398	9.743	10.087	10.392	10.662	10.637	10.849	11.349	11.682	12.003	12.306	12.588	12.858	13.119	13.372	13.616	13.857	14.089	14.314	14.530	14.745	14.950	15.273	15.634	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		400	406	412	418	423	424	428	419	604	799	810	819	826	831	840	848	855	859	868	875	881	894	893	898	906	909	-	-	
	Fornecedores	R$ mil		80	81	82	83	84	84	86	86	124	162	164	165	166	167	169	170	171	171	173	174	175	175	177	177	178	179	-	-	
	Impostos a Pagar	R$ mil		76	79	80	82	84	83	83	70	102	144	148	151	154	156	159	161	164	166	169	172	174	176	178	181	185	187	-	-	
	Salários a Pagar	R$ mil		244	247	250	253	255	257	260	263	377	493	498	502	506	508	513	517	520	522	526	529	532	533	538	540	542	543	-	-	
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Patrimônio Líquido	R$ mil		8.306	8.646	8.985	9.325	9.665	9.968	10.234	10.219	10.245	10.550	10.872	11.185	11.480	11.757	12.018	12.271	12.517	12.756	12.989	13.214	13.433	13.646	13.852	14.052	14.367	14.725	-	-	
	Capital Social	R$ mil		7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	7.981	-	-	
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		325	665	1.004	1.344	1.683	1.986	2.252	2.238	2.264	2.569	2.891	3.203	3.499	3.776	4.037	4.290	4.536	4.775	5.008	5.233	5.452	5.665	5.871	6.071	6.386	6.744	-	-	
	Passivo Total e PL	R$ mil		8.707	9.052	9.398	9.743	10.087	10.392	10.662	10.637	10.849	11.349	11.682	12.003	12.306	12.588	12.858	13.119	13.372	13.616	13.857	14.089	14.314	14.530	14.745	14.950	15.273	15.634	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Uruana																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		489	886	890	894	897	917	935	1.058	1.341	1.722	1.884	1.884	1.886	1.890	1.888	1.888	1.885	1.885	1.878	1.878	1.875	1.875	1.868	1.867	1.846	1.837	2.683	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 463

	Período		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período		1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período		31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias		365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	(+) EBITDA	R$ mil	1.019	1.054	1.066	1.077	1.088	1.099	1.109	1.119	1.610	2.108	2.125	2.141	2.157	2.173	2.186	2.203	2.217	2.231	2.244	2.257	2.269	2.281	2.292	2.303	2.313	2.323	2.332	-
	(-) IR & CS	R$ mil	-145	-163	-171	-180	-188	-179	-168	-47	-83	-207	-234	-253	-266	-280	-293	-310	-327	-344	-360	-375	-390	-405	-419	-432	-446	-486	-497	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil	-384	-6	-5	-4	-4	-4	-6	-15	-185	-178	-6	-5	-5	-3	-7	-4	-4	-2	-6	-4	-3	-1	-5	-3	-1	0	848	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil	-92	-88	-86	-84	-1.587	-1.586	-11.453	-11.450	-11.483	-197	-193	-545	-540	-537	-128	-122	-118	-114	-109	-108	-101	-100	-95	-89	-85	-83	-77	-
	(-) Investimentos	R$ mil	-92	-88	-86	-84	-1.587	-1.586	-11.453	-11.450	-11.483	-197	-193	-545	-540	-537	-128	-122	-118	-114	-109	-108	-101	-100	-95	-89	-85	-83	-77	-
	(+) Indenização	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.603	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil	398	797	804	810	-690	-669	-10.518	-10.392	-10.143	1.525	1.691	1.339	1.346	1.353	1.761	1.766	1.767	1.771	1.769	1.770	1.774	1.775	1.773	1.778	1.781	1.755	16.209	-
1	Demonstrativos Resultados - Urutaí																													
1.1	DRE																													
	Receita Bruta Total	R$ mil	1.128	1.147	1.160	1.172	1.768	1.785	1.802	1.818	1.834	1.849	1.864	2.314	2.331	2.348	2.364	2.380	2.395	2.411	2.424	2.439	2.452	2.465	2.476	2.488	2.500	2.510	2.520	-
	Receita Direta Água	R$ mil	831	845	855	864	873	882	890	898	906	914	921	928	935	942	948	955	961	967	972	978	983	989	993	998	1.003	1.007	1.011	-
	Receita Indireta Água	R$ mil	16	16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	547	552	558	563	567	572	577	999	997	1.004	1.011	1.018	1.024	1.031	1.037	1.043	1.048	1.054	1.059	1.064	1.069	1.073	1.078	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil	-	-	-	-	36	36	37	37	37	38	38	65	66	66	67	67	68	68	68	69	69	70	70	70	71	71	71	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil	281	286	289	292	295	298	301	303	306	309	311	314	316	318	320	323	325	327	329	330	332	334	336	337	339	340	342	-
	Outorga	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil	-104	-106	-107	-108	-164	-165	-167	-168	-170	-171	-172	-214	-216	-217	-219	-220	-222	-223	-224	-226	-227	-228	-229	-230	-231	-232	-233	-
	PIS	R$ mil	-19	-19	-19	-19	-29	-29	-30	-30	-30	-31	-31	-38	-38	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-41	-41	-41	-41	-41	-42	-
	COFINS	R$ mil	-86	-87	-88	-89	-134	-136	-137	-138	-139	-141	-142	-176	-177	-178	-180	-181	-182	-183	-184	-185	-186	-187	-188	-189	-190	-191	-192	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil	1.024	1.041	1.053	1.064	1.604	1.620	1.635	1.650	1.664	1.678	1.692	2.100	2.115	2.131	2.145	2.160	2.174	2.188	2.200	2.213	2.225	2.237	2.247	2.258	2.268	2.277	2.287	-
	Custos & Despesas	R$ mil	-1.803	-1.824	-1.845	-1.864	-2.811	-2.839	-2.866	-2.891	-2.917	-2.941	-2.964	-3.679	-3.706	-3.733	-3.759	-3.785	-3.809	-3.834	-3.855	-3.878	-3.899	-3.919	-3.938	-3.956	-3.975	-3.991	-4.008	-
	Pessoal	R$ mil	-1.357	-1.373	-1.389	-1.403	-2.116	-2.137	-2.157	-2.176	-2.195	-2.214	-2.231	-2.769	-2.790	-2.810	-2.830	-2.849	-2.867	-2.886	-2.902	-2.919	-2.935	-2.950	-2.964	-2.978	-2.992	-3.004	-3.017	-
	Materiais	R$ mil	-56	-56	-57	-58	-87	-88	-89	-89	-90	-91	-92	-114	-115	-116	-117	-118	-118	-119	-120	-121	-121	-122	-122	-122	-123	-123	-124	-
	Terceiros	R$ mil	-79	-80	-81	-81	-123	-124	-125	-126	-127	-128	-129	-161	-162	-163	-164	-165	-166	-167	-168	-169	-170	-171	-172	-173	-173	-174	-175	-
	Energia Elétrica	R$ mil	-207	-210	-212	-214	-323	-326	-329	-332	-335	-338	-341	-423	-426	-429	-432	-435	-438	-441	-443	-446	-448	-451	-453	-455	-457	-459	-461	-
	Ocupação	R$ mil	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Gerais	R$ mil	-17	-17	-17	-18	-27	-27	-27	-27	-28	-28	-28	-35	-35	-35	-36	-36	-36	-36	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-
	Honorários	R$ mil	-2	-3	-3	-3	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-6	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil	-9	-10	-10	-10	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil	-11	-11	-11	-12	-17	-18	-18	-18	-18	-18	-18	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil	-21	-21	-22	-22	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-35	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-45	-45	-45	-45	-46	-46	-46	-46	-47	-47	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil	-44	-44	-45	-45	-68	-69	-70	-70	-71	-71	-72	-89	-90	-91	-91	-92	-92	-93	-94	-94	-95	-95	-96	-96	-96	-97	-97	-
	EBITDA	R$ mil	-779	-783	-792	-800	-1.207	-1.219	-1.230	-1.241	-1.252	-1.263	-1.273	-1.580	-1.591	-1.603	-1.614	-1.625	-1.635	-1.646	-1.655	-1.665	-1.674	-1.683	-1.691	-1.699	-1.707	-1.713	-1.721	-
	Depreciação	R$ mil	-161	-161	-162	-163	-305	-306	-307	-308	-176	-154	-176	-276	-277	-278	-279	-281	-285	-286	-287	-288	-289	-289	-290	-291	-292	-292	-293	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil	8	14	19	23	33	42	50	59	30	27	32	40	48	55	62	70	77	84	90	97	103	109	115	121	126	132	137	-
	EBIT	R$ mil	-932	-931	-935	-940	-1.479	-1.483	-1.487	-1.490	-1.398	-1.390	-1.417	-1.816	-1.821	-1.826	-1.831	-1.836	-1.844	-1.848	-1.852	-1.856	-1.860	-1.863	-1.866	-1.869	-1.872	-1.874	-1.876	-
	Receitas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil	-932	-931	-935	-940	-1.479	-1.483	-1.487	-1.490	-1.398	-1.390	-1.417	-1.816	-1.821	-1.826	-1.831	-1.836	-1.844	-1.848	-1.852	-1.856	-1.860	-1.863	-1.866	-1.869	-1.872	-1.874	-1.876	-
	IR & CSLL	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil	-932	-931	-935	-940	-1.479	-1.483	-1.487	-1.490	-1.398	-1.390	-1.417	-1.816	-1.821	-1.826	-1.831	-1.836	-1.844	-1.848	-1.852	-1.856	-1.860	-1.863	-1.866	-1.869	-1.872	-1.874	-1.876	-
1.2	Margens																													
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,2%	1,1%	50,8%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	24,1%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-75,3%	-76,1%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-75,2%	-
	Margem EBIT	%	-85,9%	-91,1%	-89,4%	-88,8%	-88,3%	-92,2%	-91,6%	-90,9%	-90,3%	-84,0%	-82,8%	-83,7%	-86,5%	-86,1%	-85,7%	-85,3%	-85,0%	-84,8%	-84,5%	-84,2%	-83,9%	-83,6%	-83,3%	-83,0%	-82,8%	-82,5%	-82,3%	-82,0%	-
	Margem EBT	%	-85,9%	-91,1%	-89,4%	-88,8%	-88,3%	-92,2%	-91,6%	-90,9%	-90,3%	-84,0%	-82,8%	-83,7%	-86,5%	-86,1%	-85,7%	-85,3%	-85,0%	-84,8%	-84,5%	-84,2%	-83,9%	-83,6%	-83,3%	-83,0%	-82,8%	-82,5%	-82,3%	-82,0%	-
	Margem Líquida	%	-85,9%	-91,1%	-89,4%	-88,8%	-88,3%	-92,2%	-91,6%	-90,9%	-90,3%	-84,0%	-82,8%	-83,7%	-86,5%	-86,1%	-85,7%	-85,3%	-85,0%	-84,8%	-84,5%	-84,2%	-83,9%	-83,6%	-83,3%	-83,0%	-82,8%	-82,5%	-82,3%	-82,0%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	-0,3%	-0,4%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-0,3%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-22,8%	-1,5%	-1,5%	-1,5%	-372,3%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,4%	-9,9%	-36,2%	-165,1%	-1,3%	-1,3%	-1,3%	-2,2%	-5,8%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-
2	Balanço Patrimonial - Urutaí																													
2.1	Ativo																													
	Circulante	R$ mil	-612	-1.409	-2.214	-6.974	-8.110	-8.353	-10.604	-11.866	-13.281	-15.150	-19.212	-20.747	-22.362	-23.990	-25.647	-27.394	-29.052	-30.720	-32.393	-34.079	-35.772	-37.473	-39.180	-40.895	-42.618	-44.347	-	-
	Caixa	R$ mil	-791	-1.590	-2.398	-7.160	-8.391	-9.635	-10.890	-12.154	-13.572	-15.443	-19.508	-21.114	-22.732	-24.362	-26.022	-27.772	-29.432	-31.102	-32.778	-34.465	-36.161	-37.863	-39.573	-41.290	-43.015	-44.744	-	-
	Clientes	R$ mil	174	176	179	181	272	274	278	280	282	284	287	356	359	361	364	367	369	370	373	376	378	379	381	383	385	385	-	-
	Estoques	R$ mil	2	2	3	3	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil	3	3	3	3	4	4	4	5	5	5	5	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	-	-
	Não Circulante	R$ mil	1.170	1.024	878	4.677	4.397	4.117	3.834	3.550	3.539	3.994	6.610	6.362	6.112	5.860	5.627	5.472	5.211	4.948	4.683	4.418	4.150	3.881	3.609	3.337	3.064	2.787	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil	1.170	1.024	878	4.677	4.397	4.117	3.834	3.550	3.539	3.994	6.610	6.362	6.112	5.860	5.627	5.472	5.211	4.948	4.683	4.418	4.150	3.881	3.609	3.337	3.064	2.787	-	-
	Ativo Total	R$ mil	558	-385	-1.336	-2.297	-3.713	-5.236	-6.770	-8.316	-9.742	-11.157	-12.602	-14.385	-16.251	-18.130	-20.020	-21.923	-23.841	-25.772	-27.711	-29.661	-31.622	-33.593	-35.571	-37.558	-39.554	-41.559	-	-
2.2	Passivo																													
	Circulante	R$ mil	183	185	187	189	286	288	291	294	296	298	301	374	376	378	382	384	387	388	392	394	396	397	400	402	404	404	-	-
	Fornecedores	R$ mil	36	37	37	37	56	57	58	58	59	59	60	74	74	75	76	76	77	77	77	78	78	79	79	80	80	80	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil	15	15	15	15	23	23	24	24	24	24	24	30	31	31	31	31	31	32	32	32	32	32	33	33	33	33	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil	132	133	135	137	206	207	210	212	214	215	217	269	271	273	275	277	279	280	282	284	285	286	288	290	291	291	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil	375	-569	-1.523	-2.486	-3.998	-5.523	-7.061	-8.610	-10.038	-11.455	-12.903	-14.759	-16.627	-18.508	-20.401	-22.307	-24.228	-26.160	-28.102	-30.055	-32.018	-33.990	-35.971	-37.960	-39.958	-41.964	-	-
	Capital Social	R$ mil	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	1.315	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil	-940	-1.885	-2.839	-3.802	-5.314	-6.839	-8.376	-9.925	-11.353	-12.770	-14.218	-16.074	-17.943	-19.824	-21.717	-23.623	-25.543	-27.475	-29.417	-31.370	-33.333	-35.305	-37.286	-39.275	-41.273	-43.279	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 464

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50	
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50	
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	
	Passivo Total e PL	R$ mil		558	-385	-1.336	-2.297	-3.713	-5.236	-6.770	-8.316	-9.742	-11.357	-12.802	-14.385	-16.251	-18.130	-20.020	-21.923	-23.841	-25.772	-27.711	-29.661	-31.622	-33.593	-35.571	-37.556	-39.564	-41.559	-	-	
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Fluxo de Caixa - Urutaí																															
3.1	FCFF																															
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-775	-784	-792	-800	-1.205	-1.219	-1.230	-1.241	-1.252	-1.263	-1.273	-1.578	-1.591	-1.603	-1.614	-1.625	-1.635	-1.646	-1.655	-1.665	-1.674	-1.683	-1.691	-1.699	-1.707	-1.713	-1.728	-	
	(+) EBITDA	R$ mil		-779	-783	-792	-800	-1.207	-1.219	-1.230	-1.241	-1.252	-1.263	-1.273	-1.580	-1.591	-1.603	-1.614	-1.625	-1.635	-1.646	-1.655	-1.665	-1.674	-1.683	-1.691	-1.699	-1.707	-1.713	-1.721	-	
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		4	-1	0	0	2	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-7	-	
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-16	-16	-16	-3.961	-26	-26	-24	-23	-165	-608	-2.792	-28	-27	-27	-46	-125	-24	-24	-21	-23	-21	-20	-19	-18	-19	-16	-17	-	
	(-) Investimentos	R$ mil		-16	-16	-16	-3.961	-26	-26	-24	-23	-165	-608	-2.792	-28	-27	-27	-46	-125	-24	-24	-21	-23	-21	-20	-19	-18	-19	-16	-17	-	
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.512	-	
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-791	-799	-808	-4.762	-1.231	-1.244	-1.255	-1.265	-1.418	-1.871	-4.065	-1.606	-1.618	-1.630	-1.660	-1.750	-1.660	-1.670	-1.676	-1.688	-1.695	-1.703	-1.709	-1.717	-1.725	-1.729	767	-	
1	Demonstrativos Resultados - Valparaíso de Goiás																															
1.1	DRE																															
	Receita Bruta Total	R$ mil		79.764	83.473	84.407	85.313	86.190	87.040	91.633	92.460	93.263	94.044	94.803	103.405	104.181	104.935	105.667	106.375	107.060	107.723	108.363	108.980	109.574	110.144	110.690	111.211	111.708	112.180	112.626	-	
	Receita Direta Água	R$ mil		45.669	46.446	46.966	47.469	47.958	48.431	48.888	49.329	49.757	50.174	50.579	50.973	51.355	51.727	52.087	52.436	52.774	53.101	53.417	53.721	54.014	54.294	54.564	54.820	55.065	55.298	55.518	-	
	Receita Indireta Água	R$ mil		1.366	1.389	1.404	1.419	1.434	1.448	1.462	1.475	1.488	1.500	1.512	1.524	1.536	1.547	1.557	1.568	1.578	1.588	1.597	1.606	1.615	1.623	1.632	1.639	1.647	1.653	1.660	-	
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		17.535	20.023	20.247	20.464	20.675	20.878	24.588	24.810	25.025	25.235	25.439	32.961	33.209	33.449	33.682	33.908	34.127	34.338	34.542	34.739	34.928	35.110	35.284	35.450	35.608	35.758	35.901	-	
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		1.292	1.475	1.492	1.508	1.524	1.539	1.812	1.828	1.844	1.860	1.875	2.429	2.447	2.465	2.482	2.499	2.515	2.530	2.545	2.560	2.574	2.587	2.600	2.612	2.624	2.635	2.646	-	
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		13.903	14.140	14.298	14.452	14.600	14.744	14.883	15.018	15.148	15.275	15.398	15.518	15.635	15.748	15.858	15.964	16.067	16.166	16.262	16.355	16.444	16.529	16.611	16.690	16.764	16.835	16.902	-	
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Deduções e Descontos	R$ mil		-7.378	-7.721	-7.808	-7.891	-7.973	-8.051	-8.476	-8.553	-8.627	-8.699	-8.769	-9.565	-9.637	-9.707	-9.774	-9.840	-9.903	-9.964	-10.024	-10.081	-10.136	-10.188	-10.239	-10.287	-10.333	-10.377	-10.418	-	
	PIS	R$ mil		-1.316	-1.377	-1.393	-1.408	-1.422	-1.436	-1.512	-1.526	-1.539	-1.552	-1.564	-1.706	-1.719	-1.731	-1.743	-1.755	-1.766	-1.777	-1.788	-1.798	-1.808	-1.817	-1.826	-1.835	-1.843	-1.851	-1.858	-	
	COFINS	R$ mil		-6.062	-6.344	-6.415	-6.484	-6.550	-6.615	-6.964	-7.027	-7.088	-7.147	-7.205	-7.859	-7.918	-7.975	-8.031	-8.084	-8.137	-8.187	-8.236	-8.282	-8.328	-8.371	-8.412	-8.452	-8.490	-8.526	-8.560	-	
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		72.386	75.752	76.599	77.421	78.218	78.989	83.157	83.908	84.636	85.345	86.034	93.840	94.545	95.229	95.892	96.535	97.157	97.759	98.340	98.900	99.439	99.956	100.451	100.924	101.375	101.803	102.208	-	
	Custos & Despesas	R$ mil		-46.652	-47.522	-48.054	-48.570	-49.069	-49.553	-52.168	-52.639	-53.096	-53.540	-53.972	-58.870	-59.312	-59.741	-60.157	-60.561	-60.951	-61.328	-61.693	-62.044	-62.382	-62.706	-63.017	-63.314	-63.597	-63.865	-64.119	-	
	Pessoal	R$ mil		-24.534	-25.540	-25.825	-26.102	-26.371	-26.631	-28.036	-28.289	-28.535	-28.774	-29.006	-31.638	-31.875	-32.106	-32.330	-32.546	-32.756	-32.959	-33.155	-33.344	-33.525	-33.700	-33.867	-34.026	-34.178	-34.323	-34.459	-	
	Materiais	R$ mil		-1.588	-1.653	-1.671	-1.689	-1.706	-1.723	-1.814	-1.831	-1.846	-1.862	-1.877	-2.047	-2.063	-2.078	-2.092	-2.106	-2.120	-2.133	-2.145	-2.158	-2.169	-2.181	-2.191	-2.202	-2.212	-2.221	-2.230	-	
	Terceiros	R$ mil		-7.218	-7.513	-7.598	-7.679	-7.758	-7.835	-8.248	-8.322	-8.395	-8.465	-8.533	-9.308	-9.377	-9.445	-9.511	-9.575	-9.637	-9.696	-9.754	-9.809	-9.863	-9.914	-9.963	-10.010	-10.055	-10.097	-10.138	-	
	Energia Elétrica	R$ mil		-6.129	-6.380	-6.452	-6.521	-6.588	-6.653	-7.004	-7.067	-7.129	-7.188	-7.246	-7.904	-7.963	-8.021	-8.077	-8.131	-8.183	-8.234	-8.283	-8.330	-8.375	-8.419	-8.461	-8.500	-8.538	-8.574	-8.609	-	
	Ocupação	R$ mil		-51	-53	-54	-54	-55	-56	-59	-59	-60	-60	-61	-66	-67	-67	-67	-68	-68	-69	-69	-70	-70	-70	-71	-71	-71	-72	-72	-	
	Gerais	R$ mil		-2.775	-2.869	-2.921	-2.953	-2.983	-3.013	-3.171	-3.200	-3.228	-3.255	-3.281	-3.579	-3.606	-3.632	-3.657	-3.682	-3.705	-3.728	-3.751	-3.772	-3.792	-3.812	-3.831	-3.849	-3.866	-3.883	-3.898	-	
	Honorários	R$ mil		-194	-202	-205	-207	-209	-211	-222	-224	-226	-228	-230	-251	-253	-254	-256	-258	-260	-261	-263	-264	-266	-267	-268	-270	-271	-272	-273	-	
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		123	128	129	130	132	133	140	141	143	144	145	158	159	160	162	163	164	165	166	167	168	168	169	170	171	172	172	-	
	Despesas Tributárias	R$ mil		-747	-778	-786	-795	-803	-811	-854	-861	-869	-876	-883	-963	-971	-978	-985	-991	-997	-1.004	-1.010	-1.015	-1.021	-1.026	-1.031	-1.036	-1.041	-1.045	-1.049	-	
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Preescrito	R$ mil		-2.000	-2.082	-2.105	-2.127	-2.149	-2.170	-2.285	-2.306	-2.326	-2.345	-2.364	-2.579	-2.598	-2.617	-2.635	-2.653	-2.670	-2.686	-2.702	-2.718	-2.732	-2.747	-2.760	-2.773	-2.786	-2.797	-2.809	-	
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-538	-560	-566	-572	-578	-584	-615	-620	-626	-631	-636	-694	-699	-704	-709	-714	-718	-723	-727	-731	-735	-739	-743	-746	-750	-753	-756	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBITDA	R$ mil		26.734	28.230	28.545	28.852	29.148	29.436	30.989	31.269	31.540	31.804	32.061	34.970	35.233	35.488	35.735	35.975	36.206	36.431	36.647	36.856	37.057	37.249	37.434	37.610	37.778	37.938	38.089	-	
	Depreciação	R$ mil		-5.504	-7.085	-7.585	-8.043	-8.520	-8.995	-11.423	-11.495	-11.566	-11.635	-11.703	-16.472	-16.528	-16.582	-16.635	-16.686	-16.902	-15.573	-13.497	-11.984	-11.581	-11.623	-11.663	-11.701	-11.738	-11.773	-11.807	-	
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		278	525	758	997	1.244	1.498	1.824	2.141	2.450	2.752	3.046	3.486	3.914	4.330	4.733	5.125	5.512	5.249	4.567	4.086	4.116	4.363	4.602	4.835	5.062	5.282	5.496	-	
	EBIT	R$ mil		21.508	21.670	21.739	21.806	21.873	21.939	21.390	21.915	22.425	22.921	23.404	21.985	22.619	23.235	23.834	24.414	24.816	26.106	27.717	28.957	29.592	29.969	30.373	30.744	31.101	31.446	31.778	-	
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	EBT	R$ mil		21.508	21.670	21.739	21.806	21.873	21.939	21.390	21.915	22.425	22.921	23.404	21.985	22.619	23.235	23.834	24.414	24.816	26.106	27.717	28.957	29.592	29.969	30.373	30.744	31.101	31.446	31.778	-	
	IR & CSLL	R$ mil		-7.289	-7.344	-7.367	-7.390	-7.413	-7.435	-7.249	-7.427	-7.600	-7.769	-7.933	-7.451	-7.666	-7.876	-8.079	-8.277	-8.413	-8.852	-9.400	-9.821	-10.037	-10.172	-10.303	-10.429	-10.551	-10.668	-10.781	-	
	Lucro líquido	R$ mil		14.219	14.326	14.372	14.416	14.460	14.504	14.142	14.488	14.824	15.152	15.470	14.534	14.953	15.359	15.754	16.137	16.403	17.254	18.318	19.136	19.555	19.817	20.070	20.315	20.551	20.779	20.997	-	
1.2	Margens																															
	Crescimento da Receita	%		-	4,6%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	5,3%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	9,1%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%	
	Margem EBITDA	%	37,3%	36,9%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	37,3%	-	
	Margem EBIT	%	27,7%	29,7%	28,6%	28,4%	28,2%	28,0%	27,8%	25,7%	26,1%	26,5%	26,9%	27,2%	23,4%	23,9%	24,4%	24,9%	25,3%	25,5%	25,5%	26,7%	28,2%	29,3%	29,8%	30,0%	30,2%	30,5%	30,7%	30,9%	31,1%	-	
	Margem EBT	%	27,7%	29,7%	28,6%	28,4%	28,2%	28,0%	27,8%	25,7%	26,1%	26,5%	26,9%	27,2%	23,4%	23,9%	24,4%	24,9%	25,3%	25,5%	25,5%	26,7%	28,2%	29,3%	29,8%	30,0%	30,2%	30,5%	30,7%	30,9%	31,1%	-	
	Margem Líquida	%	18,3%	19,6%	18,9%	18,8%	18,6%	18,5%	18,4%	17,0%	17,3%	17,5%	17,8%	18,0%	15,5%	15,8%	16,1%	16,4%	16,7%	16,9%	17,6%	18,6%	19,3%	19,7%	19,8%	20,0%	20,1%	20,3%	20,4%	20,5%	-	
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-33,9%	-	
	Capital de Giro, % da ROL	%	9,3%	9,2%	9,2%	9,3%	9,3%	9,3%	9,3%	9,3%	9,3%	9,3%	9,3%	9,3%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,4%	9,3%	9,3%	9,3%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	-	
	Capex, % da ROL	%	-14,9%	-60,8%	-17,6%	-17,4%	-17,1%	-16,9%	-85,4%	-2,4%	-2,3%	-2,3%	-2,2%	-354,0%	-1,7%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-6,2%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-	
2	Balanço Patrimonial - Valparaíso de Goiás																															
2.1	Ativo																															
	Circulante	R$ mil		-18.413	-10.658	-2.690	5.592	14.195	-31.200	-9.185	12.763	34.853	57.057	-51.189	-24.713	1.418	27.616	53.941	75.695	102.209	128.562	154.682	180.597	206.517	232.508	258.644	284.853	311.153	337.519	-	-	
	Caixa	R$ mil		-31.099	-23.890	-16.326	-7.967	488	-44.993	-23.734	-1.920	20.040	42.159	-66.250	-41.116	-15.111	11.009	37.189	58.809	85.211	111.498	137.460	163.268	189.091	215.038	241.037	267.162	293.381	319.719	-	-	
	Clientes	R$ mil		12.284	12.820	12.999	13.138	13.273	13.368	14.112	14.239	14.363	14.443	14.600	15.925	16.044	16.116	16.273	16.382	16.487	16.544	16.688	16.783	16.875	16.916	17.046	17.127	17.203	17.229	-	-	
	Estoques	R$ mil		70	73	74	74	75	76	80	81	81	82	83	90	91	91	92	93	93	94	94	95	96	96	97	97	97	98	-	-	
	Impostos a Recuperar	R$ mil		332	340	344	346	349	350	357	363	368	373	379	388	394	399	406	412	416	426	440	450	456	459	464	468	471	474	-	-	
	Não Circulante	R$ mil		138.541	144.795	150.521	155.720	160.392	218.833	209.433	199.905	190.261	180.506	301.264	286.345	271.326	256.210	240.997	230.323	214.760	200.482	188.235	177.458	167.038	156.530	145.936	135.254	124.489	113.641	-	-	
	Imobilizado Líquido	R$ mil		138.541	144.795	150.521	155.720	160.392	218.833	209.433	199.905	190.261	180.506	301.264	286.345	271.326	256.210	240.997	230.323	214.760	200.482	188.235	177.458	167.038	156.530	145.936	135.254	124.489	113.641	-	-	
	Ativo Total	R$ mil		120.128	134.137	147.831	161.312	174.587	187.633	200.248	212.668	225.113	237.564	250.075	261.632	272.745	283.826	294.938	306.018	316.968	329.043	342.918	358.054	373.555	389.039	404.579	420.107	435.642	451.159	-	-	
2.2	Passivo																															
	Circulante	R$ mil		6.034	6.241	6.322	6.384	6.444	6.484	6.781	6.855	6.926	6.977	7.063	7.572	7.646	7.697	7.789	7.857	7.916	7.986	8.110	8.197	8.259	8.289	8.361	8.409	8.455	8.476	-	-	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 465

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Fornecedores	R$ mil		1.347	1.398	1.417	1.433	1.447	1.458	1.539	1.553	1.566	1.575	1.592	1.737	1.750	1.757	1.774	1.786	1.798	1.804	1.820	1.830	1.840	1.845	1.859	1.868	1.876	1.879	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		1.755	1.800	1.838	1.832	1.845	1.852	1.891	1.921	1.950	1.972	2.005	2.054	2.087	2.113	2.150	2.181	2.204	2.254	2.328	2.382	2.412	2.427	2.455	2.475	2.494	2.506	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		2.932	3.044	3.086	3.120	3.152	3.174	3.351	3.381	3.410	3.429	3.467	3.781	3.810	3.827	3.864	3.890	3.915	3.928	3.962	3.985	4.007	4.017	4.048	4.067	4.085	4.091	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		114.095	127.896	141.509	154.928	168.144	181.149	193.467	205.813	218.187	230.587	243.012	254.060	265.098	276.128	287.149	298.161	309.052	321.057	334.808	349.858	365.296	380.750	396.218	411.698	427.187	442.684	-	-
	Capital Social	R$ mil		100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	100.154	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		13.941	27.742	41.356	54.774	67.990	80.996	93.313	105.660	118.033	130.433	142.858	153.906	164.945	175.975	186.996	198.008	208.898	220.904	234.654	249.704	265.142	280.596	296.064	311.544	327.034	342.530	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		120.129	134.137	147.831	161.312	174.587	187.633	200.248	212.668	225.113	237.564	250.075	261.632	272.745	283.826	294.938	306.018	316.968	329.043	342.918	358.054	373.555	389.039	404.579	420.107	435.642	451.159	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 Fluxo de Caixa - Valparaíso de Goiás

3.1 FCFF

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		12.794	20.547	21.075	21.381	21.657	21.944	23.282	23.782	23.882	24.000	24.051	26.686	27.514	27.586	27.582	27.650	27.742	27.582	27.212	27.015	26.984	27.062	27.067	27.145	27.193	27.263	36.632	-
(+) EBITDA	R$ mil		26.734	28.230	28.545	28.852	29.148	29.436	30.989	31.269	31.540	31.804	32.061	34.970	35.233	35.488	35.735	35.975	36.206	36.431	36.647	36.856	37.057	37.249	37.434	37.610	37.778	37.938	38.089	-
(-) IR & CS	R$ mil		-7.289	-7.344	-7.367	-7.390	-7.413	-7.435	-7.249	-7.427	-7.600	-7.769	-7.933	-7.451	-7.666	-7.876	-8.079	-8.277	-8.413	-8.852	-9.400	-9.821	-10.037	-10.172	-10.303	-10.429	-10.551	-10.668	-10.781	-
(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-6.652	-329	-103	-81	-79	-56	-458	-60	-58	-35	-77	-833	-52	-26	-73	-47	61	3	-35	-19	-35	15	-64	-37	-35	-7	9.324	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-43.892	-13.339	-13.291	-13.242	-13.192	-67.436	-2.022	-1.968	-1.922	-1.881	-132.460	-1.553	-1.509	-1.466	-1.422	-6.011	-1.339	-1.295	-1.250	-1.207	-1.162	-1.115	-1.069	-1.020	-973	-925	-875	-
(-) Investimentos	R$ mil		-43.892	-13.339	-13.291	-13.242	-13.192	-67.436	-2.022	-1.968	-1.922	-1.881	-132.460	-1.553	-1.509	-1.466	-1.422	-6.011	-1.339	-1.295	-1.250	-1.207	-1.162	-1.115	-1.069	-1.020	-973	-925	-875	-
(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102.709	-
Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-31.098	7.207	7.785	8.139	8.465	-45.491	21.260	21.814	21.960	22.119	-108.409	25.133	26.006	26.120	26.160	21.639	26.403	26.286	25.962	25.809	25.822	25.947	25.999	26.125	26.220	26.338	138.466	-

1 Demonstrativos Resultados - Varjão

1.1 DRE

Receita Bruta Total	R$ mil		1.002	1.019	1.030	1.041	1.052	1.062	1.655	1.670	1.685	1.699	1.713	1.969	1.984	1.998	2.011	2.025	2.038	2.051	2.063	2.075	2.086	2.097	2.107	2.117	2.127	2.135	2.144	-
Receita Direta Água	R$ mil		762	775	784	792	800	808	816	823	830	837	844	851	857	863	869	875	881	886	891	897	902	906	910	915	919	923	926	-
Receita Indireta Água	R$ mil		14	14	14	14	14	15	15	15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	17	17	17	17	-
Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	547	552	556	561	566	798	804	810	815	821	826	831	836	841	845	850	854	858	862	865	869	-
Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	36	36	37	37	37	53	53	53	54	54	55	55	55	55	56	56	56	57	57	57	57	-
Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		226	230	232	235	237	239	242	244	246	248	250	252	254	256	258	259	261	263	264	266	267	269	270	271	272	273	275	-
Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduções e Descontos	R$ mil		-93	-94	-95	-96	-97	-98	-153	-154	-156	-157	-158	-182	-183	-185	-186	-187	-188	-190	-191	-192	-193	-194	-195	-196	-197	-198	-198	-
PIS	R$ mil		-17	-17	-17	-17	-17	-18	-27	-28	-28	-28	-28	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-34	-34	-34	-34	-35	-35	-35	-35	-35	-35	-
COFINS	R$ mil		-76	-77	-78	-79	-80	-81	-126	-127	-128	-129	-130	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-158	-159	-159	-160	-161	-162	-162	-163	-
Receita Operacional Líquida	R$ mil		909	925	935	945	955	964	1.502	1.516	1.529	1.542	1.554	1.786	1.800	1.813	1.825	1.838	1.849	1.861	1.872	1.883	1.893	1.903	1.912	1.921	1.930	1.938	1.946	-
Custos & Despesas	R$ mil		-1.211	-1.225	-1.239	-1.252	-1.265	-1.277	-1.960	-2.008	-2.026	-2.043	-2.060	-2.367	-2.385	-2.402	-2.419	-2.435	-2.451	-2.466	-2.481	-2.495	-2.509	-2.522	-2.534	-2.546	-2.558	-2.568	-2.578	-
Pessoal	R$ mil		-958	-969	-980	-990	-1.000	-1.010	-1.574	-1.588	-1.602	-1.615	-1.628	-1.872	-1.886	-1.900	-1.912	-1.925	-1.937	-1.950	-1.961	-1.973	-1.984	-1.994	-2.003	-2.013	-2.022	-2.030	-2.039	-
Materiais	R$ mil		-42	-42	-43	-43	-44	-44	-68	-69	-70	-70	-71	-81	-82	-83	-83	-84	-84	-85	-85	-86	-86	-87	-87	-88	-88	-88	-89	-
Terceiros	R$ mil		-56	-56	-57	-58	-58	-59	-92	-93	-93	-94	-95	-109	-110	-111	-111	-112	-113	-114	-114	-115	-116	-116	-117	-117	-118	-118	-119	-
Energia Elétrica	R$ mil		-69	-70	-71	-71	-72	-73	-114	-115	-116	-117	-118	-135	-136	-137	-138	-139	-140	-141	-142	-142	-143	-144	-145	-145	-146	-147	-147	-
Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
Gerais	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-12	-12	-19	-19	-20	-20	-20	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-
Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	-
Despesas Tributárias	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-10	-16	-16	-17	-17	-17	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-
Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Presscrito	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-10	-16	-16	-16	-16	-17	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-
Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-15	-15	-15	-16	-16	-16	-25	-25	-25	-25	-26	-30	-30	-30	-30	-30	-31	-31	-31	-31	-31	-31	-32	-32	-32	-32	-32	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-39	-39	-40	-40	-41	-41	-64	-64	-65	-66	-66	-76	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-80	-80	-81	-81	-81	-82	-82	-82	-83	-
EBITDA	R$ mil		-302	-301	-304	-307	-310	-313	-488	-493	-497	-501	-505	-581	-585	-589	-593	-597	-601	-605	-609	-612	-616	-619	-622	-625	-628	-630	-633	-
Depreciação	R$ mil		-264	-265	-265	-266	-266	-267	-453	-454	-202	-192	-242	-298	-299	-300	-301	-304	-306	-307	-308	-309	-310	-311	-312	-313	-314	-314	-315	-
Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		13	22	30	38	46	53	66	79	21	24	31	40	48	57	65	73	80	88	95	102	109	115	122	128	134	140	146	-
EBIT	R$ mil		-552	-543	-539	-535	-531	-528	-675	-868	-678	-670	-716	-838	-835	-833	-830	-829	-827	-825	-822	-820	-817	-815	-812	-809	-807	-804	-802	-
Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBT	R$ mil		-552	-543	-539	-535	-531	-528	-675	-868	-678	-670	-716	-838	-835	-833	-830	-829	-827	-825	-822	-820	-817	-815	-812	-809	-807	-804	-802	-
IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	R$ mil		-552	-543	-539	-535	-531	-528	-675	-868	-678	-670	-716	-838	-835	-833	-830	-829	-827	-825	-822	-820	-817	-815	-812	-809	-807	-804	-802	-

1.2 Margens

Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	55,8%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	14,9%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	-100,0%
Margem EBITDA	%	-32,5%	-33,2%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-32,5%	-
Margem EBIT	%	-48,0%	-60,8%	-58,7%	-57,6%	-56,6%	-55,6%	-54,7%	-58,3%	-57,3%	-44,3%	-43,4%	-46,1%	-46,9%	-46,4%	-45,9%	-45,5%	-45,1%	-44,7%	-44,3%	-43,9%	-43,5%	-43,2%	-42,8%	-42,5%	-42,1%	-41,8%	-41,5%	-41,2%	-
Margem EBT	%	-48,0%	-60,8%	-58,7%	-57,6%	-56,6%	-55,6%	-54,7%	-58,3%	-57,3%	-44,3%	-43,4%	-46,1%	-46,9%	-46,4%	-45,9%	-45,5%	-45,1%	-44,7%	-44,3%	-43,9%	-43,5%	-43,2%	-42,8%	-42,5%	-42,1%	-41,8%	-41,5%	-41,2%	-
Margem Líquida	%	-48,0%	-60,8%	-58,7%	-57,6%	-56,6%	-55,6%	-54,7%	-58,3%	-57,3%	-44,3%	-43,4%	-46,1%	-46,9%	-46,4%	-45,9%	-45,5%	-45,1%	-44,7%	-44,3%	-43,9%	-43,5%	-43,2%	-42,8%	-42,5%	-42,1%	-41,8%	-41,5%	-41,2%	-
Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital de Giro, % da ROL	%	3,8%	3,7%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	-	-
Capex, % da ROL	%	-28,4%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-536,2%	-2,1%	-2,0%	-1,9%	-88,6%	-99,8%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-4,2%	-4,2%	-1,5%	-1,5%	-1,4%	-1,4%	-1,3%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-

2 Balanço Patrimonial - Varjão

2.1 Ativo

Circulante	R$ mil		-196	-513	-833	-1.156	-1.481	-6.963	-7.409	-7.930	-8.454	-10.321	-12.375	-12.956	-13.571	-14.190	-14.859	-15.532	-16.159	-16.791	-17.424	-18.061	-18.699	-19.341	-19.982	-20.627	-21.275	-21.923	-	-
Caixa	R$ mil		-354	-674	-996	-1.320	-1.648	-7.130	-7.671	-8.194	-8.721	-10.589	-12.646	-13.268	-13.885	-14.506	-15.177	-15.852	-16.482	-17.115	-17.750	-18.389	-19.030	-19.672	-20.315	-20.962	-21.611	-22.260	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 466

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Clientes	R$ mil		154	156	159	160	162	163	255	257	259	261	264	303	305	307	310	312	314	315	318	320	321	322	324	326	328	328	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	3	3	3	3	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-
	Não Circulante	R$ mil		1.877	1.630	1.383	1.133	884	5.785	5.364	4.940	4.766	5.941	7.250	6.984	6.718	6.448	6.225	5.998	5.719	5.440	5.157	4.874	4.588	4.300	4.010	3.718	3.426	3.131	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		1.877	1.630	1.383	1.133	884	5.785	5.364	4.940	4.766	5.941	7.250	6.984	6.718	6.448	6.225	5.998	5.719	5.440	5.157	4.874	4.588	4.300	4.010	3.718	3.426	3.131	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.681	1.117	550	-22	-598	-1.177	-2.045	-2.950	-3.688	-4.380	-5.125	-5.972	-6.854	-7.742	-8.634	-9.534	-10.440	-11.351	-12.266	-13.186	-14.111	-15.040	-15.972	-16.908	-17.848	-18.793	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		125	126	128	129	130	131	205	207	209	210	212	244	246	247	249	251	252	253	255	257	258	259	261	262	263	264	-	-
	Fornecedores	R$ mil		18	19	19	19	19	19	30	31	31	31	31	36	36	37	37	37	37	38	38	38	38	38	39	39	39	39	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		13	13	13	13	14	14	21	22	22	22	22	25	26	26	26	26	26	26	27	27	27	27	27	27	27	27	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		93	94	95	96	97	98	153	155	156	157	159	182	184	184	186	187	189	189	191	192	193	194	195	196	197	197	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.556	991	422	-151	-728	-1.309	-2.250	-3.157	-3.896	-4.590	-5.337	-6.216	-7.099	-7.989	-8.883	-9.784	-10.692	-11.605	-12.522	-13.443	-14.369	-15.299	-16.233	-17.171	-18.112	-19.056	-	-
	Capital Social	R$ mil		2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	2.122	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-566	-1.131	-1.700	-2.273	-2.850	-3.431	-4.372	-5.319	-6.018	-6.712	-7.459	-8.338	-9.222	-10.111	-11.005	-11.906	-12.814	-13.727	-14.644	-15.566	-16.491	-17.421	-18.355	-19.293	-20.234	-21.178	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.681	1.117	550	-22	-598	-1.177	-2.045	-2.950	-3.688	-4.380	-5.125	-5.972	-6.854	-7.742	-8.634	-9.534	-10.440	-11.351	-12.266	-13.186	-14.111	-15.040	-15.972	-16.908	-17.848	-18.793	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (y/y)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Varião																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-336	-302	-304	-308	-311	-314	-509	-493	-498	-502	-506	-590	-586	-590	-594	-598	-602	-605	-609	-613	-616	-619	-622	-625	-628	-630	-559	-
	(+) EBITDA	R$ mil		-302	-301	-304	-307	-310	-313	-488	-493	-497	-501	-505	-581	-585	-589	-593	-597	-601	-605	-609	-612	-616	-619	-622	-625	-628	-630	-633	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-34	-1	-0	-0	-0	-0	-21	-1	-0	-0	-1	-9	-1	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	-1	-0	-0	-0	73	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-19	-18	-17	-17	-17	-5.169	-31	-30	-29	-1.367	-1.551	-32	-32	-31	-77	-77	-28	-28	-26	-26	-25	-23	-22	-22	-22	-19	-19	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-19	-18	-17	-17	-17	-5.169	-31	-30	-29	-1.367	-1.551	-32	-32	-31	-77	-77	-28	-28	-26	-26	-25	-23	-22	-22	-22	-19	-19	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.834	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-354	-320	-322	-324	-328	-5.482	-540	-524	-527	-1.868	-2.057	-622	-618	-620	-671	-675	-629	-633	-635	-639	-641	-642	-644	-647	-650	-649	2.256	-
1	Demonstrativos Resultados - Vianópolis																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		6.319	6.427	6.499	6.569	6.636	6.702	6.765	6.826	7.113	7.403	7.462	7.520	7.577	7.632	7.685	7.736	7.786	7.834	7.881	7.926	7.969	8.010	8.050	8.088	8.124	8.159	8.191	-
	Receita Direta Água	R$ mil		3.686	3.749	3.791	3.831	3.871	3.909	3.946	3.982	4.016	4.050	4.082	4.114	4.145	4.175	4.204	4.232	4.259	4.286	4.311	4.336	4.360	4.382	4.404	4.425	4.445	4.463	4.481	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		83	85	86	87	88	89	89	90	91	92	92	93	94	94	95	96	96	97	97	98	99	99	100	100	100	101	101	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		1.553	1.579	1.597	1.614	1.630	1.647	1.662	1.677	1.906	2.137	2.155	2.171	2.188	2.203	2.219	2.234	2.248	2.262	2.275	2.288	2.301	2.313	2.324	2.335	2.346	2.356	2.365	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		100	102	103	104	105	106	107	108	123	138	139	140	141	142	143	144	145	146	147	148	149	150	150	151	152	152	153	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		897	913	923	933	942	952	960	969	978	986	994	1.001	1.009	1.016	1.023	1.030	1.037	1.043	1.049	1.055	1.061	1.067	1.072	1.077	1.082	1.086	1.091	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-585	-595	-601	-608	-614	-620	-626	-631	-658	-685	-690	-696	-701	-706	-711	-716	-720	-725	-729	-733	-737	-741	-745	-748	-751	-755	-758	-
	PIS	R$ mil		-104	-106	-107	-108	-109	-111	-112	-113	-117	-122	-123	-124	-125	-126	-127	-128	-128	-129	-130	-131	-131	-132	-133	-133	-134	-135	-135	-
	COFINS	R$ mil		-480	-488	-494	-499	-504	-509	-514	-519	-541	-563	-567	-572	-576	-580	-584	-588	-592	-595	-599	-602	-606	-609	-612	-615	-617	-620	-623	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		5.735	5.833	5.898	5.961	6.022	6.082	6.139	6.195	6.455	6.718	6.772	6.825	6.876	6.926	6.974	7.021	7.066	7.110	7.152	7.193	7.232	7.270	7.305	7.340	7.373	7.404	7.433	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-5.335	-5.387	-5.435	-5.481	-5.524	-5.566	-5.605	-5.642	-5.864	-6.087	-6.120	-6.151	-6.180	-6.208	-6.233	-6.257	-6.278	-6.297	-6.315	-6.331	-6.344	-6.356	-6.365	-6.373	-6.378	-6.382	-6.383	-
	Pessoal	R$ mil		-3.286	-3.317	-3.346	-3.374	-3.400	-3.425	-3.449	-3.471	-3.608	-3.744	-3.764	-3.783	-3.800	-3.816	-3.832	-3.845	-3.858	-3.869	-3.879	-3.889	-3.896	-3.903	-3.908	-3.912	-3.914	-3.916	-3.916	-
	Materiais	R$ mil		-226	-228	-230	-232	-234	-235	-237	-238	-248	-257	-259	-260	-261	-262	-263	-264	-265	-266	-266	-267	-268	-268	-268	-269	-269	-269	-269	-
	Terceiros	R$ mil		-413	-417	-421	-424	-427	-431	-433	-436	-453	-471	-473	-475	-478	-480	-482	-483	-485	-486	-488	-489	-490	-490	-491	-492	-492	-492	-492	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-962	-972	-980	-988	-996	-1.003	-1.010	-1.017	-1.057	-1.097	-1.103	-1.108	-1.113	-1.118	-1.122	-1.126	-1.130	-1.133	-1.136	-1.139	-1.141	-1.143	-1.145	-1.146	-1.147	-1.147	-1.147	-
	Ocupação	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-
	Gerais	R$ mil		-67	-68	-69	-69	-70	-70	-71	-71	-74	-77	-77	-78	-78	-78	-79	-79	-79	-79	-80	-80	-80	-80	-80	-80	-80	-80	-80	-
	Honorários	R$ mil		-13	-13	-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-16	-16	-16	-16	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		9	9	9	10	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-49	-49	-50	-50	-51	-51	-51	-52	-54	-56	-56	-56	-57	-57	-57	-57	-57	-58	-58	-58	-58	-58	-58	-58	-58	-58	-58	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-37	-37	-38	-38	-38	-39	-39	-39	-41	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-44	-44	-44	-44	-44	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-45	-45	-46	-46	-47	-47	-47	-48	-49	-51	-52	-52	-52	-52	-52	-53	-53	-53	-53	-53	-53	-53	-53	-54	-54	-54	-54	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-244	-248	-251	-254	-256	-259	-261	-263	-275	-286	-288	-290	-292	-295	-297	-299	-301	-302	-304	-306	-308	-309	-311	-312	-314	-315	-316	-
	EBITDA	R$ mil		400	446	463	480	498	536	534	553	591	631	652	674	696	718	741	764	788	812	837	862	888	914	940	967	994	1.022	1.050	-
	Depreciação	R$ mil		-55	-60	-65	-69	-73	-127	-180	-283	-386	-489	-495	-501	-509	-516	-523	-527	-531	-534	-537	-540	-543	-546	-549	-552	-555	-557	-559	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		3	5	7	9	11	15	20	29	41	55	70	84	98	112	125	138	151	164	176	188	200	211	222	233	243	254	264	-
	EBIT	R$ mil		348	391	405	420	436	404	374	299	245	197	226	256	285	313	343	376	409	442	476	510	544	578	613	648	683	719	755	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		348	391	405	420	436	404	374	299	245	197	226	256	285	313	343	376	409	442	476	510	544	578	613	648	683	719	755	-
	IR & CSLL	R$ mil		-94	-109	-114	-119	-124	-113	-103	-78	-59	-47	-54	-63	-73	-83	-92	-104	-115	-126	-138	-149	-161	-173	-184	-196	-208	-220	-233	-
	Lucro líquido	R$ mil		254	282	291	301	311	291	271	221	186	149	172	193	212	231	250	272	294	316	338	360	383	406	428	452	475	498	522	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	4,2%	4,1%	0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	10,5%	7,0%	7,6%	7,9%	8,1%	8,3%	8,5%	8,7%	8,9%	9,2%	9,4%	9,6%	9,9%	10,1%	10,4%	10,6%	10,9%	11,2%	11,4%	11,7%	12,0%	12,3%	12,6%	12,9%	13,2%	13,5%	13,8%	14,1%	-
	Margem EBIT	%	6,4%	6,1%	6,7%	6,9%	7,0%	7,2%	6,6%	6,1%	4,8%	3,8%	2,9%	3,3%	3,8%	4,1%	4,5%	4,9%	5,3%	5,8%	6,2%	6,7%	7,1%	7,5%	8,0%	8,4%	8,8%	9,3%	9,7%	10,2%	-
	Margem EBT	%	6,4%	6,1%	6,7%	6,9%	7,0%	7,2%	6,6%	6,1%	4,8%	3,8%	2,9%	3,3%	3,8%	4,1%	4,5%	4,9%	5,3%	5,8%	6,2%	6,7%	7,1%	7,5%	8,0%	8,4%	8,8%	9,3%	9,7%	10,2%	-
	Margem Líquida	%	4,6%	4,4%	4,8%	4,9%	5,1%	5,2%	4,8%	4,4%	3,6%	2,9%	2,2%	2,5%	2,8%	3,1%	3,3%	3,6%	3,9%	4,2%	4,4%	4,7%	5,0%	5,3%	5,6%	5,9%	6,2%	6,4%	6,7%	7,0%	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 467

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-27,8%	-27,1%	-27,9%	-28,1%	-28,3%	-28,5%	-28,1%	-27,6%	-26,0%	-24,2%	-24,0%	-24,0%	-24,6%	-25,6%	-26,3%	-27,0%	-27,6%	-28,1%	-28,6%	-29,0%	-29,3%	-29,6%	-29,8%	-30,1%	-30,3%	-30,5%	-30,7%	-30,8%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	7,4%	7,1%	7,1%	7,2%	7,2%	7,2%	7,2%	7,3%	7,3%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,5%	7,4%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,6%	7,5%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-8,3%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-24,6%	-24,4%	-46,7%	-46,2%	-44,4%	-2,5%	-2,4%	-3,1%	-3,0%	-2,9%	-1,5%	-1,4%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Vianópolis																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		766	980	1.212	1.459	356	-723	-3.152	-5.537	-7.846	-7.405	-6.905	-6.558	-6.137	-5.701	-5.148	-4.581	-3.999	-3.403	-2.786	-2.156	-1.508	-845	-159	541	1.261	1.997	-	-
	Caixa	R$ mil		-233	-34	186	420	-694	-1.780	-4.222	-6.615	-8.969	-8.572	-8.143	-7.746	-7.333	-6.904	-6.362	-5.804	-5.229	-4.637	-4.032	-3.409	-2.768	-2.108	-1.432	-738	-25	710	-	-
	Clientes	R$ mil		973	987	1.001	1.012	1.022	1.029	1.042	1.051	1.095	1.137	1.149	1.158	1.167	1.172	1.184	1.191	1.199	1.203	1.214	1.221	1.227	1.230	1.240	1.246	1.251	1.253	-	-
	Estoques	R$ mil		10	10	10	10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		16	17	17	17	17	17	17	17	17	17	18	18	18	19	19	19	20	20	20	21	21	21	22	22	22	23	-	-
	Não Circulante	R$ mil		21.584	21.653	21.713	21.765	23.173	24.530	27.215	29.793	32.270	31.946	31.613	31.320	31.018	30.704	30.282	29.853	29.416	28.974	28.525	28.070	27.609	27.141	26.667	26.187	25.702	25.210	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		21.584	21.653	21.713	21.765	23.173	24.530	27.215	29.793	32.270	31.946	31.613	31.320	31.018	30.704	30.282	29.853	29.416	28.974	28.525	28.070	27.609	27.141	26.667	26.187	25.702	25.210	-	-
	Ativo Total	R$ mil		22.350	22.633	22.925	23.223	23.529	23.807	24.063	24.257	24.424	24.540	24.649	24.762	24.881	25.003	25.134	25.271	25.418	25.572	25.739	25.915	26.101	26.297	26.508	26.729	26.963	27.207	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		591	598	605	611	616	618	623	625	647	668	675	679	684	686	692	696	700	702	707	711	714	714	719	722	724	724	-	-
	Fornecedores	R$ mil		166	167	169	171	172	173	175	176	183	189	191	192	193	193	195	195	196	196	197	198	199	198	199	200	200	200	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		85	88	89	91	92	91	91	89	90	92	94	95	97	98	100	102	104	105	106	109	111	112	114	116	118	119	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		341	343	347	350	353	354	358	360	374	387	390	392	394	395	397	399	400	400	402	403	404	404	405	406	406	405	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		21.758	22.035	22.320	22.612	22.913	23.189	23.440	23.632	23.777	23.871	23.974	24.083	24.197	24.316	24.441	24.575	24.718	24.870	25.032	25.204	25.387	25.582	25.789	26.007	26.239	26.484	-	-
	Capital Social	R$ mil		21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	21.507	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		251	528	813	1.105	1.406	1.681	1.932	2.125	2.270	2.364	2.466	2.576	2.690	2.809	2.934	3.068	3.210	3.362	3.524	3.697	3.880	4.075	4.281	4.500	4.732	4.976	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		22.350	22.633	22.925	23.223	23.529	23.807	24.063	24.257	24.424	24.540	24.649	24.762	24.881	25.003	25.134	25.271	25.418	25.572	25.739	25.915	26.101	26.297	26.508	26.729	26.963	27.207	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Vianópolis																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		-102	329	343	356	369	397	423	468	509	563	591	606	618	632	643	656	669	683	694	709	723	739	750	767	782	800	1.381	-
	(+) EBITDA	R$ mil		400	446	463	480	498	516	534	553	591	631	652	674	696	718	741	764	788	812	837	862	888	914	940	967	994	1.022	1.050	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-94	-109	-114	-119	-124	-113	-103	-78	-59	-47	-54	-63	-73	-83	-92	-104	-115	-126	-138	-149	-161	-173	-184	-196	-208	-220	-233	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-408	-8	-7	-5	-5	-5	-8	-8	-22	-21	-6	-5	-5	-3	-6	-4	-4	-3	-6	-4	-4	-2	-5	-4	-4	-2	564	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-131	-129	-124	-121	-1.482	-1.484	-2.865	-2.861	-2.863	-166	-162	-208	-206	-203	-101	-98	-94	-92	-88	-86	-82	-79	-75	-73	-69	-65	-62	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-131	-129	-124	-121	-1.482	-1.484	-2.865	-2.861	-2.863	-166	-162	-208	-206	-203	-101	-98	-94	-92	-88	-86	-82	-79	-75	-73	-69	-65	-62	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.713	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-233	199	218	235	-1.113	-1.086	-2.441	-2.304	-2.354	397	429	397	412	430	541	559	575	592	606	623	641	660	675	694	713	734	26.032	-
1	Demonstrativos Resultados - Vila Boa																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		1.280	1.326	1.340	1.355	1.369	1.382	1.395	1.408	1.420	2.440	2.460	2.479	2.498	2.516	2.533	2.550	2.566	2.583	2.598	2.612	2.627	2.640	2.654	2.666	2.678	2.689	2.700	-
	Receita Direta Água	R$ mil		987	1.022	1.033	1.044	1.055	1.065	1.075	1.085	1.095	1.104	1.113	1.121	1.130	1.138	1.146	1.154	1.161	1.168	1.175	1.182	1.188	1.194	1.200	1.206	1.211	1.216	1.221	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		22	23	23	24	24	24	24	25	25	25	25	25	26	26	26	26	26	27	27	27	27	27	27	27	28	28	28	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	946	953	961	968	975	982	988	995	1.001	1.007	1.012	1.018	1.023	1.028	1.033	1.038	1.042	1.047	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	62	63	63	64	64	65	65	66	66	66	67	67	68	68	68	68	68	69	69	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		271	281	284	287	290	293	296	298	301	303	306	308	310	313	315	317	319	321	323	325	326	328	330	331	333	334	336	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-118	-123	-124	-125	-127	-128	-129	-130	-131	-226	-228	-229	-231	-233	-234	-236	-237	-239	-240	-242	-243	-244	-245	-247	-248	-249	-250	-
	PIS	R$ mil		-21	-22	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-40	-41	-41	-41	-42	-42	-42	-42	-43	-43	-43	-43	-44	-44	-44	-44	-44	-45	-
	COFINS	R$ mil		-97	-101	-102	-103	-104	-105	-106	-107	-108	-185	-187	-188	-190	-191	-193	-194	-195	-196	-197	-199	-200	-201	-202	-203	-204	-204	-205	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		1.162	1.203	1.216	1.230	1.242	1.254	1.266	1.278	1.289	2.215	2.232	2.250	2.267	2.283	2.299	2.314	2.329	2.344	2.357	2.371	2.384	2.396	2.408	2.420	2.430	2.441	2.451	-
	Custos & Despesas	R$ mil		-928	-951	-956	-960	-964	-967	-970	-972	-974	-1.661	-1.663	-1.663	-1.663	-1.663	-1.675	-1.686	-1.697	-1.707	-1.717	-1.727	-1.737	-1.746	-1.755	-1.763	-1.771	-1.778	-1.785	-
	Pessoal	R$ mil		-620	-635	-638	-640	-643	-645	-646	-647	-648	-1.106	-1.106	-1.106	-1.105	-1.105	-1.112	-1.120	-1.127	-1.134	-1.141	-1.147	-1.154	-1.160	-1.165	-1.171	-1.176	-1.181	-1.186	-
	Materiais	R$ mil		-36	-37	-37	-37	-38	-38	-38	-38	-38	-65	-65	-65	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-67	-67	-67	-68	-68	-68	-69	-69	-69	-
	Terceiros	R$ mil		-66	-68	-68	-68	-69	-69	-69	-69	-69	-118	-118	-118	-118	-118	-119	-119	-120	-121	-122	-122	-123	-124	-124	-125	-125	-126	-127	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-84	-86	-87	-87	-87	-88	-88	-88	-88	-150	-150	-150	-150	-150	-151	-152	-153	-154	-155	-156	-157	-157	-158	-159	-160	-160	-161	-
	Ocupação	R$ mil		-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-
	Gerais	R$ mil		-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-16	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-28	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-29	-30	-30	-30	-
	Honorários	R$ mil		-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-21	-21	-21	-21	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		-33	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-34	-58	-58	-58	-58	-58	-59	-59	-60	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-62	-63	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-49	-51	-52	-52	-53	-53	-54	-54	-55	-94	-95	-96	-96	-97	-98	-98	-99	-100	-100	-101	-101	-102	-102	-103	-103	-104	-104	-
	EBITDA	R$ mil		234	252	261	270	278	287	296	306	315	553	570	587	604	620	624	628	632	636	640	644	647	651	654	657	660	663	665	-
	Depreciação	R$ mil		-219	-273	-274	-275	-263	-57	-60	-61	-309	-557	-559	-561	-562	-573	-584	-585	-587	-588	-590	-591	-593	-594	-595	-597	-598	-599	-600	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		11	21	29	37	43	9	10	12	22	39	56	73	89	105	121	136	151	165	179	192	206	218	231	243	254	266	277	-
	EBIT	R$ mil		26	0	16	32	58	239	247	257	28	36	67	99	130	152	161	179	196	213	229	245	260	275	289	303	316	329	342	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		26	0	16	32	58	239	247	257	28	36	67	99	130	152	161	179	196	213	229	245	260	275	289	303	316	329	342	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 468

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	IR & CSLL	R$ mil		-6	-0	-4	-8	-14	-57	-60	-63	-7	-9	-16	-24	-31	-36	-39	-43	-47	-51	-55	-59	-64	-69	-74	-79	-84	-88	-92	-
	Lucro líquido	R$ mil		20	0	12	24	44	181	187	193	21	27	51	75	99	115	122	136	149	162	174	185	196	205	215	224	233	241	250	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	3,6%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	71,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	25,4%	20,1%	21,0%	21,4%	21,9%	22,4%	22,9%	23,4%	23,9%	24,4%	25,0%	25,5%	26,1%	26,6%	27,1%	27,1%	27,1%	27,1%	27,1%	27,1%	27,1%	27,1%	27,1%	27,1%	27,1%	27,1%	27,1%	-
	Margem EBIT	%	8,6%	2,2%	0,0%	1,3%	2,6%	4,7%	19,0%	19,5%	20,1%	2,2%	1,6%	3,0%	4,4%	5,8%	6,6%	7,0%	7,7%	8,4%	9,1%	9,7%	10,3%	10,9%	11,5%	12,0%	12,5%	13,0%	13,5%	13,9%	-
	Margem EBT	%	8,6%	2,2%	0,0%	1,3%	2,6%	4,7%	19,0%	19,5%	20,1%	2,2%	1,6%	3,0%	4,4%	5,8%	6,6%	7,0%	7,7%	8,4%	9,1%	9,7%	10,3%	10,9%	11,5%	12,0%	12,5%	13,0%	13,5%	13,9%	-
	Margem Líquida	%	6,5%	1,7%	0,0%	1,0%	2,0%	3,6%	14,5%	14,7%	15,1%	1,6%	1,2%	2,3%	3,3%	4,4%	5,0%	5,3%	5,9%	6,4%	6,9%	7,4%	7,8%	8,2%	8,6%	8,9%	9,3%	9,6%	9,9%	10,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	-24,6%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,3%	-24,6%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,0%	-24,2%	-24,8%	-25,3%	-25,7%	-26,1%	-26,4%	-26,7%	-27,0%	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	8,9%	8,5%	8,6%	8,7%	8,7%	8,7%	8,4%	8,4%	8,5%	8,9%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,1%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-47,1%	-128,1%	-2,3%	-2,2%	-2,1%	-2,0%	-6,2%	-2,0%	-539,0%	-534,3%	-2,4%	-2,2%	-2,2%	-13,0%	-12,9%	-2,0%	-1,9%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,5%	-1,3%	-1,3%	-1,2%	-1,2%	-
2	Balanço Patrimonial - Vila Boa																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-1.158	-931	-700	-463	-223	-66	147	-6.497	-13.081	-12.513	-12.008	-11.494	-11.215	-10.925	-10.384	-9.842	-9.297	-8.754	-8.207	-7.660	-7.113	-6.567	-6.021	-5.474	-4.929	-4.383	-	-
	Caixa	R$ mil		-1.360	-1.140	-911	-677	-439	-284	-74	-6.720	-13.305	-12.896	-12.395	-11.885	-11.609	-11.321	-10.783	-10.244	-9.702	-9.160	-8.617	-8.072	-7.528	-6.983	-6.440	-5.895	-5.351	-4.807	-	-
	Clientes	R$ mil		197	204	206	209	211	212	215	217	219	375	379	382	385	386	390	393	395	397	400	402	405	406	409	411	412	413	-	-
	Estoques	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		3	3	3	3	3	4	4	5	3	6	6	6	6	6	7	7	7	7	7	7	7	7	8	8	8	8	-	-
	Não Circulante	R$ mil		2.352	2.107	1.860	1.612	1.374	1.395	1.359	8.185	14.762	14.258	13.749	13.239	12.971	12.692	12.155	11.614	11.070	10.524	9.974	9.422	8.867	8.309	7.748	7.184	6.618	6.049	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		2.352	2.107	1.860	1.612	1.374	1.395	1.359	8.185	14.762	14.258	13.749	13.239	12.971	12.692	12.155	11.614	11.070	10.524	9.974	9.422	8.867	8.309	7.748	7.184	6.618	6.049	-	-
	Ativo Total	R$ mil		1.194	1.176	1.160	1.148	1.151	1.329	1.506	1.688	1.682	1.745	1.742	1.745	1.756	1.767	1.771	1.773	1.773	1.770	1.768	1.762	1.754	1.742	1.728	1.710	1.690	1.666	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		103	105	106	107	108	113	114	115	109	185	187	188	189	189	191	193	194	196	198	199	201	202	204	205	207	207	-	-
	Fornecedores	R$ mil		23	24	24	24	25	25	26	25	25	42	43	43	43	43	43	43	44	44	44	44	45	45	45	45	46	46	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		16	16	17	17	18	23	23	24	18	30	31	32	33	34	34	35	36	36	37	38	38	39	40	41	41	42	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		63	65	65	65	66	66	66	66	66	112	113	113	113	112	113	114	115	115	116	117	118	118	119	119	120	120	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		1.091	1.071	1.054	1.041	1.043	1.216	1.392	1.573	1.573	1.560	1.555	1.557	1.568	1.578	1.580	1.580	1.578	1.575	1.570	1.563	1.553	1.540	1.524	1.505	1.483	1.459	-	-
	Capital Social	R$ mil		1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		8	-12	-29	-41	-40	133	309	491	490	477	472	474	485	495	497	497	495	492	487	480	470	457	441	422	400	376	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		1.194	1.176	1.160	1.148	1.151	1.329	1.506	1.688	1.682	1.745	1.742	1.745	1.756	1.767	1.771	1.773	1.773	1.770	1.768	1.762	1.754	1.742	1.728	1.710	1.690	1.666	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Vila Boa																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	R$ mil		129	248	255	261	263	233	235	241	302	461	551	561	571	582	584	584	584	585	584	584	582	581	578	577	576	575	789	-
	(+) EBITDA	R$ mil		234	252	261	270	278	287	296	306	315	553	570	587	604	620	624	628	632	636	640	644	647	651	654	657	660	663	665	-
	(-) IR & CS	R$ mil		-6	-0	-4	-8	-14	-57	-60	-63	-7	-9	-16	-24	-31	-36	-39	-43	-47	-51	-55	-59	-64	-69	-74	-79	-84	-88	-92	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	R$ mil		-99	-5	-2	-1	-1	3	-2	-1	-7	-83	-3	-2	-2	-2	-2	-1	-1	-0	-2	-1	-1	-0	-1	-1	-1	0	216	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	R$ mil		-1.488	-28	-27	-26	-25	-78	-25	-6.887	-6.886	-53	-50	-50	-295	-294	-46	-45	-43	-43	-40	-39	-38	-36	-35	-33	-31	-30	-29	-
	(-) Investimentos	R$ mil		-1.488	-28	-27	-26	-25	-78	-25	-6.887	-6.886	-53	-50	-50	-295	-294	-46	-45	-43	-43	-40	-39	-38	-36	-35	-33	-31	-30	-29	-
	(+) Indenização	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.478	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-1.360	220	229	234	238	155	210	-6.646	-6.585	409	501	511	276	288	537	539	542	542	543	545	544	545	543	545	544	545	6.238	-
1	Demonstrativos Resultados - Vila Propício																														
1.1	DRE																														
	Receita Bruta Total	R$ mil		789	802	811	820	828	836	844	852	859	867	874	1.535	1.547	1.557	1.568	1.579	1.589	1.599	1.609	1.618	1.626	1.635	1.643	1.651	1.658	1.665	1.672	-
	Receita Direta Água	R$ mil		605	615	622	629	635	641	647	653	659	664	670	675	680	685	690	694	699	703	707	711	715	719	723	726	729	732	735	-
	Receita Indireta Água	R$ mil		16	16	16	16	17	17	17	17	17	17	18	18	18	18	18	18	18	18	19	19	19	19	19	19	19	19	19	-
	Receita Direta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	614	619	623	627	632	636	640	644	647	651	654	657	661	663	666	669	-
	Receita Indireta Esgoto	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41	41	41	41	42	42	42	42	43	43	43	43	44	44	44	44	-
	Receita Custo Mínimo Fixo	R$ mil		168	171	173	175	176	178	180	182	183	185	186	188	189	190	192	193	194	195	197	198	199	200	201	202	203	203	204	-
	Outorga	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Deduções e Descontos	R$ mil		-73	-74	-75	-76	-77	-77	-78	-79	-79	-80	-81	-142	-143	-144	-145	-146	-147	-148	-149	-150	-150	-151	-152	-153	-153	-154	-155	-
	PIS	R$ mil		-13	-13	-13	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-14	-25	-26	-26	-26	-26	-26	-26	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-27	-28	-
	COFINS	R$ mil		-60	-61	-62	-62	-63	-64	-64	-65	-65	-66	-66	-117	-118	-118	-119	-120	-121	-122	-122	-123	-124	-124	-125	-125	-126	-127	-127	-
	Receita Operacional Líquida	R$ mil		716	728	736	744	752	759	766	773	780	786	793	1.393	1.404	1.413	1.423	1.433	1.442	1.451	1.460	1.468	1.476	1.484	1.491	1.498	1.505	1.511	1.517	-
	Custos & Despeas	R$ mil		-942	-949	-956	-962	-968	-973	-979	-984	-989	-993	-998	-1.747	-1.753	-1.760	-1.766	-1.772	-1.777	-1.783	-1.787	-1.792	-1.796	-1.799	-1.803	-1.806	-1.809	-1.811	-1.814	-
	Pessoal	R$ mil		-680	-685	-689	-694	-698	-702	-706	-709	-713	-716	-719	-1.258	-1.263	-1.268	-1.272	-1.276	-1.280	-1.284	-1.287	-1.290	-1.292	-1.295	-1.298	-1.300	-1.301	-1.303	-1.305	-
	Materiais	R$ mil		-21	-21	-21	-21	-21	-21	-21	-22	-22	-22	-22	-38	-38	-39	-39	-39	-39	-39	-39	-39	-39	-39	-40	-40	-40	-40	-40	-
	Terceiros	R$ mil		-103	-104	-105	-105	-106	-107	-107	-108	-108	-109	-109	-191	-192	-193	-193	-194	-195	-195	-196	-196	-196	-197	-197	-198	-198	-198	-198	-
	Energia Elétrica	R$ mil		-75	-76	-76	-77	-77	-77	-78	-78	-79	-79	-79	-80	-140	-140	-141	-141	-141	-142	-142	-143	-143	-143	-144	-144	-144	-144	-145	-
	Ocupação	R$ mil		-10	-10	-10	-10	-10	-11	-11	-11	-11	-11	-11	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-19	-20	-20	-20	-20	-20	-
	Gerais	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-13	-13	-13	-13	-
	Honorários	R$ mil		-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-4	-
	Ressarcimento de Despesas	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-
	Despesas Tributárias	R$ mil		-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-13	-
	Provisões, Reversões e Recuperação de Crédito Prescrito	R$ mil		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	-
	Outras Despesas e Receitas Operacionais	R$ mil		-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-12	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-22	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Incremento Participação Município	R$ mil		-30	-31	-31	-32	-32	-32	-33	-33	-33	-33	-34	-59	-60	-60	-61	-61	-61	-62	-62	-62	-63	-63	-63	-64	-64	-64	-65	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 469

	Período			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
	Ano			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
	Início do Período			1-jan-23	1-jan-24	1-jan-25	1-jan-26	1-jan-27	1-jan-28	1-jan-29	1-jan-30	1-jan-31	1-jan-32	1-jan-33	1-jan-34	1-jan-35	1-jan-36	1-jan-37	1-jan-38	1-jan-39	1-jan-40	1-jan-41	1-jan-42	1-jan-43	1-jan-44	1-jan-45	1-jan-46	1-jan-47	1-jan-48	1-jan-49	1-jan-50
	Final do Período			31-dez-23	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-26	31-dez-27	31-dez-28	31-dez-29	31-dez-30	31-dez-31	31-dez-32	31-dez-33	31-dez-34	31-dez-35	31-dez-36	31-dez-37	31-dez-38	31-dez-39	31-dez-40	31-dez-41	31-dez-42	31-dez-43	31-dez-44	31-dez-45	31-dez-46	31-dez-47	31-dez-48	31-dez-49	31-dez-50
	Dias			365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365	365	366	365	365
	Meses			12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	EBITDA	R$ mil		-226	-221	-220	-218	-216	-214	-213	-211	-209	-207	-205	-354	-350	-346	-342	-339	-335	-331	-327	-324	-320	-316	-312	-308	-304	-300	-296	-
	Depreciação	R$ mil		-72	-73	-73	-73	-74	-74	-75	-80	-86	-20	-114	-209	-210	-211	-212	-216	-220	-220	-221	-222	-222	-223	-223	-224	-224	-225	-225	-
	Ajuste Deflação para Depreciação	R$ mil		4	6	8	11	13	15	17	19	21	2	5	12	18	25	31	37	43	49	54	60	65	70	75	80	85	90	94	-
	EBIT	R$ mil		-295	-288	-284	-281	-278	-274	-271	-273	-274	-225	-314	-550	-541	-532	-523	-517	-512	-503	-494	-485	-477	-468	-460	-452	-443	-435	-427	-
	Receitas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Despesas Financeiras	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	EBT	R$ mil		-295	-288	-284	-281	-278	-274	-271	-273	-274	-225	-314	-550	-541	-532	-523	-517	-512	-503	-494	-485	-477	-468	-460	-452	-443	-435	-427	-
	IR & CSLL	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Lucro líquido	R$ mil		-295	-288	-284	-281	-278	-274	-271	-273	-274	-225	-314	-550	-541	-532	-523	-517	-512	-503	-494	-485	-477	-468	-460	-452	-443	-435	-427	-
1.2	Margens																														
	Crescimento da Receita	%		-	1,7%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	75,7%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	-100,0%
	Margem EBITDA	%	-24,8%	-31,6%	-30,4%	-29,8%	-29,3%	-28,8%	-28,3%	-27,8%	-27,3%	-26,8%	-26,3%	-25,8%	-25,4%	-24,9%	-24,5%	-24,1%	-23,6%	-23,2%	-22,8%	-22,4%	-22,0%	-21,7%	-21,3%	-20,9%	-20,6%	-20,2%	-19,9%	-19,5%	-
	Margem EBIT	%	-34,8%	-41,2%	-39,5%	-38,6%	-37,8%	-36,9%	-36,1%	-35,3%	-35,3%	-35,1%	-28,6%	-39,6%	-39,5%	-38,6%	-37,6%	-36,8%	-36,1%	-35,5%	-34,6%	-33,8%	-33,0%	-32,3%	-31,5%	-30,8%	-30,1%	-29,5%	-28,8%	-28,2%	-
	Margem EBT	%	-34,8%	-41,2%	-39,5%	-38,6%	-37,8%	-36,9%	-36,1%	-35,3%	-35,3%	-35,1%	-28,6%	-39,6%	-39,5%	-38,6%	-37,6%	-36,8%	-36,1%	-35,5%	-34,6%	-33,8%	-33,0%	-32,3%	-31,5%	-30,8%	-30,1%	-29,5%	-28,8%	-28,2%	-
	Margem Líquida	%	-34,8%	-41,2%	-39,5%	-38,6%	-37,8%	-36,9%	-36,1%	-35,3%	-35,3%	-35,1%	-28,6%	-39,6%	-39,5%	-38,6%	-37,6%	-36,8%	-36,1%	-35,5%	-34,6%	-33,8%	-33,0%	-32,3%	-31,5%	-30,8%	-30,1%	-29,5%	-28,8%	-28,2%	-
	Alíquota de Imposto Efetiva	%	N/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Capital de Giro, % da ROL	%	4,4%	3,8%	3,9%	4,0%	4,0%	4,1%	4,1%	4,2%	4,2%	4,2%	4,3%	4,3%	4,4%	4,4%	4,4%	4,5%	4,5%	4,6%	4,6%	4,6%	4,7%	4,7%	4,7%	4,8%	4,8%	4,9%	4,9%	-	-
	Capex, % da ROL	%	-28,5%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,3%	-1,4%	-1,4%	-21,2%	-21,0%	-20,8%	-333,7%	-331,0%	-1,8%	-1,8%	-1,7%	-7,9%	-7,9%	-1,2%	-1,2%	-1,1%	-1,1%	-1,0%	-1,0%	-1,0%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-
2	Balanço Patrimonial - Vila Propício																														
2.1	Ativo																														
	Circulante	R$ mil		-141	-373	-603	-831	-1.057	-1.282	-1.656	-2.028	-2.398	-5.229	-8.058	-8.359	-8.734	-9.104	-9.558	-10.009	-10.361	-10.710	-11.053	-11.392	-11.727	-12.057	-12.383	-12.705	-13.021	-13.334	-	-
	Caixa	R$ mil		-265	-499	-730	-960	-1.188	-1.413	-1.789	-2.162	-2.534	-5.365	-8.195	-8.601	-8.977	-9.349	-9.805	-10.258	-10.611	-10.961	-11.306	-11.647	-11.983	-12.314	-12.642	-12.965	-13.282	-13.595	-	-
	Clientes	R$ mil		121	125	125	126	128	128	130	131	132	133	135	236	238	239	242	243	245	246	248	249	250	251	253	254	255	256	-	-
	Estoques	R$ mil		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
	Impostos a Recuperar	R$ mil		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-
	Não Circulante	R$ mil		589	528	466	404	340	276	364	446	522	3.126	5.636	5.453	5.269	5.082	4.983	4.881	4.679	4.476	4.272	4.066	3.859	3.652	3.444	3.234	3.022	2.809	-	-
	Imobilizado Líquido	R$ mil		589	528	466	404	340	276	364	446	522	3.126	5.636	5.453	5.269	5.082	4.983	4.881	4.679	4.476	4.272	4.066	3.859	3.652	3.444	3.234	3.022	2.809	-	-
	Ativo Total	R$ mil		449	155	-136	-427	-717	-1.006	-1.292	-1.582	-1.876	-2.103	-2.421	-2.906	-3.465	-4.022	-4.575	-5.128	-5.682	-6.234	-6.781	-7.326	-7.867	-8.406	-8.940	-9.471	-9.999	-10.524	-	-
2.2	Passivo																														
	Circulante	R$ mil		97	98	99	99	100	100	101	102	102	102	103	181	182	182	183	184	184	184	185	186	186	186	187	188	188	188	-	-
	Fornecedores	R$ mil		15	15	15	15	15	16	16	16	16	16	16	28	28	28	28	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	-	-
	Impostos a Pagar	R$ mil		10	10	10	10	11	11	11	11	11	11	11	19	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	21	21	21	21	-	-
	Salários a Pagar	R$ mil		72	72	73	74	74	74	75	75	76	76	76	133	134	134	135	135	136	136	136	137	137	137	138	138	138	138	-	-
	Empréstimos a Pagar CP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Não Circulante	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Empréstimos a Pagar LP	R$ mil		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Patrimônio Líquido	R$ mil		351	58	-235	-527	-817	-1.106	-1.393	-1.684	-1.979	-2.206	-2.525	-3.087	-3.647	-4.204	-4.758	-5.312	-5.867	-6.418	-6.967	-7.512	-8.054	-8.592	-9.127	-9.659	-10.187	-10.712	-	-
	Capital Social	R$ mil		650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	-	-
	Lucros/Prejuízos Acumulados	R$ mil		-298	-592	-885	-1.176	-1.467	-1.755	-2.043	-2.334	-2.629	-2.855	-3.175	-3.737	-4.297	-4.854	-5.408	-5.962	-6.517	-7.068	-7.617	-8.162	-8.703	-9.242	-9.777	-10.309	-10.837	-11.362	-	-
	Passivo Total e PL	R$ mil		449	155	-136	-427	-717	-1.006	-1.292	-1.582	-1.876	-2.103	-2.421	-2.906	-3.465	-4.022	-4.575	-5.128	-5.682	-6.234	-6.781	-7.326	-7.867	-8.406	-8.940	-9.471	-9.999	-10.524	-	-
	Check			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Check (yoy)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Fluxo de Caixa - Vila Propício																														
3.1	FCFF																														
	Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**R$ mil**		-253	-222	-220	-219	-217	-215	-213	-211	-209	-207	-205	-380	-351	-347	-344	-340	-336	-332	-328	-324	-321	-316	-313	-309	-305	-301	-223	-
	(+) EBITDA	**R$ mil**		-226	-221	-220	-218	-216	-214	-213	-211	-209	-207	-205	-354	-350	-346	-342	-339	-335	-331	-327	-324	-320	-316	-312	-308	-304	-300	-296	-
	(-) IR & CS	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-) Variação de Capital de Giro	**R$ mil**		-27	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-27	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1	74	-
	Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**R$ mil**		-12	-12	-11	-11	-10	-10	-163	-162	-162	-2.624	-2.624	-26	-26	-24	-113	-113	-18	-18	-16	-16	-15	-15	-15	-14	-12	-12	-12	-
	(-) Investimentos	**R$ mil**		-12	-12	-11	-11	-10	-10	-163	-162	-162	-2.624	-2.624	-26	-26	-24	-113	-113	-18	-18	-16	-16	-15	-15	-15	-14	-12	-12	-12	-
	(+) Indenização	**R$ mil**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.596	-
	Fluxo de Caixa Livre para a Firma	R$ mil		-265	-234	-231	-230	-227	-225	-376	-373	-371	-2.832	-2.830	-406	-376	-371	-456	-453	-354	-350	-345	-341	-336	-331	-328	-323	-317	-313	2.362	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 470

Apêndice II – Nota Técnica Premissas Populacionais

A Nota Técnica sobre as Premissas Populacionais encontra-se integralmente apresentada a partir da próxima página.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 471

NOTA TECNICA

Número 1620/2023

Data 08/12/2023

Interessado **SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. - SANEAGO**

Assunto ANÁLISE TÉCNICA - Premissas Populacionais para Estudo de Capacidade Econômico-Financeiro Decreto 11598/2023.

1 – CONTEXTUALIZAÇÃO

Uma estimativa precisa da população é de grande valia ou mesmo indispensável para os projetos de implantação e/ou expansão no setor de saneamento básico e especificamente para sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário. Para este fim, usualmente utiliza-se a contagem populacional realizada no Brasil pelo IBGE, o censo, que ocorre a cada dez anos.

No ano de 2022 foi realizada a contagem populacional mais recente pelo IBGE, os quais tiveram suas primeiras informações divulgadas em meados de 2023. Conforme divulgação do próprio IBGE, os resultados totais serão divulgados entre os anos de 2023 e 2025[1] em diferentes mídias, múltiplos formatos e em diversos recortes espaciais, buscando atender às demandas dos variados segmentos do público.

Os dados divulgados até o momento[2] de elaboração deste relatório técnico são referentes à população total de cada município. Destacamos que a Saneago considera em seus contratos o percentual de atendimento da população urbana. Por esta razão, a Companhia ainda baseia suas projeções e índices de atendimento a partir dos dados do Censo de 2010, considerando atualizações pertinentes a cada ano.

2 – FUNDAMENTAÇÃO TÉCNICA

2.1. Projeção Populacional

Haja vista que não houve atualização dos dados populacionais urbanos pelo IBGE, para fins de projeção do presente estudo de capacidade econômico financeira, foi considerada a mesma premissa[3] utilizada no estudo de capacidade econômico-financeiro regulamentada pelo Decreto 10.710/2021. Sendo assim, foi atualizada apenas a base da população urbana dos municípios goianos atendidos pela Saneago, considerando a referência de dezembro de 2022.

Desta forma, foi realizada comparação entre a população total, dos municípios objeto deste estudo, e seu valor proporcional por município, conforme descrição a seguir:

a) Listagem da população total estimada do estado de 2022 a 2060 conforme IBGE, conforme anexo “Tabela 2010-

1 Fonte: https://censo2022.ibge.gov.br/etapas/divulgacao-dos-resultados.html

2 Fonte: https://censo2022.ibge.gov.br/panorama/calendario.html?localidade=BR, acesso em 29/11/2023.

3 Conforme Nota Técnica nº 992/2021.

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:20:58

Este documento foi assinado digitalmente por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, FELIPE BUENO XAVIER NUNES e ANA TEREZA MARTINS

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: 1Z80-JDDC-28ZR-GGB7

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 472 Página 1 de 4

2060 – Projeção da População" da Nota Técnica nº 992/2021;

b) Levantamento da população urbana total dos municípios objeto deste estudo[4], com referência dezembro de 2022, conforme Nota Técnica nº 992/2021;

b.1) A critério de complementação, é informado no item 3 deste relatório a metodologia de cálculo da população urbana atendida pela SANEAGO;

b.2) Todas informações populacionais são apresentadas considerando a sede do município e seus povoados, apenas onde a SANEAGO opera.

c) Determinação do percentual da população urbana total da SANEAGO em relação a população total do Estado no ano de 2022;

d) Diante do percentual determinado em "c", é realizado o cálculo da população urbana total ano a ano (2022 a 2060) dos municípios operados pela SANEAGO;

e) Determinação do percentual da população de cada município em relação a população urbana total dos municípios operados pela SANEAGO, no ano de 2022;

f) Diante da determinação em "d)" e "e)", foi calculada a população estimada por município, ano a ano (2022-2060), dos municípios operados pela SANEAGO;

2.2. Metodologia de Cálculo do Índice de Atendimento

O Índice de Atendimento Urbano de Água e Esgotamento Sanitário, indicador definido pelo Sistema Nacional de Informações sobre Saneamento (SNIS)[5], é calculado a partir da razão entre a população urbana atendida e a população urbana residente total em cada município, conforme fórmula abaixo:

$$\frac{População\ Urbana\ Atendida\ com\ Água/\ Esgotamento\ Sanitário}{População\ Urbana\ Residente\ Total}$$

Ainda, informa-se que a população atendida é estimada por meio da multiplicação entre o número de economias residenciais ativas ocupadas, conforme demonstrado a seguir:

$$População\ Urb.\ Atendida = Economias\ Residenciais\ Ativas\ Ocupadas \times Taxa\ média\ de\ habitantes\ por\ domicílio$$

Ressalta-se que, para cálculo das economias residenciais ativas ocupadas, desconta-se a taxa de domicílios utilizados para veraneio[6], domicílios utilizados somente em finais de semana, imóveis desocupados, dentre outros, conforme a seguir:

$$Economias\ Residenciais\ Ativas\ Ocupadas = Economias\ Residenciais\ Ativas \times (1 - Taxa\ de\ desocupação)$$

4 Fonte: Painel de Monitoramento de Indicadores e Variáveis da Saneago.

5 Indicadores IN023 – Índice de Atendimento Urbano de Água e IN024 - Índice de atendimento urbano de esgoto referido aos municípios atendidos com água, disponível em Glossário de Indicadores – Água e Esgoto elaborado pelo SNIS.

6 Trata-se de imóvel com finalidade de lazer, ou para período de férias.

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:20:58

Este documento foi assinado digitalmente por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, FELIPE BUENO XAVIER NUNES e ANA TEREZA MARTINS

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: 1Z80-JDDC-28ZR-GGB7

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 473 Página 2 de 4

2.3. Ressalva sobre a não atualização das estimativas conforme Censo 2022

Considerando a metodologia apresentada no item 3 deste Relatório Técnico, destaca-se que para realizar o cálculo dos indicadores, é necessário o acesso a estatísticas sobre a população urbana residente total e a sua distribuição entre áreas urbanas e rurais. A última coleta de dados sobre a população urbana residente ocorreu por ocasião do Censo do IBGE 2010.

Ainda, a estimativa da população urbana tem como última atualização a divulgação da PNAD Contínua de 2015[7], em que se poderia inferir uma taxa de urbanização. Destaca-se, ainda, que a referida informação está disponível somente até o desdobramento por Unidade Federativa, não sendo possível identificar a taxa de urbanização por município.

Ressalta-se que o Censo de 2022, teve seus primeiros resultados divulgados em 28 de junho de 2023, disponibilizando as tabelas abaixo relacionadas[8]:

- Tabela 1.1 - Domicílios recenseados, por espécie - 2022
- Tabela 2.1 - População residente, Área territorial e Densidade demográfica – 2022
- Tabela 2.2 - População residente e Taxa média geométrica de crescimento anual – 2022
- Tabela 2.3 - População residente, Área territorial e Densidade demográfica – 2022

As referidas tabelas possuem apenas informações sobre a população total, sem o desdobramento entre os resultados urbanos e rurais. Ainda não estão disponíveis estatísticas atualizadas sobre a taxa de domicílios urbanos desocupados ou casas de veraneio em termos urbanos.

Neste sentido, informa-se que o IBGE ainda não divulgou um cronograma exato para a disponibilização dos dados com os referidos desdobramentos, prevendo-se que essa informação seja liberada até 2025[9]. Dessa forma, não há informação necessária e suficiente para atualização de forma precisa sobre as variáveis que compõem o cálculo do índice de atendimento urbano de água e esgoto.

3 – CONCLUSÃO

A projeção utilizada no estudo de capacidade econômico-financeira, para atendimento do Decreto 11.598/2023 considerou a metodologia supramencionada, visando alinhamento com números oficiais do Censo realizado pelo IBGE.

Destaca-se que os números populacionais da SANEAGO são historicamente associados aos dados do IBGE, sendo assim passíveis de proporcionalidades como efetivados na metodologia aqui apresentada.

7 Informação disponível em https://sidra.ibge.gov.br/pesquisa/pnad/geral/pesquisa-basica, referência 261.

8 Informação disponível em: https://www.ibge.gov.br/estatisticas/sociais/populacao/22827-censo-demografico-2022.html?=&t=resultados

9 Calendário de próximas divulgações disponível em: https://censo2022.ibge.gov.br/panorama/calendario.html?localidade=BR

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:20:58

Este documento foi assinado digitalmente por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, FELIPE BUENO XAVIER NUNES e ANA TEREZA MARTINS

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: 1Z80-JDDC-28ZR-GGB7

Os resultados finais apresentam coerência e encontram-se dentro de parâmetros aceitáveis sobre outros possíveis cálculos estimativos.

4 – ANEXOS

- Nota Técnica nº 992/2021 e anexos

Documento assinado eletronicamente por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, GERENTE na GERÊNCIA DE PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO E MONITORAMENTO - PR-GPE, em 08/12/2023 09:05:22, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ASSESSOR(A) DE DIRETORIA na DIRETORIA FINANCEIRA DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES E REGULAÇÃO - DIFIR, em 08/12/2023 09:55:47, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, DIRETOR (A) na DIRETORIA FINANCEIRA DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES E REGULAÇÃO - DIFIR, em 08/12/2023 16:09:27, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, GERENTE na GERÊNCIA DE GESTÃO DE PROJETOS E PORTFÓLIOS - E-GGP , em 08/12/2023 13:56:49, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por FELIPE BUENO XAVIER NUNES, SUPERINTENDENTE A1 na SUPERINTENDÊNCIA DE ASSUNTOS REGULATÓRIOS - SUREG, em 08/12/2023 10:14:09, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por ANA TEREZA MARTINS, ASSESSOR JURÍDICO B1 na PROCURADORIA JURÍDICA - PROJU, em 08/12/2023 15:36:00, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:20:58

Este documento foi assinado digitalmente por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, FELIPE BUENO XAVIER NUNES e ANA TEREZA MARTINS

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: 1Z80-JDDC-28ZR-GGB7

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

Anexo I

Planilha contendo a população dos municípios e povoados em 2020 e a estimada até 2050 (calculada)

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2021	2022	2023	2024	2025	2026
1	ABADIA DE GOIAS	ABADIA DE GOIAS	SEDE	6.465	6.549	6.632	6.712	6.790	6.866	6.940
2	ACREUNA	ACREUNA	SEDE	17.820	18.053	18.280	18.502	18.718	18.927	19.130
3	ARANTINA (ACREUNA)	ACREUNA	POVOADO	1.964	1.990	2.015	2.040	2.063	2.086	2.109
4	ADELANDIA	ADELANDIA	SEDE	2.284	2.314	2.343	2.372	2.399	2.426	2.452
5	AGUA FRIA DE GOIAS	AGUA FRIA DE GOIAS	SEDE	1.597	1.618	1.638	1.658	1.677	1.696	1.714
6	MATO SECO (AGUA FRIA)	AGUA FRIA DE GOIAS	POVOADO	1.281	1.297	1.314	1.330	1.345	1.360	1.375
7	AGUA LIMPA	AGUA LIMPA	SEDE	1.393	1.411	1.429	1.446	1.463	1.480	1.495
8	AGUAS LINDAS DE GOIAS	AGUAS LINDAS DE GOIAS	SEDE	210.958	213.718	216.411	219.034	221.585	224.064	226.468
9	ALEXANIA	ALEXANIA	SEDE	23.037	23.338	23.633	23.919	24.198	24.468	24.731
10	ALOANDIA	ALOANDIA	SEDE	1.787	1.810	1.833	1.855	1.877	1.898	1.918
11	ALTO HORIZONTE	ALTO HORIZONTE	SEDE	5.442	5.513	5.582	5.650	5.716	5.780	5.842
12	ALTO PARAISO DE GOIAS	ALTO PARAISO DE GOIAS	SEDE	5.389	5.459	5.528	5.595	5.660	5.723	5.785
13	SAO JORGE (A.PARAISO DE GOIAS)	ALTO PARAISO DE GOIAS	POVOADO	461	467	473	479	485	490	495
14	ALVORADA DO NORTE	ALVORADA DO NORTE	SEDE	7.489	7.587	7.683	7.776	7.866	7.954	8.040
15	AMARALINA	AMARALINA	SEDE	1.234	1.251	1.266	1.282	1.297	1.311	1.325
16	AMERICANO DO BRASIL	AMERICANO DO BRASIL	SEDE	5.300	5.369	5.437	5.503	5.567	5.629	5.689
17	AMORINOPOLIS	AMORINOPOLIS	SEDE	1.688	1.710	1.732	1.753	1.773	1.793	1.812
18	GOIAPORA (AMORINOPOLIS)	AMORINOPOLIS	POVOADO	361	366	370	375	379	383	388
19	ANAPOLIS	ANAPOLIS	SEDE	381.163	386.150	391.015	395.754	400.364	404.842	409.186
20	BRANAPOLIS	ANAPOLIS	POVOADO	1.740	1.762	1.785	1.806	1.827	1.848	1.868
21	INTERLANDIA (ANAPOLIS)	ANAPOLIS	POVOADO	1.569	1.590	1.610	1.629	1.648	1.667	1.684
22	GOIALANDIA	ANAPOLIS	POVOADO	904	915	927	938	949	960	970
23	JOANAPOLIS (ANAPOLIS)	ANAPOLIS	POVOADO	530	537	544	551	557	563	569
24	ANHANGUERA	ANHANGUERA	SEDE	1.093	1.107	1.121	1.135	1.148	1.161	1.174
25	ANICUNS	ANICUNS	SEDE	18.367	18.607	18.841	19.070	19.292	19.508	19.717
26	CAPELINHA (ANICUNS)	ANICUNS	POVOADO	328	332	336	340	344	348	352
27	CHOUPANA (ANICUNS)	ANICUNS	POVOADO	289	293	296	300	303	307	310
28	APARECIDA DE GOIANIA	APARECIDA DE GOIANIA	SEDE	576.544	584.087	591.447	598.615	605.588	612.361	618.932
29	APARECIDA DO RIO DOCE	APARECIDA DO RIO DOCE	SEDE	2.030	2.057	2.083	2.108	2.133	2.156	2.180
30	APORE	APORE	SEDE	2.844	2.882	2.918	2.953	2.988	3.021	3.054
31	ARACU	ARACU	SEDE	3.292	3.335	3.377	3.418	3.458	3.497	3.534
32	ARAGARCAS	ARAGARCAS	SEDE	19.634	19.891	20.141	20.385	20.623	20.854	21.077
33	ARAGOIANIA	ARAGOIANIA	SEDE	6.815	6.905	6.992	7.076	7.159	7.239	7.317
34	ARAGUAPAZ	ARAGUAPAZ	SEDE	5.495	5.567	5.637	5.706	5.772	5.837	5.899
35	ARENOPOLIS	ARENOPOLIS	SEDE	1.477	1.496	1.515	1.534	1.551	1.569	1.586
36	CAMPOS VERDES (ARENOPOLIS)	ARENOPOLIS	POVOADO	254	257	261	264	267	270	273
37	ARUANA	ARUANA	SEDE	8.095	8.201	8.304	8.405	8.503	8.598	8.690
38	AURILANDIA	AURILANDIA	SEDE	2.624	2.658	2.692	2.724	2.756	2.787	2.817
39	AVELINOPOLIS	AVELINOPOLIS	SEDE	1.762	1.785	1.808	1.829	1.851	1.871	1.892
40	ALLAN KARDEC (AVELINOPOLIS)	AVELINOPOLIS	POVOADO	148	150	152	154	155	157	159
41	BALIZA	BALIZA	SEDE	1.500	1.520	1.539	1.558	1.576	1.594	1.611
42	BARRO ALTO	BARRO ALTO	SEDE	6.744	6.832	6.918	7.002	7.083	7.163	7.239
43	SOUZALANDIA (BARRO ALTO)	BARRO ALTO	POVOADO	1.262	1.278	1.294	1.310	1.325	1.340	1.354
44	BELA VISTA DE GOIAS	BELA VISTA DE GOIAS	SEDE	21.073	21.348	21.617	21.879	22.134	22.382	22.622
45	ROSELANDIA (B. VISTA DE GOIAS)	BELA VISTA DE GOIAS	POVOADO	830	841	851	862	872	881	891
46	CONCEICAO (BELA VISTA)	BELA VISTA DE GOIAS	POVOADO	82	83	84	85	86	87	88
47	BOM JARDIM DE GOIAS	BOM JARDIM DE GOIAS	SEDE	6.791	6.880	6.967	7.051	7.134	7.213	7.291
48	BOM JESUS	BOM JESUS	SEDE	22.620	22.916	23.205	23.486	23.760	24.025	24.283
49	BONFINOPOLIS	BONFINOPOLIS	SEDE	9.018	9.136	9.251	9.364	9.473	9.579	9.681
50	BONOPOLIS	BONOPOLIS	SEDE	1.637	1.658	1.679	1.699	1.719	1.739	1.757
51	BRAZABRANTES	BRAZABRANTES	SEDE	1.641	1.662	1.683	1.703	1.723	1.743	1.761
52	DEUSLANDIA (BRAZABRANTES)	BRAZABRANTES	POVOADO	873	884	895	906	917	927	937
53	BRITANIA	BRITANIA	SEDE	4.860	4.923	4.985	5.046	5.104	5.161	5.217
54	BURITI ALEGRE	BURITI ALEGRE	SEDE	8.663	8.776	8.887	8.994	9.099	9.201	9.300
55	CORUMBAZUL (BURITI ALEGRE)	BURITI ALEGRE	POVOADO	306	310	314	317	321	325	328
56	BURITI DE GOIAS	BURITI DE GOIAS	SEDE	1.161	1.176	1.191	1.205	1.219	1.233	1.246
57	CAMPO DAS PERDIZES (BURITI GO)	BURITI DE GOIAS	POVOADO	587	595	602	609	617	623	630
58	BURITINOPOLIS	BURITINOPOLIS	SEDE	1.922	1.947	1.972	1.996	2.019	2.041	2.063
59	CABECEIRAS	CABECEIRAS	SEDE	5.578	5.651	5.722	5.791	5.859	5.924	5.988
60	POVOADO DA LAGOA (CABECEIRAS)	CABECEIRAS	POVOADO	492	499	505	511	517	523	528
61	CACHOEIRA ALTA	CACHOEIRA ALTA	SEDE	9.985	10.115	10.243	10.367	10.488	10.605	10.719
62	CACHOEIRA DOURADA	CACHOEIRA DOURADA	SEDE	5.425	5.496	5.565	5.633	5.698	5.762	5.824
63	CACU	CACU	SEDE	12.994	13.164	13.330	13.491	13.649	13.801	13.949
64	CAIAPONIA	CAIAPONIA	SEDE	14.004	14.187	14.366	14.540	14.709	14.874	15.033
65	PLANALTO VERDE	CAIAPONIA	POVOADO	952	964	976	988	999	1.011	1.022
66	CALDAZINHA	CALDAZINHA	SEDE	2.217	2.246	2.275	2.302	2.329	2.355	2.380
67	CAMPESTRE DE GOIAS	CAMPESTRE DE GOIAS	SEDE	2.590	2.624	2.657	2.689	2.720	2.751	2.780
68	CAMPINACU	CAMPINACU	SEDE	2.226	2.255	2.284	2.311	2.338	2.364	2.390
69	CAMPINORTE	CAMPINORTE	SEDE	9.866	9.995	10.121	10.244	10.363	10.479	10.591
70	COLINACU (CAMPINORTE)	CAMPINORTE	POVOADO	457	463	469	475	480	486	491
71	CAMPO ALEGRE DE GOIAS	CAMPO ALEGRE DE GOIAS	SEDE	5.634	5.707	5.779	5.849	5.917	5.984	6.048
72	CAMPO LIMPO DE GOIAS	CAMPO LIMPO DE GOIAS	SEDE	6.598	6.684	6.768	6.850	6.930	7.008	7.083
73	CAMPOS BELOS	CAMPOS BELOS	SEDE	17.780	18.012	18.239	18.460	18.675	18.884	19.087
74	POUSO ALTO (CAMPOS BELOS)	CAMPOS BELOS	POVOADO	919	931	943	954	966	976	987

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2021	2022	2023	2024	2025	2026
75	CAMPOS VERDES	CAMPOS VERDES	SEDE	3.030	3.070	3.108	3.146	3.183	3.218	3.253
76	CARMO DO RIO VERDE	CARMO DO RIO VERDE	SEDE	8.055	8.161	8.264	8.364	8.461	8.556	8.648
77	CASTELANDIA	CASTELANDIA	SEDE	3.318	3.361	3.404	3.445	3.485	3.524	3.562
78	CATURAI	CATURAI	SEDE	4.029	4.082	4.133	4.183	4.232	4.279	4.325
79	CAVALCANTE	CAVALCANTE	SEDE	5.013	5.079	5.143	5.205	5.265	5.324	5.382
80	CERES	CERES	SEDE	21.555	21.837	22.112	22.380	22.641	22.894	23.140
81	CEZARINA	CEZARINA	SEDE	5.826	5.902	5.977	6.049	6.120	6.188	6.255
82	LINDA VISTA (CESARINA)	CEZARINA	POVOADO	618	626	634	641	649	656	663
83	CIDADE OCIDENTAL	CIDADE OCIDENTAL	SEDE	55.614	56.341	57.051	57.743	58.415	59.069	59.703
84	GIRASSOL (COCALZINHO)	COCALZINHO DE GOIAS	POVOADO	9.982	10.113	10.240	10.365	10.485	10.603	10.716
85	COCALZINHO DE GOIAS	COCALZINHO DE GOIAS	SEDE	6.227	6.308	6.388	6.465	6.540	6.613	6.684
86	EDILANDIA (COCALZINHO)	COCALZINHO DE GOIAS	POVOADO	1.333	1.350	1.367	1.384	1.400	1.416	1.431
87	CORREGO DO OURO	CORREGO DO OURO	SEDE	1.561	1.581	1.601	1.621	1.640	1.658	1.676
88	CORUMBAIBA	CORUMBAIBA	SEDE	7.546	7.644	7.741	7.835	7.926	8.015	8.101
89	POVOADO PONTE QUINCA MARIANO	CORUMBAIBA	POVOADO	419	425	430	435	440	445	450
90	CRISTALINA	CRISTALINA	SEDE	48.643	49.280	49.901	50.506	51.094	51.665	52.220
91	CRISTIANOPOLIS	CRISTIANOPOLIS	SEDE	2.562	2.595	2.628	2.660	2.691	2.721	2.750
92	CRIXAS	CRIXAS	SEDE	13.039	13.210	13.376	13.538	13.696	13.849	13.998
93	AURIVERDE (CRIXAS)	CRIXAS	POVOADO	433	439	445	450	455	460	465
94	CROMINIA	CROMINIA	SEDE	2.713	2.748	2.783	2.817	2.850	2.882	2.912
95	CUMARI	CUMARI	SEDE	2.429	2.461	2.492	2.522	2.551	2.580	2.608
96	DAMIANOPOLIS	DAMIANOPOLIS	SEDE	1.913	1.938	1.962	1.986	2.009	2.032	2.054
97	DAMOLANDIA	DAMOLANDIA	SEDE	2.374	2.405	2.435	2.465	2.494	2.522	2.549
98	DAVINOPOLIS	DAVINOPOLIS	SEDE	1.461	1.480	1.499	1.517	1.535	1.552	1.568
99	DIORAMA	DIORAMA	SEDE	1.549	1.569	1.589	1.608	1.627	1.645	1.663
100	DIVINOPOLIS DE GOIAS	DIVINOPOLIS DE GOIAS	SEDE	3.511	3.557	3.602	3.645	3.688	3.729	3.769
101	DOVERLANDIA	DOVERLANDIA	SEDE	4.827	4.890	4.952	5.012	5.070	5.127	5.182
102	EDEALINA	EDEALINA	SEDE	2.622	2.656	2.690	2.722	2.754	2.785	2.815
103	EDEIA	EDEIA	SEDE	10.622	10.761	10.896	11.028	11.157	11.282	11.403
104	ESTRELA DO NORTE	ESTRELA DO NORTE	SEDE	2.981	3.020	3.058	3.095	3.131	3.166	3.200
105	FAZENDA NOVA	FAZENDA NOVA	SEDE	3.915	3.966	4.016	4.065	4.112	4.158	4.203
106	FIRMINOPOLIS	FIRMINOPOLIS	SEDE	9.558	9.683	9.805	9.924	10.039	10.151	10.260
107	NOVO PLANALTO (FIRMINOPOLIS)	FIRMINOPOLIS	POVOADO	606	614	622	629	637	644	651
108	FLORES DE GOIAS	FLORES DE GOIAS	SEDE	4.325	4.382	4.437	4.490	4.543	4.594	4.643
109	FORMOSA	FORMOSA	SEDE	112.183	113.651	115.083	116.478	117.835	119.153	120.431
110	FORMOSO	FORMOSO	SEDE	2.851	2.888	2.925	2.960	2.995	3.028	3.061
111	GAMELEIRA DE GOIAS	GAMELEIRA DE GOIAS	SEDE	811	822	832	842	852	862	871
112	MUCAMBINHO (GAMELEIRA)	GAMELEIRA DE GOIAS	POVOADO	517	523	530	536	543	549	555
113	GOIANAPOLIS	GOIANAPOLIS	SEDE	10.428	10.564	10.697	10.827	10.953	11.075	11.194
114	GOIANDIRA	GOIANDIRA	SEDE	4.729	4.791	4.851	4.910	4.967	5.022	5.076
115	VERISSIMO (GOIANDIRA)	GOIANDIRA	POVOADO	183	185	188	190	192	194	196
116	GOIANESIA	GOIANESIA	SEDE	64.031	64.868	65.686	66.482	67.256	68.008	68.738
117	CAFELANDIA (GOIANESIA)	GOIANESIA	POVOADO	1.901	1.926	1.951	1.974	1.997	2.020	2.041
118	GOIANIA	GOIANIA	SEDE	1.521.830	1.541.741	1.561.167	1.580.087	1.598.493	1.616.370	1.633.715
119	GOIANIRA	GOIANIRA	SEDE	43.352	43.920	44.473	45.012	45.536	46.046	46.540
120	GOIAS	GOIAS	SEDE	17.959	18.194	18.423	18.646	18.864	19.075	19.279
121	AGUA DE SAO JOAO	GOIAS	POVOADO	591	599	606	614	621	628	634
122	CALCILANDIA(GOIAS)	GOIAS	POVOADO	219	222	225	227	230	233	235
123	GOIATUBA	GOIATUBA	SEDE	31.783	32.199	32.604	33.000	33.384	33.757	34.120
124	MARCIANOPOLIS (GOIATUBA)	GOIATUBA	POVOADO	776	786	796	806	815	824	833
125	VENDA SECA (GOIATUBA)	GOIATUBA	POVOADO	262	266	269	273	276	279	282
126	GOUVELANDIA	GOUVELANDIA	SEDE	4.666	4.728	4.787	4.845	4.902	4.956	5.010
127	GUAPO	GUAPO	SEDE	10.354	10.490	10.622	10.751	10.876	10.998	11.116
128	POSSELANDIA (GUAPO)	GUAPO	POVOADO	1.445	1.464	1.482	1.500	1.518	1.535	1.551
129	GUARAITA	GUARAITA	SEDE	1.341	1.359	1.376	1.392	1.409	1.424	1.440
130	GUARANI DE GOIAS	GUARANI DE GOIAS	SEDE	1.729	1.752	1.774	1.795	1.816	1.836	1.856
131	HEITORAI	HEITORAI	SEDE	2.816	2.853	2.889	2.924	2.958	2.991	3.023
132	HIDROLANDIA	HIDROLANDIA	SEDE	10.154	10.287	10.417	10.543	10.666	10.785	10.901
133	NOVA FATIMA (HIDROLANDIA)	HIDROLANDIA	POVOADO	2.625	2.660	2.693	2.726	2.757	2.788	2.818
134	OLOANA (HIDROLANDIA)	HIDROLANDIA	POVOADO	269	273	276	280	283	286	289
135	HIDROLINA	HIDROLINA	SEDE	2.848	2.885	2.922	2.957	2.991	3.025	3.057
136	IACIARA	IACIARA	SEDE	10.550	10.688	10.823	10.954	11.081	11.205	11.326
137	INACIOLANDIA	INACIOLANDIA	SEDE	5.314	5.383	5.451	5.517	5.582	5.644	5.705
138	INDIARA	INDIARA	SEDE	12.751	12.918	13.080	13.239	13.393	13.543	13.688
139	CARLANDIA (INDIARA)	INDIARA	POVOADO	668	677	685	694	702	710	717
140	INHUMAS	INHUMAS	SEDE	50.143	50.799	51.439	52.062	52.669	53.258	53.829
141	IPAMERI	IPAMERI	SEDE	20.562	20.831	21.094	21.350	21.598	21.840	22.074
142	DOMICIANO RIBEIRO (IPAMERI)	IPAMERI	POVOADO	3.050	3.090	3.129	3.167	3.203	3.239	3.274
143	IPIRANGA DE GOIAS	IPIRANGA DE GOIAS	SEDE	928	941	952	964	975	986	997
144	BOM JESUS II(IPIRANGA DE GO)	IPIRANGA DE GOIAS	POVOADO	397	402	407	412	417	422	426
145	IPORA	IPORA	SEDE	29.497	29.883	30.260	30.627	30.983	31.330	31.666
146	ISRAELANDIA	ISRAELANDIA	SEDE	2.266	2.296	2.325	2.353	2.380	2.407	2.433
147	ITABERAI	ITABERAI	SEDE	36.215	36.689	37.151	37.602	38.040	38.465	38.878
148	ITAGUARI	ITAGUARI	SEDE	4.198	4.253	4.306	4.359	4.409	4.459	4.507

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2021	2022	2023	2024	2025	2026
149	ITAGUARU	ITAGUARU	SEDE	4.537	4.596	4.654	4.711	4.766	4.819	4.871
150	ITAJA	ITAJA	SEDE	3.604	3.651	3.697	3.742	3.786	3.828	3.869
151	ITAPACI	ITAPACI	SEDE	20.781	21.053	21.318	21.576	21.828	22.072	22.309
152	ITAPIRAPUA	ITAPIRAPUA	SEDE	4.460	4.518	4.575	4.631	4.685	4.737	4.788
153	ITAPURANGA	ITAPURANGA	SEDE	21.620	21.903	22.179	22.448	22.709	22.963	23.210
154	ITARUMA	ITARUMA	SEDE	4.691	4.752	4.812	4.870	4.927	4.982	5.036
155	ITAUCU	ITAUCU	SEDE	5.902	5.979	6.055	6.128	6.199	6.269	6.336
156	ORDALIA (ITAUCU)	ITAUCU	POVOADO	768	778	788	797	807	816	824
157	VILAS BOAS (ITAUÇU)	ITAUCU	POVOADO	188	191	193	195	198	200	202
158	ITUMBIARA	ITUMBIARA	SEDE	101.387	102.713	104.008	105.268	106.494	107.685	108.841
159	IVOLANDIA	IVOLANDIA	SEDE	1.473	1.492	1.511	1.529	1.547	1.565	1.581
160	JANDAIA	JANDAIA	SEDE	4.214	4.269	4.323	4.375	4.426	4.476	4.524
161	JARAGUA	JARAGUA	SEDE	38.374	38.876	39.366	39.843	40.307	40.758	41.195
162	ARTURLANDIA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	1.983	2.009	2.034	2.059	2.083	2.106	2.129
163	PALESTINA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	708	717	726	735	743	752	760
164	MIRILANDIA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	599	607	615	622	630	637	643
165	VILA APARECIDA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	457	463	469	475	480	486	491
166	MONTE CASTELO (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	412	418	423	428	433	438	442
167	SANTA BARBARA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	286	290	293	297	300	304	307
168	JATAI	JATAI	SEDE	92.809	94.023	95.207	96.361	97.484	98.574	99.632
169	ESTANCIA (JATAI)	JATAI	POVOADO	496	502	509	515	521	527	532
170	NAVESLANDIA (JATAI)	JATAI	POVOADO	393	398	403	408	413	418	422
171	JAUPACI	JAUPACI	SEDE	2.361	2.392	2.422	2.451	2.480	2.508	2.535
172	JESUPOLIS	JESUPOLIS	SEDE	2.017	2.044	2.069	2.094	2.119	2.142	2.165
173	JOVIANIA	JOVIANIA	SEDE	6.861	6.951	7.039	7.124	7.207	7.287	7.366
174	JUSSARA	JUSSARA	SEDE	15.258	15.458	15.652	15.842	16.027	16.206	16.380
175	LAGOA SANTA	LAGOA SANTA	SEDE	981	993	1.006	1.018	1.030	1.041	1.053
176	LEOPOLDO DE BULHOES	LEOPOLDO DE BULHOES	SEDE	4.811	4.874	4.935	4.995	5.053	5.110	5.165
177	LUZIANIA	LUZIANIA	SEDE	195.280	197.835	200.328	202.756	205.118	207.412	209.637
178	MAIRIPOTABA	MAIRIPOTABA	SEDE	1.609	1.630	1.651	1.671	1.690	1.709	1.727
179	MAMBAI	MAMBAI	SEDE	6.195	6.276	6.355	6.432	6.507	6.580	6.650
180	MARA ROSA	MARA ROSA	SEDE	7.641	7.741	7.839	7.934	8.026	8.116	8.203
181	MARZAGAO	MARZAGAO	SEDE	1.980	2.006	2.031	2.056	2.080	2.103	2.126
182	MAURILANDIA	MAURILANDIA	SEDE	13.629	13.807	13.981	14.151	14.316	14.476	14.631
183	MIMOSO DE GOIAS	MIMOSO DE GOIAS	SEDE	1.250	1.266	1.282	1.298	1.313	1.328	1.342
184	MINACU	MINACU	SEDE	25.302	25.633	25.956	26.271	26.577	26.874	27.162
185	CANA BRAVA (MINACU)	MINACU	POVOADO	441	447	452	458	463	468	473
186	PATRIMONIO SAO VICENTE(MINACU)	MINACU	POVOADO	267	270	274	277	280	284	287
187	PATRIMONIO TREVO (MINACU)	MINACU	POVOADO	150	152	154	156	158	159	161
188	MOIPORA	MOIPORA	SEDE	839	850	861	871	881	891	901
189	MESSIANOPOLIS (MOIPORA)	MOIPORA	POVOADO	231	234	237	240	243	245	248
190	MONTE ALEGRE DE GOIAS	MONTE ALEGRE DE GOIAS	SEDE	3.572	3.619	3.664	3.709	3.752	3.794	3.835
191	MONTES CLAROS DE GOIAS	MONTES CLAROS DE GOIAS	SEDE	5.498	5.570	5.640	5.709	5.775	5.840	5.902
192	MONTIVIDIU	MONTIVIDIU	SEDE	10.872	11.015	11.154	11.289	11.420	11.548	11.672
193	MONTIVIDIU DO NORTE	MONTIVIDIU DO NORTE	SEDE	1.490	1.510	1.529	1.547	1.565	1.583	1.600
194	MATA AZUL(MONTIVIDIU DO NORTE)	MONTIVIDIU DO NORTE	POVOADO	649	657	666	674	682	689	697
195	MORRINHOS	MORRINHOS	SEDE	39.841	40.362	40.870	41.366	41.848	42.316	42.770
196	RANCHO ALEGRE (MORRINHOS)	MORRINHOS	POVOADO	462	468	474	480	485	491	496
197	MARCELANIA (MORRINHOS)	MORRINHOS	POVOADO	211	214	216	219	222	224	227
198	MORRO AGUDO DE GOIAS	MORRO AGUDO DE GOIAS	SEDE	1.649	1.671	1.692	1.712	1.732	1.751	1.770
199	MOZARLANDIA	MOZARLANDIA	SEDE	14.308	14.496	14.678	14.856	15.029	15.197	15.360
200	MUNDO NOVO	MUNDO NOVO	SEDE	3.321	3.364	3.407	3.448	3.488	3.527	3.565
201	MUTUNOPOLIS	MUTUNOPOLIS	SEDE	2.580	2.614	2.647	2.679	2.710	2.740	2.770
202	NAZARIO	NAZARIO	SEDE	5.452	5.524	5.593	5.661	5.727	5.791	5.853
203	CLAUDINAPOLIS (NAZARIO)	NAZARIO	POVOADO	1.671	1.692	1.714	1.735	1.755	1.774	1.793
204	NEROPOLIS	NEROPOLIS	SEDE	28.684	29.059	29.425	29.782	30.129	30.466	30.793
205	NIQUELANDIA	NIQUELANDIA	SEDE	37.035	37.520	37.992	38.453	38.901	39.336	39.758
206	NOVA AMERICA	NOVA AMERICA	SEDE	1.748	1.771	1.793	1.815	1.836	1.856	1.876
207	NOVA AURORA	NOVA AURORA	SEDE	2.042	2.069	2.095	2.120	2.145	2.169	2.192
208	NOVA CRIXAS	NOVA CRIXAS	SEDE	7.464	7.562	7.657	7.750	7.841	7.928	8.013
209	SAO JOSE BANDEIRANTES(N CRIXAS	NOVA CRIXAS	POVOADO	992	1.005	1.018	1.030	1.042	1.054	1.065
210	NOVA GLORIA	NOVA GLORIA	SEDE	4.917	4.981	5.044	5.105	5.165	5.222	5.278
211	JARDIM PAULISTA (NOVA GLORIA)	NOVA GLORIA	POVOADO	816	827	837	847	857	867	876
212	NOVA IGUACU DE GOIAS	NOVA IGUACU DE GOIAS	SEDE	2.140	2.168	2.195	2.222	2.247	2.273	2.297
213	NOVA VENEZA	NOVA VENEZA	SEDE	8.541	8.653	8.762	8.868	8.972	9.072	9.169
214	NOVO BRASIL	NOVO BRASIL	SEDE	1.792	1.815	1.838	1.861	1.882	1.903	1.924
215	NOVO GOIAS (NOVO BRASIL)	NOVO BRASIL	POVOADO	305	309	313	317	320	324	327
216	NOVO GAMA	NOVO GAMA	SEDE	114.797	116.299	117.764	119.191	120.580	121.928	123.237
217	NOVO PLANALTO	NOVO PLANALTO	SEDE	2.970	3.009	3.047	3.084	3.120	3.155	3.189
218	ORIZONA	ORIZONA	SEDE	8.848	8.964	9.077	9.187	9.294	9.398	9.499
219	OURO VERDE DE GOIAS	OURO VERDE DE GOIAS	SEDE	2.636	2.670	2.704	2.737	2.769	2.800	2.830
220	OUVIDOR	OUVIDOR	SEDE	5.887	5.964	6.039	6.113	6.184	6.253	6.320
221	PADRE BERNARDO	PADRE BERNARDO	SEDE	13.226	13.399	13.568	13.732	13.892	14.048	14.198
222	PALESTINA DE GOIAS	PALESTINA DE GOIAS	SEDE	2.281	2.310	2.339	2.368	2.395	2.422	2.448

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2021	2022	2023	2024	2025	2026
223	PALMEIRAS DE GOIAS	PALMEIRAS DE GOIAS	SEDE	23.717	24.027	24.330	24.625	24.912	25.190	25.460
224	PALMELO	PALMELO	SEDE	2.309	2.340	2.369	2.398	2.426	2.453	2.479
225	PALMINOPOLIS	PALMINOPOLIS	SEDE	2.787	2.823	2.859	2.893	2.927	2.960	2.991
226	PARAUNA	PARAUNA	SEDE	8.280	8.389	8.494	8.597	8.697	8.795	8.889
227	PEROLANDIA	PEROLANDIA	SEDE	2.006	2.032	2.057	2.082	2.107	2.130	2.153
228	PETROLINA DE GOIAS	PETROLINA DE GOIAS	SEDE	6.855	6.945	7.032	7.117	7.200	7.281	7.359
229	PILAR DE GOIAS	PILAR DE GOIAS	SEDE	1.095	1.109	1.123	1.137	1.150	1.163	1.176
230	PIRACANJUBA	PIRACANJUBA	SEDE	17.237	17.462	17.682	17.897	18.105	18.308	18.504
231	ROCHEDO (PIRACANJUBA)	PIRACANJUBA	POVOADO	804	815	825	835	845	854	863
232	FLORESTA (PIRACANJUBA)	PIRACANJUBA	POVOADO	271	275	278	281	285	288	291
233	PIRANHAS	PIRANHAS	SEDE	8.873	8.989	9.102	9.213	9.320	9.424	9.525
234	PIRENOPOLIS	PIRENOPOLIS	SEDE	15.169	15.368	15.561	15.750	15.933	16.111	16.284
235	JARANAPOLIS (PIRENOPOLIS)	PIRENOPOLIS	POVOADO	941	954	966	977	989	1.000	1.010
236	RADIOLANDIA (PIRENOPOLIS)	PIRENOPOLIS	POVOADO	794	805	815	825	834	843	853
237	LAGOLANDIA (PIRENOPOLIS)	PIRENOPOLIS	POVOADO	199	202	204	207	209	212	214
238	PIRES DO RIO	PIRES DO RIO	SEDE	30.052	30.445	30.828	31.202	31.566	31.919	32.261
239	PLANALTINA	PLANALTINA	SEDE	85.555	86.675	87.767	88.830	89.865	90.870	91.845
240	SAO GABRIEL (PLANALTINA)	PLANALTINA	POVOADO	1.193	1.209	1.224	1.239	1.253	1.267	1.281
241	PONTALINA	PONTALINA	SEDE	14.762	14.955	15.144	15.327	15.506	15.679	15.848
242	PORANGATU	PORANGATU	SEDE	38.620	39.125	39.618	40.098	40.565	41.019	41.459
243	AZINOPOLIS (PORANGATU)	PORANGATU	POVOADO	333	338	342	346	350	354	358
244	PORTEIRAO	PORTEIRAO	SEDE	3.420	3.465	3.509	3.551	3.592	3.633	3.672
245	PORTELANDIA	PORTELANDIA	SEDE	3.315	3.359	3.401	3.442	3.482	3.521	3.559
246	POSSE	POSSE	SEDE	28.295	28.665	29.026	29.378	29.720	30.053	30.375
247	PROFESSOR JAMIL	PROFESSOR JAMIL	SEDE	2.343	2.374	2.404	2.433	2.461	2.489	2.515
248	QUIRINOPOLIS	QUIRINOPOLIS	SEDE	44.548	45.131	45.700	46.254	46.792	47.316	47.823
249	RIALMA	RIALMA	SEDE	10.383	10.519	10.651	10.780	10.906	11.028	11.146
250	RIANAPOLIS	RIANAPOLIS	SEDE	4.376	4.433	4.489	4.544	4.597	4.648	4.698
251	RIO VERDE	RIO VERDE	SEDE	215.265	218.081	220.829	223.505	226.109	228.638	231.091
252	OUROANA (RIO VERDE)	RIO VERDE	POVOADO	1.015	1.028	1.041	1.054	1.066	1.078	1.090
253	RIVERLANDIA (RIO VERDE)	RIO VERDE	POVOADO	967	980	992	1.004	1.016	1.028	1.039
254	RUBIATABA	RUBIATABA	SEDE	15.682	15.888	16.088	16.283	16.472	16.657	16.835
255	BRAGOLANDIA (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	868	879	890	901	911	922	932
256	GOIATABA (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	337	341	345	349	354	357	361
257	CRUZEIRINHO (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	299	303	307	310	314	318	321
258	WALDELANDIA (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	191	193	196	198	200	202	205
259	SANCLERLANDIA	SANCLERLANDIA	SEDE	5.464	5.535	5.605	5.673	5.739	5.803	5.865
260	APARECIDA DA FARTURA(SANCLER.	SANCLERLANDIA	POVOADO	824	834	845	855	865	875	884
261	SANTA BARBARA DE GOIAS	SANTA BARBARA DE GOIAS	SEDE	5.994	6.073	6.149	6.224	6.296	6.367	6.435
262	SANTA CRUZ DE GOIAS	SANTA CRUZ DE GOIAS	SEDE	552	559	566	573	580	586	593
263	SANTO ANTONIO ESPERANCA(SCRU	SANTA CRUZ DE GOIAS	POVOADO	399	404	409	414	419	424	428
264	SANTA FE DE GOIAS	SANTA FE DE GOIAS	SEDE	4.414	4.471	4.528	4.583	4.636	4.688	4.738
265	SANTA HELENA DE GOIAS	SANTA HELENA DE GOIAS	SEDE	37.588	38.080	38.560	39.027	39.482	39.923	40.352
266	SANTA ISABEL	SANTA ISABEL	SEDE	738	747	757	766	775	783	792
267	CIRILANDIA (SANTA ISABEL)	SANTA ISABEL	POVOADO	700	709	718	727	735	744	752
268	SANTA RITA DO ARAGUAIA	SANTA RITA DO ARAGUAIA	SEDE	7.782	7.884	7.984	8.080	8.175	8.266	8.355
269	SANTA ROSA DE GOIAS	SANTA ROSA DE GOIAS	SEDE	1.968	1.994	2.019	2.043	2.067	2.090	2.113
270	SANTA TEREZA DE GOIAS	SANTA TEREZA DE GOIAS	SEDE	3.114	3.155	3.194	3.233	3.271	3.307	3.343
271	SANTA TEREZINHA DE GOIAS	SANTA TEREZINHA DE GOIAS	SEDE	7.254	7.349	7.442	7.532	7.619	7.705	7.787
272	SANTO ANTONIO DA BARRA	SANTO ANTONIO DA BARRA	SEDE	3.738	3.787	3.835	3.881	3.926	3.970	4.013
273	SANTO ANTONIO DE GOIAS	SANTO ANTONIO DE GOIAS	SEDE	5.670	5.744	5.816	5.887	5.955	6.022	6.087
274	SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	SANTO ANTONIO DO DESCOBER	SEDE	67.509	68.392	69.254	70.093	70.910	71.703	72.472
275	SAO DOMINGOS	SAO DOMINGOS	SEDE	6.680	6.767	6.853	6.936	7.017	7.095	7.171
276	SAO FRANCISCO DE GOIAS	SAO FRANCISCO DE GOIAS	SEDE	4.672	4.733	4.793	4.851	4.908	4.962	5.016
277	SAO JOAO DA ALIANCA	SAO JOAO DA ALIANCA	SEDE	8.952	9.070	9.184	9.295	9.403	9.509	9.611
278	SAO JOAO DA PARAUNA	SAO JOAO DA PARAUNA	SEDE	1.167	1.182	1.197	1.212	1.226	1.239	1.253
279	SAO LUIS DE MONTES BELOS	SAO LUIS DE MONTES BELOS	SEDE	30.268	30.664	31.051	31.427	31.793	32.149	32.494
280	BRASILANDIA (S.L.M. BELOS)	SAO LUIS DE MONTES BELOS	POVOADO	212	214	217	220	222	225	227
281	SAO LUIZ DO NORTE	SAO LUIZ DO NORTE	SEDE	4.426	4.484	4.541	4.596	4.649	4.701	4.752
282	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	SEDE	16.605	16.822	17.034	17.241	17.441	17.637	17.826
283	LUIZ ALVES (S.MIGUEL ARAGUAIA)	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	POVOADO	933	945	957	969	980	991	1.002
284	TATAIRA (S.MIGUEL ARAGUAIA)	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	POVOADO	441	446	452	457	463	468	473
285	SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	SEDE	2.273	2.303	2.332	2.360	2.387	2.414	2.440
286	SAO PATRICIO	SAO PATRICIO	SEDE	1.225	1.241	1.257	1.272	1.287	1.301	1.315
287	SERRANOPOLIS	SERRANOPOLIS	SEDE	6.391	6.475	6.556	6.636	6.713	6.788	6.861
288	SILVANIA	SILVANIA	SEDE	13.872	14.054	14.231	14.403	14.571	14.734	14.892
289	SIMOLANDIA	SIMOLANDIA	SEDE	5.770	5.846	5.919	5.991	6.061	6.129	6.194
290	SITIO DA ABADIA	SITIO DA ABADIA	SEDE	1.067	1.081	1.095	1.108	1.121	1.133	1.145
291	TAQUARAL DE GOIAS	TAQUARAL DE GOIAS	SEDE	2.945	2.984	3.021	3.058	3.093	3.128	3.162
292	TERESINA DE GOIAS	TERESINA DE GOIAS	SEDE	2.467	2.499	2.531	2.561	2.591	2.620	2.648
293	TEREZOPOLIS DE GOIAS	TEREZOPOLIS DE GOIAS	SEDE	6.974	7.066	7.155	7.241	7.326	7.408	7.487
294	TRES RANCHOS	TRES RANCHOS	SEDE	2.557	2.590	2.623	2.654	2.685	2.715	2.745
295	TRINDADE	TRINDADE	SEDE	121.570	123.161	124.713	126.224	127.694	129.122	130.508
296	SANTA MARIA (TRINDADE)	TRINDADE	POVOADO	784	794	804	814	823	833	842

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2021	2022	2023	2024	2025	2026
297	CEDRO (TRINDADE)	TRINDADE	POVOADO	198	201	203	206	208	211	213
298	TURVANIA	TURVANIA	SEDE	3.874	3.925	3.974	4.022	4.069	4.115	4.159
299	TURVELANDIA	TURVELANDIA	SEDE	3.784	3.833	3.881	3.928	3.974	4.019	4.062
300	UIRAPURU	UIRAPURU	SEDE	1.000	1.013	1.026	1.038	1.050	1.062	1.074
301	VILA SERTANEJA (UIRAPURU)	UIRAPURU	POVOADO	477	483	489	495	501	507	512
302	URUACU	URUACU	SEDE	37.620	38.112	38.592	39.060	39.515	39.957	40.386
303	URUANA	URUANA	SEDE	10.430	10.566	10.699	10.829	10.955	11.077	11.196
304	URUITA (URUANA)	URUANA	POVOADO	831	842	853	863	873	883	892
305	URUCERES (URUANA)	URUANA	POVOADO	376	381	386	391	395	399	404
306	URUTAI	URUTAI	SEDE	2.233	2.262	2.291	2.318	2.345	2.372	2.397
307	VALPARAISO DE GOIAS	VALPARAISO DE GOIAS	SEDE	170.493	172.723	174.899	177.019	179.081	181.084	183.027
308	VARJAO	VARJAO	SEDE	2.394	2.426	2.456	2.486	2.515	2.543	2.570
309	VIANOPOLIS	VIANOPOLIS	SEDE	10.262	10.396	10.527	10.654	10.779	10.899	11.016
310	VILA BOA	VILA BOA	SEDE	4.532	4.592	4.650	4.706	4.761	4.814	4.866
311	VILA PROPICIO	VILA PROPICIO	SEDE	1.719	1.742	1.764	1.785	1.806	1.826	1.846

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2027	2028	2029	2030	2031	2032
1	ABADIA DE GOIAS	ABADIA DE GOIAS	SEDE	6.465	7.011	7.080	7.147	7.212	7.274	7.335
2	ACREUNA	ACREUNA	SEDE	17.820	19.327	19.517	19.701	19.879	20.052	20.220
3	ARANTINA (ACREUNA)	ACREUNA	POVOADO	1.964	2.131	2.152	2.172	2.192	2.211	2.229
4	ADELANDIA	ADELANDIA	SEDE	2.284	2.478	2.502	2.526	2.548	2.570	2.592
5	AGUA FRIA DE GOIAS	AGUA FRIA DE GOIAS	SEDE	1.597	1.732	1.749	1.765	1.781	1.797	1.812
6	MATO SECO (AGUA FRIA)	AGUA FRIA DE GOIAS	POVOADO	1.281	1.389	1.403	1.416	1.429	1.441	1.453
7	AGUA LIMPA	AGUA LIMPA	SEDE	1.393	1.511	1.526	1.540	1.554	1.567	1.581
8	AGUAS LINDAS DE GOIAS	AGUAS LINDAS DE GOIAS	SEDE	210.958	228.798	231.053	233.233	235.340	237.383	239.370
9	ALEXANIA	ALEXANIA	SEDE	23.037	24.985	25.231	25.470	25.700	25.923	26.140
10	ALOANDIA	ALOANDIA	SEDE	1.787	1.938	1.957	1.976	1.994	2.011	2.028
11	ALTO HORIZONTE	ALTO HORIZONTE	SEDE	5.442	5.902	5.960	6.016	6.071	6.123	6.175
12	ALTO PARAISO DE GOIAS	ALTO PARAISO DE GOIAS	SEDE	5.389	5.844	5.902	5.958	6.012	6.064	6.114
13	SAO JORGE (A.PARAISO DE GOIAS)	ALTO PARAISO DE GOIAS	POVOADO	461	500	505	510	515	519	524
14	ALVORADA DO NORTE	ALVORADA DO NORTE	SEDE	7.489	8.122	8.202	8.280	8.355	8.427	8.498
15	AMARALINA	AMARALINA	SEDE	1.234	1.339	1.352	1.365	1.377	1.389	1.401
16	AMERICANO DO BRASIL	AMERICANO DO BRASIL	SEDE	5.300	5.748	5.805	5.859	5.912	5.964	6.014
17	AMORINOPOLIS	AMORINOPOLIS	SEDE	1.688	1.831	1.849	1.866	1.883	1.899	1.915
18	GOIAPORA (AMORINOPOLIS)	AMORINOPOLIS	POVOADO	361	392	395	399	403	406	410
19	ANAPOLIS	ANAPOLIS	SEDE	381.163	413.396	417.471	421.410	425.216	428.907	432.498
20	BRANAPOLIS	ANAPOLIS	POVOADO	1.740	1.887	1.905	1.923	1.941	1.958	1.974
21	INTERLANDIA (ANAPOLIS)	ANAPOLIS	POVOADO	1.569	1.702	1.719	1.735	1.750	1.766	1.780
22	GOIALANDIA	ANAPOLIS	POVOADO	904	980	990	999	1.008	1.017	1.025
23	JOANAPOLIS (ANAPOLIS)	ANAPOLIS	POVOADO	530	575	581	586	592	597	602
24	ANHANGUERA	ANHANGUERA	SEDE	1.093	1.186	1.197	1.209	1.220	1.230	1.240
25	ANICUNS	ANICUNS	SEDE	18.367	19.920	20.116	20.306	20.489	20.667	20.840
26	CAPELINHA (ANICUNS)	ANICUNS	POVOADO	328	355	359	362	366	369	372
27	CHOUPANA (ANICUNS)	ANICUNS	POVOADO	289	313	316	319	322	325	328
28	APARECIDA DE GOIANIA	APARECIDA DE GOIANIA	SEDE	576.544	625.300	631.463	637.421	643.178	648.762	654.193
29	APARECIDA DO RIO DOCE	APARECIDA DO RIO DOCE	SEDE	2.030	2.202	2.224	2.245	2.265	2.285	2.304
30	APORE	APORE	SEDE	2.844	3.085	3.115	3.145	3.173	3.201	3.227
31	ARACU	ARACU	SEDE	3.292	3.570	3.606	3.640	3.672	3.704	3.735
32	ARAGARCAS	ARAGARCAS	SEDE	19.634	21.294	21.504	21.707	21.903	22.093	22.278
33	ARAGOIANIA	ARAGOIANIA	SEDE	6.815	7.392	7.465	7.535	7.603	7.669	7.733
34	ARAGUAPAZ	ARAGUAPAZ	SEDE	5.495	5.960	6.019	6.076	6.131	6.184	6.236
35	ARENOPOLIS	ARENOPOLIS	SEDE	1.477	1.602	1.618	1.633	1.648	1.662	1.676
36	CAMPOS VERDES (ARENOPOLIS)	ARENOPOLIS	POVOADO	254	275	278	281	283	286	288
37	ARUANA	ARUANA	SEDE	8.095	8.780	8.866	8.950	9.031	9.109	9.185
38	AURILANDIA	AURILANDIA	SEDE	2.624	2.846	2.874	2.901	2.927	2.953	2.977
39	AVELINOPOLIS	AVELINOPOLIS	SEDE	1.762	1.911	1.930	1.948	1.966	1.983	1.999
40	ALLAN KARDEC (AVELINOPOLIS)	AVELINOPOLIS	POVOADO	148	161	162	164	165	167	168
41	BALIZA	BALIZA	SEDE	1.500	1.627	1.643	1.659	1.674	1.688	1.702
42	BARRO ALTO	BARRO ALTO	SEDE	6.744	7.314	7.386	7.456	7.523	7.588	7.652
43	SOUZALANDIA (BARRO ALTO)	BARRO ALTO	POVOADO	1.262	1.368	1.382	1.395	1.407	1.420	1.431
44	BELA VISTA DE GOIAS	BELA VISTA DE GOIAS	SEDE	21.073	22.855	23.080	23.298	23.508	23.712	23.911
45	ROSELANDIA (B. VISTA DE GOIAS)	BELA VISTA DE GOIAS	POVOADO	830	900	909	917	926	934	941
46	CONCEICAO (BELA VISTA)	BELA VISTA DE GOIAS	POVOADO	82	89	90	91	92	93	93
47	BOM JARDIM DE GOIAS	BOM JARDIM DE GOIAS	SEDE	6.791	7.366	7.438	7.509	7.576	7.642	7.706
48	BOM JESUS	BOM JESUS	SEDE	22.620	24.533	24.775	25.008	25.234	25.453	25.667
49	BONFINOPOLIS	BONFINOPOLIS	SEDE	9.018	9.781	9.877	9.971	10.061	10.148	10.233
50	BONOPOLIS	BONOPOLIS	SEDE	1.637	1.775	1.793	1.810	1.826	1.842	1.857
51	BRAZABRANTES	BRAZABRANTES	SEDE	1.641	1.779	1.797	1.814	1.830	1.846	1.862
52	DEUSLANDIA (BRAZABRANTES)	BRAZABRANTES	POVOADO	873	947	956	965	974	982	990
53	BRITANIA	BRITANIA	SEDE	4.860	5.271	5.322	5.373	5.421	5.468	5.514
54	BURITI ALEGRE	BURITI ALEGRE	SEDE	8.663	9.395	9.488	9.577	9.664	9.748	9.829
55	CORUMBAZUL (BURITI ALEGRE)	BURITI ALEGRE	POVOADO	306	332	335	338	341	344	347
56	BURITI DE GOIAS	BURITI DE GOIAS	SEDE	1.161	1.259	1.272	1.284	1.295	1.306	1.317
57	CAMPO DAS PERDIZES (BURITI GO)	BURITI DE GOIAS	POVOADO	587	637	643	649	655	661	666
58	BURITINOPOLIS	BURITINOPOLIS	SEDE	1.922	2.085	2.105	2.125	2.144	2.163	2.181
59	CABECEIRAS	CABECEIRAS	SEDE	5.578	6.050	6.109	6.167	6.222	6.276	6.329
60	POVOADO DA LAGOA (CABECEIRAS)	CABECEIRAS	POVOADO	492	534	539	544	549	554	558
61	CACHOEIRA ALTA	CACHOEIRA ALTA	SEDE	9.985	10.829	10.936	11.039	11.139	11.235	11.329
62	CACHOEIRA DOURADA	CACHOEIRA DOURADA	SEDE	5.425	5.884	5.942	5.998	6.052	6.105	6.156
63	CACU	CACU	SEDE	12.994	14.093	14.232	14.366	14.496	14.622	14.744
64	CAIAPONIA	CAIAPONIA	SEDE	14.004	15.188	15.338	15.482	15.622	15.758	15.890
65	PLANALTO VERDE	CAIAPONIA	POVOADO	952	1.032	1.042	1.052	1.062	1.071	1.080
66	CALDAZINHA	CALDAZINHA	SEDE	2.217	2.405	2.429	2.452	2.474	2.495	2.516
67	CAMPESTRE DE GOIAS	CAMPESTRE DE GOIAS	SEDE	2.590	2.809	2.837	2.863	2.889	2.914	2.939
68	CAMPINACU	CAMPINACU	SEDE	2.226	2.414	2.438	2.461	2.483	2.505	2.526
69	CAMPINORTE	CAMPINORTE	SEDE	9.866	10.700	10.806	10.908	11.006	11.102	11.195
70	COLINACU (CAMPINORTE)	CAMPINORTE	POVOADO	457	496	501	506	510	515	519
71	CAMPO ALEGRE DE GOIAS	CAMPO ALEGRE DE GOIAS	SEDE	5.634	6.110	6.170	6.228	6.285	6.339	6.392
72	CAMPO LIMPO DE GOIAS	CAMPO LIMPO DE GOIAS	SEDE	6.598	7.156	7.226	7.294	7.360	7.424	7.486
73	CAMPOS BELOS	CAMPOS BELOS	SEDE	17.780	19.283	19.473	19.657	19.834	20.007	20.174
74	POUSO ALTO (CAMPOS BELOS)	CAMPOS BELOS	POVOADO	919	997	1.007	1.016	1.025	1.034	1.043

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2027	2028	2029	2030	2031	2032
75	CAMPOS VERDES	CAMPOS VERDES	SEDE	3.030	3.286	3.319	3.350	3.380	3.410	3.438
76	CARMO DO RIO VERDE	CARMO DO RIO VERDE	SEDE	8.055	8.737	8.823	8.906	8.986	9.064	9.140
77	CASTELANDIA	CASTELANDIA	SEDE	3.318	3.599	3.634	3.668	3.701	3.734	3.765
78	CATURAI	CATURAI	SEDE	4.029	4.370	4.413	4.455	4.495	4.534	4.572
79	CAVALCANTE	CAVALCANTE	SEDE	5.013	5.437	5.490	5.542	5.592	5.641	5.688
80	CERES	CERES	SEDE	21.555	23.378	23.608	23.831	24.046	24.255	24.458
81	CEZARINA	CEZARINA	SEDE	5.826	6.319	6.381	6.441	6.500	6.556	6.611
82	LINDA VISTA (CESARINA)	CEZARINA	POVOADO	618	670	676	683	689	695	701
83	CIDADE OCIDENTAL	CIDADE OCIDENTAL	SEDE	55.614	60.317	60.911	61.486	62.041	62.580	63.104
84	GIRASSOL (COCALZINHO)	COCALZINHO DE GOIAS	POVOADO	9.982	10.827	10.933	11.036	11.136	11.233	11.327
85	COCALZINHO DE GOIAS	COCALZINHO DE GOIAS	SEDE	6.227	6.753	6.820	6.884	6.946	7.007	7.065
86	EDILANDIA (COCALZINHO)	COCALZINHO DE GOIAS	POVOADO	1.333	1.445	1.460	1.474	1.487	1.500	1.512
87	CORREGO DO OURO	CORREGO DO OURO	SEDE	1.561	1.693	1.710	1.726	1.741	1.757	1.771
88	CORUMBAIBA	CORUMBAIBA	SEDE	7.546	8.184	8.265	8.343	8.418	8.491	8.562
89	POVOADO PONTE QUINCA MARIANO	CORUMBAIBA	POVOADO	419	454	459	463	467	472	475
90	CRISTALINA	CRISTALINA	SEDE	48.643	52.757	53.277	53.780	54.265	54.737	55.195
91	CRISTIANOPOLIS	CRISTIANOPOLIS	SEDE	2.562	2.778	2.806	2.832	2.858	2.883	2.907
92	CRIXAS	CRIXAS	SEDE	13.039	14.142	14.281	14.416	14.546	14.672	14.795
93	AURIVERDE (CRIXAS)	CRIXAS	POVOADO	433	470	475	479	484	488	492
94	CROMINIA	CROMINIA	SEDE	2.713	2.942	2.971	2.999	3.027	3.053	3.078
95	CUMARI	CUMARI	SEDE	2.429	2.634	2.660	2.685	2.710	2.733	2.756
96	DAMIANOPOLIS	DAMIANOPOLIS	SEDE	1.913	2.075	2.095	2.115	2.134	2.153	2.171
97	DAMOLANDIA	DAMOLANDIA	SEDE	2.374	2.575	2.600	2.625	2.648	2.671	2.694
98	DAVINOPOLIS	DAVINOPOLIS	SEDE	1.461	1.585	1.600	1.615	1.630	1.644	1.658
99	DIORAMA	DIORAMA	SEDE	1.549	1.680	1.697	1.713	1.728	1.743	1.758
100	DIVINOPOLIS DE GOIAS	DIVINOPOLIS DE GOIAS	SEDE	3.511	3.808	3.845	3.882	3.917	3.951	3.984
101	DOVERLANDIA	DOVERLANDIA	SEDE	4.827	5.235	5.287	5.337	5.385	5.432	5.477
102	EDEALINA	EDEALINA	SEDE	2.622	2.844	2.872	2.899	2.925	2.950	2.975
103	EDEIA	EDEIA	SEDE	10.622	11.520	11.634	11.743	11.849	11.952	12.052
104	ESTRELA DO NORTE	ESTRELA DO NORTE	SEDE	2.981	3.233	3.265	3.296	3.326	3.354	3.382
105	FAZENDA NOVA	FAZENDA NOVA	SEDE	3.915	4.246	4.288	4.328	4.367	4.405	4.442
106	FIRMINOPOLIS	FIRMINOPOLIS	SEDE	9.558	10.366	10.468	10.567	10.662	10.755	10.845
107	NOVO PLANALTO (FIRMINOPOLIS)	FIRMINOPOLIS	POVOADO	606	658	664	670	676	682	688
108	FLORES DE GOIAS	FLORES DE GOIAS	SEDE	4.325	4.691	4.737	4.782	4.825	4.867	4.907
109	FORMOSA	FORMOSA	SEDE	112.183	121.670	122.870	124.029	125.149	126.235	127.292
110	FORMOSO	FORMOSO	SEDE	2.851	3.092	3.123	3.152	3.181	3.208	3.235
111	GAMELEIRA DE GOIAS	GAMELEIRA DE GOIAS	SEDE	811	880	889	897	905	913	920
112	MUCAMBINHO (GAMELEIRA)	GAMELEIRA DE GOIAS	POVOADO	517	560	566	571	576	581	586
113	GOIANAPOLIS	GOIANAPOLIS	SEDE	10.428	11.309	11.421	11.529	11.633	11.734	11.832
114	GOIANDIRA	GOIANDIRA	SEDE	4.729	5.129	5.179	5.228	5.275	5.321	5.366
115	VERISSIMO (GOIANDIRA)	GOIANDIRA	POVOADO	183	198	200	202	204	206	208
116	GOIANESIA	GOIANESIA	SEDE	64.031	69.445	70.130	70.792	71.431	72.051	72.654
117	CAFELANDIA (GOIANESIA)	GOIANESIA	POVOADO	1.901	2.062	2.083	2.102	2.121	2.140	2.158
118	GOIANIA	GOIANIA	SEDE	1.521.830	1.650.525	1.666.793	1.682.520	1.697.716	1.712.454	1.726.791
119	GOIANIRA	GOIANIRA	SEDE	43.352	47.019	47.482	47.930	48.363	48.783	49.191
120	GOIAS	GOIAS	SEDE	17.959	19.478	19.670	19.855	20.035	20.209	20.378
121	AGUA DE SAO JOAO	GOIAS	POVOADO	591	641	647	653	659	665	671
122	CALCILANDIA(GOIAS)	GOIAS	POVOADO	219	238	240	242	244	246	248
123	GOIATUBA	GOIATUBA	SEDE	31.783	34.471	34.810	35.139	35.456	35.764	36.063
124	MARCIANOPOLIS (GOIATUBA)	GOIATUBA	POVOADO	776	842	850	858	866	873	881
125	VENDA SECA (GOIATUBA)	GOIATUBA	POVOADO	262	285	287	290	293	295	298
126	GOUVELANDIA	GOUVELANDIA	SEDE	4.666	5.061	5.111	5.159	5.206	5.251	5.295
127	GUAPO	GUAPO	SEDE	10.354	11.230	11.341	11.448	11.551	11.651	11.749
128	POSSELANDIA (GUAPO)	GUAPO	POVOADO	1.445	1.567	1.583	1.597	1.612	1.626	1.639
129	GUARAITA	GUARAITA	SEDE	1.341	1.454	1.469	1.483	1.496	1.509	1.522
130	GUARANI DE GOIAS	GUARANI DE GOIAS	SEDE	1.729	1.875	1.894	1.912	1.929	1.946	1.962
131	HEITORAI	HEITORAI	SEDE	2.816	3.055	3.085	3.114	3.142	3.169	3.196
132	HIDROLANDIA	HIDROLANDIA	SEDE	10.154	11.013	11.121	11.226	11.328	11.426	11.522
133	NOVA FATIMA (HIDROLANDIA)	HIDROLANDIA	POVOADO	2.625	2.847	2.875	2.902	2.929	2.954	2.979
134	OLOANA (HIDROLANDIA)	HIDROLANDIA	POVOADO	269	292	295	298	301	303	306
135	HIDROLINA	HIDROLINA	SEDE	2.848	3.089	3.119	3.149	3.177	3.205	3.232
136	IACIARA	IACIARA	SEDE	10.550	11.442	11.555	11.664	11.769	11.871	11.971
137	INACIOLANDIA	INACIOLANDIA	SEDE	5.314	5.763	5.820	5.875	5.928	5.979	6.030
138	INDIARA	INDIARA	SEDE	12.751	13.829	13.965	14.097	14.225	14.348	14.468
139	CARLANDIA (INDIARA)	INDIARA	POVOADO	668	725	732	739	745	752	758
140	INHUMAS	INHUMAS	SEDE	50.143	54.383	54.919	55.437	55.938	56.424	56.896
141	IPAMERI	IPAMERI	SEDE	20.562	22.301	22.521	22.734	22.939	23.138	23.332
142	DOMICIANO RIBEIRO (IPAMERI)	IPAMERI	POVOADO	3.050	3.308	3.340	3.372	3.402	3.432	3.461
143	IPIRANGA DE GOIAS	IPIRANGA DE GOIAS	SEDE	928	1.007	1.017	1.026	1.036	1.045	1.053
144	BOM JESUS II(IPIRANGA DE GO)	IPIRANGA DE GOIAS	POVOADO	397	430	435	439	443	447	450
145	IPORA	IPORA	SEDE	29.497	31.992	32.307	32.612	32.907	33.192	33.470
146	ISRAELANDIA	ISRAELANDIA	SEDE	2.266	2.458	2.482	2.505	2.528	2.550	2.571
147	ITABERAI	ITABERAI	SEDE	36.215	39.278	39.665	40.039	40.401	40.752	41.093
148	ITAGUARI	ITAGUARI	SEDE	4.198	4.553	4.598	4.641	4.683	4.724	4.763

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2027	2028	2029	2030	2031	2032
149	ITAGUARU	ITAGUARU	SEDE	4.537	4.921	4.969	5.016	5.061	5.105	5.148
150	ITAJA	ITAJA	SEDE	3.604	3.909	3.947	3.985	4.021	4.055	4.089
151	ITAPACI	ITAPACI	SEDE	20.781	22.538	22.760	22.975	23.183	23.384	23.580
152	ITAPIRAPUA	ITAPIRAPUA	SEDE	4.460	4.837	4.885	4.931	4.975	5.019	5.061
153	ITAPURANGA	ITAPURANGA	SEDE	21.620	23.448	23.679	23.903	24.119	24.328	24.532
154	ITARUMA	ITARUMA	SEDE	4.691	5.088	5.138	5.186	5.233	5.278	5.323
155	ITAUCU	ITAUCU	SEDE	5.902	6.401	6.464	6.525	6.584	6.641	6.697
156	ORDALIA (ITAUCU)	ITAUCU	POVOADO	768	833	841	849	857	864	871
157	VILAS BOAS (ITAUÇU)	ITAUCU	POVOADO	188	204	206	208	210	212	214
158	ITUMBIARA	ITUMBIARA	SEDE	101.387	109.961	111.045	112.092	113.105	114.087	115.042
159	IVOLANDIA	IVOLANDIA	SEDE	1.473	1.598	1.613	1.629	1.643	1.658	1.671
160	JANDAIA	JANDAIA	SEDE	4.214	4.570	4.615	4.659	4.701	4.742	4.782
161	JARAGUA	JARAGUA	SEDE	38.374	41.619	42.029	42.426	42.809	43.180	43.542
162	ARTURLANDIA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	1.983	2.151	2.172	2.192	2.212	2.231	2.250
163	PALESTINA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	708	767	775	782	789	796	803
164	MIRILANDIA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	599	650	656	663	669	674	680
165	VILA APARECIDA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	457	496	501	506	510	515	519
166	MONTE CASTELO (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	412	447	451	456	460	464	468
167	SANTA BARBARA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	286	310	313	316	319	322	325
168	JATAI	JATAI	SEDE	92.809	100.657	101.649	102.608	103.535	104.434	105.308
169	ESTANCIA (JATAI)	JATAI	POVOADO	496	538	543	548	553	558	563
170	NAVESLANDIA (JATAI)	JATAI	POVOADO	393	426	431	435	439	442	446
171	JAUPACI	JAUPACI	SEDE	2.361	2.561	2.586	2.610	2.634	2.657	2.679
172	JESUPOLIS	JESUPOLIS	SEDE	2.017	2.188	2.209	2.230	2.250	2.270	2.289
173	JOVIANIA	JOVIANIA	SEDE	6.861	7.441	7.515	7.586	7.654	7.721	7.785
174	JUSSARA	JUSSARA	SEDE	15.258	16.548	16.711	16.869	17.021	17.169	17.313
175	LAGOA SANTA	LAGOA SANTA	SEDE	981	1.063	1.074	1.084	1.094	1.103	1.113
176	LEOPOLDO DE BULHOES	LEOPOLDO DE BULHOES	SEDE	4.811	5.218	5.269	5.319	5.367	5.414	5.459
177	LUZIANIA	LUZIANIA	SEDE	195.280	211.794	213.882	215.900	217.850	219.741	221.581
178	MAIRIPOTABA	MAIRIPOTABA	SEDE	1.609	1.745	1.762	1.779	1.795	1.811	1.826
179	MAMBAI	MAMBAI	SEDE	6.195	6.719	6.785	6.849	6.911	6.971	7.029
180	MARA ROSA	MARA ROSA	SEDE	7.641	8.287	8.369	8.448	8.524	8.598	8.670
181	MARZAGAO	MARZAGAO	SEDE	1.980	2.147	2.169	2.189	2.209	2.228	2.247
182	MAURILANDIA	MAURILANDIA	SEDE	13.629	14.782	14.927	15.068	15.204	15.336	15.465
183	MIMOSO DE GOIAS	MIMOSO DE GOIAS	SEDE	1.250	1.356	1.369	1.382	1.394	1.407	1.418
184	MINACU	MINACU	SEDE	25.302	27.442	27.712	27.974	28.226	28.471	28.710
185	CANA BRAVA (MINACU)	MINACU	POVOADO	441	478	483	488	492	496	500
186	PATRIMONIO SAO VICENTE(MINACU)	MINACU	POVOADO	267	290	292	295	298	300	303
187	PATRIMONIO TREVO (MINACU)	MINACU	POVOADO	150	163	164	166	167	169	170
188	MOIPORA	MOIPORA	SEDE	839	910	919	928	936	944	952
189	MESSIANOPOLIS (MOIPORA)	MOIPORA	POVOADO	231	251	253	255	258	260	262
190	MONTE ALEGRE DE GOIAS	MONTE ALEGRE DE GOIAS	SEDE	3.572	3.874	3.912	3.949	3.985	4.019	4.053
191	MONTES CLAROS DE GOIAS	MONTES CLAROS DE GOIAS	SEDE	5.498	5.963	6.022	6.079	6.134	6.187	6.239
192	MONTIVIDIU	MONTIVIDIU	SEDE	10.872	11.792	11.908	12.021	12.129	12.234	12.337
193	MONTIVIDIU DO NORTE	MONTIVIDIU DO NORTE	SEDE	1.490	1.616	1.632	1.647	1.662	1.677	1.691
194	MATA AZUL(MONTIVIDIU DO NORTE)	MONTIVIDIU DO NORTE	POVOADO	649	704	711	717	724	730	736
195	MORRINHOS	MORRINHOS	SEDE	39.841	43.210	43.636	44.047	44.445	44.831	45.206
196	RANCHO ALEGRE (MORRINHOS)	MORRINHOS	POVOADO	462	501	506	511	516	520	524
197	MARCELANIA (MORRINHOS)	MORRINHOS	POVOADO	211	229	231	233	235	237	239
198	MORRO AGUDO DE GOIAS	MORRO AGUDO DE GOIAS	SEDE	1.649	1.788	1.806	1.823	1.840	1.856	1.871
199	MOZARLANDIA	MOZARLANDIA	SEDE	14.308	15.518	15.671	15.819	15.962	16.101	16.235
200	MUNDO NOVO	MUNDO NOVO	SEDE	3.321	3.602	3.637	3.672	3.705	3.737	3.768
201	MUTUNOPOLIS	MUTUNOPOLIS	SEDE	2.580	2.798	2.826	2.852	2.878	2.903	2.927
202	NAZARIO	NAZARIO	SEDE	5.452	5.913	5.972	6.028	6.082	6.135	6.187
203	CLAUDINAPOLIS (NAZARIO)	NAZARIO	POVOADO	1.671	1.812	1.830	1.847	1.864	1.880	1.896
204	NEROPOLIS	NEROPOLIS	SEDE	28.684	31.110	31.416	31.713	31.999	32.277	32.547
205	NIQUELANDIA	NIQUELANDIA	SEDE	37.035	40.167	40.563	40.946	41.315	41.674	42.023
206	NOVA AMERICA	NOVA AMERICA	SEDE	1.748	1.896	1.914	1.932	1.950	1.967	1.983
207	NOVA AURORA	NOVA AURORA	SEDE	2.042	2.215	2.236	2.258	2.278	2.298	2.317
208	NOVA CRIXAS	NOVA CRIXAS	SEDE	7.464	8.096	8.176	8.253	8.327	8.399	8.470
209	SAO JOSE BANDEIRANTES(N CRIXAS	NOVA CRIXAS	POVOADO	992	1.076	1.087	1.097	1.107	1.117	1.126
210	NOVA GLORIA	NOVA GLORIA	SEDE	4.917	5.333	5.385	5.436	5.485	5.533	5.579
211	JARDIM PAULISTA (NOVA GLORIA)	NOVA GLORIA	POVOADO	816	885	894	902	910	918	926
212	NOVA IGUACU DE GOIAS	NOVA IGUACU DE GOIAS	SEDE	2.140	2.321	2.343	2.366	2.387	2.408	2.428
213	NOVA VENEZA	NOVA VENEZA	SEDE	8.541	9.264	9.355	9.443	9.529	9.611	9.692
214	NOVO BRASIL	NOVO BRASIL	SEDE	1.792	1.944	1.963	1.981	1.999	2.016	2.033
215	NOVO GOIAS (NOVO BRASIL)	NOVO BRASIL	POVOADO	305	331	334	337	340	343	346
216	NOVO GAMA	NOVO GAMA	SEDE	114.797	124.505	125.732	126.918	128.064	129.176	130.258
217	NOVO PLANALTO	NOVO PLANALTO	SEDE	2.970	3.221	3.253	3.284	3.314	3.342	3.370
218	ORIZONA	ORIZONA	SEDE	8.848	9.597	9.691	9.783	9.871	9.957	10.040
219	OURO VERDE DE GOIAS	OURO VERDE DE GOIAS	SEDE	2.636	2.859	2.887	2.914	2.941	2.966	2.991
220	OUVIDOR	OUVIDOR	SEDE	5.887	6.385	6.448	6.509	6.568	6.625	6.680
221	PADRE BERNARDO	PADRE BERNARDO	SEDE	13.226	14.344	14.486	14.622	14.755	14.883	15.007
222	PALESTINA DE GOIAS	PALESTINA DE GOIAS	SEDE	2.281	2.473	2.498	2.521	2.544	2.566	2.588

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2027	2028	2029	2030	2031	2032
223	PALMEIRAS DE GOIAS	PALMEIRAS DE GOIAS	SEDE	23.717	25.722	25.976	26.221	26.458	26.688	26.911
224	PALMELO	PALMELO	SEDE	2.309	2.505	2.529	2.553	2.576	2.599	2.620
225	PALMINOPOLIS	PALMINOPOLIS	SEDE	2.787	3.022	3.052	3.081	3.109	3.136	3.162
226	PARAUNA	PARAUNA	SEDE	8.280	8.980	9.069	9.155	9.237	9.317	9.395
227	PEROLANDIA	PEROLANDIA	SEDE	2.006	2.175	2.197	2.217	2.237	2.257	2.276
228	PETROLINA DE GOIAS	PETROLINA DE GOIAS	SEDE	6.855	7.435	7.508	7.579	7.647	7.714	7.778
229	PILAR DE GOIAS	PILAR DE GOIAS	SEDE	1.095	1.188	1.199	1.211	1.222	1.232	1.242
230	PIRACANJUBA	PIRACANJUBA	SEDE	17.237	18.695	18.879	19.057	19.229	19.396	19.558
231	ROCHEDO (PIRACANJUBA)	PIRACANJUBA	POVOADO	804	872	881	889	897	905	912
232	FLORESTA (PIRACANJUBA)	PIRACANJUBA	POVOADO	271	294	297	300	302	305	308
233	PIRANHAS	PIRANHAS	SEDE	8.873	9.623	9.718	9.810	9.899	9.984	10.068
234	PIRENOPOLIS	PIRENOPOLIS	SEDE	15.169	16.452	16.614	16.771	16.922	17.069	17.212
235	JARANAPOLIS (PIRENOPOLIS)	PIRENOPOLIS	POVOADO	941	1.021	1.031	1.041	1.050	1.059	1.068
236	RADIOLANDIA (PIRENOPOLIS)	PIRENOPOLIS	POVOADO	794	861	870	878	886	894	901
237	LAGOLANDIA (PIRENOPOLIS)	PIRENOPOLIS	POVOADO	199	216	218	220	222	224	226
238	PIRES DO RIO	PIRES DO RIO	SEDE	30.052	32.593	32.914	33.225	33.525	33.816	34.099
239	PLANALTINA	PLANALTINA	SEDE	85.555	92.790	93.705	94.589	95.443	96.272	97.078
240	SAO GABRIEL (PLANALTINA)	PLANALTINA	POVOADO	1.193	1.294	1.307	1.319	1.331	1.343	1.354
241	PONTALINA	PONTALINA	SEDE	14.762	16.011	16.168	16.321	16.468	16.611	16.750
242	PORANGATU	PORANGATU	SEDE	38.620	41.886	42.299	42.698	43.084	43.458	43.821
243	AZINOPOLIS (PORANGATU)	PORANGATU	POVOADO	333	361	365	368	372	375	378
244	PORTEIRAO	PORTEIRAO	SEDE	3.420	3.709	3.746	3.781	3.815	3.849	3.881
245	PORTELANDIA	PORTELANDIA	SEDE	3.315	3.596	3.631	3.665	3.699	3.731	3.762
246	POSSE	POSSE	SEDE	28.295	30.688	30.990	31.283	31.565	31.839	32.106
247	PROFESSOR JAMIL	PROFESSOR JAMIL	SEDE	2.343	2.541	2.566	2.590	2.614	2.636	2.659
248	QUIRINOPOLIS	QUIRINOPOLIS	SEDE	44.548	48.316	48.792	49.252	49.697	50.128	50.548
249	RIALMA	RIALMA	SEDE	10.383	11.261	11.372	11.479	11.583	11.683	11.781
250	RIANAPOLIS	RIANAPOLIS	SEDE	4.376	4.746	4.793	4.838	4.882	4.924	4.966
251	RIO VERDE	RIO VERDE	SEDE	215.265	233.469	235.770	237.994	240.144	242.229	244.257
252	OUROANA (RIO VERDE)	RIO VERDE	POVOADO	1.015	1.101	1.112	1.122	1.132	1.142	1.152
253	RIVERLANDIA (RIO VERDE)	RIO VERDE	POVOADO	967	1.049	1.060	1.070	1.079	1.089	1.098
254	RUBIATABA	RUBIATABA	SEDE	15.682	17.009	17.176	17.338	17.495	17.647	17.795
255	BRAGOLANDIA (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	868	941	950	959	968	976	985
256	GOIATABA (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	337	365	369	372	375	379	382
257	CRUZEIRINHO (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	299	324	328	331	334	337	339
258	WALDELANDIA (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	191	207	209	211	213	214	216
259	SANCLERLANDIA	SANCLERLANDIA	SEDE	5.464	5.926	5.984	6.041	6.095	6.148	6.200
260	APARECIDA DA FARTURA(SANCLER.	SANCLERLANDIA	POVOADO	824	893	902	910	919	927	934
261	SANTA BARBARA DE GOIAS	SANTA BARBARA DE GOIAS	SEDE	5.994	6.501	6.565	6.627	6.687	6.745	6.801
262	SANTA CRUZ DE GOIAS	SANTA CRUZ DE GOIAS	SEDE	552	599	605	610	616	621	626
263	SANTO ANTONIO ESPERANCA(SCRU	SANTA CRUZ DE GOIAS	POVOADO	399	433	437	441	445	449	453
264	SANTA FE DE GOIAS	SANTA FE DE GOIAS	SEDE	4.414	4.787	4.834	4.880	4.924	4.966	5.008
265	SANTA HELENA DE GOIAS	SANTA HELENA DE GOIAS	SEDE	37.588	40.767	41.169	41.557	41.933	42.297	42.651
266	SANTA ISABEL	SANTA ISABEL	SEDE	738	800	808	815	823	830	837
267	CIRILANDIA (SANTA ISABEL)	SANTA ISABEL	POVOADO	700	759	767	774	781	788	794
268	SANTA RITA DO ARAGUAIA	SANTA RITA DO ARAGUAIA	SEDE	7.782	8.441	8.524	8.604	8.682	8.757	8.831
269	SANTA ROSA DE GOIAS	SANTA ROSA DE GOIAS	SEDE	1.968	2.134	2.155	2.176	2.195	2.215	2.233
270	SANTA TEREZA DE GOIAS	SANTA TEREZA DE GOIAS	SEDE	3.114	3.377	3.411	3.443	3.474	3.504	3.533
271	SANTA TEREZINHA DE GOIAS	SANTA TEREZINHA DE GOIAS	SEDE	7.254	7.867	7.945	8.020	8.092	8.163	8.231
272	SANTO ANTONIO DA BARRA	SANTO ANTONIO DA BARRA	SEDE	3.738	4.054	4.094	4.133	4.170	4.206	4.241
273	SANTO ANTONIO DE GOIAS	SANTO ANTONIO DE GOIAS	SEDE	5.670	6.149	6.210	6.268	6.325	6.380	6.433
274	SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	SANTO ANTONIO DO DESCOBER	SEDE	67.509	73.218	73.940	74.637	75.311	75.965	76.601
275	SAO DOMINGOS	SAO DOMINGOS	SEDE	6.680	7.245	7.316	7.385	7.452	7.517	7.580
276	SAO FRANCISCO DE GOIAS	SAO FRANCISCO DE GOIAS	SEDE	4.672	5.067	5.117	5.166	5.212	5.257	5.301
277	SAO JOAO DA ALIANCA	SAO JOAO DA ALIANCA	SEDE	8.952	9.710	9.805	9.898	9.987	10.074	10.158
278	SAO JOAO DA PARAUNA	SAO JOAO DA PARAUNA	SEDE	1.167	1.266	1.278	1.290	1.302	1.313	1.324
279	SAO LUIS DE MONTES BELOS	SAO LUIS DE MONTES BELOS	SEDE	30.268	32.828	33.151	33.464	33.767	34.060	34.345
280	BRASILANDIA (S.L.M. BELOS)	SAO LUIS DE MONTES BELOS	POVOADO	212	230	232	234	236	238	240
281	SAO LUIZ DO NORTE	SAO LUIZ DO NORTE	SEDE	4.426	4.801	4.848	4.894	4.938	4.981	5.023
282	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	SEDE	16.605	18.009	18.187	18.358	18.524	18.685	18.841
283	LUIZ ALVES (S.MIGUEL ARAGUAIA)	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	POVOADO	933	1.012	1.022	1.032	1.041	1.050	1.059
284	TATAIRA (S.MIGUEL ARAGUAIA)	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	POVOADO	441	478	482	487	491	496	500
285	SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	SEDE	2.273	2.465	2.489	2.513	2.536	2.558	2.579
286	SAO PATRICIO	SAO PATRICIO	SEDE	1.225	1.328	1.342	1.354	1.366	1.378	1.390
287	SERRANOPOLIS	SERRANOPOLIS	SEDE	6.391	6.932	7.000	7.066	7.130	7.192	7.252
288	SILVANIA	SILVANIA	SEDE	13.872	15.045	15.193	15.337	15.475	15.610	15.740
289	SIMOLANDIA	SIMOLANDIA	SEDE	5.770	6.258	6.320	6.379	6.437	6.493	6.547
290	SITIO DA ABADIA	SITIO DA ABADIA	SEDE	1.067	1.157	1.169	1.180	1.190	1.201	1.211
291	TAQUARAL DE GOIAS	TAQUARAL DE GOIAS	SEDE	2.945	3.194	3.226	3.256	3.285	3.314	3.342
292	TERESINA DE GOIAS	TERESINA DE GOIAS	SEDE	2.467	2.676	2.702	2.727	2.752	2.776	2.799
293	TEREZOPOLIS DE GOIAS	TEREZOPOLIS DE GOIAS	SEDE	6.974	7.564	7.639	7.711	7.780	7.848	7.914
294	TRES RANCHOS	TRES RANCHOS	SEDE	2.557	2.773	2.800	2.827	2.852	2.877	2.901
295	TRINDADE	TRINDADE	SEDE	121.570	131.851	133.150	134.407	135.621	136.798	137.943
296	SANTA MARIA (TRINDADE)	TRINDADE	POVOADO	784	850	859	867	874	882	889

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2027	2028	2029	2030	2031	2032
297	CEDRO (TRINDADE)	TRINDADE	POVOADO	198	215	217	219	221	223	225
298	TURVANIA	TURVANIA	SEDE	3.874	4.202	4.243	4.283	4.322	4.359	4.396
299	TURVELANDIA	TURVELANDIA	SEDE	3.784	4.104	4.144	4.183	4.221	4.258	4.293
300	UIRAPURU	UIRAPURU	SEDE	1.000	1.085	1.095	1.106	1.116	1.125	1.135
301	VILA SERTANEJA (UIRAPURU)	UIRAPURU	POVOADO	477	517	522	527	532	537	541
302	URUACU	URUACU	SEDE	37.620	40.801	41.203	41.592	41.968	42.332	42.686
303	URUANA	URUANA	SEDE	10.430	11.312	11.423	11.531	11.635	11.736	11.834
304	URUITA (URUANA)	URUANA	POVOADO	831	902	910	919	927	935	943
305	URUCERES (URUANA)	URUANA	POVOADO	376	408	412	416	420	423	427
306	URUTAI	URUTAI	SEDE	2.233	2.422	2.446	2.469	2.491	2.513	2.534
307	VALPARAISO DE GOIAS	VALPARAISO DE GOIAS	SEDE	170.493	184.910	186.733	188.495	190.197	191.848	193.455
308	VARJAO	VARJAO	SEDE	2.394	2.597	2.622	2.647	2.671	2.694	2.717
309	VIANOPOLIS	VIANOPOLIS	SEDE	10.262	11.129	11.239	11.345	11.448	11.547	11.644
310	VILA BOA	VILA BOA	SEDE	4.532	4.916	4.964	5.011	5.056	5.100	5.143
311	VILA PROPICIO	VILA PROPICIO	SEDE	1.719	1.865	1.883	1.901	1.918	1.935	1.951

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2033	2034	2035	2036	2037	2038
1	ABADIA DE GOIAS	ABADIA DE GOIAS	SEDE	6.465	7.395	7.452	7.508	7.562	7.615	7.666
2	ACREUNA	ACREUNA	SEDE	17.820	20.383	20.542	20.696	20.846	20.991	21.132
3	ARANTINA (ACREUNA)	ACREUNA	POVOADO	1.964	2.247	2.265	2.282	2.298	2.314	2.330
4	ADELANDIA	ADELANDIA	SEDE	2.284	2.613	2.633	2.653	2.672	2.691	2.709
5	AGUA FRIA DE GOIAS	AGUA FRIA DE GOIAS	SEDE	1.597	1.826	1.841	1.854	1.868	1.881	1.894
6	MATO SECO (AGUA FRIA)	AGUA FRIA DE GOIAS	POVOADO	1.281	1.465	1.476	1.487	1.498	1.509	1.519
7	AGUA LIMPA	AGUA LIMPA	SEDE	1.393	1.593	1.606	1.618	1.630	1.641	1.652
8	AGUAS LINDAS DE GOIAS	AGUAS LINDAS DE GOIAS	SEDE	210.958	241.302	243.180	245.006	246.779	248.499	250.165
9	ALEXANIA	ALEXANIA	SEDE	23.037	26.351	26.556	26.755	26.949	27.137	27.319
10	ALOANDIA	ALOANDIA	SEDE	1.787	2.044	2.060	2.075	2.090	2.105	2.119
11	ALTO HORIZONTE	ALTO HORIZONTE	SEDE	5.442	6.224	6.273	6.320	6.366	6.410	6.453
12	ALTO PARAISO DE GOIAS	ALTO PARAISO DE GOIAS	SEDE	5.389	6.164	6.212	6.258	6.304	6.348	6.390
13	SAO JORGE (A.PARAISO DE GOIAS)	ALTO PARAISO DE GOIAS	POVOADO	461	528	532	536	540	543	547
14	ALVORADA DO NORTE	ALVORADA DO NORTE	SEDE	7.489	8.566	8.633	8.698	8.761	8.822	8.881
15	AMARALINA	AMARALINA	SEDE	1.234	1.412	1.423	1.434	1.444	1.454	1.464
16	AMERICANO DO BRASIL	AMERICANO DO BRASIL	SEDE	5.300	6.062	6.109	6.155	6.200	6.243	6.285
17	AMORINOPOLIS	AMORINOPOLIS	SEDE	1.688	1.931	1.946	1.960	1.975	1.988	2.002
18	GOIAPORA (AMORINOPOLIS)	AMORINOPOLIS	POVOADO	361	413	416	419	422	425	428
19	ANAPOLIS	ANAPOLIS	SEDE	381.163	435.989	439.382	442.681	445.884	448.992	452.002
20	BRANAPOLIS	ANAPOLIS	POVOADO	1.740	1.990	2.005	2.020	2.035	2.049	2.063
21	INTERLANDIA (ANAPOLIS)	ANAPOLIS	POVOADO	1.569	1.795	1.809	1.822	1.836	1.848	1.861
22	GOIALANDIA	ANAPOLIS	POVOADO	904	1.034	1.042	1.049	1.057	1.064	1.072
23	JOANAPOLIS (ANAPOLIS)	ANAPOLIS	POVOADO	530	607	611	616	620	625	629
24	ANHANGUERA	ANHANGUERA	SEDE	1.093	1.250	1.260	1.270	1.279	1.288	1.296
25	ANICUNS	ANICUNS	SEDE	18.367	21.009	21.172	21.331	21.485	21.635	21.780
26	CAPELINHA (ANICUNS)	ANICUNS	POVOADO	328	375	378	381	383	386	389
27	CHOUPANA (ANICUNS)	ANICUNS	POVOADO	289	331	333	336	338	340	343
28	APARECIDA DE GOIANIA	APARECIDA DE GOIANIA	SEDE	576.544	659.474	664.606	669.595	674.441	679.141	683.694
29	APARECIDA DO RIO DOCE	APARECIDA DO RIO DOCE	SEDE	2.030	2.322	2.340	2.358	2.375	2.392	2.408
30	APORE	APORE	SEDE	2.844	3.254	3.279	3.303	3.327	3.351	3.373
31	ARACU	ARACU	SEDE	3.292	3.766	3.795	3.823	3.851	3.878	3.904
32	ARAGARCAS	ARAGARCAS	SEDE	19.634	22.458	22.633	22.803	22.968	23.128	23.283
33	ARAGOIANIA	ARAGOIANIA	SEDE	6.815	7.796	7.856	7.915	7.973	8.028	8.082
34	ARAGUAPAZ	ARAGUAPAZ	SEDE	5.495	6.286	6.335	6.382	6.429	6.473	6.517
35	ARENOPOLIS	ARENOPOLIS	SEDE	1.477	1.689	1.703	1.715	1.728	1.740	1.751
36	CAMPOS VERDES (ARENOPOLIS)	ARENOPOLIS	POVOADO	254	291	293	295	297	299	301
37	ARUANA	ARUANA	SEDE	8.095	9.259	9.331	9.401	9.470	9.535	9.599
38	AURILANDIA	AURILANDIA	SEDE	2.624	3.001	3.025	3.048	3.070	3.091	3.112
39	AVELINOPOLIS	AVELINOPOLIS	SEDE	1.762	2.015	2.031	2.046	2.061	2.076	2.089
40	ALLAN KARDEC (AVELINOPOLIS)	AVELINOPOLIS	POVOADO	148	169	171	172	173	174	176
41	BALIZA	BALIZA	SEDE	1.500	1.716	1.729	1.742	1.755	1.767	1.779
42	BARRO ALTO	BARRO ALTO	SEDE	6.744	7.714	7.774	7.832	7.889	7.944	7.997
43	SOUZALANDIA (BARRO ALTO)	BARRO ALTO	POVOADO	1.262	1.443	1.454	1.465	1.476	1.486	1.496
44	BELA VISTA DE GOIAS	BELA VISTA DE GOIAS	SEDE	21.073	24.104	24.291	24.474	24.651	24.822	24.989
45	ROSELANDIA (B. VISTA DE GOIAS)	BELA VISTA DE GOIAS	POVOADO	830	949	956	964	971	977	984
46	CONCEICAO (BELA VISTA)	BELA VISTA DE GOIAS	POVOADO	82	94	95	96	96	97	98
47	BOM JARDIM DE GOIAS	BOM JARDIM DE GOIAS	SEDE	6.791	7.768	7.829	7.888	7.945	8.000	8.054
48	BOM JESUS	BOM JESUS	SEDE	22.620	25.874	26.075	26.271	26.461	26.645	26.824
49	BONFINOPOLIS	BONFINOPOLIS	SEDE	9.018	10.316	10.396	10.474	10.550	10.623	10.694
50	BONOPOLIS	BONOPOLIS	SEDE	1.637	1.872	1.887	1.901	1.915	1.928	1.941
51	BRAZABRANTES	BRAZABRANTES	SEDE	1.641	1.877	1.891	1.905	1.919	1.933	1.946
52	DEUSLANDIA (BRAZABRANTES)	BRAZABRANTES	POVOADO	873	998	1.006	1.014	1.021	1.028	1.035
53	BRITANIA	BRITANIA	SEDE	4.860	5.559	5.602	5.644	5.685	5.724	5.763
54	BURITI ALEGRE	BURITI ALEGRE	SEDE	8.663	9.909	9.986	10.061	10.134	10.204	10.273
55	CORUMBAZUL (BURITI ALEGRE)	BURITI ALEGRE	POVOADO	306	350	352	355	358	360	363
56	BURITI DE GOIAS	BURITI DE GOIAS	SEDE	1.161	1.328	1.338	1.348	1.358	1.368	1.377
57	CAMPO DAS PERDIZES (BURITI GO)	BURITI DE GOIAS	POVOADO	587	671	677	682	687	691	696
58	BURITINOPOLIS	BURITINOPOLIS	SEDE	1.922	2.198	2.216	2.232	2.248	2.264	2.279
59	CABECEIRAS	CABECEIRAS	SEDE	5.578	6.380	6.430	6.478	6.525	6.570	6.614
60	POVOADO DA LAGOA (CABECEIRAS)	CABECEIRAS	POVOADO	492	563	567	572	576	580	584
61	CACHOEIRA ALTA	CACHOEIRA ALTA	SEDE	9.985	11.421	11.510	11.596	11.680	11.761	11.840
62	CACHOEIRA DOURADA	CACHOEIRA DOURADA	SEDE	5.425	6.205	6.254	6.301	6.346	6.390	6.433
63	CACU	CACU	SEDE	12.994	14.863	14.979	15.091	15.200	15.306	15.409
64	CAIAPONIA	CAIAPONIA	SEDE	14.004	16.018	16.143	16.264	16.382	16.496	16.606
65	PLANALTO VERDE	CAIAPONIA	POVOADO	952	1.088	1.097	1.105	1.113	1.121	1.128
66	CALDAZINHA	CALDAZINHA	SEDE	2.217	2.536	2.556	2.575	2.594	2.612	2.630
67	CAMPESTRE DE GOIAS	CAMPESTRE DE GOIAS	SEDE	2.590	2.962	2.986	3.008	3.030	3.051	3.071
68	CAMPINACU	CAMPINACU	SEDE	2.226	2.546	2.566	2.585	2.604	2.622	2.640
69	CAMPINORTE	CAMPINORTE	SEDE	9.866	11.285	11.373	11.458	11.541	11.622	11.700
70	COLINACU (CAMPINORTE)	CAMPINORTE	POVOADO	457	523	527	531	535	539	542
71	CAMPO ALEGRE DE GOIAS	CAMPO ALEGRE DE GOIAS	SEDE	5.634	6.444	6.494	6.543	6.590	6.636	6.681
72	CAMPO LIMPO DE GOIAS	CAMPO LIMPO DE GOIAS	SEDE	6.598	7.547	7.605	7.663	7.718	7.772	7.824
73	CAMPOS BELOS	CAMPOS BELOS	SEDE	17.780	20.337	20.495	20.649	20.798	20.943	21.084
74	POUSO ALTO (CAMPOS BELOS)	CAMPOS BELOS	POVOADO	919	1.051	1.060	1.068	1.075	1.083	1.090

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2033	2034	2035	2036	2037	2038
75	CAMPOS VERDES	CAMPOS VERDES	SEDE	3.030	3.466	3.493	3.519	3.544	3.569	3.593
76	CARMO DO RIO VERDE	CARMO DO RIO VERDE	SEDE	8.055	9.214	9.286	9.355	9.423	9.489	9.552
77	CASTELANDIA	CASTELANDIA	SEDE	3.318	3.795	3.825	3.854	3.881	3.908	3.935
78	CATURAI	CATURAI	SEDE	4.029	4.609	4.645	4.679	4.713	4.746	4.778
79	CAVALCANTE	CAVALCANTE	SEDE	5.013	5.734	5.779	5.822	5.864	5.905	5.945
80	CERES	CERES	SEDE	21.555	24.656	24.848	25.034	25.215	25.391	25.561
81	CEZARINA	CEZARINA	SEDE	5.826	6.664	6.716	6.767	6.816	6.863	6.909
82	LINDA VISTA (CESARINA)	CEZARINA	POVOADO	618	706	712	717	723	728	732
83	CIDADE OCIDENTAL	CIDADE OCIDENTAL	SEDE	55.614	63.613	64.108	64.590	65.057	65.510	65.950
84	GIRASSOL (COCALZINHO)	COCALZINHO DE GOIAS	POVOADO	9.982	11.418	11.507	11.594	11.677	11.759	11.838
85	COCALZINHO DE GOIAS	COCALZINHO DE GOIAS	SEDE	6.227	7.122	7.178	7.232	7.284	7.335	7.384
86	EDILANDIA (COCALZINHO)	COCALZINHO DE GOIAS	POVOADO	1.333	1.524	1.536	1.548	1.559	1.570	1.580
87	CORREGO DO OURO	CORREGO DO OURO	SEDE	1.561	1.786	1.799	1.813	1.826	1.839	1.851
88	CORUMBAIBA	CORUMBAIBA	SEDE	7.546	8.631	8.698	8.764	8.827	8.889	8.948
89	POVOADO PONTE QUINCA MARIANO	CORUMBAIBA	POVOADO	419	479	483	487	490	494	497
90	CRISTALINA	CRISTALINA	SEDE	48.643	55.640	56.073	56.494	56.903	57.300	57.684
91	CRISTIANOPOLIS	CRISTIANOPOLIS	SEDE	2.562	2.930	2.953	2.975	2.997	3.018	3.038
92	CRIXAS	CRIXAS	SEDE	13.039	14.915	15.031	15.144	15.253	15.359	15.462
93	AURIVERDE (CRIXAS)	CRIXAS	POVOADO	433	496	500	503	507	511	514
94	CROMINIA	CROMINIA	SEDE	2.713	3.103	3.127	3.151	3.174	3.196	3.217
95	CUMARI	CUMARI	SEDE	2.429	2.778	2.800	2.821	2.841	2.861	2.880
96	DAMIANOPOLIS	DAMIANOPOLIS	SEDE	1.913	2.188	2.205	2.222	2.238	2.253	2.268
97	DAMOLANDIA	DAMOLANDIA	SEDE	2.374	2.716	2.737	2.757	2.777	2.797	2.815
98	DAVINOPOLIS	DAVINOPOLIS	SEDE	1.461	1.671	1.684	1.697	1.709	1.721	1.732
99	DIORAMA	DIORAMA	SEDE	1.549	1.772	1.786	1.799	1.812	1.825	1.837
100	DIVINOPOLIS DE GOIAS	DIVINOPOLIS DE GOIAS	SEDE	3.511	4.016	4.047	4.078	4.107	4.136	4.164
101	DOVERLANDIA	DOVERLANDIA	SEDE	4.827	5.521	5.564	5.606	5.647	5.686	5.724
102	EDEALINA	EDEALINA	SEDE	2.622	2.999	3.022	3.045	3.067	3.089	3.109
103	EDEIA	EDEIA	SEDE	10.622	12.150	12.244	12.336	12.425	12.512	12.596
104	ESTRELA DO NORTE	ESTRELA DO NORTE	SEDE	2.981	3.410	3.436	3.462	3.487	3.511	3.535
105	FAZENDA NOVA	FAZENDA NOVA	SEDE	3.915	4.478	4.513	4.547	4.580	4.612	4.643
106	FIRMINOPOLIS	FIRMINOPOLIS	SEDE	9.558	10.932	11.018	11.100	11.181	11.258	11.334
107	NOVO PLANALTO (FIRMINOPOLIS)	FIRMINOPOLIS	POVOADO	606	693	699	704	709	714	719
108	FLORES DE GOIAS	FLORES DE GOIAS	SEDE	4.325	4.947	4.986	5.023	5.059	5.095	5.129
109	FORMOSA	FORMOSA	SEDE	112.183	128.320	129.319	130.289	131.232	132.147	133.033
110	FORMOSO	FORMOSO	SEDE	2.851	3.261	3.286	3.311	3.335	3.358	3.381
111	GAMELEIRA DE GOIAS	GAMELEIRA DE GOIAS	SEDE	811	928	935	942	949	956	962
112	MUCAMBINHO (GAMELEIRA)	GAMELEIRA DE GOIAS	POVOADO	517	591	596	600	604	609	613
113	GOIANAPOLIS	GOIANAPOLIS	SEDE	10.428	11.927	12.020	12.110	12.198	12.283	12.365
114	GOIANDIRA	GOIANDIRA	SEDE	4.729	5.409	5.451	5.492	5.532	5.570	5.608
115	VERISSIMO (GOIANDIRA)	GOIANDIRA	POVOADO	183	209	211	212	214	216	217
116	GOIANESIA	GOIANESIA	SEDE	64.031	73.241	73.811	74.365	74.903	75.425	75.931
117	CAFELANDIA (GOIANESIA)	GOIANESIA	POVOADO	1.901	2.175	2.192	2.208	2.224	2.240	2.255
118	GOIANIA	GOIANIA	SEDE	1.521.830	1.740.728	1.754.277	1.767.445	1.780.236	1.792.642	1.804.661
119	GOIANIRA	GOIANIRA	SEDE	43.352	49.588	49.974	50.349	50.714	51.067	51.409
120	GOIAS	GOIAS	SEDE	17.959	20.542	20.702	20.857	21.008	21.155	21.297
121	AGUA DE SAO JOAO	GOIAS	POVOADO	591	676	681	686	691	696	701
122	CALCILANDIA(GOIAS)	GOIAS	POVOADO	219	251	252	254	256	258	260
123	GOIATUBA	GOIATUBA	SEDE	31.783	36.354	36.637	36.912	37.180	37.439	37.690
124	MARCIANOPOLIS (GOIATUBA)	GOIATUBA	POVOADO	776	888	895	902	908	914	921
125	VENDA SECA (GOIATUBA)	GOIATUBA	POVOADO	262	300	303	305	307	309	311
126	GOUVELANDIA	GOUVELANDIA	SEDE	4.666	5.338	5.379	5.420	5.459	5.497	5.534
127	GUAPO	GUAPO	SEDE	10.354	11.844	11.936	12.026	12.113	12.197	12.279
128	POSSELANDIA (GUAPO)	GUAPO	POVOADO	1.445	1.653	1.666	1.678	1.690	1.702	1.713
129	GUARAITA	GUARAITA	SEDE	1.341	1.534	1.546	1.557	1.569	1.580	1.590
130	GUARANI DE GOIAS	GUARANI DE GOIAS	SEDE	1.729	1.978	1.993	2.008	2.023	2.037	2.050
131	HEITORAI	HEITORAI	SEDE	2.816	3.222	3.247	3.271	3.295	3.318	3.340
132	HIDROLANDIA	HIDROLANDIA	SEDE	10.154	11.615	11.705	11.793	11.878	11.961	12.041
133	NOVA FATIMA (HIDROLANDIA)	HIDROLANDIA	POVOADO	2.625	3.003	3.026	3.049	3.071	3.092	3.113
134	OLOANA (HIDROLANDIA)	HIDROLANDIA	POVOADO	269	308	311	313	315	317	319
135	HIDROLINA	HIDROLINA	SEDE	2.848	3.258	3.283	3.308	3.332	3.355	3.377
136	IACIARA	IACIARA	SEDE	10.550	12.067	12.161	12.253	12.341	12.427	12.511
137	INACIOLANDIA	INACIOLANDIA	SEDE	5.314	6.078	6.126	6.171	6.216	6.259	6.301
138	INDIARA	INDIARA	SEDE	12.751	14.585	14.698	14.809	14.916	15.020	15.121
139	CARLANDIA (INDIARA)	INDIARA	POVOADO	668	764	770	776	782	787	792
140	INHUMAS	INHUMAS	SEDE	50.143	57.355	57.802	58.236	58.657	59.066	59.462
141	IPAMERI	IPAMERI	SEDE	20.562	23.520	23.703	23.881	24.054	24.222	24.384
142	DOMICIANO RIBEIRO (IPAMERI)	IPAMERI	POVOADO	3.050	3.488	3.516	3.542	3.568	3.593	3.617
143	IPIRANGA DE GOIAS	IPIRANGA DE GOIAS	SEDE	928	1.062	1.070	1.078	1.086	1.094	1.101
144	BOM JESUS II(IPIRANGA DE GO)	IPIRANGA DE GOIAS	POVOADO	397	454	458	461	464	468	471
145	IPORA	IPORA	SEDE	29.497	33.740	34.003	34.258	34.506	34.747	34.980
146	ISRAELANDIA	ISRAELANDIA	SEDE	2.266	2.592	2.612	2.632	2.651	2.669	2.687
147	ITABERAI	ITABERAI	SEDE	36.215	41.425	41.747	42.060	42.365	42.660	42.946
148	ITAGUARI	ITAGUARI	SEDE	4.198	4.802	4.839	4.875	4.911	4.945	4.978

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2033	2034	2035	2036	2037	2038
149	ITAGUARU	ITAGUARU	SEDE	4.537	5.190	5.230	5.269	5.307	5.344	5.380
150	ITAJA	ITAJA	SEDE	3.604	4.122	4.154	4.186	4.216	4.245	4.274
151	ITAPACI	ITAPACI	SEDE	20.781	23.770	23.955	24.135	24.309	24.479	24.643
152	ITAPIRAPUA	ITAPIRAPUA	SEDE	4.460	5.102	5.141	5.180	5.217	5.254	5.289
153	ITAPURANGA	ITAPURANGA	SEDE	21.620	24.730	24.922	25.109	25.291	25.467	25.638
154	ITARUMA	ITARUMA	SEDE	4.691	5.366	5.407	5.448	5.487	5.526	5.563
155	ITAUCU	ITAUCU	SEDE	5.902	6.751	6.804	6.855	6.904	6.952	6.999
156	ORDALIA (ITAUCU)	ITAUCU	POVOADO	768	878	885	892	898	904	911
157	VILAS BOAS (ITAUÇU)	ITAUCU	POVOADO	188	215	217	219	220	222	223
158	ITUMBIARA	ITUMBIARA	SEDE	101.387	115.970	116.873	117.750	118.602	119.429	120.230
159	IVOLANDIA	IVOLANDIA	SEDE	1.473	1.685	1.698	1.711	1.723	1.735	1.747
160	JANDAIA	JANDAIA	SEDE	4.214	4.820	4.858	4.894	4.930	4.964	4.997
161	JARAGUA	JARAGUA	SEDE	38.374	43.893	44.235	44.567	44.889	45.202	45.505
162	ARTURLANDIA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	1.983	2.268	2.286	2.303	2.320	2.336	2.352
163	PALESTINA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	708	809	816	822	828	834	839
164	MIRILANDIA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	599	686	691	696	701	706	711
165	VILA APARECIDA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	457	523	527	531	535	539	542
166	MONTE CASTELO (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	412	471	475	479	482	486	489
167	SANTA BARBARA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	286	327	330	332	335	337	339
168	JATAI	JATAI	SEDE	92.809	106.158	106.984	107.787	108.567	109.324	110.057
169	ESTANCIA (JATAI)	JATAI	POVOADO	496	567	572	576	580	584	588
170	NAVESLANDIA (JATAI)	JATAI	POVOADO	393	450	453	457	460	463	466
171	JAUPACI	JAUPACI	SEDE	2.361	2.701	2.722	2.742	2.762	2.781	2.800
172	JESUPOLIS	JESUPOLIS	SEDE	2.017	2.307	2.325	2.343	2.360	2.376	2.392
173	JOVIANIA	JOVIANIA	SEDE	6.861	7.848	7.909	7.969	8.026	8.082	8.136
174	JUSSARA	JUSSARA	SEDE	15.258	17.453	17.589	17.721	17.849	17.973	18.094
175	LAGOA SANTA	LAGOA SANTA	SEDE	981	1.122	1.130	1.139	1.147	1.155	1.163
176	LEOPOLDO DE BULHOES	LEOPOLDO DE BULHOES	SEDE	4.811	5.503	5.546	5.588	5.628	5.667	5.705
177	LUZIANIA	LUZIANIA	SEDE	195.280	223.369	225.108	226.797	228.439	230.031	231.573
178	MAIRIPOTABA	MAIRIPOTABA	SEDE	1.609	1.840	1.855	1.869	1.882	1.895	1.908
179	MAMBAI	MAMBAI	SEDE	6.195	7.086	7.141	7.195	7.247	7.297	7.346
180	MARA ROSA	MARA ROSA	SEDE	7.641	8.740	8.808	8.874	8.938	9.001	9.061
181	MARZAGAO	MARZAGAO	SEDE	1.980	2.265	2.282	2.300	2.316	2.332	2.348
182	MAURILANDIA	MAURILANDIA	SEDE	13.629	15.590	15.711	15.829	15.943	16.054	16.162
183	MIMOSO DE GOIAS	MIMOSO DE GOIAS	SEDE	1.250	1.430	1.441	1.452	1.462	1.472	1.482
184	MINACU	MINACU	SEDE	25.302	28.941	29.167	29.386	29.598	29.805	30.004
185	CANA BRAVA (MINACU)	MINACU	POVOADO	441	504	508	512	516	519	523
186	PATRIMONIO SAO VICENTE(MINACU)	MINACU	POVOADO	267	305	308	310	312	315	317
187	PATRIMONIO TREVO (MINACU)	MINACU	POVOADO	150	172	173	174	175	177	178
188	MOIPORA	MOIPORA	SEDE	839	960	967	974	981	988	995
189	MESSIANOPOLIS (MOIPORA)	MOIPORA	POVOADO	231	264	266	268	270	272	274
190	MONTE ALEGRE DE GOIAS	MONTE ALEGRE DE GOIAS	SEDE	3.572	4.086	4.118	4.148	4.179	4.208	4.236
191	MONTES CLAROS DE GOIAS	MONTES CLAROS DE GOIAS	SEDE	5.498	6.289	6.338	6.385	6.432	6.477	6.520
192	MONTIVIDIU	MONTIVIDIU	SEDE	10.872	12.436	12.533	12.627	12.719	12.807	12.893
193	MONTIVIDIU DO NORTE	MONTIVIDIU DO NORTE	SEDE	1.490	1.704	1.718	1.731	1.743	1.755	1.767
194	MATA AZUL(MONTIVIDIU DO NORTE)	MONTIVIDIU DO NORTE	POVOADO	649	742	748	754	759	764	769
195	MORRINHOS	MORRINHOS	SEDE	39.841	45.571	45.926	46.271	46.606	46.930	47.245
196	RANCHO ALEGRE (MORRINHOS)	MORRINHOS	POVOADO	462	529	533	537	541	544	548
197	MARCELANIA (MORRINHOS)	MORRINHOS	POVOADO	211	241	243	245	247	249	250
198	MORRO AGUDO DE GOIAS	MORRO AGUDO DE GOIAS	SEDE	1.649	1.886	1.901	1.915	1.929	1.942	1.955
199	MOZARLANDIA	MOZARLANDIA	SEDE	14.308	16.366	16.494	16.618	16.738	16.855	16.968
200	MUNDO NOVO	MUNDO NOVO	SEDE	3.321	3.799	3.828	3.857	3.885	3.912	3.938
201	MUTUNOPOLIS	MUTUNOPOLIS	SEDE	2.580	2.951	2.974	2.996	3.018	3.039	3.059
202	NAZARIO	NAZARIO	SEDE	5.452	6.236	6.285	6.332	6.378	6.422	6.465
203	CLAUDINAPOLIS (NAZARIO)	NAZARIO	POVOADO	1.671	1.911	1.926	1.940	1.954	1.968	1.981
204	NEROPOLIS	NEROPOLIS	SEDE	28.684	32.810	33.065	33.313	33.554	33.788	34.015
205	NIQUELANDIA	NIQUELANDIA	SEDE	37.035	42.362	42.692	43.012	43.324	43.625	43.918
206	NOVA AMERICA	NOVA AMERICA	SEDE	1.748	1.999	2.015	2.030	2.045	2.059	2.073
207	NOVA AURORA	NOVA AURORA	SEDE	2.042	2.336	2.354	2.371	2.389	2.405	2.421
208	NOVA CRIXAS	NOVA CRIXAS	SEDE	7.464	8.538	8.605	8.669	8.732	8.793	8.852
209	SAO JOSE BANDEIRANTES(N CRIXAS	NOVA CRIXAS	POVOADO	992	1.135	1.144	1.153	1.161	1.169	1.177
210	NOVA GLORIA	NOVA GLORIA	SEDE	4.917	5.624	5.668	5.711	5.752	5.792	5.831
211	JARDIM PAULISTA (NOVA GLORIA)	NOVA GLORIA	POVOADO	816	933	941	948	955	961	968
212	NOVA IGUACU DE GOIAS	NOVA IGUACU DE GOIAS	SEDE	2.140	2.447	2.466	2.485	2.503	2.520	2.537
213	NOVA VENEZA	NOVA VENEZA	SEDE	8.541	9.770	9.846	9.920	9.992	10.061	10.129
214	NOVO BRASIL	NOVO BRASIL	SEDE	1.792	2.050	2.066	2.081	2.096	2.111	2.125
215	NOVO GOIAS (NOVO BRASIL)	NOVO BRASIL	POVOADO	305	349	352	354	357	359	362
216	NOVO GAMA	NOVO GAMA	SEDE	114.797	131.309	132.331	133.324	134.289	135.225	136.132
217	NOVO PLANALTO	NOVO PLANALTO	SEDE	2.970	3.397	3.424	3.450	3.475	3.499	3.522
218	ORIZONA	ORIZONA	SEDE	8.848	10.121	10.200	10.276	10.351	10.423	10.493
219	OURO VERDE DE GOIAS	OURO VERDE DE GOIAS	SEDE	2.636	3.015	3.039	3.061	3.084	3.105	3.126
220	OUVIDOR	OUVIDOR	SEDE	5.887	6.734	6.786	6.837	6.887	6.935	6.981
221	PADRE BERNARDO	PADRE BERNARDO	SEDE	13.226	15.128	15.246	15.361	15.472	15.580	15.684
222	PALESTINA DE GOIAS	PALESTINA DE GOIAS	SEDE	2.281	2.609	2.629	2.649	2.668	2.686	2.704

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2033	2034	2035	2036	2037	2038
223	PALMEIRAS DE GOIAS	PALMEIRAS DE GOIAS	SEDE	23.717	27.128	27.339	27.545	27.744	27.937	28.125
224	PALMELO	PALMELO	SEDE	2.309	2.642	2.662	2.682	2.701	2.720	2.739
225	PALMINOPOLIS	PALMINOPOLIS	SEDE	2.787	3.187	3.212	3.236	3.260	3.282	3.304
226	PARAUNA	PARAUNA	SEDE	8.280	9.471	9.545	9.617	9.686	9.754	9.819
227	PEROLANDIA	PEROLANDIA	SEDE	2.006	2.294	2.312	2.329	2.346	2.362	2.378
228	PETROLINA DE GOIAS	PETROLINA DE GOIAS	SEDE	6.855	7.841	7.902	7.961	8.019	8.075	8.129
229	PILAR DE GOIAS	PILAR DE GOIAS	SEDE	1.095	1.253	1.262	1.272	1.281	1.290	1.299
230	PIRACANJUBA	PIRACANJUBA	SEDE	17.237	19.716	19.870	20.019	20.164	20.304	20.440
231	ROCHEDO (PIRACANJUBA)	PIRACANJUBA	POVOADO	804	920	927	934	941	947	953
232	FLORESTA (PIRACANJUBA)	PIRACANJUBA	POVOADO	271	310	312	315	317	319	321
233	PIRANHAS	PIRANHAS	SEDE	8.873	10.149	10.228	10.305	10.380	10.452	10.522
234	PIRENOPOLIS	PIRENOPOLIS	SEDE	15.169	17.351	17.486	17.617	17.745	17.868	17.988
235	JARANAPOLIS (PIRENOPOLIS)	PIRENOPOLIS	POVOADO	941	1.077	1.085	1.093	1.101	1.109	1.116
236	RADIOLANDIA (PIRENOPOLIS)	PIRENOPOLIS	POVOADO	794	908	915	922	929	935	942
237	LAGOLANDIA (PIRENOPOLIS)	PIRENOPOLIS	POVOADO	199	228	230	231	233	235	236
238	PIRES DO RIO	PIRES DO RIO	SEDE	30.052	34.374	34.642	34.902	35.154	35.399	35.637
239	PLANALTINA	PLANALTINA	SEDE	85.555	97.862	98.623	99.364	100.083	100.780	101.456
240	SAO GABRIEL (PLANALTINA)	PLANALTINA	POVOADO	1.193	1.365	1.376	1.386	1.396	1.406	1.415
241	PONTALINA	PONTALINA	SEDE	14.762	16.886	17.017	17.145	17.269	17.389	17.506
242	PORANGATU	PORANGATU	SEDE	38.620	44.175	44.519	44.853	45.178	45.493	45.797
243	AZINOPOLIS (PORANGATU)	PORANGATU	POVOADO	333	381	384	387	390	392	395
244	PORTEIRAO	PORTEIRAO	SEDE	3.420	3.912	3.943	3.972	4.001	4.029	4.056
245	PORTELANDIA	PORTELANDIA	SEDE	3.315	3.792	3.822	3.850	3.878	3.905	3.931
246	POSSE	POSSE	SEDE	28.295	32.365	32.617	32.862	33.100	33.330	33.554
247	PROFESSOR JAMIL	PROFESSOR JAMIL	SEDE	2.343	2.680	2.701	2.721	2.741	2.760	2.778
248	QUIRINOPOLIS	QUIRINOPOLIS	SEDE	44.548	50.956	51.353	51.738	52.113	52.476	52.828
249	RIALMA	RIALMA	SEDE	10.383	11.876	11.969	12.058	12.146	12.230	12.312
250	RIANAPOLIS	RIANAPOLIS	SEDE	4.376	5.006	5.045	5.083	5.119	5.155	5.190
251	RIO VERDE	RIO VERDE	SEDE	215.265	246.228	248.145	250.007	251.817	253.571	255.271
252	OUROANA (RIO VERDE)	RIO VERDE	POVOADO	1.015	1.161	1.170	1.179	1.187	1.196	1.204
253	RIVERLANDIA (RIO VERDE)	RIO VERDE	POVOADO	967	1.107	1.115	1.124	1.132	1.140	1.147
254	RUBIATABA	RUBIATABA	SEDE	15.682	17.938	18.078	18.214	18.345	18.473	18.597
255	BRAGOLANDIA (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	868	993	1.000	1.008	1.015	1.022	1.029
256	GOIATABA (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	337	385	388	391	394	396	399
257	CRUZEIRINHO (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	299	342	345	347	350	352	355
258	WALDELANDIA (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	191	218	220	221	223	224	226
259	SANCLERLANDIA	SANCLERLANDIA	SEDE	5.464	6.250	6.298	6.346	6.392	6.436	6.479
260	APARECIDA DA FARTURA(SANCLER.	SANCLERLANDIA	POVOADO	824	942	949	956	963	970	977
261	SANTA BARBARA DE GOIAS	SANTA BARBARA DE GOIAS	SEDE	5.994	6.856	6.910	6.962	7.012	7.061	7.108
262	SANTA CRUZ DE GOIAS	SANTA CRUZ DE GOIAS	SEDE	552	631	636	641	646	650	655
263	SANTO ANTONIO ESPERANCA(SCRU	SANTA CRUZ DE GOIAS	POVOADO	399	456	460	463	467	470	473
264	SANTA FE DE GOIAS	SANTA FE DE GOIAS	SEDE	4.414	5.048	5.088	5.126	5.163	5.199	5.234
265	SANTA HELENA DE GOIAS	SANTA HELENA DE GOIAS	SEDE	37.588	42.995	43.330	43.655	43.971	44.277	44.574
266	SANTA ISABEL	SANTA ISABEL	SEDE	738	844	850	857	863	869	875
267	CIRILANDIA (SANTA ISABEL)	SANTA ISABEL	POVOADO	700	801	807	813	819	825	830
268	SANTA RITA DO ARAGUAIA	SANTA RITA DO ARAGUAIA	SEDE	7.782	8.902	8.971	9.039	9.104	9.167	9.229
269	SANTA ROSA DE GOIAS	SANTA ROSA DE GOIAS	SEDE	1.968	2.251	2.269	2.286	2.302	2.318	2.334
270	SANTA TEREZA DE GOIAS	SANTA TEREZA DE GOIAS	SEDE	3.114	3.562	3.590	3.617	3.643	3.668	3.693
271	SANTA TEREZINHA DE GOIAS	SANTA TEREZINHA DE GOIAS	SEDE	7.254	8.297	8.362	8.425	8.486	8.545	8.602
272	SANTO ANTONIO DA BARRA	SANTO ANTONIO DA BARRA	SEDE	3.738	4.276	4.309	4.341	4.373	4.403	4.433
273	SANTO ANTONIO DE GOIAS	SANTO ANTONIO DE GOIAS	SEDE	5.670	6.485	6.536	6.585	6.633	6.679	6.724
274	SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	SANTO ANTONIO DO DESCOBER	SEDE	67.509	77.219	77.820	78.405	78.972	79.522	80.055
275	SAO DOMINGOS	SAO DOMINGOS	SEDE	6.680	7.641	7.700	7.758	7.814	7.869	7.922
276	SAO FRANCISCO DE GOIAS	SAO FRANCISCO DE GOIAS	SEDE	4.672	5.344	5.386	5.426	5.466	5.504	5.541
277	SAO JOAO DA ALIANCA	SAO JOAO DA ALIANCA	SEDE	8.952	10.240	10.320	10.397	10.473	10.546	10.616
278	SAO JOAO DA PARAUNA	SAO JOAO DA PARAUNA	SEDE	1.167	1.335	1.345	1.355	1.365	1.375	1.384
279	SAO LUIS DE MONTES BELOS	SAO LUIS DE MONTES BELOS	SEDE	30.268	34.622	34.892	35.153	35.408	35.655	35.894
280	BRASILANDIA (S.L.M. BELOS)	SAO LUIS DE MONTES BELOS	POVOADO	212	242	244	246	248	249	251
281	SAO LUIZ DO NORTE	SAO LUIZ DO NORTE	SEDE	4.426	5.063	5.103	5.141	5.178	5.214	5.249
282	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	SEDE	16.605	18.993	19.141	19.285	19.425	19.560	19.691
283	LUIZ ALVES (S.MIGUEL ARAGUAIA)	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	POVOADO	933	1.067	1.076	1.084	1.091	1.099	1.106
284	TATAIRA (S.MIGUEL ARAGUAIA)	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	POVOADO	441	504	508	512	515	519	522
285	SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	SEDE	2.273	2.600	2.620	2.640	2.659	2.677	2.695
286	SAO PATRICIO	SAO PATRICIO	SEDE	1.225	1.401	1.412	1.423	1.433	1.443	1.453
287	SERRANOPOLIS	SERRANOPOLIS	SEDE	6.391	7.310	7.367	7.423	7.476	7.528	7.579
288	SILVANIA	SILVANIA	SEDE	13.872	15.867	15.991	16.111	16.227	16.341	16.450
289	SIMOLANDIA	SIMOLANDIA	SEDE	5.770	6.600	6.651	6.701	6.750	6.797	6.842
290	SITIO DA ABADIA	SITIO DA ABADIA	SEDE	1.067	1.220	1.230	1.239	1.248	1.257	1.265
291	TAQUARAL DE GOIAS	TAQUARAL DE GOIAS	SEDE	2.945	3.369	3.395	3.420	3.445	3.469	3.492
292	TERESINA DE GOIAS	TERESINA DE GOIAS	SEDE	2.467	2.822	2.844	2.865	2.886	2.906	2.925
293	TEREZOPOLIS DE GOIAS	TEREZOPOLIS DE GOIAS	SEDE	6.974	7.978	8.040	8.100	8.159	8.215	8.271
294	TRES RANCHOS	TRES RANCHOS	SEDE	2.557	2.924	2.947	2.969	2.991	3.012	3.032
295	TRINDADE	TRINDADE	SEDE	121.570	139.057	140.139	141.191	142.213	143.204	144.164
296	SANTA MARIA (TRINDADE)	TRINDADE	POVOADO	784	897	904	910	917	923	930

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2033	2034	2035	2036	2037	2038
297	CEDRO (TRINDADE)	TRINDADE	POVOADO	198	227	229	230	232	234	235
298	TURVANIA	TURVANIA	SEDE	3.874	4.431	4.466	4.499	4.532	4.563	4.594
299	TURVELANDIA	TURVELANDIA	SEDE	3.784	4.328	4.362	4.394	4.426	4.457	4.487
300	UIRAPURU	UIRAPURU	SEDE	1.000	1.144	1.153	1.161	1.170	1.178	1.186
301	VILA SERTANEJA (UIRAPURU)	UIRAPURU	POVOADO	477	546	550	554	558	562	566
302	URUACU	URUACU	SEDE	37.620	43.031	43.366	43.691	44.008	44.314	44.611
303	URUANA	URUANA	SEDE	10.430	11.930	12.023	12.113	12.200	12.286	12.368
304	URUITA (URUANA)	URUANA	POVOADO	831	951	958	965	972	979	986
305	URUCERES (URUANA)	URUANA	POVOADO	376	430	434	437	440	443	446
306	URUTAI	URUTAI	SEDE	2.233	2.554	2.574	2.593	2.612	2.630	2.648
307	VALPARAISO DE GOIAS	VALPARAISO DE GOIAS	SEDE	170.493	195.016	196.534	198.009	199.442	200.832	202.178
308	VARJAO	VARJAO	SEDE	2.394	2.739	2.760	2.781	2.801	2.820	2.839
309	VIANOPOLIS	VIANOPOLIS	SEDE	10.262	11.738	11.829	11.918	12.004	12.088	12.169
310	VILA BOA	VILA BOA	SEDE	4.532	5.184	5.225	5.264	5.302	5.339	5.375
311	VILA PROPICIO	VILA PROPICIO	SEDE	1.719	1.967	1.982	1.997	2.011	2.025	2.039

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2039	2040	2041	2042	2043	2044
1	ABADIA DE GOIAS	ABADIA DE GOIAS	SEDE	6.465	7.716	7.763	7.809	7.854	7.897	7.938
2	ACREUNA	ACREUNA	SEDE	17.820	21.268	21.399	21.527	21.649	21.767	21.880
3	ARANTINA (ACREUNA)	ACREUNA	POVOADO	1.964	2.345	2.359	2.373	2.387	2.400	2.412
4	ADELANDIA	ADELANDIA	SEDE	2.284	2.726	2.743	2.760	2.775	2.790	2.805
5	AGUA FRIA DE GOIAS	AGUA FRIA DE GOIAS	SEDE	1.597	1.906	1.918	1.929	1.940	1.950	1.961
6	MATO SECO (AGUA FRIA)	AGUA FRIA DE GOIAS	POVOADO	1.281	1.529	1.538	1.547	1.556	1.564	1.573
7	AGUA LIMPA	AGUA LIMPA	SEDE	1.393	1.663	1.673	1.683	1.692	1.702	1.710
8	AGUAS LINDAS DE GOIAS	AGUAS LINDAS DE GOIAS	SEDE	210.958	251.777	253.335	254.841	256.292	257.688	259.029
9	ALEXANIA	ALEXANIA	SEDE	23.037	27.495	27.665	27.829	27.988	28.140	28.286
10	ALOANDIA	ALOANDIA	SEDE	1.787	2.133	2.146	2.159	2.171	2.183	2.194
11	ALTO HORIZONTE	ALTO HORIZONTE	SEDE	5.442	6.495	6.535	6.574	6.611	6.647	6.682
12	ALTO PARAISO DE GOIAS	ALTO PARAISO DE GOIAS	SEDE	5.389	6.431	6.471	6.510	6.547	6.582	6.617
13	SAO JORGE (A.PARAISO DE GOIAS)	ALTO PARAISO DE GOIAS	POVOADO	461	551	554	557	561	564	567
14	ALVORADA DO NORTE	ALVORADA DO NORTE	SEDE	7.489	8.938	8.993	9.047	9.098	9.148	9.196
15	AMARALINA	AMARALINA	SEDE	1.234	1.473	1.482	1.491	1.500	1.508	1.516
16	AMERICANO DO BRASIL	AMERICANO DO BRASIL	SEDE	5.300	6.325	6.364	6.402	6.439	6.474	6.507
17	AMORINOPOLIS	AMORINOPOLIS	SEDE	1.688	2.015	2.027	2.039	2.051	2.062	2.073
18	GOIAPORA (AMORINOPOLIS)	AMORINOPOLIS	POVOADO	361	431	434	436	439	441	443
19	ANAPOLIS	ANAPOLIS	SEDE	381.163	454.915	457.731	460.450	463.072	465.595	468.017
20	BRANAPOLIS	ANAPOLIS	POVOADO	1.740	2.076	2.089	2.102	2.113	2.125	2.136
21	INTERLANDIA (ANAPOLIS)	ANAPOLIS	POVOADO	1.569	1.873	1.884	1.896	1.906	1.917	1.927
22	GOIALANDIA	ANAPOLIS	POVOADO	904	1.078	1.085	1.092	1.098	1.104	1.110
23	JOANAPOLIS (ANAPOLIS)	ANAPOLIS	POVOADO	530	633	637	641	644	648	651
24	ANHANGUERA	ANHANGUERA	SEDE	1.093	1.305	1.313	1.321	1.328	1.335	1.342
25	ANICUNS	ANICUNS	SEDE	18.367	21.920	22.056	22.187	22.314	22.435	22.552
26	CAPELINHA (ANICUNS)	ANICUNS	POVOADO	328	391	394	396	398	400	402
27	CHOUPANA (ANICUNS)	ANICUNS	POVOADO	289	345	347	349	351	353	355
28	APARECIDA DE GOIANIA	APARECIDA DE GOIANIA	SEDE	576.544	688.100	692.360	696.474	700.439	704.255	707.919
29	APARECIDA DO RIO DOCE	APARECIDA DO RIO DOCE	SEDE	2.030	2.423	2.438	2.453	2.467	2.480	2.493
30	APORE	APORE	SEDE	2.844	3.395	3.416	3.436	3.456	3.474	3.493
31	ARACU	ARACU	SEDE	3.292	3.929	3.953	3.977	3.999	4.021	4.042
32	ARAGARCAS	ARAGARCAS	SEDE	19.634	23.433	23.578	23.718	23.853	23.983	24.108
33	ARAGOIANIA	ARAGOIANIA	SEDE	6.815	8.134	8.185	8.233	8.280	8.325	8.368
34	ARAGUAPAZ	ARAGUAPAZ	SEDE	5.495	6.559	6.599	6.639	6.676	6.713	6.748
35	ARENOPOLIS	ARENOPOLIS	SEDE	1.477	1.763	1.774	1.784	1.794	1.804	1.814
36	CAMPOS VERDES (ARENOPOLIS)	ARENOPOLIS	POVOADO	254	303	305	307	309	310	312
37	ARUANA	ARUANA	SEDE	8.095	9.661	9.721	9.779	9.835	9.888	9.940
38	AURILANDIA	AURILANDIA	SEDE	2.624	3.132	3.151	3.170	3.188	3.205	3.222
39	AVELINOPOLIS	AVELINOPOLIS	SEDE	1.762	2.103	2.116	2.129	2.141	2.152	2.164
40	ALLAN KARDEC (AVELINOPOLIS)	AVELINOPOLIS	POVOADO	148	177	178	179	180	181	182
41	BALIZA	BALIZA	SEDE	1.500	1.791	1.802	1.812	1.823	1.833	1.842
42	BARRO ALTO	BARRO ALTO	SEDE	6.744	8.048	8.098	8.146	8.193	8.237	8.280
43	SOUZALANDIA (BARRO ALTO)	BARRO ALTO	POVOADO	1.262	1.506	1.515	1.524	1.533	1.541	1.549
44	BELA VISTA DE GOIAS	BELA VISTA DE GOIAS	SEDE	21.073	25.150	25.306	25.456	25.601	25.740	25.874
45	ROSELANDIA (B. VISTA DE GOIAS)	BELA VISTA DE GOIAS	POVOADO	830	990	996	1.002	1.008	1.014	1.019
46	CONCEICAO (BELA VISTA)	BELA VISTA DE GOIAS	POVOADO	82	98	99	99	100	100	101
47	BOM JARDIM DE GOIAS	BOM JARDIM DE GOIAS	SEDE	6.791	8.106	8.156	8.204	8.251	8.296	8.339
48	BOM JESUS	BOM JESUS	SEDE	22.620	26.997	27.164	27.325	27.481	27.631	27.774
49	BONFINOPOLIS	BONFINOPOLIS	SEDE	9.018	10.763	10.830	10.894	10.956	11.016	11.073
50	BONOPOLIS	BONOPOLIS	SEDE	1.637	1.954	1.966	1.977	1.989	1.999	2.010
51	BRAZABRANTES	BRAZABRANTES	SEDE	1.641	1.958	1.970	1.982	1.993	2.004	2.014
52	DEUSLANDIA (BRAZABRANTES)	BRAZABRANTES	POVOADO	873	1.042	1.048	1.054	1.060	1.066	1.072
53	BRITANIA	BRITANIA	SEDE	4.860	5.800	5.836	5.870	5.904	5.936	5.967
54	BURITI ALEGRE	BURITI ALEGRE	SEDE	8.663	10.339	10.403	10.465	10.524	10.582	10.637
55	CORUMBAZUL (BURITI ALEGRE)	BURITI ALEGRE	POVOADO	306	365	367	369	371	373	375
56	BURITI DE GOIAS	BURITI DE GOIAS	SEDE	1.161	1.386	1.394	1.403	1.410	1.418	1.426
57	CAMPO DAS PERDIZES (BURITI GO)	BURITI DE GOIAS	POVOADO	587	701	705	709	713	717	721
58	BURITINOPOLIS	BURITINOPOLIS	SEDE	1.922	2.294	2.308	2.322	2.335	2.348	2.360
59	CABECEIRAS	CABECEIRAS	SEDE	5.578	6.657	6.698	6.738	6.776	6.813	6.849
60	POVOADO DA LAGOA (CABECEIRAS)	CABECEIRAS	POVOADO	492	587	591	595	598	601	604
61	CACHOEIRA ALTA	CACHOEIRA ALTA	SEDE	9.985	11.917	11.990	12.062	12.130	12.196	12.260
62	CACHOEIRA DOURADA	CACHOEIRA DOURADA	SEDE	5.425	6.475	6.515	6.553	6.591	6.627	6.661
63	CACU	CACU	SEDE	12.994	15.508	15.604	15.697	15.786	15.872	15.955
64	CAIAPONIA	CAIAPONIA	SEDE	14.004	16.713	16.817	16.917	17.013	17.106	17.195
65	PLANALTO VERDE	CAIAPONIA	POVOADO	952	1.136	1.143	1.149	1.156	1.162	1.168
66	CALDAZINHA	CALDAZINHA	SEDE	2.217	2.647	2.663	2.679	2.694	2.709	2.723
67	CAMPESTRE DE GOIAS	CAMPESTRE DE GOIAS	SEDE	2.590	3.091	3.110	3.129	3.147	3.164	3.180
68	CAMPINACU	CAMPINACU	SEDE	2.226	2.657	2.673	2.689	2.704	2.719	2.733
69	CAMPINORTE	CAMPINORTE	SEDE	9.866	11.775	11.848	11.918	11.986	12.051	12.114
70	COLINACU (CAMPINORTE)	CAMPINORTE	POVOADO	457	546	549	553	556	559	562
71	CAMPO ALEGRE DE GOIAS	CAMPO ALEGRE DE GOIAS	SEDE	5.634	6.724	6.765	6.805	6.844	6.881	6.917
72	CAMPO LIMPO DE GOIAS	CAMPO LIMPO DE GOIAS	SEDE	6.598	7.874	7.923	7.970	8.016	8.059	8.101
73	CAMPOS BELOS	CAMPOS BELOS	SEDE	17.780	21.220	21.351	21.478	21.600	21.718	21.831
74	POUSO ALTO (CAMPOS BELOS)	CAMPOS BELOS	POVOADO	919	1.097	1.104	1.110	1.117	1.123	1.129

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2039	2040	2041	2042	2043	2044
75	CAMPOS VERDES	CAMPOS VERDES	SEDE	3.030	3.616	3.639	3.660	3.681	3.701	3.720
76	CARMO DO RIO VERDE	CARMO DO RIO VERDE	SEDE	8.055	9.614	9.673	9.731	9.786	9.840	9.891
77	CASTELANDIA	CASTELANDIA	SEDE	3.318	3.960	3.985	4.008	4.031	4.053	4.074
78	CATURAI	CATURAI	SEDE	4.029	4.809	4.839	4.867	4.895	4.922	4.947
79	CAVALCANTE	CAVALCANTE	SEDE	5.013	5.983	6.020	6.056	6.090	6.123	6.155
80	CERES	CERES	SEDE	21.555	25.726	25.885	26.039	26.187	26.330	26.467
81	CEZARINA	CEZARINA	SEDE	5.826	6.954	6.997	7.038	7.078	7.117	7.154
82	LINDA VISTA (CESARINA)	CEZARINA	POVOADO	618	737	742	746	750	754	758
83	CIDADE OCIDENTAL	CIDADE OCIDENTAL	SEDE	55.614	66.375	66.785	67.182	67.565	67.933	68.286
84	GIRASSOL (COCALZINHO)	COCALZINHO DE GOIAS	POVOADO	9.982	11.914	11.988	12.059	12.128	12.194	12.257
85	COCALZINHO DE GOIAS	COCALZINHO DE GOIAS	SEDE	6.227	7.431	7.477	7.522	7.565	7.606	7.645
86	EDILANDIA (COCALZINHO)	COCALZINHO DE GOIAS	POVOADO	1.333	1.591	1.601	1.610	1.619	1.628	1.636
87	CORREGO DO OURO	CORREGO DO OURO	SEDE	1.561	1.863	1.875	1.886	1.896	1.907	1.917
88	CORUMBAIBA	CORUMBAIBA	SEDE	7.546	9.006	9.062	9.115	9.167	9.217	9.265
89	POVOADO PONTE QUINCA MARIANO	CORUMBAIBA	POVOADO	419	500	503	506	509	512	515
90	CRISTALINA	CRISTALINA	SEDE	48.643	58.056	58.415	58.762	59.097	59.419	59.728
91	CRISTIANOPOLIS	CRISTIANOPOLIS	SEDE	2.562	3.057	3.076	3.095	3.112	3.129	3.145
92	CRIXAS	CRIXAS	SEDE	13.039	15.562	15.658	15.751	15.841	15.927	16.010
93	AURIVERDE (CRIXAS)	CRIXAS	POVOADO	433	517	521	524	527	530	532
94	CROMINIA	CROMINIA	SEDE	2.713	3.238	3.258	3.277	3.296	3.314	3.331
95	CUMARI	CUMARI	SEDE	2.429	2.899	2.917	2.934	2.951	2.967	2.982
96	DAMIANOPOLIS	DAMIANOPOLIS	SEDE	1.913	2.283	2.297	2.311	2.324	2.337	2.349
97	DAMOLANDIA	DAMOLANDIA	SEDE	2.374	2.833	2.851	2.868	2.884	2.900	2.915
98	DAVINOPOLIS	DAVINOPOLIS	SEDE	1.461	1.744	1.754	1.765	1.775	1.785	1.794
99	DIORAMA	DIORAMA	SEDE	1.549	1.849	1.860	1.871	1.882	1.892	1.902
100	DIVINOPOLIS DE GOIAS	DIVINOPOLIS DE GOIAS	SEDE	3.511	4.190	4.216	4.241	4.265	4.289	4.311
101	DOVERLANDIA	DOVERLANDIA	SEDE	4.827	5.761	5.797	5.831	5.864	5.896	5.927
102	EDEALINA	EDEALINA	SEDE	2.622	3.129	3.149	3.167	3.185	3.203	3.219
103	EDEIA	EDEIA	SEDE	10.622	12.677	12.755	12.831	12.904	12.975	13.042
104	ESTRELA DO NORTE	ESTRELA DO NORTE	SEDE	2.981	3.558	3.580	3.601	3.622	3.641	3.660
105	FAZENDA NOVA	FAZENDA NOVA	SEDE	3.915	4.673	4.701	4.729	4.756	4.782	4.807
106	FIRMINOPOLIS	FIRMINOPOLIS	SEDE	9.558	11.407	11.478	11.546	11.612	11.675	11.736
107	NOVO PLANALTO (FIRMINOPOLIS)	FIRMINOPOLIS	POVOADO	606	724	728	732	737	741	744
108	FLORES DE GOIAS	FLORES DE GOIAS	SEDE	4.325	5.162	5.194	5.225	5.254	5.283	5.310
109	FORMOSA	FORMOSA	SEDE	112.183	133.890	134.719	135.519	136.291	137.033	137.746
110	FORMOSO	FORMOSO	SEDE	2.851	3.403	3.424	3.444	3.464	3.483	3.501
111	GAMELEIRA DE GOIAS	GAMELEIRA DE GOIAS	SEDE	811	968	974	980	986	991	996
112	MUCAMBINHO (GAMELEIRA)	GAMELEIRA DE GOIAS	POVOADO	517	617	620	624	628	631	634
113	GOIANAPOLIS	GOIANAPOLIS	SEDE	10.428	12.445	12.522	12.597	12.668	12.737	12.804
114	GOIANDIRA	GOIANDIRA	SEDE	4.729	5.644	5.679	5.712	5.745	5.776	5.806
115	VERISSIMO (GOIANDIRA)	GOIANDIRA	POVOADO	183	218	220	221	222	223	225
116	GOIANESIA	GOIANESIA	SEDE	64.031	76.420	76.893	77.350	77.790	78.214	78.621
117	CAFELANDIA (GOIANESIA)	GOIANESIA	POVOADO	1.901	2.269	2.283	2.297	2.310	2.323	2.335
118	GOIANIA	GOIANIA	SEDE	1.521.830	1.816.291	1.827.534	1.838.393	1.848.861	1.858.933	1.868.604
119	GOIANIRA	GOIANIRA	SEDE	43.352	51.741	52.061	52.370	52.669	52.956	53.231
120	GOIAS	GOIAS	SEDE	17.959	21.434	21.567	21.695	21.818	21.937	22.051
121	AGUA DE SAO JOAO	GOIAS	POVOADO	591	705	710	714	718	722	726
122	CALCILANDIA(GOIAS)	GOIAS	POVOADO	219	261	263	265	266	268	269
123	GOIATUBA	GOIATUBA	SEDE	31.783	37.933	38.167	38.394	38.613	38.823	39.025
124	MARCIANOPOLIS (GOIATUBA)	GOIATUBA	POVOADO	776	926	932	938	943	948	953
125	VENDA SECA (GOIATUBA)	GOIATUBA	POVOADO	262	313	315	317	319	321	322
126	GOUVELANDIA	GOUVELANDIA	SEDE	4.666	5.569	5.604	5.637	5.669	5.700	5.730
127	GUAPO	GUAPO	SEDE	10.354	12.358	12.434	12.508	12.579	12.648	12.714
128	POSSELANDIA (GUAPO)	GUAPO	POVOADO	1.445	1.724	1.735	1.745	1.755	1.765	1.774
129	GUARAITA	GUARAITA	SEDE	1.341	1.600	1.610	1.620	1.629	1.638	1.647
130	GUARANI DE GOIAS	GUARANI DE GOIAS	SEDE	1.729	2.064	2.076	2.089	2.101	2.112	2.123
131	HEITORAI	HEITORAI	SEDE	2.816	3.361	3.382	3.402	3.422	3.440	3.458
132	HIDROLANDIA	HIDROLANDIA	SEDE	10.154	12.119	12.194	12.266	12.336	12.403	12.468
133	NOVA FATIMA (HIDROLANDIA)	HIDROLANDIA	POVOADO	2.625	3.133	3.153	3.171	3.189	3.207	3.223
134	OLOANA (HIDROLANDIA)	HIDROLANDIA	POVOADO	269	322	324	325	327	329	331
135	HIDROLINA	HIDROLINA	SEDE	2.848	3.399	3.420	3.440	3.460	3.479	3.497
136	IACIARA	IACIARA	SEDE	10.550	12.591	12.669	12.745	12.817	12.887	12.954
137	INACIOLANDIA	INACIOLANDIA	SEDE	5.314	6.342	6.381	6.419	6.456	6.491	6.525
138	INDIARA	INDIARA	SEDE	12.751	15.218	15.312	15.403	15.491	15.575	15.656
139	CARLANDIA (INDIARA)	INDIARA	POVOADO	668	797	802	807	812	816	820
140	INHUMAS	INHUMAS	SEDE	50.143	59.845	60.215	60.573	60.918	61.250	61.569
141	IPAMERI	IPAMERI	SEDE	20.562	24.541	24.693	24.840	24.981	25.117	25.248
142	DOMICIANO RIBEIRO (IPAMERI)	IPAMERI	POVOADO	3.050	3.640	3.662	3.684	3.705	3.725	3.745
143	IPIRANGA DE GOIAS	IPIRANGA DE GOIAS	SEDE	928	1.108	1.115	1.122	1.128	1.134	1.140
144	BOM JESUS II(IPIRANGA DE GO)	IPIRANGA DE GOIAS	POVOADO	397	474	477	479	482	485	487
145	IPORA	IPORA	SEDE	29.497	35.205	35.423	35.633	35.836	36.031	36.219
146	ISRAELANDIA	ISRAELANDIA	SEDE	2.266	2.704	2.721	2.737	2.753	2.768	2.782
147	ITABERAI	ITABERAI	SEDE	36.215	43.223	43.490	43.749	43.998	44.237	44.468
148	ITAGUARI	ITAGUARI	SEDE	4.198	5.010	5.041	5.071	5.100	5.128	5.154

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2039	2040	2041	2042	2043	2044
149	ITAGUARU	ITAGUARU	SEDE	4.537	5.415	5.448	5.481	5.512	5.542	5.571
150	ITAJA	ITAJA	SEDE	3.604	4.301	4.328	4.354	4.378	4.402	4.425
151	ITAPACI	ITAPACI	SEDE	20.781	24.802	24.955	25.104	25.246	25.384	25.516
152	ITAPIRAPUA	ITAPIRAPUA	SEDE	4.460	5.323	5.356	5.388	5.418	5.448	5.476
153	ITAPURANGA	ITAPURANGA	SEDE	21.620	25.803	25.963	26.117	26.266	26.409	26.546
154	ITARUMA	ITARUMA	SEDE	4.691	5.598	5.633	5.667	5.699	5.730	5.760
155	ITAUCU	ITAUCU	SEDE	5.902	7.044	7.088	7.130	7.170	7.209	7.247
156	ORDALIA (ITAUCU)	ITAUCU	POVOADO	768	916	922	928	933	938	943
157	VILAS BOAS (ITAUÇU)	ITAUCU	POVOADO	188	225	226	227	229	230	231
158	ITUMBIARA	ITUMBIARA	SEDE	101.387	121.004	121.754	122.477	123.174	123.845	124.490
159	IVOLANDIA	IVOLANDIA	SEDE	1.473	1.758	1.769	1.779	1.790	1.799	1.809
160	JANDAIA	JANDAIA	SEDE	4.214	5.029	5.061	5.091	5.120	5.147	5.174
161	JARAGUA	JARAGUA	SEDE	38.374	45.799	46.082	46.356	46.620	46.874	47.118
162	ARTURLANDIA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	1.983	2.367	2.381	2.396	2.409	2.422	2.435
163	PALESTINA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	708	845	850	855	860	864	869
164	MIRILANDIA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	599	715	720	724	728	732	736
165	VILA APARECIDA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	457	546	549	553	556	559	562
166	MONTE CASTELO (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	412	492	495	498	501	503	506
167	SANTA BARBARA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	286	341	343	345	347	349	351
168	JATAI	JATAI	SEDE	92.809	110.766	111.452	112.114	112.752	113.367	113.956
169	ESTANCIA (JATAI)	JATAI	POVOADO	496	592	595	599	602	606	609
170	NAVESLANDIA (JATAI)	JATAI	POVOADO	393	469	472	475	478	480	483
171	JAUPACI	JAUPACI	SEDE	2.361	2.818	2.835	2.852	2.868	2.884	2.899
172	JESUPOLIS	JESUPOLIS	SEDE	2.017	2.407	2.422	2.437	2.451	2.464	2.477
173	JOVIANIA	JOVIANIA	SEDE	6.861	8.189	8.239	8.288	8.336	8.381	8.425
174	JUSSARA	JUSSARA	SEDE	15.258	18.210	18.323	18.432	18.537	18.638	18.735
175	LAGOA SANTA	LAGOA SANTA	SEDE	981	1.170	1.177	1.184	1.191	1.198	1.204
176	LEOPOLDO DE BULHOES	LEOPOLDO DE BULHOES	SEDE	4.811	5.742	5.778	5.812	5.845	5.877	5.907
177	LUZIANIA	LUZIANIA	SEDE	195.280	233.065	234.508	235.901	237.245	238.537	239.778
178	MAIRIPOTABA	MAIRIPOTABA	SEDE	1.609	1.920	1.932	1.944	1.955	1.965	1.976
179	MAMBAI	MAMBAI	SEDE	6.195	7.394	7.439	7.484	7.526	7.567	7.607
180	MARA ROSA	MARA ROSA	SEDE	7.641	9.119	9.176	9.230	9.283	9.334	9.382
181	MARZAGAO	MARZAGAO	SEDE	1.980	2.363	2.378	2.392	2.406	2.419	2.431
182	MAURILANDIA	MAURILANDIA	SEDE	13.629	16.266	16.367	16.464	16.558	16.648	16.735
183	MIMOSO DE GOIAS	MIMOSO DE GOIAS	SEDE	1.250	1.492	1.501	1.510	1.519	1.527	1.535
184	MINACU	MINACU	SEDE	25.302	30.198	30.385	30.565	30.739	30.907	31.067
185	CANA BRAVA (MINACU)	MINACU	POVOADO	441	526	530	533	536	539	541
186	PATRIMONIO SAO VICENTE(MINACU)	MINACU	POVOADO	267	319	321	323	324	326	328
187	PATRIMONIO TREVO (MINACU)	MINACU	POVOADO	150	179	180	181	182	183	184
188	MOIPORA	MOIPORA	SEDE	839	1.001	1.008	1.014	1.019	1.025	1.030
189	MESSIANOPOLIS (MOIPORA)	MOIPORA	POVOADO	231	276	277	279	281	282	284
190	MONTE ALEGRE DE GOIAS	MONTE ALEGRE DE GOIAS	SEDE	3.572	4.263	4.290	4.315	4.340	4.363	4.386
191	MONTES CLAROS DE GOIAS	MONTES CLAROS DE GOIAS	SEDE	5.498	6.562	6.603	6.642	6.680	6.716	6.751
192	MONTIVIDIU	MONTIVIDIU	SEDE	10.872	12.976	13.057	13.134	13.209	13.281	13.350
193	MONTIVIDIU DO NORTE	MONTIVIDIU DO NORTE	SEDE	1.490	1.778	1.789	1.800	1.810	1.820	1.830
194	MATA AZUL(MONTIVIDIU DO NORTE)	MONTIVIDIU DO NORTE	POVOADO	649	774	779	784	788	793	797
195	MORRINHOS	MORRINHOS	SEDE	39.841	47.549	47.844	48.128	48.402	48.666	48.919
196	RANCHO ALEGRE (MORRINHOS)	MORRINHOS	POVOADO	462	552	555	558	561	565	567
197	MARCELANIA (MORRINHOS)	MORRINHOS	POVOADO	211	252	253	255	256	258	259
198	MORRO AGUDO DE GOIAS	MORRO AGUDO DE GOIAS	SEDE	1.649	1.968	1.980	1.992	2.003	2.014	2.025
199	MOZARLANDIA	MOZARLANDIA	SEDE	14.308	17.077	17.183	17.285	17.383	17.478	17.569
200	MUNDO NOVO	MUNDO NOVO	SEDE	3.321	3.964	3.988	4.012	4.035	4.057	4.078
201	MUTUNOPOLIS	MUTUNOPOLIS	SEDE	2.580	3.079	3.098	3.117	3.134	3.152	3.168
202	NAZARIO	NAZARIO	SEDE	5.452	6.507	6.547	6.586	6.624	6.660	6.695
203	CLAUDINAPOLIS (NAZARIO)	NAZARIO	POVOADO	1.671	1.994	2.006	2.018	2.030	2.041	2.051
204	NEROPOLIS	NEROPOLIS	SEDE	28.684	34.234	34.446	34.650	34.848	35.038	35.220
205	NIQUELANDIA	NIQUELANDIA	SEDE	37.035	44.201	44.475	44.739	44.994	45.239	45.474
206	NOVA AMERICA	NOVA AMERICA	SEDE	1.748	2.086	2.099	2.111	2.123	2.135	2.146
207	NOVA AURORA	NOVA AURORA	SEDE	2.042	2.437	2.452	2.467	2.481	2.494	2.507
208	NOVA CRIXAS	NOVA CRIXAS	SEDE	7.464	8.909	8.964	9.017	9.069	9.118	9.165
209	SAO JOSE BANDEIRANTES(N CRIXAS	NOVA CRIXAS	POVOADO	992	1.184	1.192	1.199	1.206	1.212	1.219
210	NOVA GLORIA	NOVA GLORIA	SEDE	4.917	5.868	5.905	5.940	5.974	6.006	6.037
211	JARDIM PAULISTA (NOVA GLORIA)	NOVA GLORIA	POVOADO	816	974	980	986	991	997	1.002
212	NOVA IGUACU DE GOIAS	NOVA IGUACU DE GOIAS	SEDE	2.140	2.554	2.569	2.585	2.599	2.614	2.627
213	NOVA VENEZA	NOVA VENEZA	SEDE	8.541	10.194	10.257	10.318	10.377	10.433	10.488
214	NOVO BRASIL	NOVO BRASIL	SEDE	1.792	2.139	2.152	2.165	2.177	2.189	2.200
215	NOVO GOIAS (NOVO BRASIL)	NOVO BRASIL	POVOADO	305	364	366	368	371	373	374
216	NOVO GAMA	NOVO GAMA	SEDE	114.797	137.009	137.857	138.676	139.466	140.225	140.955
217	NOVO PLANALTO	NOVO PLANALTO	SEDE	2.970	3.545	3.567	3.588	3.609	3.628	3.647
218	ORIZONA	ORIZONA	SEDE	8.848	10.560	10.626	10.689	10.750	10.808	10.865
219	OURO VERDE DE GOIAS	OURO VERDE DE GOIAS	SEDE	2.636	3.146	3.166	3.184	3.202	3.220	3.237
220	OUVIDOR	OUVIDOR	SEDE	5.887	7.026	7.070	7.112	7.152	7.191	7.229
221	PADRE BERNARDO	PADRE BERNARDO	SEDE	13.226	15.785	15.883	15.977	16.068	16.156	16.240
222	PALESTINA DE GOIAS	PALESTINA DE GOIAS	SEDE	2.281	2.722	2.739	2.755	2.771	2.786	2.800

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2039	2040	2041	2042	2043	2044
223	PALMEIRAS DE GOIAS	PALMEIRAS DE GOIAS	SEDE	23.717	28.306	28.481	28.650	28.813	28.970	29.121
224	PALMELO	PALMELO	SEDE	2.309	2.756	2.773	2.790	2.806	2.821	2.836
225	PALMINOPOLIS	PALMINOPOLIS	SEDE	2.787	3.326	3.346	3.366	3.385	3.404	3.422
226	PARAUNA	PARAUNA	SEDE	8.280	9.882	9.944	10.003	10.060	10.114	10.167
227	PEROLANDIA	PEROLANDIA	SEDE	2.006	2.394	2.408	2.423	2.437	2.450	2.463
228	PETROLINA DE GOIAS	PETROLINA DE GOIAS	SEDE	6.855	8.181	8.232	8.281	8.328	8.373	8.417
229	PILAR DE GOIAS	PILAR DE GOIAS	SEDE	1.095	1.307	1.315	1.323	1.330	1.338	1.345
230	PIRACANJUBA	PIRACANJUBA	SEDE	17.237	20.572	20.699	20.822	20.941	21.055	21.165
231	ROCHEDO (PIRACANJUBA)	PIRACANJUBA	POVOADO	804	960	966	971	977	982	987
232	FLORESTA (PIRACANJUBA)	PIRACANJUBA	POVOADO	271	323	325	327	329	331	333
233	PIRANHAS	PIRANHAS	SEDE	8.873	10.590	10.655	10.719	10.780	10.838	10.895
234	PIRENOPOLIS	PIRENOPOLIS	SEDE	15.169	18.104	18.216	18.324	18.429	18.529	18.626
235	JARANAPOLIS (PIRENOPOLIS)	PIRENOPOLIS	POVOADO	941	1.123	1.130	1.137	1.144	1.150	1.156
236	RADIOLANDIA (PIRENOPOLIS)	PIRENOPOLIS	POVOADO	794	948	954	959	965	970	975
237	LAGOLANDIA (PIRENOPOLIS)	PIRENOPOLIS	POVOADO	199	238	239	241	242	243	245
238	PIRES DO RIO	PIRES DO RIO	SEDE	30.052	35.866	36.088	36.303	36.510	36.709	36.899
239	PLANALTINA	PLANALTINA	SEDE	85.555	102.110	102.742	103.352	103.941	104.507	105.051
240	SAO GABRIEL (PLANALTINA)	PLANALTINA	POVOADO	1.193	1.424	1.433	1.441	1.450	1.458	1.465
241	PONTALINA	PONTALINA	SEDE	14.762	17.619	17.728	17.833	17.935	18.032	18.126
242	PORANGATU	PORANGATU	SEDE	38.620	46.093	46.378	46.654	46.919	47.175	47.420
243	AZINOPOLIS (PORANGATU)	PORANGATU	POVOADO	333	398	400	402	405	407	409
244	PORTEIRAO	PORTEIRAO	SEDE	3.420	4.082	4.107	4.132	4.155	4.178	4.199
245	PORTELANDIA	PORTELANDIA	SEDE	3.315	3.957	3.981	4.005	4.028	4.050	4.071
246	POSSE	POSSE	SEDE	28.295	33.770	33.979	34.181	34.376	34.563	34.743
247	PROFESSOR JAMIL	PROFESSOR JAMIL	SEDE	2.343	2.796	2.814	2.830	2.846	2.862	2.877
248	QUIRINOPOLIS	QUIRINOPOLIS	SEDE	44.548	53.168	53.497	53.815	54.121	54.416	54.699
249	RIALMA	RIALMA	SEDE	10.383	12.392	12.468	12.542	12.614	12.683	12.749
250	RIANAPOLIS	RIANAPOLIS	SEDE	4.376	5.223	5.255	5.287	5.317	5.346	5.373
251	RIO VERDE	RIO VERDE	SEDE	215.265	256.917	258.507	260.043	261.524	262.948	264.316
252	OUROANA (RIO VERDE)	RIO VERDE	POVOADO	1.015	1.211	1.219	1.226	1.233	1.240	1.246
253	RIVERLANDIA (RIO VERDE)	RIO VERDE	POVOADO	967	1.155	1.162	1.169	1.175	1.182	1.188
254	RUBIATABA	RUBIATABA	SEDE	15.682	18.717	18.833	18.945	19.052	19.156	19.256
255	BRAGOLANDIA (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	868	1.036	1.042	1.048	1.054	1.060	1.065
256	GOIATABA (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	337	402	404	407	409	411	413
257	CRUZEIRINHO (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	299	357	359	361	363	365	367
258	WALDELANDIA (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	191	227	229	230	232	233	234
259	SANCLERLANDIA	SANCLERLANDIA	SEDE	5.464	6.521	6.561	6.600	6.638	6.674	6.709
260	APARECIDA DA FARTURA(SANCLER.	SANCLERLANDIA	POVOADO	824	983	989	995	1.000	1.006	1.011
261	SANTA BARBARA DE GOIAS	SANTA BARBARA DE GOIAS	SEDE	5.994	7.154	7.198	7.241	7.282	7.322	7.360
262	SANTA CRUZ DE GOIAS	SANTA CRUZ DE GOIAS	SEDE	552	659	663	667	671	674	678
263	SANTO ANTONIO ESPERANCA(SCRU	SANTA CRUZ DE GOIAS	POVOADO	399	476	479	482	485	487	490
264	SANTA FE DE GOIAS	SANTA FE DE GOIAS	SEDE	4.414	5.268	5.300	5.332	5.362	5.391	5.419
265	SANTA HELENA DE GOIAS	SANTA HELENA DE GOIAS	SEDE	37.588	44.861	45.139	45.407	45.666	45.915	46.154
266	SANTA ISABEL	SANTA ISABEL	SEDE	738	880	886	891	896	901	906
267	CIRILANDIA (SANTA ISABEL)	SANTA ISABEL	POVOADO	700	836	841	846	851	855	860
268	SANTA RITA DO ARAGUAIA	SANTA RITA DO ARAGUAIA	SEDE	7.782	9.288	9.346	9.401	9.455	9.506	9.556
269	SANTA ROSA DE GOIAS	SANTA ROSA DE GOIAS	SEDE	1.968	2.349	2.363	2.377	2.391	2.404	2.416
270	SANTA TEREZA DE GOIAS	SANTA TEREZA DE GOIAS	SEDE	3.114	3.717	3.740	3.762	3.783	3.804	3.824
271	SANTA TEREZINHA DE GOIAS	SANTA TEREZINHA DE GOIAS	SEDE	7.254	8.658	8.711	8.763	8.813	8.861	8.907
272	SANTO ANTONIO DA BARRA	SANTO ANTONIO DA BARRA	SEDE	3.738	4.461	4.489	4.516	4.541	4.566	4.590
273	SANTO ANTONIO DE GOIAS	SANTO ANTONIO DE GOIAS	SEDE	5.670	6.767	6.809	6.849	6.888	6.926	6.962
274	SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	SANTO ANTONIO DO DESCOBER	SEDE	67.509	80.571	81.070	81.552	82.016	82.463	82.892
275	SAO DOMINGOS	SAO DOMINGOS	SEDE	6.680	7.973	8.022	8.070	8.116	8.160	8.202
276	SAO FRANCISCO DE GOIAS	SAO FRANCISCO DE GOIAS	SEDE	4.672	5.576	5.611	5.644	5.676	5.707	5.737
277	SAO JOAO DA ALIANCA	SAO JOAO DA ALIANCA	SEDE	8.952	10.685	10.751	10.815	10.876	10.936	10.992
278	SAO JOAO DA PARAUNA	SAO JOAO DA PARAUNA	SEDE	1.167	1.393	1.401	1.410	1.418	1.426	1.433
279	SAO LUIS DE MONTES BELOS	SAO LUIS DE MONTES BELOS	SEDE	30.268	36.125	36.349	36.565	36.773	36.973	37.165
280	BRASILANDIA (S.L.M. BELOS)	SAO LUIS DE MONTES BELOS	POVOADO	212	253	254	256	257	259	260
281	SAO LUIZ DO NORTE	SAO LUIZ DO NORTE	SEDE	4.426	5.283	5.316	5.347	5.378	5.407	5.435
282	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	SEDE	16.605	19.818	19.941	20.059	20.173	20.283	20.389
283	LUIZ ALVES (S.MIGUEL ARAGUAIA)	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	POVOADO	933	1.114	1.120	1.127	1.133	1.140	1.146
284	TATAIRA (S.MIGUEL ARAGUAIA)	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	POVOADO	441	526	529	532	535	538	541
285	SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	SEDE	2.273	2.713	2.730	2.746	2.761	2.776	2.791
286	SAO PATRICIO	SAO PATRICIO	SEDE	1.225	1.462	1.471	1.480	1.488	1.496	1.504
287	SERRANOPOLIS	SERRANOPOLIS	SEDE	6.391	7.628	7.675	7.721	7.765	7.807	7.847
288	SILVANIA	SILVANIA	SEDE	13.872	16.556	16.659	16.758	16.853	16.945	17.033
289	SIMOLANDIA	SIMOLANDIA	SEDE	5.770	6.887	6.929	6.970	7.010	7.048	7.085
290	SITIO DA ABADIA	SITIO DA ABADIA	SEDE	1.067	1.273	1.281	1.289	1.296	1.303	1.310
291	TAQUARAL DE GOIAS	TAQUARAL DE GOIAS	SEDE	2.945	3.515	3.537	3.558	3.578	3.597	3.616
292	TERESINA DE GOIAS	TERESINA DE GOIAS	SEDE	2.467	2.944	2.962	2.980	2.997	3.013	3.029
293	TEREZOPOLIS DE GOIAS	TEREZOPOLIS DE GOIAS	SEDE	6.974	8.324	8.375	8.425	8.473	8.519	8.564
294	TRES RANCHOS	TRES RANCHOS	SEDE	2.557	3.051	3.070	3.088	3.106	3.123	3.139
295	TRINDADE	TRINDADE	SEDE	121.570	145.093	145.991	146.859	147.695	148.499	149.272
296	SANTA MARIA (TRINDADE)	TRINDADE	POVOADO	784	936	941	947	952	958	963

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2039	2040	2041	2042	2043	2044
297	CEDRO (TRINDADE)	TRINDADE	POVOADO	198	237	238	240	241	242	244
298	TURVANIA	TURVANIA	SEDE	3.874	4.624	4.652	4.680	4.706	4.732	4.757
299	TURVELANDIA	TURVELANDIA	SEDE	3.784	4.516	4.544	4.571	4.597	4.622	4.646
300	UIRAPURU	UIRAPURU	SEDE	1.000	1.193	1.201	1.208	1.215	1.222	1.228
301	VILA SERTANEJA (UIRAPURU)	UIRAPURU	POVOADO	477	569	573	576	580	583	586
302	URUACU	URUACU	SEDE	37.620	44.899	45.177	45.445	45.704	45.953	46.192
303	URUANA	URUANA	SEDE	10.430	12.448	12.525	12.599	12.671	12.740	12.806
304	URUITA (URUANA)	URUANA	POVOADO	831	992	998	1.004	1.010	1.015	1.021
305	URUCERES (URUANA)	URUANA	POVOADO	376	449	452	454	457	459	462
306	URUTAI	URUTAI	SEDE	2.233	2.665	2.682	2.697	2.713	2.728	2.742
307	VALPARAISO DE GOIAS	VALPARAISO DE GOIAS	SEDE	170.493	203.481	204.741	205.957	207.130	208.259	209.342
308	VARJAO	VARJAO	SEDE	2.394	2.857	2.875	2.892	2.909	2.925	2.940
309	VIANOPOLIS	VIANOPOLIS	SEDE	10.262	12.247	12.323	12.396	12.467	12.535	12.600
310	VILA BOA	VILA BOA	SEDE	4.532	5.409	5.443	5.475	5.506	5.536	5.565
311	VILA PROPICIO	VILA PROPICIO	SEDE	1.719	2.052	2.065	2.077	2.089	2.100	2.111

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2045	2046	2047	2048	2049	2050
1	ABADIA DE GOIAS	ABADIA DE GOIAS	SEDE	6.465	7.977	8.015	8.050	8.084	8.117	8.147
2	ACREUNA	ACREUNA	SEDE	17.820	21.989	22.092	22.191	22.285	22.373	22.457
3	ARANTINA (ACREUNA)	ACREUNA	POVOADO	1.964	2.424	2.435	2.446	2.457	2.466	2.476
4	ADELANDIA	ADELANDIA	SEDE	2.284	2.819	2.832	2.845	2.857	2.868	2.879
5	AGUA FRIA DE GOIAS	AGUA FRIA DE GOIAS	SEDE	1.597	1.970	1.980	1.988	1.997	2.005	2.012
6	MATO SECO (AGUA FRIA)	AGUA FRIA DE GOIAS	POVOADO	1.281	1.580	1.588	1.595	1.602	1.608	1.614
7	AGUA LIMPA	AGUA LIMPA	SEDE	1.393	1.719	1.727	1.735	1.742	1.749	1.755
8	AGUAS LINDAS DE GOIAS	AGUAS LINDAS DE GOIAS	SEDE	210.958	260.312	261.538	262.706	263.816	264.865	265.853
9	ALEXANIA	ALEXANIA	SEDE	23.037	28.427	28.561	28.688	28.809	28.924	29.032
10	ALOANDIA	ALOANDIA	SEDE	1.787	2.205	2.215	2.225	2.235	2.244	2.252
11	ALTO HORIZONTE	ALTO HORIZONTE	SEDE	5.442	6.715	6.746	6.777	6.805	6.832	6.858
12	ALTO PARAISO DE GOIAS	ALTO PARAISO DE GOIAS	SEDE	5.389	6.649	6.681	6.711	6.739	6.766	6.791
13	SAO JORGE (A.PARAISO DE GOIAS)	ALTO PARAISO DE GOIAS	POVOADO	461	569	572	575	577	579	581
14	ALVORADA DO NORTE	ALVORADA DO NORTE	SEDE	7.489	9.241	9.285	9.326	9.365	9.403	9.438
15	AMARALINA	AMARALINA	SEDE	1.234	1.523	1.530	1.537	1.544	1.550	1.556
16	AMERICANO DO BRASIL	AMERICANO DO BRASIL	SEDE	5.300	6.540	6.571	6.600	6.628	6.654	6.679
17	AMORINOPOLIS	AMORINOPOLIS	SEDE	1.688	2.083	2.093	2.102	2.111	2.119	2.127
18	GOIAPORA (AMORINOPOLIS)	AMORINOPOLIS	POVOADO	361	445	448	450	451	453	455
19	ANAPOLIS	ANAPOLIS	SEDE	381.163	470.337	472.552	474.662	476.667	478.563	480.348
20	BRANAPOLIS	ANAPOLIS	POVOADO	1.740	2.147	2.157	2.166	2.176	2.184	2.192
21	INTERLANDIA (ANAPOLIS)	ANAPOLIS	POVOADO	1.569	1.936	1.945	1.954	1.962	1.970	1.977
22	GOIALANDIA	ANAPOLIS	POVOADO	904	1.115	1.120	1.125	1.130	1.135	1.139
23	JOANAPOLIS (ANAPOLIS)	ANAPOLIS	POVOADO	530	654	657	660	663	666	668
24	ANHANGUERA	ANHANGUERA	SEDE	1.093	1.349	1.355	1.361	1.367	1.373	1.378
25	ANICUNS	ANICUNS	SEDE	18.367	22.664	22.770	22.872	22.969	23.060	23.146
26	CAPELINHA (ANICUNS)	ANICUNS	POVOADO	328	404	406	408	410	411	413
27	CHOUPANA (ANICUNS)	ANICUNS	POVOADO	289	357	358	360	361	363	364
28	APARECIDA DE GOIANIA	APARECIDA DE GOIANIA	SEDE	576.544	711.427	714.778	717.970	721.002	723.870	726.570
29	APARECIDA DO RIO DOCE	APARECIDA DO RIO DOCE	SEDE	2.030	2.505	2.517	2.528	2.539	2.549	2.559
30	APORE	APORE	SEDE	2.844	3.510	3.526	3.542	3.557	3.571	3.585
31	ARACU	ARACU	SEDE	3.292	4.062	4.081	4.100	4.117	4.133	4.149
32	ARAGARCAS	ARAGARCAS	SEDE	19.634	24.227	24.341	24.450	24.553	24.651	24.743
33	ARAGOIANIA	ARAGOIANIA	SEDE	6.815	8.410	8.450	8.487	8.523	8.557	8.589
34	ARAGUAPAZ	ARAGUAPAZ	SEDE	5.495	6.781	6.813	6.843	6.872	6.900	6.925
35	ARENOPOLIS	ARENOPOLIS	SEDE	1.477	1.823	1.831	1.839	1.847	1.854	1.861
36	CAMPOS VERDES (ARENOPOLIS)	ARENOPOLIS	POVOADO	254	313	315	316	318	319	320
37	ARUANA	ARUANA	SEDE	8.095	9.989	10.036	10.081	10.123	10.164	10.201
38	AURILANDIA	AURILANDIA	SEDE	2.624	3.238	3.253	3.268	3.281	3.295	3.307
39	AVELINOPOLIS	AVELINOPOLIS	SEDE	1.762	2.174	2.184	2.194	2.203	2.212	2.221
40	ALLAN KARDEC (AVELINOPOLIS)	AVELINOPOLIS	POVOADO	148	183	183	184	185	186	187
41	BALIZA	BALIZA	SEDE	1.500	1.851	1.860	1.868	1.876	1.884	1.891
42	BARRO ALTO	BARRO ALTO	SEDE	6.744	8.321	8.360	8.398	8.433	8.467	8.498
43	SOUZALANDIA (BARRO ALTO)	BARRO ALTO	POVOADO	1.262	1.557	1.564	1.571	1.578	1.584	1.590
44	BELA VISTA DE GOIAS	BELA VISTA DE GOIAS	SEDE	21.073	26.002	26.125	26.242	26.352	26.457	26.556
45	ROSELANDIA (B. VISTA DE GOIAS)	BELA VISTA DE GOIAS	POVOADO	830	1.024	1.029	1.033	1.038	1.042	1.046
46	CONCEICAO (BELA VISTA)	BELA VISTA DE GOIAS	POVOADO	82	101	102	102	103	103	104
47	BOM JARDIM DE GOIAS	BOM JARDIM DE GOIAS	SEDE	6.791	8.380	8.420	8.457	8.493	8.527	8.559
48	BOM JESUS	BOM JESUS	SEDE	22.620	27.912	28.043	28.169	28.288	28.400	28.506
49	BONFINOPOLIS	BONFINOPOLIS	SEDE	9.018	11.128	11.181	11.231	11.278	11.323	11.365
50	BONOPOLIS	BONOPOLIS	SEDE	1.637	2.020	2.029	2.038	2.047	2.055	2.063
51	BRAZABRANTES	BRAZABRANTES	SEDE	1.641	2.024	2.034	2.043	2.052	2.060	2.068
52	DEUSLANDIA (BRAZABRANTES)	BRAZABRANTES	POVOADO	873	1.077	1.082	1.087	1.091	1.096	1.100
53	BRITANIA	BRITANIA	SEDE	4.860	5.996	6.025	6.052	6.077	6.101	6.124
54	BURITI ALEGRE	BURITI ALEGRE	SEDE	8.663	10.689	10.740	10.788	10.833	10.876	10.917
55	CORUMBAZUL (BURITI ALEGRE)	BURITI ALEGRE	POVOADO	306	377	379	381	382	384	385
56	BURITI DE GOIAS	BURITI DE GOIAS	SEDE	1.161	1.433	1.439	1.446	1.452	1.458	1.463
57	CAMPO DAS PERDIZES (BURITI GO)	BURITI DE GOIAS	POVOADO	587	724	728	731	734	737	740
58	BURITINOPOLIS	BURITINOPOLIS	SEDE	1.922	2.372	2.383	2.393	2.404	2.413	2.422
59	CABECEIRAS	CABECEIRAS	SEDE	5.578	6.883	6.915	6.946	6.975	7.003	7.029
60	POVOADO DA LAGOA (CABECEIRAS)	CABECEIRAS	POVOADO	492	607	610	613	615	618	620
61	CACHOEIRA ALTA	CACHOEIRA ALTA	SEDE	9.985	12.321	12.379	12.434	12.486	12.536	12.583
62	CACHOEIRA DOURADA	CACHOEIRA DOURADA	SEDE	5.425	6.694	6.726	6.756	6.784	6.811	6.837
63	CACU	CACU	SEDE	12.994	16.034	16.109	16.181	16.250	16.314	16.375
64	CAIAPONIA	CAIAPONIA	SEDE	14.004	17.280	17.361	17.439	17.513	17.582	17.648
65	PLANALTO VERDE	CAIAPONIA	POVOADO	952	1.174	1.180	1.185	1.190	1.195	1.199
66	CALDAZINHA	CALDAZINHA	SEDE	2.217	2.736	2.749	2.761	2.773	2.784	2.794
67	CAMPESTRE DE GOIAS	CAMPESTRE DE GOIAS	SEDE	2.590	3.196	3.211	3.225	3.239	3.252	3.264
68	CAMPINACU	CAMPINACU	SEDE	2.226	2.747	2.760	2.772	2.784	2.795	2.805
69	CAMPINORTE	CAMPINORTE	SEDE	9.866	12.174	12.231	12.286	12.338	12.387	12.433
70	COLINACU (CAMPINORTE)	CAMPINORTE	POVOADO	457	564	567	570	572	574	576
71	CAMPO ALEGRE DE GOIAS	CAMPO ALEGRE DE GOIAS	SEDE	5.634	6.952	6.984	7.015	7.045	7.073	7.100
72	CAMPO LIMPO DE GOIAS	CAMPO LIMPO DE GOIAS	SEDE	6.598	8.141	8.180	8.216	8.251	8.284	8.315
73	CAMPOS BELOS	CAMPOS BELOS	SEDE	17.780	21.939	22.042	22.141	22.234	22.323	22.406
74	POUSO ALTO (CAMPOS BELOS)	CAMPOS BELOS	POVOADO	919	1.134	1.140	1.145	1.150	1.154	1.158

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2045	2046	2047	2048	2049	2050
75	CAMPOS VERDES	CAMPOS VERDES	SEDE	3.030	3.739	3.756	3.773	3.789	3.804	3.818
76	CARMO DO RIO VERDE	CARMO DO RIO VERDE	SEDE	8.055	9.940	9.987	10.031	10.074	10.114	10.151
77	CASTELANDIA	CASTELANDIA	SEDE	3.318	4.094	4.114	4.132	4.149	4.166	4.181
78	CATURAI	CATURAI	SEDE	4.029	4.972	4.995	5.018	5.039	5.059	5.078
79	CAVALCANTE	CAVALCANTE	SEDE	5.013	6.186	6.215	6.243	6.269	6.294	6.317
80	CERES	CERES	SEDE	21.555	26.598	26.723	26.843	26.956	27.063	27.164
81	CEZARINA	CEZARINA	SEDE	5.826	7.189	7.223	7.255	7.286	7.315	7.342
82	LINDA VISTA (CESARINA)	CEZARINA	POVOADO	618	762	766	769	772	775	778
83	CIDADE OCIDENTAL	CIDADE OCIDENTAL	SEDE	55.614	68.625	68.948	69.256	69.548	69.825	70.085
84	GIRASSOL (COCALZINHO)	COCALZINHO DE GOIAS	POVOADO	9.982	12.318	12.376	12.431	12.484	12.533	12.580
85	COCALZINHO DE GOIAS	COCALZINHO DE GOIAS	SEDE	6.227	7.683	7.720	7.754	7.787	7.818	7.847
86	EDILANDIA (COCALZINHO)	COCALZINHO DE GOIAS	POVOADO	1.333	1.645	1.652	1.660	1.667	1.673	1.680
87	CORREGO DO OURO	CORREGO DO OURO	SEDE	1.561	1.926	1.935	1.944	1.952	1.960	1.967
88	CORUMBAIBA	CORUMBAIBA	SEDE	7.546	9.311	9.355	9.397	9.436	9.474	9.509
89	POVOADO PONTE QUINCA MARIANO	CORUMBAIBA	POVOADO	419	517	519	522	524	526	528
90	CRISTALINA	CRISTALINA	SEDE	48.643	60.024	60.306	60.576	60.831	61.073	61.301
91	CRISTIANOPOLIS	CRISTIANOPOLIS	SEDE	2.562	3.161	3.176	3.190	3.204	3.216	3.228
92	CRIXAS	CRIXAS	SEDE	13.039	16.090	16.165	16.238	16.306	16.371	16.432
93	AURIVERDE (CRIXAS)	CRIXAS	POVOADO	433	535	537	540	542	544	546
94	CROMINIA	CROMINIA	SEDE	2.713	3.348	3.363	3.378	3.393	3.406	3.419
95	CUMARI	CUMARI	SEDE	2.429	2.997	3.011	3.025	3.038	3.050	3.061
96	DAMIANOPOLIS	DAMIANOPOLIS	SEDE	1.913	2.360	2.372	2.382	2.392	2.402	2.411
97	DAMOLANDIA	DAMOLANDIA	SEDE	2.374	2.929	2.943	2.956	2.969	2.981	2.992
98	DAVINOPOLIS	DAVINOPOLIS	SEDE	1.461	1.803	1.811	1.819	1.827	1.834	1.841
99	DIORAMA	DIORAMA	SEDE	1.549	1.912	1.921	1.929	1.937	1.945	1.952
100	DIVINOPOLIS DE GOIAS	DIVINOPOLIS DE GOIAS	SEDE	3.511	4.332	4.353	4.372	4.391	4.408	4.425
101	DOVERLANDIA	DOVERLANDIA	SEDE	4.827	5.956	5.984	6.011	6.036	6.060	6.083
102	EDEALINA	EDEALINA	SEDE	2.622	3.235	3.251	3.265	3.279	3.292	3.304
103	EDEIA	EDEIA	SEDE	10.622	13.107	13.168	13.227	13.283	13.336	13.386
104	ESTRELA DO NORTE	ESTRELA DO NORTE	SEDE	2.981	3.678	3.696	3.712	3.728	3.743	3.757
105	FAZENDA NOVA	FAZENDA NOVA	SEDE	3.915	4.831	4.854	4.875	4.896	4.915	4.934
106	FIRMINOPOLIS	FIRMINOPOLIS	SEDE	9.558	11.794	11.849	11.902	11.952	12.000	12.045
107	NOVO PLANALTO (FIRMINOPOLIS)	FIRMINOPOLIS	POVOADO	606	748	752	755	758	761	764
108	FLORES DE GOIAS	FLORES DE GOIAS	SEDE	4.325	5.337	5.362	5.386	5.409	5.430	5.450
109	FORMOSA	FORMOSA	SEDE	112.183	138.429	139.081	139.702	140.292	140.850	141.375
110	FORMOSO	FORMOSO	SEDE	2.851	3.518	3.535	3.550	3.565	3.580	3.593
111	GAMELEIRA DE GOIAS	GAMELEIRA DE GOIAS	SEDE	811	1.001	1.006	1.010	1.014	1.019	1.022
112	MUCAMBINHO (GAMELEIRA)	GAMELEIRA DE GOIAS	POVOADO	517	637	640	643	646	649	651
113	GOIANAPOLIS	GOIANAPOLIS	SEDE	10.428	12.867	12.928	12.985	13.040	13.092	13.141
114	GOIANDIRA	GOIANDIRA	SEDE	4.729	5.835	5.863	5.889	5.914	5.937	5.959
115	VERISSIMO (GOIANDIRA)	GOIANDIRA	POVOADO	183	226	227	228	229	230	231
116	GOIANESIA	GOIANESIA	SEDE	64.031	79.011	79.383	79.737	80.074	80.393	80.692
117	CAFELANDIA (GOIANESIA)	GOIANESIA	POVOADO	1.901	2.346	2.357	2.368	2.378	2.387	2.396
118	GOIANIA	GOIANIA	SEDE	1.521.830	1.877.864	1.886.708	1.895.134	1.903.138	1.910.709	1.917.836
119	GOIANIRA	GOIANIRA	SEDE	43.352	53.495	53.747	53.987	54.215	54.430	54.634
120	GOIAS	GOIAS	SEDE	17.959	22.161	22.265	22.364	22.459	22.548	22.632
121	AGUA DE SAO JOAO	GOIAS	POVOADO	591	729	733	736	739	742	745
122	CALCILANDIA(GOIAS)	GOIAS	POVOADO	219	270	272	273	274	275	276
123	GOIATUBA	GOIATUBA	SEDE	31.783	39.219	39.403	39.579	39.746	39.904	40.053
124	MARCIANOPOLIS (GOIATUBA)	GOIATUBA	POVOADO	776	958	962	967	971	975	978
125	VENDA SECA (GOIATUBA)	GOIATUBA	POVOADO	262	324	325	327	328	330	331
126	GOUVELANDIA	GOUVELANDIA	SEDE	4.666	5.758	5.785	5.811	5.836	5.859	5.881
127	GUAPO	GUAPO	SEDE	10.354	12.777	12.837	12.894	12.949	13.000	13.049
128	POSSELANDIA (GUAPO)	GUAPO	POVOADO	1.445	1.783	1.791	1.799	1.807	1.814	1.821
129	GUARAITA	GUARAITA	SEDE	1.341	1.655	1.663	1.670	1.677	1.684	1.690
130	GUARANI DE GOIAS	GUARANI DE GOIAS	SEDE	1.729	2.134	2.144	2.153	2.162	2.171	2.179
131	HEITORAI	HEITORAI	SEDE	2.816	3.475	3.492	3.507	3.522	3.536	3.549
132	HIDROLANDIA	HIDROLANDIA	SEDE	10.154	12.530	12.589	12.645	12.698	12.749	12.796
133	NOVA FATIMA (HIDROLANDIA)	HIDROLANDIA	POVOADO	2.625	3.239	3.255	3.269	3.283	3.296	3.308
134	OLOANA (HIDROLANDIA)	HIDROLANDIA	POVOADO	269	332	334	336	337	338	340
135	HIDROLINA	HIDROLINA	SEDE	2.848	3.514	3.531	3.547	3.562	3.576	3.589
136	IACIARA	IACIARA	SEDE	10.550	13.018	13.079	13.138	13.193	13.246	13.295
137	INACIOLANDIA	INACIOLANDIA	SEDE	5.314	6.557	6.588	6.617	6.645	6.672	6.697
138	INDIARA	INDIARA	SEDE	12.751	15.734	15.808	15.879	15.946	16.009	16.069
139	CARLANDIA (INDIARA)	INDIARA	POVOADO	668	825	828	832	836	839	842
140	INHUMAS	INHUMAS	SEDE	50.143	61.874	62.165	62.443	62.706	62.956	63.191
141	IPAMERI	IPAMERI	SEDE	20.562	25.373	25.493	25.606	25.715	25.817	25.913
142	DOMICIANO RIBEIRO (IPAMERI)	IPAMERI	POVOADO	3.050	3.763	3.781	3.798	3.814	3.829	3.843
143	IPIRANGA DE GOIAS	IPIRANGA DE GOIAS	SEDE	928	1.146	1.151	1.156	1.161	1.166	1.170
144	BOM JESUS II(IPIRANGA DE GO)	IPIRANGA DE GOIAS	POVOADO	397	490	492	494	496	498	500
145	IPORA	IPORA	SEDE	29.497	36.398	36.570	36.733	36.888	37.035	37.173
146	ISRAELANDIA	ISRAELANDIA	SEDE	2.266	2.796	2.809	2.822	2.834	2.845	2.856
147	ITABERAI	ITABERAI	SEDE	36.215	44.688	44.898	45.099	45.289	45.470	45.639
148	ITAGUARI	ITAGUARI	SEDE	4.198	5.180	5.204	5.228	5.250	5.271	5.290

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2045	2046	2047	2048	2049	2050
149	ITAGUARU	ITAGUARU	SEDE	4.537	5.598	5.625	5.650	5.674	5.696	5.718
150	ITAJA	ITAJA	SEDE	3.604	4.447	4.468	4.488	4.507	4.525	4.542
151	ITAPACI	ITAPACI	SEDE	20.781	25.643	25.763	25.878	25.988	26.091	26.188
152	ITAPIRAPUA	ITAPIRAPUA	SEDE	4.460	5.503	5.529	5.554	5.577	5.600	5.621
153	ITAPURANGA	ITAPURANGA	SEDE	21.620	26.678	26.804	26.923	27.037	27.145	27.246
154	ITARUMA	ITARUMA	SEDE	4.691	5.788	5.816	5.842	5.866	5.890	5.912
155	ITAUCU	ITAUCU	SEDE	5.902	7.283	7.317	7.350	7.381	7.410	7.438
156	ORDALIA (ITAUCU)	ITAUCU	POVOADO	768	947	952	956	960	964	968
157	VILAS BOAS (ITAUÇU)	ITAUCU	POVOADO	188	232	233	234	235	236	237
158	ITUMBIARA	ITUMBIARA	SEDE	101.387	125.107	125.696	126.257	126.790	127.295	127.770
159	IVOLANDIA	IVOLANDIA	SEDE	1.473	1.818	1.826	1.834	1.842	1.849	1.856
160	JANDAIA	JANDAIA	SEDE	4.214	5.200	5.224	5.248	5.270	5.291	5.311
161	JARAGUA	JARAGUA	SEDE	38.374	47.351	47.574	47.787	47.989	48.179	48.359
162	ARTURLANDIA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	1.983	2.447	2.459	2.470	2.480	2.490	2.499
163	PALESTINA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	708	873	877	881	885	888	892
164	MIRILANDIA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	599	740	743	746	750	752	755
165	VILA APARECIDA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	457	564	567	570	572	574	576
166	MONTE CASTELO (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	412	509	511	513	515	517	519
167	SANTA BARBARA (JARAGUA)	JARAGUA	POVOADO	286	353	355	356	358	359	360
168	JATAI	JATAI	SEDE	92.809	114.521	115.061	115.574	116.063	116.524	116.959
169	ESTANCIA (JATAI)	JATAI	POVOADO	496	612	615	617	620	623	625
170	NAVESLANDIA (JATAI)	JATAI	POVOADO	393	485	487	490	492	494	495
171	JAUPACI	JAUPACI	SEDE	2.361	2.913	2.927	2.940	2.953	2.964	2.975
172	JESUPOLIS	JESUPOLIS	SEDE	2.017	2.489	2.501	2.512	2.523	2.533	2.542
173	JOVIANIA	JOVIANIA	SEDE	6.861	8.466	8.506	8.544	8.580	8.614	8.647
174	JUSSARA	JUSSARA	SEDE	15.258	18.828	18.916	19.001	19.081	19.157	19.228
175	LAGOA SANTA	LAGOA SANTA	SEDE	981	1.210	1.216	1.221	1.226	1.231	1.236
176	LEOPOLDO DE BULHOES	LEOPOLDO DE BULHOES	SEDE	4.811	5.937	5.965	5.991	6.017	6.040	6.063
177	LUZIANIA	LUZIANIA	SEDE	195.280	240.966	242.101	243.182	244.209	245.181	246.095
178	MAIRIPOTABA	MAIRIPOTABA	SEDE	1.609	1.985	1.995	2.004	2.012	2.020	2.028
179	MAMBAI	MAMBAI	SEDE	6.195	7.644	7.680	7.715	7.747	7.778	7.807
180	MARA ROSA	MARA ROSA	SEDE	7.641	9.429	9.473	9.515	9.556	9.594	9.629
181	MARZAGAO	MARZAGAO	SEDE	1.980	2.443	2.455	2.466	2.476	2.486	2.495
182	MAURILANDIA	MAURILANDIA	SEDE	13.629	16.818	16.897	16.972	17.044	17.112	17.176
183	MIMOSO DE GOIAS	MIMOSO DE GOIAS	SEDE	1.250	1.542	1.550	1.557	1.563	1.569	1.575
184	MINACU	MINACU	SEDE	25.302	31.221	31.368	31.509	31.642	31.768	31.886
185	CANA BRAVA (MINACU)	MINACU	POVOADO	441	544	547	549	551	554	556
186	PATRIMONIO SAO VICENTE(MINACU)	MINACU	POVOADO	267	329	331	332	334	335	336
187	PATRIMONIO TREVO (MINACU)	MINACU	POVOADO	150	185	186	187	188	188	189
188	MOIPORA	MOIPORA	SEDE	839	1.035	1.040	1.045	1.049	1.053	1.057
189	MESSIANOPOLIS (MOIPORA)	MOIPORA	POVOADO	231	285	286	288	289	290	291
190	MONTE ALEGRE DE GOIAS	MONTE ALEGRE DE GOIAS	SEDE	3.572	4.408	4.428	4.448	4.467	4.485	4.501
191	MONTES CLAROS DE GOIAS	MONTES CLAROS DE GOIAS	SEDE	5.498	6.784	6.816	6.847	6.876	6.903	6.929
192	MONTIVIDIU	MONTIVIDIU	SEDE	10.872	13.416	13.479	13.540	13.597	13.651	13.702
193	MONTIVIDIU DO NORTE	MONTIVIDIU DO NORTE	SEDE	1.490	1.839	1.847	1.856	1.863	1.871	1.878
194	MATA AZUL(MONTIVIDIU DO NORTE)	MONTIVIDIU DO NORTE	POVOADO	649	801	804	808	811	815	818
195	MORRINHOS	MORRINHOS	SEDE	39.841	49.161	49.393	49.614	49.823	50.021	50.208
196	RANCHO ALEGRE (MORRINHOS)	MORRINHOS	POVOADO	462	570	573	576	578	580	582
197	MARCELANIA (MORRINHOS)	MORRINHOS	POVOADO	211	260	262	263	264	265	266
198	MORRO AGUDO DE GOIAS	MORRO AGUDO DE GOIAS	SEDE	1.649	2.035	2.044	2.053	2.062	2.070	2.078
199	MOZARLANDIA	MOZARLANDIA	SEDE	14.308	17.656	17.739	17.818	17.893	17.965	18.032
200	MUNDO NOVO	MUNDO NOVO	SEDE	3.321	4.098	4.117	4.136	4.153	4.170	4.185
201	MUTUNOPOLIS	MUTUNOPOLIS	SEDE	2.580	3.184	3.199	3.213	3.226	3.239	3.251
202	NAZARIO	NAZARIO	SEDE	5.452	6.728	6.759	6.790	6.818	6.845	6.871
203	CLAUDINAPOLIS (NAZARIO)	NAZARIO	POVOADO	1.671	2.061	2.071	2.080	2.089	2.098	2.105
204	NEROPOLIS	NEROPOLIS	SEDE	28.684	35.394	35.561	35.720	35.871	36.014	36.148
205	NIQUELANDIA	NIQUELANDIA	SEDE	37.035	45.699	45.915	46.120	46.314	46.499	46.672
206	NOVA AMERICA	NOVA AMERICA	SEDE	1.748	2.157	2.167	2.177	2.186	2.194	2.203
207	NOVA AURORA	NOVA AURORA	SEDE	2.042	2.520	2.531	2.543	2.554	2.564	2.573
208	NOVA CRIXAS	NOVA CRIXAS	SEDE	7.464	9.211	9.254	9.296	9.335	9.372	9.407
209	SAO JOSE BANDEIRANTES(N CRIXAS	NOVA CRIXAS	POVOADO	992	1.225	1.230	1.236	1.241	1.246	1.251
210	NOVA GLORIA	NOVA GLORIA	SEDE	4.917	6.067	6.096	6.123	6.149	6.173	6.196
211	JARDIM PAULISTA (NOVA GLORIA)	NOVA GLORIA	POVOADO	816	1.007	1.012	1.016	1.020	1.025	1.028
212	NOVA IGUACU DE GOIAS	NOVA IGUACU DE GOIAS	SEDE	2.140	2.640	2.653	2.664	2.676	2.686	2.696
213	NOVA VENEZA	NOVA VENEZA	SEDE	8.541	10.540	10.589	10.637	10.681	10.724	10.764
214	NOVO BRASIL	NOVO BRASIL	SEDE	1.792	2.211	2.222	2.232	2.241	2.250	2.258
215	NOVO GOIAS (NOVO BRASIL)	NOVO BRASIL	POVOADO	305	376	378	380	381	383	384
216	NOVO GAMA	NOVO GAMA	SEDE	114.797	141.654	142.321	142.956	143.560	144.131	144.669
217	NOVO PLANALTO	NOVO PLANALTO	SEDE	2.970	3.665	3.682	3.699	3.714	3.729	3.743
218	ORIZONA	ORIZONA	SEDE	8.848	10.918	10.970	11.019	11.065	11.109	11.151
219	OURO VERDE DE GOIAS	OURO VERDE DE GOIAS	SEDE	2.636	3.253	3.268	3.283	3.296	3.310	3.322
220	OUVIDOR	OUVIDOR	SEDE	5.887	7.264	7.299	7.331	7.362	7.392	7.419
221	PADRE BERNARDO	PADRE BERNARDO	SEDE	13.226	16.320	16.397	16.470	16.540	16.606	16.668
222	PALESTINA DE GOIAS	PALESTINA DE GOIAS	SEDE	2.281	2.814	2.827	2.840	2.852	2.863	2.874

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2045	2046	2047	2048	2049	2050
223	PALMEIRAS DE GOIAS	PALMEIRAS DE GOIAS	SEDE	23.717	29.265	29.403	29.535	29.659	29.777	29.888
224	PALMELO	PALMELO	SEDE	2.309	2.850	2.863	2.876	2.888	2.899	2.910
225	PALMINOPOLIS	PALMINOPOLIS	SEDE	2.787	3.439	3.455	3.470	3.485	3.499	3.512
226	PARAUNA	PARAUNA	SEDE	8.280	10.217	10.266	10.311	10.355	10.396	10.435
227	PEROLANDIA	PEROLANDIA	SEDE	2.006	2.475	2.486	2.497	2.508	2.518	2.527
228	PETROLINA DE GOIAS	PETROLINA DE GOIAS	SEDE	6.855	8.459	8.499	8.537	8.573	8.607	8.639
229	PILAR DE GOIAS	PILAR DE GOIAS	SEDE	1.095	1.351	1.358	1.364	1.369	1.375	1.380
230	PIRACANJUBA	PIRACANJUBA	SEDE	17.237	21.270	21.370	21.465	21.556	21.642	21.722
231	ROCHEDO (PIRACANJUBA)	PIRACANJUBA	POVOADO	804	992	997	1.001	1.005	1.009	1.013
232	FLORESTA (PIRACANJUBA)	PIRACANJUBA	POVOADO	271	334	336	338	339	340	342
233	PIRANHAS	PIRANHAS	SEDE	8.873	10.949	11.000	11.050	11.096	11.140	11.182
234	PIRENOPOLIS	PIRENOPOLIS	SEDE	15.169	18.718	18.806	18.890	18.970	19.045	19.116
235	JARANAPOLIS (PIRENOPOLIS)	PIRENOPOLIS	POVOADO	941	1.162	1.167	1.172	1.177	1.182	1.186
236	RADIOLANDIA (PIRENOPOLIS)	PIRENOPOLIS	POVOADO	794	980	985	989	993	997	1.001
237	LAGOLANDIA (PIRENOPOLIS)	PIRENOPOLIS	POVOADO	199	246	247	248	249	250	251
238	PIRES DO RIO	PIRES DO RIO	SEDE	30.052	37.082	37.257	37.423	37.581	37.731	37.872
239	PLANALTINA	PLANALTINA	SEDE	85.555	105.571	106.068	106.542	106.992	107.418	107.818
240	SAO GABRIEL (PLANALTINA)	PLANALTINA	POVOADO	1.193	1.472	1.479	1.486	1.492	1.498	1.504
241	PONTALINA	PONTALINA	SEDE	14.762	18.216	18.302	18.383	18.461	18.535	18.604
242	PORANGATU	PORANGATU	SEDE	38.620	47.655	47.880	48.093	48.297	48.489	48.670
243	AZINOPOLIS (PORANGATU)	PORANGATU	POVOADO	333	411	413	415	417	418	420
244	PORTEIRAO	PORTEIRAO	SEDE	3.420	4.220	4.240	4.259	4.277	4.294	4.310
245	PORTELANDIA	PORTELANDIA	SEDE	3.315	4.091	4.110	4.129	4.146	4.163	4.178
246	POSSE	POSSE	SEDE	28.295	34.915	35.079	35.236	35.385	35.525	35.658
247	PROFESSOR JAMIL	PROFESSOR JAMIL	SEDE	2.343	2.891	2.905	2.918	2.930	2.942	2.953
248	QUIRINOPOLIS	QUIRINOPOLIS	SEDE	44.548	54.970	55.229	55.476	55.710	55.932	56.141
249	RIALMA	RIALMA	SEDE	10.383	12.812	12.872	12.930	12.984	13.036	13.084
250	RIANAPOLIS	RIANAPOLIS	SEDE	4.376	5.400	5.425	5.450	5.473	5.494	5.515
251	RIO VERDE	RIO VERDE	SEDE	215.265	265.626	266.877	268.069	269.201	270.272	271.280
252	OUROANA (RIO VERDE)	RIO VERDE	POVOADO	1.015	1.252	1.258	1.264	1.269	1.274	1.279
253	RIVERLANDIA (RIO VERDE)	RIO VERDE	POVOADO	967	1.194	1.199	1.205	1.210	1.215	1.219
254	RUBIATABA	RUBIATABA	SEDE	15.682	19.351	19.443	19.529	19.612	19.690	19.763
255	BRAGOLANDIA (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	868	1.071	1.076	1.081	1.085	1.089	1.094
256	GOIATABA (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	337	415	417	419	421	423	424
257	CRUZEIRINHO (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	299	369	371	372	374	375	377
258	WALDELANDIA (RUBIATABA)	RUBIATABA	POVOADO	191	235	236	237	238	239	240
259	SANCLERLANDIA	SANCLERLANDIA	SEDE	5.464	6.742	6.774	6.804	6.833	6.860	6.886
260	APARECIDA DA FARTURA(SANCLER.	SANCLERLANDIA	POVOADO	824	1.016	1.021	1.026	1.030	1.034	1.038
261	SANTA BARBARA DE GOIAS	SANTA BARBARA DE GOIAS	SEDE	5.994	7.397	7.431	7.465	7.496	7.526	7.554
262	SANTA CRUZ DE GOIAS	SANTA CRUZ DE GOIAS	SEDE	552	681	684	687	690	693	696
263	SANTO ANTONIO ESPERANCA(SCRU	SANTA CRUZ DE GOIAS	POVOADO	399	492	495	497	499	501	503
264	SANTA FE DE GOIAS	SANTA FE DE GOIAS	SEDE	4.414	5.446	5.472	5.496	5.519	5.541	5.562
265	SANTA HELENA DE GOIAS	SANTA HELENA DE GOIAS	SEDE	37.588	46.382	46.601	46.809	47.006	47.193	47.370
266	SANTA ISABEL	SANTA ISABEL	SEDE	738	910	914	918	922	926	929
267	CIRILANDIA (SANTA ISABEL)	SANTA ISABEL	POVOADO	700	864	868	872	876	879	882
268	SANTA RITA DO ARAGUAIA	SANTA RITA DO ARAGUAIA	SEDE	7.782	9.603	9.648	9.692	9.732	9.771	9.808
269	SANTA ROSA DE GOIAS	SANTA ROSA DE GOIAS	SEDE	1.968	2.428	2.440	2.451	2.461	2.471	2.480
270	SANTA TEREZA DE GOIAS	SANTA TEREZA DE GOIAS	SEDE	3.114	3.843	3.861	3.878	3.894	3.910	3.924
271	SANTA TEREZINHA DE GOIAS	SANTA TEREZINHA DE GOIAS	SEDE	7.254	8.951	8.993	9.033	9.072	9.108	9.142
272	SANTO ANTONIO DA BARRA	SANTO ANTONIO DA BARRA	SEDE	3.738	4.613	4.634	4.655	4.675	4.693	4.711
273	SANTO ANTONIO DE GOIAS	SANTO ANTONIO DE GOIAS	SEDE	5.670	6.996	7.029	7.061	7.090	7.119	7.145
274	SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	SANTO ANTONIO DO DESCOBER	SEDE	67.509	83.303	83.695	84.069	84.424	84.760	85.076
275	SAO DOMINGOS	SAO DOMINGOS	SEDE	6.680	8.243	8.282	8.319	8.354	8.387	8.418
276	SAO FRANCISCO DE GOIAS	SAO FRANCISCO DE GOIAS	SEDE	4.672	5.765	5.792	5.818	5.843	5.866	5.888
277	SAO JOAO DA ALIANCA	SAO JOAO DA ALIANCA	SEDE	8.952	11.047	11.099	11.148	11.196	11.240	11.282
278	SAO JOAO DA PARAUNA	SAO JOAO DA PARAUNA	SEDE	1.167	1.440	1.447	1.453	1.459	1.465	1.471
279	SAO LUIS DE MONTES BELOS	SAO LUIS DE MONTES BELOS	SEDE	30.268	37.350	37.525	37.693	37.852	38.003	38.145
280	BRASILANDIA (S.L.M. BELOS)	SAO LUIS DE MONTES BELOS	POVOADO	212	261	262	264	265	266	267
281	SAO LUIZ DO NORTE	SAO LUIZ DO NORTE	SEDE	4.426	5.462	5.488	5.512	5.536	5.558	5.578
282	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	SEDE	16.605	20.490	20.586	20.678	20.766	20.848	20.926
283	LUIZ ALVES (S.MIGUEL ARAGUAIA)	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	POVOADO	933	1.151	1.157	1.162	1.167	1.171	1.176
284	TATAIRA (S.MIGUEL ARAGUAIA)	SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	POVOADO	441	544	546	549	551	553	555
285	SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	SEDE	2.273	2.805	2.818	2.831	2.842	2.854	2.864
286	SAO PATRICIO	SAO PATRICIO	SEDE	1.225	1.511	1.519	1.525	1.532	1.538	1.544
287	SERRANOPOLIS	SERRANOPOLIS	SEDE	6.391	7.886	7.923	7.959	7.992	8.024	8.054
288	SILVANIA	SILVANIA	SEDE	13.872	17.117	17.198	17.275	17.348	17.417	17.482
289	SIMOLANDIA	SIMOLANDIA	SEDE	5.770	7.120	7.154	7.186	7.216	7.245	7.272
290	SITIO DA ABADIA	SITIO DA ABADIA	SEDE	1.067	1.317	1.323	1.329	1.334	1.340	1.345
291	TAQUARAL DE GOIAS	TAQUARAL DE GOIAS	SEDE	2.945	3.634	3.651	3.667	3.683	3.698	3.711
292	TERESINA DE GOIAS	TERESINA DE GOIAS	SEDE	2.467	3.044	3.058	3.072	3.085	3.097	3.109
293	TEREZOPOLIS DE GOIAS	TEREZOPOLIS DE GOIAS	SEDE	6.974	8.606	8.647	8.685	8.722	8.757	8.789
294	TRES RANCHOS	TRES RANCHOS	SEDE	2.557	3.155	3.170	3.184	3.197	3.210	3.222
295	TRINDADE	TRINDADE	SEDE	121.570	150.012	150.718	151.391	152.031	152.635	153.205
296	SANTA MARIA (TRINDADE)	TRINDADE	POVOADO	784	967	972	976	980	984	988

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

População dos Municípios e Povoados em 2020 e a Estimada até 2050

DADOS GERAIS					Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção	Projeção
Item	Distrito	Município	Categoria	2020 Base	2045	2046	2047	2048	2049	2050
297	CEDRO (TRINDADE)	TRINDADE	POVOADO	198	245	246	247	248	249	250
298	TURVANIA	TURVANIA	SEDE	3.874	4.780	4.803	4.824	4.845	4.864	4.882
299	TURVELANDIA	TURVELANDIA	SEDE	3.784	4.669	4.691	4.712	4.732	4.750	4.768
300	UIRAPURU	UIRAPURU	SEDE	1.000	1.234	1.240	1.245	1.251	1.256	1.260
301	VILA SERTANEJA (UIRAPURU)	UIRAPURU	POVOADO	477	589	591	594	597	599	601
302	URUACU	URUACU	SEDE	37.620	46.421	46.640	46.848	47.046	47.233	47.409
303	URUANA	URUANA	SEDE	10.430	12.870	12.930	12.988	13.043	13.095	13.144
304	URUITA (URUANA)	URUANA	POVOADO	831	1.026	1.031	1.035	1.040	1.044	1.048
305	URUCERES (URUANA)	URUANA	POVOADO	376	464	466	468	470	472	474
306	URUTAI	URUTAI	SEDE	2.233	2.755	2.768	2.781	2.792	2.804	2.814
307	VALPARAISO DE GOIAS	VALPARAISO DE GOIAS	SEDE	170.493	210.380	211.370	212.314	213.211	214.059	214.858
308	VARJAO	VARJAO	SEDE	2.394	2.954	2.968	2.982	2.994	3.006	3.017
309	VIANOPOLIS	VIANOPOLIS	SEDE	10.262	12.662	12.722	12.779	12.833	12.884	12.932
310	VILA BOA	VILA BOA	SEDE	4.532	5.593	5.619	5.644	5.668	5.691	5.712
311	VILA PROPICIO	VILA PROPICIO	SEDE	1.719	2.122	2.132	2.141	2.150	2.159	2.167

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

SANEAGO

Anexo II

Planilha contendo a população total do estado de Goiás até 2050 (IBGE)

DocuSign Envelope ID: C1B29372-ED28-4594-8C6B-508F26562A26

População Total do Estado de Goiás até 2050 (IBGE)

Ano	Proj. Pop. Total Goiás (IBGE)	População Urbana Goiás (BI SANEAGO - 12/2020)
2020	7.116.143	5.980.918
2021	7.209.247	6.059.169
2022	7.300.083	6.135.514
2023	7.388.558	6.209.875
2024	7.474.621	6.282.209
2025	7.558.218	6.352.470
2026	7.639.325	6.420.638
2027	7.717.928	6.486.701
2028	7.793.996	6.550.634
2029	7.867.535	6.612.442
2030	7.938.596	6.672.167
2031	8.007.509	6.730.086
2032	8.074.550	6.786.432
2033	8.139.722	6.841.207
2034	8.203.076	6.894.455
2035	8.264.652	6.946.208
2036	8.324.460	6.996.474
2037	8.382.474	7.045.234
2038	8.438.672	7.092.466
2039	8.493.054	7.138.173
2040	8.545.629	7.182.361
2041	8.596.405	7.225.037
2042	8.645.354	7.266.177
2043	8.692.452	7.305.761
2044	8.737.674	7.343.769
2045	8.780.975	7.380.162
2046	8.822.329	7.414.919
2047	8.861.729	7.448.034
2048	8.899.155	7.479.489
2049	8.934.557	7.509.244
2050	8.967.883	7.537.253

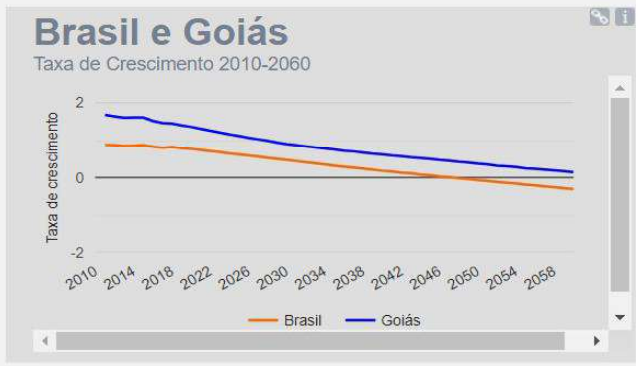
Para maiores detalhes, acesse:
Projeção da população do Brasil e das Unidades da Federação

Taxa de Crescimento Geométrico: percentual do incremento médio anual da população residente em determinado espaço geográfico no período considerado, conforme a equação a seguir:

$$r = \left[\left(\sqrt[n]{\frac{Pt}{P0}}\right) - 1\right] x\ 100$$

onde r=taxa de crescimento geométrico, n=número de anos do período, P_t=população final e P_0=população

Fonte: **IBGE - Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística**



Tipo	**NOTA TECNICA**
Número	992/2021
Data	13/12/2021
Interessado	**E-GPP - GER. DE PLANEJ. DE PROJETOS**
Assunto	ANÁLISE TÉCNICA. - NOTA TÉCNICA ESTUDO POPULACIONAL - EVTF

NOTA TÉCNICA – ESTUDO POPULACIONAL

1 – SUMÁRIO

A definição certeira da população é de grande valia ou mesmo indispensável para os projetos de implantação e/ou expansão no setor de saneamento básico e especificamente para sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

A contagem populacional realizada no Brasil pelo IBGE tem a periodicidade de dez anos, sendo que em alguns municípios esta contagem pode ser realizada em intervalos menores para correção da curva.

A última contagem oficial realizada pelo instituto foi em 2010. A seguinte estava programada para 2020, todavia não foi realizada motivada pela pandemia do corona vírus.

A não realização desta nova contagem em 2020 trouxe dificuldades no planejamento de novas expansões de serviços urbanos para diversos setores da sociedade, inclusive para o de saneamento básico.

Desta forma, para obtenção de números mais precisos da população para o trabalho em pauta, houve pesquisas no IBGE, no Instituto Mauro Borges (Goiás) e na SANEAGO. A melhor alternativa, com dados mais precisos em longo prazo foi a do IBGE, associada a outras informações da SANEAGO, extraídas do Boletim de Informações – BI, editado mensalmente. Este Boletim de Informações apresenta dados sobre a população total e atendida de cada município e seus povoados, o número de ligações e economias de água e esgoto com e sem hidrômetros, volumes de água consumidos, faturados, número de empregados por município e total, extensão de redes de água e esgoto, etc. Também são apresentados diversos indicadores, como o de perdas, de micromedição, hidrometração, consumo por economias, etc. Todas estas informações dos municípios operados pela companhia.

2 – FUNDAMENTAÇÃO TÉCNICA

Com o fato de não ter havido o censo 2020, o presente estudo teve como regra a estimativa do próprio IBGE, na “Tabela 2010-2060 – Projeção da População (Revisão 2018)[1]”.

Nesta tabela, a projeção da população total e por unidades da federação é

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 504

apresentada e assim como nosso foco deste trabalho, estudamos a do estado de Goiás.

Com base na população do estado estimada total anual, foi realizado a comparação total atual somente dos municípios em estudo e proporcionalmente distribuídos por município.

Segue abaixo a descrição da metodologia aplicada:

a) Listagem da população total estimada do estado de 2020 a 2060 conforme IBGE, "Tabela 2010-2060 – Projeção da População (Revisão 2018)";

b) Apresentar a população total dos municípios em estudo (225 municípios, informado pela SANEAGO em seu BI) no ano de 2020;

b.1) É informado na Nota Técnica nº 980/2021 (LASTRO DE PREMISSAS HISTÓRICAS) itens de 2.2.1 a 2.2.3, a metodologia e forma de cálculo para determinação da população urbana e atendida ano a ano pela SANEAGO, inserida em seu Boletim de Informações mensal.

b.2) Todas informações da população, são apresentadas quando for o caso, da sede do município e seus povoados. No entanto, apenas onde a SANEAGO opera.

c) Determinar o percentual da população total da SANEAGO em relação a população total do estado no ano de 2020;

d) Diante do percentual determinado em "c", calcular a população total ano a ano (2020 a 2060) dos municípios operados pela SANEAGO;

e) Determinar o percentual da população de cada município em relação a população total dos municípios operados pela SANEAGO, no ano de 2020;

f) Diante da determinação em "d)" e "e)", calcular a população estimada por município, ano a ano (2020-2060), dos municípios operados pela SANEAGO;

Exemplo prático da metodologia aplicada. Utilizado um município quando aplicável, neste caso **Goiânia** e o ano de **2033**.

i) Pop total estimada em Goiás, ano a ano, segundo IBGE, de 2010 a 2060. Nosso exemplo, em 2033 = 8.139.722 hab.

ii) Pop total BI SANEAGO dez/2020 (245 municípios) = 5.980.918 hab.

iii) Determinar a proporcionalidade entre "a)" e "b)" no ano 2020. Este cálculo servirá para apresentar ano a ano a população total dos municípios operados pela SANEAGO – 84,0472%;

iv) Projeção da População Total apenas dos municípios operados pela SANEAGO, com base na proporcionalidade encontrada em "c" – Nosso exemplo, em 2033 = 6.841.207 hab.;

v) Percentual da população de todos os municípios operados pela

SANEAGO em relação ao total deste conjunto em 2020. Nosso exemplo, Goiânia = 25,44475%;

vi) Cálculo da população por município operado pela SANEAGO, utilizando “d” e “e”. Nosso exemplo, população em Goiânia no ano de 2033 = 1.740.728 hab.

Considerando que o município de Guarinos não tem informações consistentes pela companhia, embora com contrato de programa em curso com a SANEAGO, utilizou se dos dados únicos do próprio IBGE, conforme “Tabela 2010-2060 – Projeção da População (Revisão 2018)”.

3 – CONCLUSÃO

Com os números calculados conforme descrito acima, a opção de escolha da população estimada por município foi esta que oficialmente apresenta parâmetros científicos de cálculo.

Os números populacionais da SANEAGO são historicamente associados aos números do IBGE, sendo assim passíveis de proporcionalidades como efetivados os cálculos.

Os resultados finais trouxeram coerência e ficaram dentro de parâmetros aceitáveis sobre outros possíveis cálculos estimativos.

4 – REFERÊNCIAS

- IBGE – Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística, censos 2010 e atualizações posteriores;

- Boletim de Informações da SANEAGO, editado mensalmente pela Superintendência de Planejamento da Companhia;

- IMB - Instituto Mauro Borges de Estatísticas e Estudos Socio-econômicos – vinculado a Secretaria de Planejamento e Gestão do Estado de Goiás, busca por informações atualizadas da população dos municípios do estado.

-[1]IBGE-https://agenciadenoticias.ibge.gov.br/agencia-detalhe-de-midia.html?view=mediaibge&catid=2103&id=2188 (visualizado em set2021).

5 – ANEXOS

- Planilha contendo a população dos municípios e povoados em 2020 e a estimada até 2050 (calculada);

- Planilha contendo a população total do estado de Goiás até 2050 (IBGE)



DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA - SUPERINTENDENTE A1

SUPLA - SUPERINTENDÊNCIA DE PLANEJAMENTO INTEGRADO em 13/12/2021 10:30:38



FELIPE BUENO XAVIER NUNES - SUPERINTENDENTE A1

SUREG - SUPERINTENDÊNCIA DE ASSUNTOS REGULATÓRIOS em 13/12/2021 11:09:58



GUILHERME BENTO RIBEIRO - SUPERINTENDENTE A1

SUBCON - SUBPROCURADORIA JURÍDICA CONSULTIVA em 13/12/2021 15:58:16



MARCOS ROBERTO CUSTODIO SANTOS - ASSESSOR TÉCNICO A1

DICOM - DIRETORIA COMERCIAL em 13/12/2021 16:04:56



DANIEL DE OLIVEIRA MORAES - GERENTE B1

E-GPP - GER. DE PLANEJ. DE PROJETOS em 13/12/2021 10:41:16

Apêndice III – Nota Técnica Premissas Históricas

A Nota Técnica sobre as Premissas Históricas encontra-se integralmente apresentada a partir da próxima página.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 508

NOTA TECNICA

Número 1623/2023

Data 13/12/2023

Interessado **SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. - SANEAGO**

Assunto ANÁLISE TÉCNICA - Premissas Históricas para Estudo de Capacidade Econômico-Financeiro Decreto 11.598/2023.

1 – CONTEXTUALIZAÇÃO

O presente documento tem como objetivo apresentar a fundamentação acerca da base de dados utilizadas como premissas nas projeções do estudo de comprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A - Saneago, nos termos do Decreto Federal nº 11.598/2023.

Neste sentido, destaca-se os dados contábeis como receitas, custos e despesas, EBITDA e, dados operacionais como população urbana atendida com água e esgotamento sanitário, índices de atendimento, economias faturadas, volume faturado e ligações.

2 – FUNDAMENTAÇÃO TÉCNICA

2.1 Dados Contábeis

Nos termos do § 1º inciso II do Art. 7º do Decreto 11.598/2023, os estudos de viabilidade deverão adotar como premissas margem LAJIDA equivalente à mediana dos últimos cinco anos.

Para fins de definição, LAJIDA ou EBITDA é o lucro antes dos juros, imposto de renda, depreciação e amortização (em inglês, *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*), ou seja compreende a contas de Receitas Diretas, Indiretas e Outras Receitas, bem como, as contas Despesas de Exploração da Companhia. Já a margem LAJIDA é a relação entre o LAJIDA e a Receita Operacional Líquida.

A seguir, apresentamos algumas definições gerais:

Receitas Diretas: Valor faturado anual decorrente da prestação do serviço de abastecimento de água, resultante exclusivamente da aplicação de tarifas em função do consumo de água e esgoto. As receitas diretas compreendem também o custo mínimo fixo que é um valor fixo cobrado por economia faturada de água, e na ausência desta, por economia de esgoto faturada, nos termos da Lei 14.939, Artigo 57, parágrafo 8, apresentada na Resolução Normativa Nº 0152/2019 – CR da Agência Goiana de Regulação (AGR).

Receitas Indiretas (Serviços Técnicos): Valor faturado anual, decorrente da prestação de outros serviços vinculados aos serviços de água ou de esgoto, mas não contemplados na tarifação, como taxas de matrícula, ligações, religações, sanções, conservação e reparo de hidrômetros, acréscimos por impontualidade e outros.

Outras Receitas (Outorga): Receitas provenientes de outorgas contratuais relativos a contrato de subdelegação de prestação dos serviços de esgotamento sanitário das cidades de Aparecida de Goiânia, Trindade, Jataí e Rio Verde.

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:21:32

Este documento foi assinado digitalmente por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, FELIPE BUENO XAVIER NUNES e ANA TEREZA MARTINS

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: ZB6T-OQB0-CCGF-I0GJ

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 509 Página 1 de 5

Despesas de exploração: Compreendem as despesas com Pessoal, Material, Energia Elétrica, Serviços de Terceiros, Despesas Tributárias, Provisões e outras despesas.

Ainda neste contexto, a apuração do EBITDA e Margem EBITDA utiliza a mesma metodologia aplicada no estudo de capacidade econômica realizado para atendimento do Decreto 10.710/2021, e formalizado pela Nota Técnica nº 980/2021. Os dados utilizados no estudo constam em anexo e foram extraídos do Sistema SAP.

Em relação as receitas do ano base (2022), estas foram extraídas do Sistema SAP. Para fins de esclarecimentos, destacamos que a contabilização das receitas e despesas da Companhia, em relação a apuração EBITDA e Margem EBITDA, são realizadas por município, sendo informações consolidadas de água e esgoto e que foram devidamente auditadas, em âmbito global da Saneago.

A base de dados contábil relativa a receitas, custos e despesas que compõe o cálculo do EBITDA foi disponibilizada em anexo a esta Nota Técnica, bem como a relação das receitas de água e esgoto do ano-base.

Isto posto, para fins de análise da capacidade econômico-financeira, os dados históricos utilizados no estudo foram extraídos do montante total consolidado que compreende todos os municípios atendidos pela Companhia, os quais foram devidamente auditados e enviados a CVM (Comissão de Valores Mobiliários) nos termos da legislação vigente.

2.2 Dados Operacionais

2.2.1 População Urbana Atendida

Em referência aos dados de população urbana atendida com abastecimento de água e esgotamento sanitário, informamos que a Companhia adota como metodologia oficial de estimativa de população atendida as orientações e definições apresentadas pelo SNIS (Sistema Nacional de Informações sobre Saneamento).

De acordo com a metodologia adotada no glossário do SNIS a estimativa da população urbana atendida com abastecimento de água é apresentada pelo indicador AG 026 conforme transcrição abaixo:

> **AG026:** Corresponde à população urbana que é efetivamente atendida com os serviços. Caso o prestador de serviços não disponha de procedimentos próprios para definir, de maneira precisa, essa população, o mesmo poderá estimá-la utilizando o produto da quantidade de economias residenciais ativas de água (AG013), na zona urbana, multiplicada pela taxa média de habitantes por domicílio do respectivo município, obtida no último Censo ou Contagem de População do IBGE. Quando isso ocorrer, o prestador de serviços deverá abater da quantidade de economias residenciais ativas de água, existentes na zona urbana, o quantitativo correspondente aos domicílios atendidos e que não contam com população residente. Como, por exemplo, domicílios utilizados para veraneio, domicílios utilizados somente em finais de semana, imóveis desocupados, dentre outros. Assim o quantitativo de economias residenciais ativas a ser considerado na estimativa populacional normalmente será inferior ao valor informado em AG013, considerando a área urbana. AG026 não deve ser confundida com a população urbana residente nos municípios com abastecimento de água, identificada pelo código G06a. A população AG026 deve ser menor ou igual à população da informação G06a.

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:21:32

Este documento foi assinado digitalmente por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, FELIPE BUENO XAVIER NUNES e ANA TEREZA MARTINS

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: ZB6T-OQB0-CCGF-I0GJ

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 516

> Referências: AG001; AG013; AG025; X035; X040; X050; X115; X185. Unidade: Habitantes. (Disponível em: http://www.snis.gov.br/glossarios).

Já a estimativa da população urbana atendida com esgotamento sanitário é apresentada pelo indicador ES026 conforme transcrição abaixo:

> **ES026:** Corresponde à população urbana que é efetivamente atendida com os serviços. Caso o prestador de serviços não disponha de procedimentos próprios para definir, de maneira precisa, essa população, o mesmo poderá estimá-la utilizando o produto da quantidade de economias residenciais ativas de esgoto (ES008), na zona urbana, multiplicada pela taxa média de habitantes por domicílio do respectivo município, obtida no último Censo ou Contagem de População do IBGE. Quando isso ocorrer, o prestador de serviços deverá abater da quantidade de economias residenciais ativas de esgoto, existentes na zona urbana, o quantitativo correspondente aos domicílios atendidos e que não contam com população residente. Como, por exemplo, domicílios utilizados para veraneio, domicílios utilizados somente em finais de semana, imóveis desocupados, dentre outros. Assim o quantitativo de economias residenciais ativas a ser considerado na estimativa populacional normalmente será inferior ao valor informado em ES008, considerando a área urbana. ES026 não deve ser confundida com a população urbana residente dos municípios com esgotamento sanitário, identificada pelo código G06b. A população ES026 deve ser menor ou igual à população da informação G06b. Referências: ES001; ES008; ES025; X035; X040; X050; X115. Unidade: Habitantes.. (Disponível em: http://www.snis.gov.br/glossarios)

O cálculo da estimativa da população atendida com serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário seguindo a metodologia do SNIS é apresentada na Nota Técnica nº 1620/2023, item 2.2.

Ainda, destacamos que não houve atualização da base de dados utilizada pela Saneago com os dados do Censo 2022, conforme exposto no item 2.3 da Nota Técnica nº 1620/2023.

2.2.2 Índices de Atendimento

Considerando as estimativas de população atendida de água e esgoto apresentadas anteriormente, para cálculo dos índices de atendimento atual de cada município, a Saneago calcula a razão entre a População Urbana atendida e a População Urbana Total estimada de cada município. Esta informação também foi apresentada na Nota Técnica nº 1620/2023, item 2.2.

As informações utilizadas no presente estudo de capacidade econômico financeira foram extraídas do Painel de Monitoramento de Indicadores e Variáveis da Saneago, são referentes ao ano base de 2022 e constam em anexo a esta Nota Técnica.

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:21:32

Este documento foi assinado digitalmente por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, FELIPE BUENO XAVIER NUNES e ANA TEREZA MARTINS

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: ZB6T-OQB0-CCGF-I0GJ

2.2.3 Economias faturadas, volume faturado e ligações de água e esgoto

Em relação a base de dados relativos a Economias Faturadas de Água e Esgoto, Volume Faturado de Água e Esgoto a Companhia contabiliza os dados por cidade, considerando como base documental as faturas emitidas aos clientes que utilizam os referidos serviços. Já para as ligações ativas são contabilizados os ramais prediais conectados à rede de distribuição de água ou à rede coletora de esgoto ao qual tem como base as obras entregues e cadastradas pelo sistema comercial da Companhia.

Para o presente estudo, foram atualizadas as informações referentes a economias residenciais faturadas, economias totais ativas e ligações totais ativas, sendo que estas foram extraídas do Painel de Monitoramento de Indicadores e Variáveis da Saneago, são referentes ao ano base de 2022 e constam em anexo a esta Nota Técnica.

2.2.4 Economias por ligações de água e esgoto e habitantes por economia

Para a estimativa de receitas tarifárias futuras, conforme disposto no Decreto 11.598/2023, a Saneago utilizou a mesma metodologia aplicada no estudo de capacidade econômica realizado para atendimento do Decreto 10.710/2021 e formalizado pela Nota Técnica nº 980/2021.

Conforme informado no item anterior, para este estudo, a base de dados foi atualizada considerando a referência de dezembro/2022 e foram extraídas do Painel de Monitoramento de Indicadores e Variáveis da Saneago.

2.2.5 Lastro documental das Informações Operacionais

Conforme informado anteriormente neste documento, as informações utilizadas no presente estudo de capacidade econômico financeira foram extraídas do Painel de Monitoramento de Indicadores e Variáveis da Saneago.

Desta forma, os dados históricos utilizados no presente estudo foram baseadas no montante total consolidado e auditado da Companhia que compreende os 223 municípios.

As informações são apresentadas por município nos relatórios emitidos internamente e consolidadas trimestralmente para disponibilização aos *stakeholders* por meio do Relatório de Administração[1].

3 – CONCLUSÃO

Considerando as premissas e definições apresentadas pelo Decreto nº 11.598/2023, a Saneago apresentou dados históricos contábeis e operacionais consolidados e auditados, com devidos fundamentos documentais e sistêmicos. Ainda, manifestada a conveniência e oportunidade administrativa, foram aproveitadas informações e metodologias definidas no estudo de capacidade econômica realizado para atendimento do Decreto 10.710/2021 e formalizado pela Nota Técnica nº 980/2021.

1 Disponível em https://ri.saneago.com.br/central-de-resultados

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:21:32

Este documento foi assinado digitalmente por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, FELIPE BUENO XAVIER NUNES e ANA TEREZA MARTINS

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: ZB6T-OQB0-CCGF-I0GJ

4 – REFERÊNCIAS

- Nota Técnica nº 980/2021

- Relatórios Financeiros e Operacionais

Documento assinado eletronicamente por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, GERENTE na GERÊNCIA DE PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO E MONITORAMENTO - PR-GPE, em 11/12/2023 08:40:58, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ASSESSOR(A) DE DIRETORIA na DIRETORIA FINANCEIRA DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES E REGULAÇÃO - DIFIR, em 11/12/2023 08:42:41, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, DIRETOR (A) na DIRETORIA FINANCEIRA DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES E REGULAÇÃO - DIFIR, em 13/12/2023 08:30:21, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, GERENTE na GERÊNCIA DE GESTÃO DE PROJETOS E PORTFÓLIOS - E-GGP , em 11/12/2023 17:46:29, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por FELIPE BUENO XAVIER NUNES, SUPERINTENDENTE A1 na SUPERINTENDÊNCIA DE ASSUNTOS REGULATÓRIOS - SUREG, em 11/12/2023 17:12:46, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por ANA TEREZA MARTINS, ASSESSOR JURÍDICO B1 na PROCURADORIA JURÍDICA - PROJU, em 13/12/2023 08:27:20, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:21:32

Este documento foi assinado digitalmente por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, FELIPE BUENO XAVIER NUNES e ANA TEREZA MARTINS

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: ZB6T-OQB0-CCGF-I0G5

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2018

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
ABADIA DE GOIAS	2.226.589,83	2.466.345,97	-239.756,14	-10,77%
ACREUNA	6.777.475,80	4.928.388,53	1.849.087,27	27,28%
ADELANDIA	637.134,74	1.193.886,87	-556.752,13	-87,38%
AGUA FRIA DE GOIAS	780.834,52	623.191,77	157.642,75	20,19%
AGUA LIMPA	513.711,54	827.783,49	-314.071,95	-61,14%
AGUAS LINDAS DE GOIAS	20.755.642,34	26.102.135,06	-5.346.492,72	-25,76%
ALEXANIA	5.338.513,40	4.611.392,81	727.120,59	13,62%
ALOANDIA	534.257,81	925.718,77	-391.460,96	-73,27%
ALTO HORIZONTE	1.569.656,73	1.093.468,42	476.188,31	30,34%
ALTO PARAISO DE GOIAS	3.076.381,20	2.201.421,32	874.959,88	28,44%
ALVORADA DO NORTE	2.002.410,92	1.752.284,28	250.126,64	12,49%
AMARALINA	315.705,00	288.686,47	27.018,53	8,56%
AMERICANO DO BRASIL	1.392.666,11	1.838.160,70	-445.494,59	-31,99%
AMORINOPOLIS	726.600,49	1.087.532,54	-360.932,05	-49,67%
ANAPOLIS	140.069.986,48	122.825.958,59	17.244.027,89	12,31%
ANHANGUERA	317.432,10	425.097,61	-107.665,51	-33,92%
ANICUNS	5.962.370,37	6.078.199,40	-115.829,03	-1,94%
APARECIDA DE GOIANIA	86.279.579,77	84.975.793,14	1.303.786,63	1,51%
APARECIDA DO RIO DOCE	1.127.941,11	1.244.059,88	-116.118,77	-10,29%
APORE	1.130.506,49	967.683,91	162.822,58	14,40%
ARACU	967.695,06	1.612.583,17	-644.888,11	-66,64%
ARAGARCAS	5.517.990,02	4.420.989,93	1.097.000,09	19,88%
ARAGOIANIA	1.656.168,05	2.023.414,05	-367.246,00	-22,17%
ARAGUAPAZ	1.814.100,80	2.386.151,50	-572.050,70	-31,53%
ARENOPOLIS	686.940,43	1.127.629,94	-440.689,51	-64,15%
ARUANA	3.452.691,90	3.482.117,70	-29.425,80	-0,85%
AURILANDIA	890.670,26	1.240.757,51	-350.087,25	-39,31%
AVELINOPOLIS	637.498,31	1.165.800,21	-528.301,90	-82,87%
BALIZA	365.359,61	672.740,14	-307.380,53	-84,13%
BARRO ALTO	2.468.369,00	2.913.144,75	-444.775,75	-18,02%
BELA VISTA DE GOIAS	8.098.268,00	6.668.353,98	1.429.914,02	17,66%
BOM JARDIM DE GOIAS	1.544.854,15	2.051.164,68	-506.310,53	-32,77%
BOM JESUS	10.149.989,57	6.201.551,52	3.948.438,05	38,90%
BONFINOPOLIS	2.130.038,62	2.343.269,42	-213.230,80	-10,01%
BONOPOLIS	371.011,13	355.541,73	15.469,40	4,17%
BRAZABRANTES	1.240.915,78	1.440.616,06	-199.700,28	-16,09%
BRITANIA	1.645.529,82	2.268.489,26	-622.959,44	-37,86%
BURITI ALEGRE	3.473.427,42	3.177.689,89	295.737,53	8,51%
BURITI DE GOIAS	707.780,92	795.031,67	-87.250,75	-12,33%
BURITINOPOLIS	475.236,61	1.111.342,24	-636.105,63	-133,85%
CABECEIRAS	1.494.280,42	1.299.590,08	194.690,34	13,03%
CACHOEIRA ALTA	2.967.029,45	2.357.944,18	609.085,27	20,53%
CACHOEIRA DOURADA	2.654.381,16	2.514.657,98	139.723,18	5,26%
CACU	5.778.119,46	4.745.299,26	1.032.820,20	17,87%
CAIAPONIA	6.238.110,55	6.060.946,56	177.163,99	2,84%
CALDAZINHA	649.822,77	1.567.209,64	-917.386,87	-141,17%
CAMPESTRE DE GOIAS	666.917,86	1.131.191,58	-464.273,72	-69,61%
CAMPINACU	662.026,32	852.579,79	-190.553,47	-28,78%
CAMPINORTE	2.635.609,38	2.837.773,17	-202.163,79	-7,67%
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	1.589.889,18	1.712.655,56	-122.766,38	-7,72%
CAMPO LIMPO DE GOIAS	1.529.071,45	1.617.568,33	-88.496,88	-5,79%
CAMPOS BELOS	6.673.387,67	7.796.011,17	-1.122.623,50	-16,82%
CAMPOS VERDES	788.191,34	1.409.981,56	-621.790,22	-78,89%
CARMO DO RIO VERDE	2.090.298,65	2.211.964,35	-121.665,70	-5,82%
CASTELANDIA	903.413,22	572.418,78	330.994,44	36,64%
CATURAI	1.086.048,19	1.569.117,18	-483.068,99	-44,48%
CAVALCANTE	1.422.457,68	1.696.788,88	-274.331,20	-19,29%
CERES	11.689.389,21	9.086.486,61	2.602.902,60	22,27%
CESARINA	1.871.114,33	2.210.934,52	-339.820,19	-18,16%
CIDADE OCIDENTAL	21.512.023,16	17.888.938,71	3.623.084,45	16,84%

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2018

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
COCALZINHO DE GOIAS	3.742.721,71	4.651.629,91	-908.908,20	-24,28%
CORREGO DO OURO	493.064,79	523.873,19	-30.808,40	-6,25%
CORUMBAIBA	3.526.197,71	3.842.972,10	-316.774,39	-8,98%
CRISTALINA	11.623.061,32	8.585.861,42	3.037.199,90	26,13%
CRISTIANOPOLIS	913.978,47	1.296.138,49	-382.160,02	-41,81%
CRIXAS	3.290.916,47	3.691.513,32	-400.596,85	-12,17%
CROMINIA	932.080,82	1.135.303,95	-203.223,13	-21,80%
CUMARI	749.927,42	1.509.877,46	-759.950,04	-101,34%
DAMIANOPOLIS	592.623,78	1.111.693,85	-519.070,07	-87,59%
DAMOLANDIA	692.661,29	1.058.477,98	-365.816,69	-52,81%
DAVINOPOLIS	492.323,71	631.989,95	-139.666,24	-28,37%
DIORAMA	443.007,33	681.413,98	-238.406,65	-53,82%
DIVINOPOLIS DE GOIAS	933.185,78	1.451.089,53	-517.903,75	-55,50%
DOVERLANDIA	1.584.328,91	2.085.709,95	-501.381,04	-31,65%
EDEALINA	986.571,33	1.033.281,33	-46.710,00	-4,73%
EDEIA	5.052.234,86	4.086.651,63	965.583,23	19,11%
ESTRELA DO NORTE	808.844,55	967.603,39	-158.758,84	-19,63%
FAZENDA NOVA	1.067.800,47	1.646.005,47	-578.205,00	-54,15%
FIRMINOPOLIS	2.752.114,00	3.044.269,84	-292.155,84	-10,62%
FLORES DE GOIAS	882.690,77	765.761,68	116.929,09	13,25%
FORMOSA	39.758.475,26	29.801.033,52	9.957.441,74	25,04%
FORMOSO	1.101.670,69	1.449.882,34	-348.211,65	-31,61%
GAMELEIRA DE GOIAS	512.099,66	512.229,17	-129,51	-0,03%
GOIANAPOLIS	2.730.781,50	2.387.585,76	343.195,74	12,57%
GOIANDIRA	1.508.034,94	2.055.317,35	-547.282,41	-36,29%
GOIANESIA	22.937.364,13	17.294.816,96	5.642.547,17	24,60%
GOIANIA	849.987.933,71	466.152.726,46	383.835.207,25	45,16%
GOIANIRA	10.708.204,04	8.958.828,63	1.749.375,41	16,34%
GOIAS	8.171.414,23	9.053.795,38	-882.381,15	-10,80%
GOIATUBA	13.227.071,59	7.622.524,81	5.604.546,78	42,37%
GOUVELANDIA	992.916,54	814.730,02	178.186,52	17,95%
GUAPO	4.793.952,76	4.701.333,23	92.619,53	1,93%
GUARAITA	383.811,71	600.824,48	-217.012,77	-56,54%
GUARANI DE GOIAS	476.889,23	606.257,82	-129.368,59	-27,13%
GUARINOS	0,00	17.467,24	-17.467,24	0,00%
HEITORAI	771.151,20	1.418.923,61	-647.772,41	-84,00%
HIDROLANDIA	3.735.210,76	2.989.004,89	746.205,87	19,98%
HIDROLINA	699.045,02	1.266.647,15	-567.602,13	-81,20%
IACIARA	2.186.734,88	2.065.752,75	120.982,13	5,53%
INACIOLANDIA	1.424.166,72	1.236.598,10	187.568,62	13,17%
INDIARA	3.757.277,49	3.964.553,08	-207.275,59	-5,52%
INHUMAS	20.442.486,18	16.236.371,38	4.206.114,80	20,58%
IPAMERI	7.055.716,53	6.771.448,63	284.267,90	4,03%
IPIRANGA DE GOIAS	487.028,97	963.084,08	-476.055,11	-97,75%
IPORA	13.068.754,08	11.131.779,08	1.936.975,00	14,82%
ISRAELANDIA	612.751,54	889.673,90	-276.922,36	-45,19%
ITABERAI	13.341.293,08	10.195.540,12	3.145.752,96	23,58%
ITAGUARI	1.368.911,50	1.505.388,63	-136.477,13	-9,97%
ITAGUARU	1.348.940,28	1.929.131,00	-580.190,72	-43,01%
ITAJA	1.363.951,22	1.166.100,29	197.850,93	14,51%
ITAPACI	4.085.153,78	4.172.222,70	-87.068,92	-2,13%
ITAPIRAPUA	1.644.464,94	1.860.210,99	-215.746,05	-13,12%
ITAPURANGA	8.944.391,28	8.467.855,75	476.535,53	5,33%
ITARUMA	1.299.686,26	1.285.077,95	14.608,31	1,12%
ITAUCU	3.187.295,47	3.825.194,08	-637.898,61	-20,01%
ITUMBIARA	35.562.091,59	32.315.909,53	3.246.182,06	9,13%
IVOLANDIA	443.073,33	854.396,89	-411.323,56	-92,83%
JANDAIA	1.317.803,20	1.550.918,03	-233.114,83	-17,69%
JARAGUA	12.770.340,32	10.099.248,68	2.671.091,64	20,92%
JATAI	27.668.813,98	26.393.078,17	1.275.735,81	4,61%

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2018

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
JAUPACI	711.047,06	922.368,00	-211.320,94	-29,72%
JESUPOLIS	482.165,75	567.002,17	-84.836,42	-17,59%
JOVIANIA	3.160.224,42	2.989.205,77	171.018,65	5,41%
JUSSARA	6.970.475,35	7.515.617,91	-545.142,56	-7,82%
LAGOA SANTA	806.958,10	905.871,32	-98.913,22	-12,26%
LEOPOLDO DE BULHOES	1.322.684,50	2.657.103,56	-1.334.419,06	-100,89%
LUZIANIA	40.465.861,78	32.261.648,50	8.204.213,28	20,27%
MAIRIPOTABA	542.315,32	705.620,46	-163.305,14	-30,11%
MAMBAI	1.249.339,29	1.069.297,31	180.041,98	14,41%
MARA ROSA	2.955.237,63	3.398.869,74	-443.632,11	-15,01%
MARZAGAO	677.838,23	1.035.076,98	-357.238,75	-52,70%
MAURILANDIA	3.086.804,54	2.329.811,50	756.993,04	24,52%
MIMOSO DE GOIAS	489.408,97	525.887,95	-36.478,98	-7,45%
MINACU	7.666.036,98	8.944.282,62	-1.278.245,64	-16,67%
MOIPORA	397.284,93	560.602,04	-163.317,11	-41,11%
MONTE ALEGRE DE GOIAS	800.806,78	972.733,66	-171.926,88	-21,47%
MONTES CLAROS DE GOIAS	2.241.665,29	2.450.853,85	-209.188,56	-9,33%
MONTIVIDIU	4.019.732,83	3.424.467,15	595.265,68	14,81%
MONTIVIDIU DO NORTE	498.813,61	668.132,04	-169.318,43	-33,94%
MORRINHOS	18.872.612,99	15.756.747,94	3.115.865,05	16,51%
MORRO AGUDO DE GOIAS	479.871,45	879.514,01	-399.642,56	-83,28%
MOZARLANDIA	2.542.914,55	2.489.597,82	53.316,73	2,10%
MUNDO NOVO	873.078,47	1.385.059,24	-511.980,77	-58,64%
MUTUNOPOLIS	706.299,53	1.104.805,87	-398.506,34	-56,42%
NAZARIO	2.150.599,62	2.275.932,84	-125.333,22	-5,83%
NEROPOLIS	6.013.597,25	5.097.370,35	916.226,90	15,24%
NIQUELANDIA	9.349.818,96	9.177.945,83	171.873,13	1,84%
NOVA AMERICA	414.388,70	621.829,16	-207.440,46	-50,06%
NOVA AURORA	598.131,01	1.286.433,15	-688.302,14	-115,08%
NOVA CRIXAS	2.575.184,17	3.190.223,27	-615.039,10	-23,88%
NOVA GLORIA	1.530.691,95	1.845.684,37	-314.992,42	-20,58%
NOVA IGUACU DE GOIAS	616.160,06	603.704,24	12.455,82	2,02%
NOVA VENEZA	1.931.273,36	1.837.593,19	93.680,17	4,85%
NOVO BRASIL	810.101,46	888.239,52	-78.138,06	-9,65%
NOVO GAMA	23.959.444,87	20.044.615,97	3.914.828,90	16,34%
NOVO PLANALTO	706.444,87	479.632,57	226.812,30	32,11%
ORIZONA	2.784.794,97	2.950.857,68	-166.062,71	-5,96%
OURO VERDE DE GOIAS	709.520,88	1.256.617,67	-547.096,79	-77,11%
OUVIDOR	1.717.644,74	2.541.493,90	-823.849,16	-47,96%
PADRE BERNARDO	5.428.796,06	6.991.219,93	-1.562.423,87	-28,78%
PALESTINA DE GOIAS	577.801,48	633.162,39	-55.360,91	-9,58%
PALMEIRAS DE GOIAS	10.863.778,97	9.147.946,67	1.715.832,30	15,79%
PALMELO	715.964,60	1.192.718,51	-476.753,91	-66,59%
PALMINOPOLIS	826.049,95	1.350.472,89	-524.422,94	-63,49%
PARAUNA	4.913.384,82	4.130.737,73	782.647,09	15,93%
PEROLANDIA	670.109,90	539.153,40	130.956,50	19,54%
PETROLINA DE GOIAS	1.796.749,84	2.411.095,06	-614.345,22	-34,19%
PILAR DE GOIAS	401.984,77	816.507,32	-414.522,55	-103,12%
PIRACANJUBA	9.948.493,75	8.611.260,93	1.337.232,82	13,44%
PIRANHAS	2.889.313,39	2.375.822,38	513.491,01	17,77%
PIRENOPOLIS	6.931.121,37	6.155.308,60	775.812,77	11,19%
PIRES DO RIO	11.308.798,06	10.113.634,43	1.195.163,63	10,57%
PLANALTINA	27.097.815,08	23.319.183,14	3.778.631,94	13,94%
PONTALINA	7.728.929,40	6.516.383,30	1.212.546,10	15,69%
PORANGATU	10.980.604,22	9.784.707,08	1.195.897,14	10,89%
PORTEIRAO	1.224.886,62	667.031,13	557.855,49	45,54%
PORTELANDIA	874.420,56	756.603,12	117.817,44	13,47%
POSSE	10.985.329,89	8.574.801,12	2.410.528,77	21,94%
PROFESSOR JAMIL	743.882,46	1.331.260,63	-587.378,17	-78,96%
QUIRINOPOLIS	20.169.868,59	13.409.298,02	6.760.570,57	33,52%

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2018

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
RIALMA	3.321.645,52	3.120.274,95	201.370,57	6,06%
RIANAPOLIS	1.149.770,41	1.402.447,02	-252.676,61	-21,98%
RIO VERDE	51.765.687,04	38.599.777,44	13.165.909,60	25,43%
RUBIATABA	7.261.203,52	6.725.924,42	535.279,10	7,37%
S MIGUEL PASSA QUATRO	742.336,45	1.436.354,22	-694.017,77	-93,49%
SANCLERLANDIA	2.916.449,58	3.047.399,13	-130.949,55	-4,49%
SANTA BARBARA DE GOIAS	1.373.506,55	977.365,77	396.140,78	28,84%
SANTA CRUZ DE GOIAS	473.936,25	797.165,59	-323.229,34	-68,20%
SANTA FE DE GOIAS	1.219.180,33	1.341.715,73	-122.535,40	-10,05%
SANTA HELENA DE GOIAS	19.919.403,16	14.600.651,02	5.318.752,14	26,70%
SANTA ISABEL	685.765,49	920.783,68	-235.018,19	-34,27%
SANTA RITA DO ARAGUAIA	2.165.794,31	2.656.927,27	-491.132,96	-22,68%
SANTA ROSA DE GOIAS	659.721,12	863.979,64	-204.258,52	-30,96%
SANTA TEREZA DE GOIAS	753.015,01	1.445.242,89	-692.227,88	-91,93%
SANTO ANT DO DESCOBERTO	17.279.460,95	13.829.987,66	3.449.473,29	19,96%
SANTO ANTONIO DE GOIAS	1.531.245,75	1.079.611,07	451.634,68	29,49%
SAO DOMINGOS	1.428.542,86	1.882.038,91	-453.496,05	-31,75%
SAO FRANCISCO DE GOIAS	1.321.957,16	2.005.759,30	-683.802,14	-51,73%
SAO JOAO DA ALIANÇA	1.838.097,89	2.243.791,52	-405.693,63	-22,07%
SAO JOAO DA PARAUNA	703.950,02	896.045,96	-192.095,94	-27,29%
SAO LUIS DO NORTE	640.325,66	1.497.195,30	-856.869,64	-133,82%
SAO LUIZ M BELOS	13.404.715,65	14.486.371,09	-1.081.655,44	-8,07%
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	5.821.260,40	10.218.478,67	-4.397.218,27	-75,54%
SAO PATRICIO	374.719,47	534.243,52	-159.524,05	-42,57%
SERRANOPOLIS	2.016.745,36	2.444.283,36	-427.538,00	-21,20%
SILVANIA	6.513.843,22	5.358.638,16	1.155.205,06	17,73%
SIMOLANDIA	1.330.025,03	1.163.009,45	167.015,58	12,56%
SITIO DA ABADIA	227.367,22	381.071,00	-153.703,78	-67,60%
STA TEREZINHA DE GOIAS	1.336.027,76	1.336.003,34	24,42	0,00%
STO ANTONIO DA BARRA	1.030.544,28	700.564,92	329.979,36	32,02%
TAQUARAL DE GOIAS	927.850,77	1.249.922,88	-322.072,11	-34,71%
TERESINA DE GOIAS	533.901,12	425.310,93	108.590,19	20,34%
TEREZOPOLIS DE GOIAS	2.356.194,94	3.609.777,53	-1.253.582,59	-53,20%
TRES RANCHOS	1.077.155,84	1.600.394,21	-523.238,37	-48,58%
TRINDADE	27.964.536,92	24.373.267,44	3.591.269,48	12,84%
TURVANIA	1.190.599,36	1.874.861,90	-684.262,54	-57,47%
TURVELANDIA	1.207.305,18	671.933,32	535.371,86	44,34%
UIRAPURU	467.923,10	563.093,48	-95.170,38	-20,34%
URUACU	13.340.279,20	11.243.684,44	2.096.594,76	15,72%
URUANA	3.494.892,89	2.551.729,14	943.163,75	26,99%
URUTAI	900.457,84	1.428.986,08	-528.528,24	-58,70%
VALPARAISO DE GOIAS	50.196.593,35	35.055.264,83	15.141.328,52	30,16%
VARJAO	690.244,78	893.382,08	-203.137,30	-29,43%
VIANOPOLIS	2.984.012,11	2.978.696,91	5.315,20	0,18%
VILA BOA	793.124,65	688.566,19	104.558,46	13,18%
VILA PROPICIO	510.795,83	1.007.464,32	-496.668,49	-97,23%

Fonte: Sistema SAP

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2019

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
ABADIA DE GOIAS	2.377.703,82	2.229.975,09	147.728,73	6,21%
ACREUNA	7.417.688,36	4.889.061,01	2.528.627,35	34,09%
ADELANDIA	631.979,06	1.174.006,26	-542.027,20	-85,77%
AGUA FRIA DE GOIAS	804.821,34	696.133,58	108.687,76	13,50%
AGUA LIMPA	502.974,52	870.323,36	-367.348,84	-73,04%
AGUAS LINDAS DE GOIAS	26.393.469,25	35.266.434,34	-8.872.965,09	-33,62%
ALEXANIA	5.912.555,54	4.802.449,60	1.110.105,94	18,78%
ALOANDIA	530.651,00	1.116.422,01	-585.771,01	-110,39%
ALTO HORIZONTE	1.709.198,86	1.020.022,53	689.176,33	40,32%
ALTO PARAISO DE GOIAS	3.590.829,37	2.419.100,85	1.171.728,52	32,63%
ALVORADA DO NORTE	2.506.211,42	2.799.425,59	-293.214,17	-11,70%
AMARALINA	305.129,45	337.600,33	-32.470,88	-10,64%
AMERICANO DO BRASIL	1.474.412,35	1.989.464,68	-515.052,33	-34,93%
AMORINOPOLIS	720.199,07	1.183.822,76	-463.623,69	-64,37%
ANAPOLIS	155.083.720,04	124.198.611,48	30.885.108,56	19,92%
ANHANGUERA	296.608,71	478.420,97	-181.812,26	-61,30%
ANICUNS	6.386.863,26	6.031.598,33	355.264,93	5,56%
APARECIDA DE GOIANIA	94.138.491,64	72.186.474,92	21.952.016,72	23,32%
APARECIDA DO RIO DOCE	1.127.632,22	944.976,94	182.655,28	16,20%
APORE	1.066.660,44	1.105.254,84	-38.594,40	-3,62%
ARACU	1.044.092,48	1.494.441,47	-450.348,99	-43,13%
ARAGARCAS	5.989.990,48	5.067.585,83	922.404,65	15,40%
ARAGOIANIA	1.812.606,88	2.135.355,15	-322.748,27	-17,81%
ARAGUAPAZ	2.029.571,59	2.293.683,03	-264.111,44	-13,01%
ARENOPOLIS	667.374,91	1.230.360,95	-562.986,04	-84,36%
ARUANA	3.798.074,04	3.622.736,66	175.337,38	4,62%
AURILANDIA	893.006,52	1.370.375,92	-477.369,40	-53,46%
AVELINOPOLIS	691.884,69	1.007.351,14	-315.466,45	-45,60%
BALIZA	377.974,25	705.616,15	-327.641,90	-86,68%
BARRO ALTO	2.600.680,69	2.564.258,83	36.421,86	1,40%
BELA VISTA DE GOIAS	8.851.329,67	7.396.852,44	1.454.477,23	16,43%
BOM JARDIM DE GOIAS	1.626.883,85	2.270.125,44	-643.241,59	-39,54%
BOM JESUS	10.926.627,50	5.835.644,44	5.090.983,06	46,59%
BONFINOPOLIS	2.307.166,85	2.528.148,83	-220.981,98	-9,58%
BONOPOLIS	380.954,40	382.682,48	-1.728,08	-0,45%
BRAZABRANTES	1.163.116,57	1.458.521,15	-295.404,58	-25,40%
BRITANIA	1.711.454,18	2.037.259,72	-325.805,54	-19,04%
BURITI ALEGRE	3.785.526,14	3.309.057,16	476.468,98	12,59%
BURITI DE GOIAS	697.812,63	845.795,71	-147.983,08	-21,21%
BURITINOPOLIS	471.197,72	1.244.350,29	-773.152,57	-164,08%
CABECEIRAS	1.568.502,51	1.618.974,10	-50.471,59	-3,22%
CACHOEIRA ALTA	3.210.158,98	2.398.359,87	811.799,11	25,29%
CACHOEIRA DOURADA	2.875.788,74	-671.316,27	3.547.105,01	123,34%
CACU	6.033.900,21	4.664.473,89	1.369.426,32	22,70%
CAIAPONIA	6.373.621,27	6.063.932,71	309.688,56	4,86%
CALDAZINHA	668.256,12	1.600.759,39	-932.503,27	-139,54%
CAMPESTRE DE GOIAS	748.862,92	1.157.620,78	-408.757,86	-54,58%
CAMPINACU	675.430,62	818.797,93	-143.367,31	-21,23%
CAMPINORTE	2.835.380,55	3.421.169,01	-585.788,46	-20,66%
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	1.564.576,66	1.760.832,95	-196.256,29	-12,54%
CAMPO LIMPO DE GOIAS	1.602.729,09	1.544.798,41	57.930,68	3,61%
CAMPOS BELOS	7.007.693,89	7.538.338,79	-530.644,90	-7,57%
CAMPOS VERDES	859.365,11	1.497.761,91	-638.396,80	-74,29%
CARMO DO RIO VERDE	2.279.098,18	2.185.595,46	93.502,72	4,10%
CASTELANDIA	870.206,34	547.776,73	322.429,61	37,05%
CATURAI	1.070.374,76	1.658.321,58	-587.946,82	-54,93%
CAVALCANTE	1.578.666,72	1.870.697,83	-292.031,11	-18,50%
CERES	12.282.988,11	9.526.586,70	2.756.401,41	22,44%
CESARINA	1.911.232,00	2.306.596,56	-395.364,56	-20,69%
CIDADE OCIDENTAL	24.780.089,37	17.837.751,10	6.942.338,27	28,02%

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2019

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
COCALZINHO DE GOIAS	3.953.950,35	4.274.608,91	-320.658,56	-8,11%
CORREGO DO OURO	503.243,78	698.063,74	-194.819,96	-38,71%
CORUMBAIBA	3.847.441,29	4.047.892,09	-200.450,80	-5,21%
CRISTALINA	13.980.754,36	9.034.294,20	4.946.460,16	35,38%
CRISTIANOPOLIS	861.223,19	1.781.907,26	-920.684,07	-106,90%
CRIXAS	3.493.919,42	3.351.718,13	142.201,29	4,07%
CROMINIA	883.784,12	1.401.490,03	-517.705,91	-58,58%
CUMARI	793.015,61	1.529.897,97	-736.882,36	-92,92%
DAMIANOPOLIS	647.848,93	1.156.658,96	-508.810,03	-78,54%
DAMOLANDIA	644.934,27	1.122.627,60	-477.693,33	-74,07%
DAVINOPOLIS	481.974,49	799.504,26	-317.529,77	-65,88%
DIORAMA	438.899,92	843.193,50	-404.293,58	-92,12%
DIVINOPOLIS DE GOIAS	966.384,51	1.768.539,08	-802.154,57	-83,01%
DOVERLANDIA	1.684.613,96	2.303.129,64	-618.515,68	-36,72%
EDEALINA	969.776,48	1.083.859,88	-114.083,40	-11,76%
EDEIA	5.345.979,02	4.425.993,89	919.985,13	17,21%
ESTRELA DO NORTE	791.088,75	1.097.946,12	-306.857,37	-38,79%
FAZENDA NOVA	1.144.807,90	1.959.599,74	-814.791,84	-71,17%
FIRMINOPOLIS	2.933.456,31	3.140.224,48	-206.768,17	-7,05%
FLORES DE GOIAS	829.864,11	722.445,40	107.418,71	12,94%
FORMOSA	44.576.050,75	31.292.111,15	13.283.939,60	29,80%
FORMOSO	1.081.698,86	1.536.393,12	-454.694,26	-42,04%
GAMELEIRA DE GOIAS	506.444,56	541.312,34	-34.867,78	-6,88%
GOIANAPOLIS	3.003.885,15	2.697.652,90	306.232,25	10,19%
GOIANDIRA	1.500.922,73	2.026.815,41	-525.892,68	-35,04%
GOIANESIA	25.548.090,57	16.995.230,47	8.552.860,10	33,48%
GOIANIA	841.052.767,90	477.960.971,26	363.091.796,64	43,17%
GOIANIRA	12.505.104,17	9.108.586,98	3.396.517,19	27,16%
GOIAS	8.992.365,85	10.918.513,16	-1.926.147,31	-21,42%
GOIATUBA	14.217.306,14	7.493.168,85	6.724.137,29	47,30%
GOUVELANDIA	977.417,13	787.045,17	190.371,96	19,48%
GUAPO	5.199.547,82	8.841.166,02	-3.641.618,20	-70,04%
GUARAITA	373.935,02	638.125,84	-264.190,82	-70,65%
GUARANI DE GOIAS	460.471,55	709.290,76	-248.819,21	-54,04%
GUARINOS	0,00	149,32	-149,32	0,00%
HEITORAI	774.395,36	1.566.097,42	-791.702,06	-102,23%
HIDROLANDIA	3.942.903,99	3.354.190,89	588.713,10	14,93%
HIDROLINA	667.604,62	1.082.115,50	-414.510,88	-62,09%
IACIARA	2.442.508,17	3.400.214,53	-957.706,36	-39,21%
INACIOLANDIA	1.516.473,76	1.584.058,20	-67.584,44	-4,46%
INDIARA	4.134.279,42	3.901.900,24	232.379,18	5,62%
INHUMAS	23.690.724,42	17.131.523,29	6.559.201,13	27,69%
IPAMERI	7.661.396,19	7.240.855,81	420.540,38	5,49%
IPIRANGA DE GOIAS	485.094,98	520.432,79	-35.337,81	-7,28%
IPORA	14.473.657,05	12.504.705,84	1.968.951,21	13,60%
ISRAELANDIA	622.831,17	926.882,62	-304.051,45	-48,82%
ITABERAI	14.983.075,38	10.402.560,45	4.580.514,93	30,57%
ITAGUARI	1.499.219,04	1.423.081,33	76.137,71	5,08%
ITAGUARU	1.369.292,93	1.931.884,23	-562.591,30	-41,09%
ITAJA	1.336.152,95	1.219.891,69	116.261,26	8,70%
ITAPACI	4.358.804,28	4.455.835,24	-97.030,96	-2,23%
ITAPIRAPUA	1.750.256,09	1.785.471,09	-35.215,00	-2,01%
ITAPURANGA	9.799.229,57	8.860.413,19	938.816,38	9,58%
ITARUMA	1.259.652,78	1.294.059,52	-34.406,74	-2,73%
ITAUCU	3.537.218,59	3.961.635,46	-424.416,87	-12,00%
ITUMBIARA	39.186.656,48	33.690.387,43	5.496.269,05	14,03%
IVOLANDIA	471.644,09	925.787,33	-454.143,24	-96,29%
JANDAIA	1.430.478,83	1.772.543,77	-342.064,94	-23,91%
JARAGUA	13.934.842,77	10.449.187,66	3.485.655,11	25,01%
JATAI	31.015.456,57	28.118.857,98	2.896.598,59	9,34%

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2019

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
JAUPACI	768.942,43	1.060.650,51	-291.708,08	-37,94%
JESUPOLIS	466.316,22	583.032,96	-116.716,74	-25,03%
JOVIANIA	3.408.646,93	3.030.689,80	377.957,13	11,09%
JUSSARA	7.543.578,29	7.769.012,97	-225.434,68	-2,99%
LAGOA SANTA	809.077,41	856.429,73	-47.352,32	-5,85%
LEOPOLDO DE BULHOES	1.299.518,59	1.650.031,40	-350.512,81	-26,97%
LUZIANIA	45.715.871,78	33.277.494,23	12.438.377,55	27,21%
MAIRIPOTABA	526.226,94	998.122,66	-471.895,72	-89,68%
MAMBAI	1.424.046,92	1.043.544,40	380.502,52	26,72%
MARA ROSA	3.326.931,93	3.237.518,28	89.413,65	2,69%
MARZAGAO	689.224,33	1.193.245,13	-504.020,80	-73,13%
MAURILANDIA	3.302.227,70	2.672.894,54	629.333,16	19,06%
MIMOSO DE GOIAS	447.469,09	586.107,70	-138.638,61	-30,98%
MINACU	7.989.399,68	9.152.059,73	-1.162.660,05	-14,55%
MOIPORA	436.396,39	615.887,99	-179.491,60	-41,13%
MONTE ALEGRE DE GOIAS	796.690,61	909.964,80	-113.274,19	-14,22%
MONTES CLAROS DE GOIAS	2.361.841,34	2.759.932,76	-398.091,42	-16,86%
MONTIVIDIU	4.285.301,08	3.506.993,30	778.307,78	18,16%
MONTIVIDIU DO NORTE	483.610,14	619.431,48	-135.821,34	-28,08%
MORRINHOS	20.697.732,36	17.818.405,33	2.879.327,03	13,91%
MORRO AGUDO DE GOIAS	501.595,91	922.609,47	-421.013,56	-83,93%
MOZARLANDIA	2.862.749,67	2.354.187,86	508.561,81	17,76%
MUNDO NOVO	985.902,23	1.285.471,00	-299.568,77	-30,39%
MUTUNOPOLIS	721.568,50	943.714,35	-222.145,85	-30,79%
NAZARIO	2.270.908,77	2.253.567,49	17.341,28	0,76%
NEROPOLIS	6.357.859,48	4.821.401,42	1.536.458,06	24,17%
NIQUELANDIA	10.128.831,30	8.954.412,35	1.174.418,95	11,59%
NOVA AMERICA	413.249,09	705.676,50	-292.427,41	-70,76%
NOVA AURORA	580.458,25	1.358.298,12	-777.839,87	-134,00%
NOVA CRIXAS	2.886.792,27	3.055.036,61	-168.244,34	-5,83%
NOVA GLORIA	1.563.282,59	1.732.568,19	-169.285,60	-10,83%
NOVA IGUACU DE GOIAS	570.826,06	617.453,70	-46.627,64	-8,17%
NOVA VENEZA	2.142.362,16	1.978.020,34	164.341,82	7,67%
NOVO BRASIL	797.496,41	973.110,10	-175.613,69	-22,02%
NOVO GAMA	26.879.196,62	20.049.277,83	6.829.918,79	25,41%
NOVO PLANALTO	744.913,19	420.384,15	324.529,04	43,57%
ORIZONA	3.094.735,44	3.146.433,94	-51.698,50	-1,67%
OURO VERDE DE GOIAS	691.608,03	1.245.470,48	-553.862,45	-80,08%
OUVIDOR	1.801.576,00	2.297.921,67	-496.345,67	-27,55%
PADRE BERNARDO	6.065.745,12	7.776.825,20	-1.711.080,08	-28,21%
PALESTINA DE GOIAS	592.883,02	612.430,01	-19.546,99	-3,30%
PALMEIRAS DE GOIAS	12.007.796,83	9.295.036,67	2.712.760,16	22,59%
PALMELO	737.910,32	1.322.073,90	-584.163,58	-79,16%
PALMINOPOLIS	829.007,14	1.295.533,56	-466.526,42	-56,28%
PARAUNA	5.602.107,61	3.768.059,02	1.834.048,59	32,74%
PEROLANDIA	714.820,36	527.428,49	187.391,87	26,22%
PETROLINA DE GOIAS	1.984.186,00	2.372.906,77	-388.720,77	-19,59%
PILAR DE GOIAS	350.291,88	819.695,18	-469.403,30	-134,00%
PIRACANJUBA	10.324.155,16	9.768.625,04	555.530,12	5,38%
PIRANHAS	3.027.068,02	2.595.018,78	432.049,24	14,27%
PIRENOPOLIS	8.148.043,07	5.898.678,13	2.249.364,94	27,61%
PIRES DO RIO	12.461.648,39	10.611.141,22	1.850.507,17	14,85%
PLANALTINA	29.543.637,93	25.241.002,12	4.302.635,81	14,56%
PONTALINA	8.256.576,23	6.438.942,97	1.817.633,26	22,01%
PORANGATU	12.986.964,03	10.406.737,15	2.580.226,88	19,87%
PORTEIRAO	1.241.852,13	651.868,92	589.983,21	47,51%
PORTELANDIA	856.709,31	755.421,48	101.287,83	11,82%
POSSE	11.785.558,36	9.839.181,10	1.946.377,26	16,51%
PROFESSOR JAMIL	730.812,87	1.479.208,87	-748.396,00	-102,41%
QUIRINOPOLIS	22.116.658,42	14.191.321,64	7.925.336,78	35,83%

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2019

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
RIALMA	3.614.122,18	2.664.766,76	949.355,42	26,27%
RIANAPOLIS	1.143.707,83	1.452.033,70	-308.325,87	-26,96%
RIO VERDE	56.285.416,64	41.207.342,64	15.078.074,00	26,79%
RUBIATABA	7.744.545,84	7.235.629,24	508.916,60	6,57%
S MIGUEL PASSA QUATRO	745.183,95	1.272.807,98	-527.624,03	-70,80%
SANCLERLANDIA	3.240.276,54	3.284.526,08	-44.249,54	-1,37%
SANTA BARBARA DE GOIAS	1.396.475,33	1.047.507,46	348.967,87	24,99%
SANTA CRUZ DE GOIAS	434.225,29	753.388,79	-319.163,50	-73,50%
SANTA FE DE GOIAS	1.235.815,06	1.419.824,03	-184.008,97	-14,89%
SANTA HELENA DE GOIAS	21.590.132,92	12.553.317,18	9.036.815,74	41,86%
SANTA ISABEL	662.284,84	1.299.687,87	-637.403,03	-96,24%
SANTA RITA DO ARAGUAIA	2.171.342,16	2.587.240,76	-415.898,60	-19,15%
SANTA ROSA DE GOIAS	623.213,80	878.226,01	-255.012,21	-40,92%
SANTA TEREZA DE GOIAS	735.868,86	1.789.520,81	-1.053.651,95	-143,18%
SANTO ANT DO DESCOBERTO	19.593.160,96	13.783.451,88	5.809.709,08	29,65%
SANTO ANTONIO DE GOIAS	1.539.252,97	1.275.914,24	263.338,73	17,11%
SAO DOMINGOS	1.483.585,06	2.292.039,30	-808.454,24	-54,49%
SAO FRANCISCO DE GOIAS	1.547.193,44	2.226.070,25	-678.876,81	-43,88%
SAO JOAO DA ALIANÇA	2.098.784,73	2.109.636,01	-10.851,28	-0,52%
SAO JOAO DA PARAUNA	746.343,78	724.441,26	21.902,52	2,93%
SAO LUIS DO NORTE	628.087,68	1.621.176,33	-993.088,65	-158,11%
SAO LUIZ M BELOS	15.261.187,60	14.074.863,59	1.186.324,01	7,77%
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	6.622.698,46	6.448.682,35	174.016,11	2,63%
SAO PATRICIO	368.045,33	529.907,63	-161.862,30	-43,98%
SERRANOPOLIS	2.123.097,01	1.992.583,23	130.513,78	6,15%
SILVANIA	7.121.147,98	5.526.996,68	1.594.151,30	22,39%
SIMOLANDIA	1.467.366,81	1.236.621,19	230.745,62	15,73%
SITIO DA ABADIA	234.216,64	388.978,49	-154.761,85	-66,08%
STA TEREZINHA DE GOIAS	1.458.891,60	986.608,33	472.283,27	32,37%
STO ANTONIO DA BARRA	1.026.119,41	668.251,32	357.868,09	34,88%
TAQUARAL DE GOIAS	958.834,56	1.867.533,19	-908.698,63	-94,77%
TERESINA DE GOIAS	533.958,30	746.994,01	-213.035,71	-39,90%
TEREZOPOLIS DE GOIAS	2.446.971,54	3.411.237,32	-964.265,78	-39,41%
TRES RANCHOS	1.100.952,54	1.740.956,69	-640.004,15	-58,13%
TRINDADE	30.816.273,46	25.758.053,84	5.058.219,62	16,41%
TURVANIA	1.315.670,75	2.028.846,09	-713.175,34	-54,21%
TURVELANDIA	1.168.575,53	1.051.554,07	117.021,46	10,01%
UIRAPURU	471.500,30	839.254,66	-367.754,36	-78,00%
URUACU	14.969.330,39	12.059.971,44	2.909.358,95	19,44%
URUANA	3.738.799,05	2.793.853,20	944.945,85	25,27%
URUTAI	948.467,01	1.540.327,45	-591.860,44	-62,40%
VALPARAISO DE GOIAS	57.424.864,57	34.747.415,89	22.677.448,68	39,49%
VARJAO	660.486,57	1.008.973,52	-348.486,95	-52,76%
VIANOPOLIS	3.324.993,87	3.023.879,53	301.114,34	9,06%
VILA BOA	949.216,72	745.615,01	203.601,71	21,45%
VILA PROPICIO	522.789,27	823.277,89	-300.488,62	-57,48%

Fonte: Sistema SAP

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2020

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
ABADIA DE GOIAS	2.550.635,48	2.345.509,01	205.126,47	8,04%
ACREUNA	7.940.211,18	5.543.209,85	2.397.001,33	30,19%
ADELANDIA	785.978,16	1.236.661,73	-450.683,57	-57,34%
AGUA FRIA DE GOIAS	967.876,16	744.471,79	223.404,37	23,08%
AGUA LIMPA	616.548,67	934.924,29	-318.375,62	-51,64%
AGUAS LINDAS DE GOIAS	29.278.760,34	36.845.778,09	-7.567.017,74	-25,84%
ALEXANIA	6.248.460,76	5.133.066,54	1.115.394,22	17,85%
ALOANDIA	640.187,19	911.661,66	-271.474,47	-42,41%
ALTO HORIZONTE	2.050.941,63	1.214.955,20	835.986,43	40,76%
ALTO PARAISO DE GOIAS	3.534.251,18	2.622.874,89	911.376,29	25,79%
ALVORADA DO NORTE	2.682.151,80	3.316.280,21	-634.128,41	-23,64%
AMARALINA	364.640,89	327.978,14	36.662,76	10,05%
AMERICANO DO BRASIL	1.534.762,56	2.154.906,13	-620.143,57	-40,41%
AMORINOPOLIS	849.111,70	1.248.199,01	-399.087,31	-47,00%
ANAPOLIS	167.264.766,44	127.926.187,76	39.338.578,69	23,52%
ANHANGUERA	386.355,84	582.410,99	-196.055,15	-50,74%
ANICUNS	6.684.452,17	6.382.993,33	301.458,84	4,51%
APARECIDA DE GOIANIA	99.383.494,11	76.424.376,88	22.959.117,23	23,10%
APARECIDA DO RIO DOCE	1.296.112,91	995.116,38	300.996,53	23,22%
APORE	1.370.086,77	683.110,00	686.976,77	50,14%
ARACU	1.115.453,72	1.562.220,30	-446.766,58	-40,05%
ARAGARCAS	6.252.279,93	4.321.330,08	1.930.949,85	30,88%
ARAGOIANIA	1.970.512,04	2.419.768,56	-449.256,52	-22,80%
ARAGUAPAZ	2.121.596,73	2.683.419,34	-561.822,61	-26,48%
ARENOPOLIS	831.260,61	986.477,33	-155.216,71	-18,67%
ARUANA	3.887.132,66	3.499.423,13	387.709,54	9,97%
AURILANDIA	1.006.597,74	1.090.603,73	-84.005,99	-8,35%
AVELINOPOLIS	775.549,67	1.023.142,84	-247.593,17	-31,92%
BALIZA	439.208,64	755.897,68	-316.689,05	-72,10%
BARRO ALTO	2.929.348,74	2.733.167,16	196.181,58	6,70%
BELA VISTA DE GOIAS	9.379.669,53	7.383.347,61	1.996.321,92	21,28%
BOM JARDIM DE GOIAS	1.789.097,26	1.874.195,55	-85.098,29	-4,76%
BOM JESUS	11.679.251,80	6.553.257,27	5.125.994,54	43,89%
BONFINOPOLIS	2.528.176,06	2.642.606,43	-114.430,38	-4,53%
BONOPOLIS	515.884,87	400.867,98	115.016,88	22,30%
BRAZABRANTES	1.400.950,06	1.660.472,34	-259.522,28	-18,52%
BRITANIA	1.833.304,65	2.273.501,61	-440.196,96	-24,01%
BURITI ALEGRE	3.997.133,57	2.966.962,45	1.030.171,12	25,77%
BURITI DE GOIAS	876.778,50	856.828,89	19.949,61	2,28%
BURITINOPOLIS	574.433,39	1.258.662,26	-684.228,86	-119,11%
CABECEIRAS	1.666.261,01	1.765.976,12	-99.715,11	-5,98%
CACHOEIRA ALTA	3.378.756,77	2.550.939,87	827.816,89	24,50%
CACHOEIRA DOURADA	2.985.970,92	2.687.824,34	298.146,58	9,98%
CACU	6.355.915,14	4.784.674,71	1.571.240,42	24,72%
CAIAPONIA	7.502.250,42	6.326.213,35	1.176.037,07	15,68%
CALDAZINHA	772.813,44	1.734.516,49	-961.703,05	-124,44%
CAMPESTRE DE GOIAS	863.219,50	1.403.675,17	-540.455,67	-62,61%
CAMPINACU	823.294,97	835.504,90	-12.209,93	-1,48%
CAMPINORTE	2.654.771,61	3.095.544,83	-440.773,22	-16,60%
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	1.992.354,61	1.940.544,86	51.809,75	2,60%
CAMPO LIMPO DE GOIAS	1.909.123,31	1.594.041,14	315.082,17	16,50%
CAMPOS BELOS	7.102.416,49	8.258.863,37	-1.156.446,88	-16,28%
CAMPOS VERDES	828.174,54	1.608.965,72	-780.791,18	-94,28%
CARMO DO RIO VERDE	2.461.093,05	2.518.528,65	-57.435,60	-2,33%
CASTELANDIA	1.138.101,55	616.026,55	522.075,00	45,87%
CATURAI	1.311.405,63	1.467.646,89	-156.241,26	-11,91%
CAVALCANTE	1.654.115,31	2.064.111,40	-409.996,09	-24,79%
CERES	12.671.046,47	10.110.287,04	2.560.759,44	20,21%
CESARINA	2.269.259,56	2.286.450,41	-17.190,86	-0,76%
CIDADE OCIDENTAL	26.285.711,52	19.761.101,05	6.524.610,47	24,82%

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2020

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
COCALZINHO DE GOIAS	4.266.925,18	4.457.485,21	-190.560,03	-4,47%
CORREGO DO OURO	589.186,07	707.562,15	-118.376,07	-20,09%
CORUMBAIBA	4.000.835,01	4.300.839,44	-300.004,43	-7,50%
CRISTALINA	14.993.221,53	10.408.663,13	4.584.558,40	30,58%
CRISTIANOPOLIS	1.097.634,27	911.772,66	185.861,61	16,93%
CRIXAS	3.778.363,92	3.385.406,53	392.957,39	10,40%
CROMINIA	1.135.151,08	1.118.278,50	16.872,58	1,49%
CUMARI	925.452,21	1.532.360,86	-606.908,64	-65,58%
DAMIANOPOLIS	704.169,88	1.276.955,50	-572.785,62	-81,34%
DAMOLANDIA	834.013,60	1.187.705,69	-353.692,09	-42,41%
DAVINOPOLIS	579.584,82	868.987,69	-289.402,87	-49,93%
DIORAMA	496.499,34	599.163,93	-102.664,59	-20,68%
DIVINOPOLIS DE GOIAS	1.008.671,63	1.822.139,06	-813.467,43	-80,65%
DOVERLANDIA	1.840.748,75	2.248.079,37	-407.330,61	-22,13%
EDEALINA	1.220.944,47	1.271.601,16	-50.656,69	-4,15%
EDEIA	5.777.169,35	3.505.612,34	2.271.557,00	39,32%
ESTRELA DO NORTE	1.013.308,22	1.054.161,69	-40.853,47	-4,03%
FAZENDA NOVA	1.278.618,42	1.915.857,44	-637.239,02	-49,84%
FIRMINOPOLIS	3.128.517,53	3.314.153,26	-185.635,73	-5,93%
FLORES DE GOIAS	985.940,26	713.396,61	272.543,65	27,64%
FORMOSA	46.923.730,94	33.072.350,90	13.851.380,04	29,52%
FORMOSO	1.314.949,30	1.591.342,71	-276.393,41	-21,02%
GAMELEIRA DE GOIAS	614.186,88	587.885,09	26.301,78	4,28%
GOIANAPOLIS	3.166.662,16	2.793.613,95	373.048,21	11,78%
GOIANDIRA	1.788.147,11	2.186.060,02	-397.912,90	-22,25%
GOIANESIA	27.109.588,46	16.448.505,88	10.661.082,58	39,33%
GOIANIA	864.481.027,47	490.779.449,66	373.701.577,81	43,23%
GOIANIRA	13.245.854,53	10.148.188,07	3.097.666,45	23,39%
GOIAS	9.401.853,16	10.055.985,46	-654.132,31	-6,96%
GOIATUBA	15.127.177,31	8.066.498,74	7.060.678,57	46,68%
GOUVELANDIA	1.171.670,07	881.000,93	290.669,14	24,81%
GUAPO	5.667.646,12	6.292.586,49	-624.940,37	-11,03%
GUARAITA	467.702,56	733.142,15	-265.439,59	-56,75%
GUARANI DE GOIAS	564.509,22	901.511,58	-337.002,36	-59,70%
GUARINOS	0,00	225.080,96	-225.080,96	0,00%
HEITORAI	834.464,53	1.498.175,63	-663.711,11	-79,54%
HIDROLANDIA	4.255.393,70	3.771.677,33	483.716,37	11,37%
HIDROLINA	850.105,27	1.300.050,48	-449.945,21	-52,93%
IACIARA	2.517.898,82	3.055.641,55	-537.742,73	-21,36%
INACIOLANDIA	1.560.003,87	1.275.554,89	284.448,99	18,23%
INDIARA	4.390.954,03	3.432.436,28	958.517,75	21,83%
INHUMAS	24.631.035,45	16.617.951,61	8.013.083,84	32,53%
IPAMERI	8.240.781,91	7.768.986,45	471.795,46	5,73%
IPIRANGA DE GOIAS	606.601,39	553.321,25	53.280,14	8,78%
IPORA	15.643.186,43	11.126.644,38	4.516.542,04	28,87%
ISRAELANDIA	742.732,68	903.786,44	-161.053,76	-21,68%
ITABERAI	15.573.483,31	10.539.325,73	5.034.157,58	32,33%
ITAGUARI	1.542.651,22	1.673.262,66	-130.611,44	-8,47%
ITAGUARU	1.543.751,76	1.904.393,03	-360.641,27	-23,36%
ITAJA	1.577.251,45	1.304.580,86	272.670,59	17,29%
ITAPACI	4.652.727,95	4.785.598,60	-132.870,65	-2,86%
ITAPIRAPUA	1.847.527,06	1.947.226,71	-99.699,65	-5,40%
ITAPURANGA	10.145.919,64	9.706.290,86	439.628,78	4,33%
ITARUMA	1.462.160,66	1.475.988,75	-13.828,09	-0,95%
ITAUCU	3.728.313,78	3.960.633,51	-232.319,74	-6,23%
ITUMBIARA	40.934.909,01	34.381.487,56	6.553.421,46	16,01%
IVOLANDIA	546.325,84	907.429,32	-361.103,48	-66,10%
JANDAIA	1.510.670,10	1.542.119,52	-31.449,41	-2,08%
JARAGUA	14.457.592,81	10.348.239,12	4.109.353,69	28,42%
JATAI	33.363.457,57	27.085.946,89	6.277.510,68	18,82%

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2020

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
JAUPACI	798.846,39	991.089,41	-192.243,01	-24,07%
JESUPOLIS	573.549,80	699.264,95	-125.715,15	-21,92%
JOVIANIA	3.628.178,68	2.839.082,62	789.096,06	21,75%
JUSSARA	7.645.098,74	6.608.720,43	1.036.378,31	13,56%
LAGOA SANTA	980.510,48	830.977,08	149.533,40	15,25%
LEOPOLDO DE BULHOES	1.655.012,90	1.914.367,97	-259.355,07	-15,67%
LUZIANIA	48.761.908,40	35.054.584,42	13.707.323,97	28,11%
MAIRIPOTABA	638.577,45	916.017,51	-277.440,06	-43,45%
MAMBAI	1.549.317,43	1.183.044,53	366.272,90	23,64%
MARA ROSA	3.390.028,86	2.775.628,30	614.400,56	18,12%
MARZAGAO	841.436,11	1.222.799,31	-381.363,20	-45,32%
MAURILANDIA	3.494.173,63	2.605.872,74	888.300,89	25,42%
MIMOSO DE GOIAS	592.814,54	871.364,08	-278.549,53	-46,99%
MINACU	9.176.863,15	10.301.437,84	-1.124.574,68	-12,25%
MOIPORA	444.827,62	605.581,55	-160.753,92	-36,14%
MONTE ALEGRE DE GOIAS	846.999,65	1.085.306,74	-238.307,10	-28,14%
MONTES CLAROS DE GOIAS	2.794.226,10	2.490.802,25	303.423,85	10,86%
MONTIVIDIU	4.504.080,90	3.605.676,94	898.403,96	19,95%
MONTIVIDIU DO NORTE	593.159,50	713.440,58	-120.281,08	-20,28%
MORRINHOS	22.207.122,86	16.360.119,40	5.847.003,46	26,33%
MORRO AGUDO DE GOIAS	636.543,33	1.042.062,01	-405.518,68	-63,71%
MOZARLANDIA	3.040.676,88	2.348.763,35	691.913,53	22,76%
MUNDO NOVO	1.055.298,54	1.392.776,59	-337.478,05	-31,98%
MUTUNOPOLIS	879.472,58	1.156.744,20	-277.271,61	-31,53%
NAZARIO	2.390.982,70	2.696.519,25	-305.536,55	-12,78%
NEROPOLIS	6.764.425,81	6.723.170,29	41.255,53	0,61%
NIQUELANDIA	10.745.312,95	8.709.774,13	2.035.538,82	18,94%
NOVA AMERICA	489.443,03	738.042,72	-248.599,69	-50,79%
NOVA AURORA	748.436,56	1.486.152,74	-737.716,18	-98,57%
NOVA CRIXAS	3.032.778,57	3.134.161,73	-101.383,16	-3,34%
NOVA GLORIA	1.778.540,84	1.931.906,27	-153.365,43	-8,62%
NOVA IGUACU DE GOIAS	717.336,12	685.679,95	31.656,16	4,41%
NOVA VENEZA	2.300.773,68	2.001.472,42	299.301,26	13,01%
NOVO BRASIL	1.043.490,59	900.608,68	142.881,91	13,69%
NOVO GAMA	28.494.171,93	20.833.140,90	7.661.031,03	26,89%
NOVO PLANALTO	885.986,66	621.286,99	264.699,67	29,88%
ORIZONA	3.499.746,95	3.288.117,01	211.629,94	6,05%
OURO VERDE DE GOIAS	872.674,42	1.343.086,75	-470.412,33	-53,90%
OUVIDOR	2.187.292,45	2.460.959,71	-273.667,25	-12,51%
PADRE BERNARDO	6.518.429,78	7.485.952,41	-967.522,63	-14,84%
PALESTINA DE GOIAS	778.633,23	561.189,99	217.443,25	27,93%
PALMEIRAS DE GOIAS	12.934.050,45	10.373.677,67	2.560.372,78	19,80%
PALMELO	838.997,34	1.438.324,80	-599.327,47	-71,43%
PALMINOPOLIS	1.018.583,80	1.295.243,49	-276.659,69	-27,16%
PARAUNA	6.235.719,48	4.042.646,28	2.193.073,20	35,17%
PEROLANDIA	879.865,82	638.776,76	241.089,06	27,40%
PETROLINA DE GOIAS	2.069.143,42	2.535.781,01	-466.637,59	-22,55%
PILAR DE GOIAS	439.364,08	834.326,73	-394.962,65	-89,89%
PIRACANJUBA	11.168.426,66	7.515.951,43	3.652.475,24	32,70%
PIRANHAS	3.274.479,43	2.373.249,59	901.229,83	27,52%
PIRENOPOLIS	8.400.107,70	7.172.021,05	1.228.086,65	14,62%
PIRES DO RIO	13.032.962,64	11.051.182,85	1.981.779,79	15,21%
PLANALTINA	33.960.938,71	27.483.042,73	6.477.895,98	19,07%
PONTALINA	8.613.723,36	5.516.341,49	3.097.381,87	35,96%
PORANGATU	14.512.385,70	10.338.857,46	4.173.528,24	28,76%
PORTEIRAO	1.420.075,51	721.876,12	698.199,39	49,17%
PORTELANDIA	1.049.569,23	808.569,88	240.999,35	22,96%
POSSE	12.258.928,10	8.771.728,95	3.487.199,15	28,45%
PROFESSOR JAMIL	881.815,81	1.600.557,20	-718.741,39	-81,51%
QUIRINOPOLIS	23.214.237,40	13.864.351,90	9.349.885,50	40,28%

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2020

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
RIALMA	3.833.449,16	2.538.976,70	1.294.472,46	33,77%
RIANAPOLIS	1.303.429,68	1.633.879,38	-330.449,70	-25,35%
RIO VERDE	59.738.716,51	45.043.723,25	14.694.993,26	24,60%
RUBIATABA	7.739.133,67	7.158.322,54	580.811,13	7,50%
S MIGUEL PASSA QUATRO	879.512,97	1.424.749,18	-545.236,20	-61,99%
SANCLERLANDIA	3.374.785,80	3.115.877,27	258.908,53	7,67%
SANTA BARBARA DE GOIAS	1.581.621,88	1.253.161,19	328.460,69	20,77%
SANTA CRUZ DE GOIAS	534.850,74	832.251,14	-297.400,39	-55,60%
SANTA FE DE GOIAS	1.343.217,01	1.294.182,96	49.034,06	3,65%
SANTA HELENA DE GOIAS	22.543.055,04	12.760.530,29	9.782.524,75	43,39%
SANTA ISABEL	807.954,52	873.180,71	-65.226,18	-8,07%
SANTA RITA DO ARAGUAIA	2.445.561,03	2.737.852,16	-292.291,13	-11,95%
SANTA ROSA DE GOIAS	760.679,78	904.637,38	-143.957,60	-18,92%
SANTA TEREZA DE GOIAS	886.973,57	1.724.566,12	-837.592,55	-94,43%
SANTO ANT DO DESCOBERTO	20.540.730,20	13.509.605,64	7.031.124,55	34,23%
SANTO ANTONIO DE GOIAS	1.901.771,45	1.343.480,63	558.290,82	29,36%
SAO DOMINGOS	1.525.840,47	2.051.862,77	-526.022,29	-34,47%
SAO FRANCISCO DE GOIAS	1.435.699,07	1.842.040,18	-406.341,11	-28,30%
SAO JOAO DA ALIANÇA	2.168.445,86	2.310.270,89	-141.825,02	-6,54%
SAO JOAO DA PARAUNA	811.785,11	878.635,58	-66.850,47	-8,23%
SAO LUIS DO NORTE	784.457,70	1.796.782,75	-1.012.325,05	-129,05%
SAO LUIZ M BELOS	16.336.368,31	14.145.804,99	2.190.563,32	13,41%
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	6.952.166,64	6.526.171,09	425.995,55	6,13%
SAO PATRICIO	461.643,08	580.857,70	-119.214,62	-25,82%
SERRANOPOLIS	2.289.432,42	2.280.448,53	8.983,89	0,39%
SILVANIA	7.570.609,31	5.814.954,28	1.755.655,02	23,19%
SIMOLANDIA	1.442.770,16	1.220.134,90	222.635,26	15,43%
SITIO DA ABADIA	295.250,46	513.200,66	-217.950,20	-73,82%
STA TEREZINHA DE GOIAS	1.561.325,89	1.231.622,57	329.703,32	21,12%
STO ANTONIO DA BARRA	1.202.987,63	696.695,34	506.292,29	42,09%
TAQUARAL DE GOIAS	1.131.990,43	1.612.229,87	-480.239,44	-42,42%
TERESINA DE GOIAS	651.296,28	823.780,89	-172.484,61	-26,48%
TEREZOPOLIS DE GOIAS	2.636.753,89	3.286.730,27	-649.976,38	-24,65%
TRES RANCHOS	1.351.612,43	1.894.715,31	-543.102,88	-40,18%
TRINDADE	32.992.855,92	27.509.234,88	5.483.621,05	16,62%
TURVANIA	1.360.510,53	2.110.195,52	-749.684,98	-55,10%
TURVELANDIA	1.447.366,36	868.895,58	578.470,78	39,97%
UIRAPURU	578.076,28	740.334,56	-162.258,28	-28,07%
URUACU	15.746.142,70	12.414.241,66	3.331.901,04	21,16%
URUANA	3.905.534,41	2.652.353,53	1.253.180,88	32,09%
URUTAI	995.027,86	1.744.459,51	-749.431,65	-75,32%
VALPARAISO DE GOIAS	60.896.172,32	37.777.151,09	23.119.021,23	37,96%
VARJAO	830.814,62	1.092.714,70	-261.900,09	-31,52%
VIANOPOLIS	3.542.296,48	3.256.984,34	285.312,14	8,05%
VILA BOA	1.032.828,47	804.030,30	228.798,17	22,15%
VILA PROPICIO	609.898,75	797.775,31	-187.876,56	-30,80%

Fonte: Sistema SAP

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2021

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
ABADIA DE GOIAS	2.785.226,14	2.495.521,01	289.705,13	10,42%
ACREUNA	7.904.905,27	5.173.450,02	2.731.455,25	34,55%
ADELANDIA	725.956,04	1.358.097,28	-632.141,24	-87,25%
AGUA FRIA DE GOIAS	984.457,82	1.016.460,89	-32.003,07	-3,25%
AGUA LIMPA	549.300,94	1.001.306,06	-452.005,12	-82,29%
AGUAS LINDAS DE GOIAS	30.559.368,16	39.246.934,94	-8.687.566,78	-28,49%
ALEXANIA	6.498.247,19	5.206.540,60	1.291.706,59	19,88%
ALOANDIA	611.489,88	949.053,99	-337.564,11	-55,20%
ALTO HORIZONTE	1.937.686,67	1.518.018,58	419.668,09	21,69%
ALTO PARAISO DE GOIAS	4.123.946,67	2.591.215,73	1.532.730,94	37,17%
ALVORADA DO NORTE	3.056.919,65	3.247.199,75	-190.280,10	-6,22%
AMARALINA	351.371,67	349.758,74	1.612,93	0,46%
AMERICANO DO BRASIL	1.559.453,79	2.268.557,13	-709.103,34	-45,47%
AMORINOPOLIS	817.573,93	1.209.391,50	-391.817,57	-47,92%
ANAPOLIS	174.605.180,49	131.015.204,81	43.589.975,68	24,98%
ANHANGUERA	368.385,46	624.704,27	-256.318,81	-69,85%
ANICUNS	6.802.405,95	6.579.775,15	222.630,80	3,27%
APARECIDA DE GOIANIA	99.860.265,37	77.412.248,27	22.448.017,10	23,44%
APARECIDA DO RIO DOCE	1.277.233,84	1.009.617,69	267.616,15	20,98%
APORE	1.332.889,20	765.778,32	567.110,88	42,59%
ARACU	1.087.778,97	1.675.422,53	-587.643,56	-54,09%
ARAGARCAS	6.193.308,05	3.839.614,60	2.353.693,45	38,00%
ARAGOIANIA	2.050.760,97	2.449.217,65	-398.456,68	-19,49%
ARAGUAPAZ	2.186.897,52	2.510.757,34	-323.859,82	-14,81%
ARENOPOLIS	807.431,92	968.095,29	-160.663,37	-19,90%
ARUANA	3.843.314,43	3.500.888,87	342.425,56	8,91%
AURILANDIA	1.010.676,56	1.142.506,46	-131.829,90	-13,04%
AVELINOPOLIS	759.332,48	1.194.017,03	-434.684,55	-57,25%
BALIZA	434.792,85	758.237,08	-323.444,23	-74,39%
BARRO ALTO	3.027.526,58	2.782.761,19	244.765,39	8,09%
BELA VISTA DE GOIAS	9.479.020,50	7.879.321,88	1.599.698,62	16,89%
BOM JARDIM DE GOIAS	1.829.773,74	1.767.890,97	61.882,77	3,38%
BOM JESUS	11.462.088,93	6.708.675,81	4.753.413,12	41,48%
BONFINOPOLIS	2.528.858,33	2.412.531,42	116.326,91	4,60%
BONOPOLIS	553.812,90	457.841,79	95.971,11	17,33%
BRAZABRANTES	1.251.454,56	1.884.064,97	-632.610,41	-50,55%
BRITANIA	1.947.739,02	2.252.142,80	-304.403,78	-15,66%
BURITI ALEGRE	4.006.749,97	2.829.080,12	1.177.669,85	29,40%
BURITI DE GOIAS	849.067,98	901.504,87	-52.436,89	-6,18%
BURITINOPOLIS	522.363,35	1.299.237,07	-776.873,72	-149,13%
CABECEIRAS	1.693.987,00	1.529.163,00	164.824,00	9,73%
CACHOEIRA ALTA	3.310.864,25	2.472.021,84	838.842,41	25,34%
CACHOEIRA DOURADA	2.870.998,66	2.437.148,65	433.850,01	15,12%
CACU	6.461.952,14	4.519.909,48	1.942.042,66	30,09%
CAIAPONIA	7.361.976,13	6.303.308,17	1.058.667,96	14,38%
CALDAZINHA	748.400,66	2.018.916,94	-1.270.516,28	-169,77%
CAMPESTRE DE GOIAS	842.103,53	1.419.574,99	-577.471,46	-68,81%
CAMPINACU	780.767,27	873.330,93	-92.563,66	-11,86%
CAMPINORTE	2.921.995,45	2.962.523,70	-40.528,25	-1,39%
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	1.904.517,83	2.078.204,84	-173.687,01	-9,12%
CAMPO LIMPO DE GOIAS	1.858.538,94	1.722.257,17	136.281,77	7,34%
CAMPOS BELOS	7.098.813,34	8.447.735,34	-1.348.922,00	-19,01%
CAMPOS VERDES	866.130,27	1.623.260,28	-757.130,01	-87,42%
CARMO DO RIO VERDE	2.442.061,88	2.753.163,80	-311.101,92	-12,75%
CASTELANDIA	1.041.972,06	633.173,10	408.798,96	39,23%
CATURAI	1.259.811,28	1.680.309,58	-420.498,30	-33,38%
CAVALCANTE	1.687.882,23	2.174.505,03	-486.622,80	-28,86%
CERES	13.112.585,42	9.436.553,87	3.676.031,55	28,05%
CESARINA	2.181.288,33	2.287.527,36	-106.239,03	-4,87%
CIDADE OCIDENTAL	27.799.469,98	20.706.351,33	7.093.118,65	25,59%

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2021

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
COCALZINHO DE GOIAS	4.192.958,01	4.433.125,31	-240.167,30	-5,73%
CORREGO DO OURO	596.266,67	753.283,48	-157.016,81	-26,40%
CORUMBAIBA	3.996.439,17	4.529.338,22	-532.899,05	-13,34%
CRISTALINA	15.352.135,91	10.149.251,00	5.202.884,91	33,91%
CRISTIANOPOLIS	1.005.494,76	965.013,47	40.481,29	4,03%
CRIXAS	3.836.279,25	3.330.237,26	506.041,99	13,19%
CROMINIA	1.086.346,17	1.066.139,50	20.206,67	1,86%
CUMARI	860.840,92	1.721.340,80	-860.499,88	-99,96%
DAMIANOPOLIS	731.947,62	1.357.821,63	-625.874,01	-85,68%
DAMOLANDIA	764.090,54	1.264.515,66	-500.425,12	-65,62%
DAVINOPOLIS	521.734,48	931.809,59	-410.075,11	-78,82%
DIORAMA	491.341,77	677.849,24	-186.507,47	-37,96%
DIVINOPOLIS DE GOIAS	1.044.220,22	1.805.493,02	-761.272,80	-73,00%
DOVERLANDIA	1.789.125,55	2.404.026,49	-614.900,94	-34,37%
EDEALINA	1.165.569,37	1.247.143,79	-81.574,42	-7,01%
EDEIA	5.906.090,35	3.596.550,22	2.309.540,13	39,11%
ESTRELA DO NORTE	898.327,09	1.080.730,98	-182.403,89	-20,34%
FAZENDA NOVA	1.245.643,86	2.048.324,77	-802.680,91	-64,44%
FIRMINOPOLIS	3.086.466,54	2.741.623,01	344.843,53	11,18%
FLORES DE GOIAS	928.163,78	648.211,60	279.952,18	30,16%
FORMOSA	49.567.389,82	32.766.740,71	16.800.649,11	33,91%
FORMOSO	1.248.480,90	1.651.249,87	-402.768,97	-32,26%
GAMELEIRA DE GOIAS	592.039,41	556.290,20	35.749,21	6,04%
GOIANAPOLIS	3.258.963,49	2.797.119,49	461.844,00	14,19%
GOIANDIRA	1.666.228,75	2.161.052,57	-494.823,82	-29,70%
GOIANESIA	28.540.565,99	17.328.038,15	11.212.527,84	39,33%
GOIANIA	887.625.529,93	495.781.014,64	391.844.515,29	44,15%
GOIANIRA	13.436.062,10	9.329.502,93	4.106.559,17	30,59%
GOIAS	9.351.855,23	10.231.819,33	-879.964,10	-9,41%
GOIATUBA	15.079.896,60	8.190.392,63	6.889.503,97	45,70%
GOUVELANDIA	1.124.739,95	924.426,59	200.313,36	17,83%
GUAPO	5.835.561,37	5.830.356,18	5.205,19	0,09%
GUARAITA	444.612,27	709.919,55	-265.307,28	-59,67%
GUARANI DE GOIAS	576.987,83	1.045.660,03	-468.672,20	-81,63%
GUARINOS	0,00	122.849,12	-122.849,12	0,00%
HEITORAI	828.705,60	1.416.706,13	-588.000,53	-71,11%
HIDROLANDIA	4.239.481,72	3.586.613,34	652.868,38	15,42%
HIDROLINA	833.393,36	1.453.087,54	-619.694,18	-74,49%
IACIARA	2.564.503,37	3.451.220,15	-886.716,78	-34,58%
INACIOLANDIA	1.513.108,41	1.230.171,12	282.937,29	18,72%
INDIARA	4.526.162,75	3.488.920,80	1.037.241,95	22,93%
INHUMAS	24.401.927,81	15.721.605,73	8.680.322,08	35,59%
IPAMERI	8.311.910,06	8.030.748,25	281.161,81	3,38%
IPIRANGA DE GOIAS	566.586,70	531.839,04	34.747,66	6,13%
IPORA	15.797.484,17	10.752.409,31	5.045.074,86	31,96%
ISRAELANDIA	718.759,49	906.180,75	-187.421,26	-26,13%
ITABERAI	15.958.547,38	10.735.951,65	5.222.595,73	32,74%
ITAGUARI	1.559.988,63	1.435.388,77	124.599,86	7,99%
ITAGUARU	1.563.229,91	2.111.259,47	-548.029,56	-35,09%
ITAJA	1.462.155,79	1.363.122,58	99.033,21	6,78%
ITAPACI	4.851.426,96	4.355.731,85	495.695,11	10,22%
ITAPIRAPUA	1.860.524,54	1.863.431,07	-2.906,53	-0,16%
ITAPURANGA	10.384.414,16	9.661.876,14	722.538,02	6,96%
ITARUMA	1.458.636,78	1.421.838,28	36.798,50	2,53%
ITAUCU	3.745.144,52	3.983.735,61	-238.591,09	-6,37%
ITUMBIARA	41.748.037,28	35.011.984,44	6.736.052,84	16,14%
IVOLANDIA	556.121,74	953.766,68	-397.644,94	-71,69%
JANDAIA	1.514.687,72	1.471.514,59	43.173,13	2,85%
JARAGUA	14.465.391,90	10.316.539,34	4.148.852,56	28,70%
JATAI	32.115.772,15	26.820.281,46	5.295.490,69	17,23%

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2021

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
JAUPACI	814.281,09	943.546,33	-129.265,24	-15,90%
JESUPOLIS	515.022,56	615.786,92	-100.764,36	-19,57%
JOVIANIA	3.620.460,17	2.971.216,25	649.243,92	17,93%
JUSSARA	7.954.690,05	6.647.767,06	1.306.922,99	16,44%
LAGOA SANTA	916.143,00	700.201,79	215.941,21	23,58%
LEOPOLDO DE BULHOES	1.607.892,45	1.810.905,05	-203.012,60	-12,64%
LUZIANIA	51.299.775,20	35.161.689,96	16.138.085,24	31,49%
MAIRIPOTABA	596.253,11	825.450,44	-229.197,33	-38,44%
MAMBAI	1.616.321,03	1.333.293,60	283.027,43	17,51%
MARA ROSA	3.388.248,12	2.776.962,61	611.285,51	18,04%
MARZAGAO	811.758,92	1.434.118,48	-622.359,56	-76,67%
MAURILANDIA	3.366.452,68	2.541.663,56	824.789,12	24,50%
MIMOSO DE GOIAS	531.061,19	765.647,99	-234.586,80	-44,17%
MINACU	9.689.132,41	85.950.486,55	-76.261.354,14	-787,45%
MOIPORA	475.577,81	582.213,19	-106.635,38	-22,49%
MONTE ALEGRE DE GOIAS	836.677,11	1.102.008,43	-265.331,32	-31,71%
MONTES CLAROS DE GOIAS	2.765.369,53	2.524.490,80	240.878,73	8,72%
MONTIVIDIU	4.514.913,83	3.492.573,65	1.022.340,18	22,64%
MONTIVIDIU DO NORTE	588.451,69	1.334.034,99	-745.583,30	-126,70%
MORRINHOS	22.531.518,60	16.473.857,38	6.057.661,22	26,90%
MORRO AGUDO DE GOIAS	591.409,29	1.200.719,00	-609.309,71	-103,03%
MOZARLANDIA	3.177.683,58	2.682.322,81	495.360,77	15,60%
MUNDO NOVO	1.096.783,56	1.416.070,42	-319.286,86	-29,11%
MUTUNOPOLIS	831.221,23	1.060.830,33	-229.609,10	-27,62%
NAZARIO	2.449.214,64	2.593.665,83	-144.451,19	-5,91%
NEROPOLIS	6.823.669,52	5.748.135,72	1.075.533,80	15,78%
NIQUELANDIA	10.872.955,37	8.068.671,06	2.804.284,31	25,80%
NOVA AMERICA	465.940,50	776.158,55	-310.218,05	-66,58%
NOVA AURORA	720.057,34	1.515.462,16	-795.404,82	-110,46%
NOVA CRIXAS	3.059.423,34	3.022.628,69	36.794,65	1,20%
NOVA GLORIA	1.701.901,00	1.901.495,31	-199.594,31	-11,73%
NOVA IGUACU DE GOIAS	698.192,20	694.319,83	3.872,37	0,55%
NOVA VENEZA	2.382.934,31	1.981.127,12	401.807,19	16,87%
NOVO BRASIL	889.262,26	1.030.131,84	-140.869,58	-15,84%
NOVO GAMA	28.961.033,45	22.428.026,96	6.533.006,49	22,57%
NOVO PLANALTO	853.011,64	422.426,37	430.585,27	50,48%
ORIZONA	3.513.060,37	3.526.119,09	-13.058,72	-0,37%
OURO VERDE DE GOIAS	843.696,91	1.484.876,82	-641.179,91	-76,13%
OUVIDOR	2.122.559,64	2.415.832,50	-293.272,86	-13,85%
PADRE BERNARDO	6.663.497,61	7.844.337,69	-1.180.840,08	-17,73%
PALESTINA DE GOIAS	793.789,62	588.194,06	205.595,56	25,95%
PALMEIRAS DE GOIAS	13.531.296,43	10.739.371,32	2.791.925,11	20,63%
PALMELO	823.551,95	1.406.880,69	-583.328,74	-70,95%
PALMINOPOLIS	969.528,16	1.343.371,93	-373.843,77	-38,62%
PARAUNA	6.219.259,90	4.240.665,16	1.978.594,74	31,84%
PEROLANDIA	836.491,53	624.156,75	212.334,78	25,43%
PETROLINA DE GOIAS	2.050.329,31	2.943.377,65	-893.048,34	-43,59%
PILAR DE GOIAS	440.256,79	875.163,18	-434.906,39	-98,79%
PIRACANJUBA	10.945.366,60	7.269.897,17	3.675.469,43	33,59%
PIRANHAS	3.328.597,37	2.237.615,78	1.090.981,59	32,78%
PIRENOPOLIS	9.084.440,23	6.683.299,01	2.401.141,22	26,46%
PIRES DO RIO	13.196.847,40	12.013.319,98	1.183.527,42	8,97%
PLANALTINA	36.817.413,88	28.959.636,29	7.857.777,59	21,35%
PONTALINA	8.889.046,00	6.162.968,08	2.726.077,92	30,67%
PORANGATU	16.458.444,12	10.252.327,38	6.206.116,74	37,72%
PORTEIRAO	1.360.714,07	695.955,95	664.758,12	48,85%
PORTELANDIA	990.651,36	810.640,84	180.010,52	18,17%
POSSE	12.591.876,52	10.531.151,55	2.060.724,97	16,37%
PROFESSOR JAMIL	817.461,08	1.666.627,83	-849.166,75	-103,90%
QUIRINOPOLIS	23.600.836,32	13.173.337,93	10.427.498,39	44,23%

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2021

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
RIALMA	3.868.081,37	2.615.378,01	1.252.703,36	32,46%
RIANAPOLIS	1.281.056,64	1.751.848,94	-470.792,30	-36,75%
RIO VERDE	58.623.665,81	41.673.620,07	16.950.045,74	30,17%
RUBIATABA	7.825.663,09	6.940.775,29	884.887,80	11,31%
S MIGUEL PASSA QUATRO	855.702,64	1.246.719,25	-391.016,61	-45,77%
SANCLERLANDIA	3.579.673,96	3.275.275,53	304.398,43	8,50%
SANTA BARBARA DE GOIAS	1.569.685,64	1.239.828,22	329.857,42	21,05%
SANTA CRUZ DE GOIAS	512.678,33	882.655,66	-369.977,33	-72,17%
SANTA FE DE GOIAS	1.327.313,17	1.344.427,82	-17.114,65	-1,29%
SANTA HELENA DE GOIAS	22.901.051,76	12.419.927,32	10.481.124,44	45,77%
SANTA ISABEL	756.553,24	922.199,84	-165.646,60	-21,90%
SANTA RITA DO ARAGUAIA	2.231.978,74	2.900.331,81	-668.353,07	-29,94%
SANTA ROSA DE GOIAS	701.738,62	969.337,04	-267.598,42	-38,13%
SANTA TEREZA DE GOIAS	845.751,78	1.819.435,45	-973.683,67	-115,32%
SANTO ANT DO DESCOBERTO	20.639.182,21	23.058.811,20	-2.419.628,99	-11,73%
SANTO ANTONIO DE GOIAS	1.780.257,07	1.354.498,40	425.758,67	23,99%
SAO DOMINGOS	1.581.824,38	2.025.434,30	-443.609,92	-28,04%
SAO FRANCISCO DE GOIAS	1.562.281,45	1.666.272,07	-103.990,62	-6,66%
SAO JOAO DA ALIANÇA	2.288.024,66	2.409.550,20	-121.525,54	-5,32%
SAO JOAO DA PARAUNA	818.277,76	963.246,19	-144.968,43	-17,72%
SAO LUIS DO NORTE	732.493,60	1.732.234,17	-999.740,57	-136,75%
SAO LUIZ M BELOS	17.121.818,65	15.647.745,46	1.474.073,19	8,61%
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	7.012.173,53	6.572.896,56	439.276,97	6,27%
SAO PATRICIO	434.910,19	632.166,93	-197.256,74	-45,36%
SERRANOPOLIS	2.250.241,53	2.033.695,50	216.546,03	9,62%
SILVANIA	7.874.340,41	6.323.674,33	1.550.666,08	19,71%
SIMOLANDIA	1.457.767,01	1.057.921,25	399.845,76	27,46%
SITIO DA ABADIA	272.557,15	484.130,40	-211.573,25	-78,04%
STA TEREZINHA DE GOIAS	1.631.111,19	1.245.829,34	385.281,85	23,64%
STO ANTONIO DA BARRA	1.214.616,99	767.442,02	447.174,97	36,82%
TAQUARAL DE GOIAS	1.116.440,45	1.648.817,19	-532.376,74	-47,75%
TERESINA DE GOIAS	634.035,06	697.008,31	-62.973,25	-9,93%
TEREZOPOLIS DE GOIAS	2.637.865,78	3.663.950,09	-1.026.084,31	-38,95%
TRES RANCHOS	1.339.520,20	2.132.540,34	-793.020,14	-59,20%
TRINDADE	33.605.714,83	26.293.109,64	7.312.605,19	22,72%
TURVANIA	1.337.635,76	2.147.924,61	-810.288,85	-60,58%
TURVELANDIA	1.353.402,20	875.511,88	477.890,32	35,35%
UIRAPURU	547.669,34	729.417,78	-181.748,44	-33,19%
URUACU	16.477.000,77	12.897.473,65	3.579.527,12	21,74%
URUANA	3.909.197,86	3.369.775,31	539.422,55	13,80%
URUTAI	1.045.038,16	1.907.403,20	-862.365,04	-82,63%
VALPARAISO DE GOIAS	63.219.651,24	40.768.290,36	22.451.360,88	35,58%
VARJAO	786.234,66	1.017.970,78	-231.736,12	-29,47%
VIANOPOLIS	3.711.220,92	3.270.586,67	440.634,25	11,88%
VILA BOA	1.028.902,85	761.138,92	267.763,93	26,02%
VILA PROPICIO	616.352,83	488.721,29	127.631,54	20,71%

Fonte: Sistema SAP

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2022

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
ABADIA DE GOIAS	3.414.914,16	2.925.270,12	489.644,04	14,34%
ACREUNA	8.768.596,36	6.043.025,11	2.725.571,25	31,08%
ADELANDIA	775.467,90	1.525.248,73	-749.780,83	-96,69%
AGUA FRIA DE GOIAS	1.118.488,97	1.210.608,04	-92.119,07	-8,24%
AGUA LIMPA	617.533,40	1.181.045,16	-563.511,76	-91,25%
AGUAS LINDAS DE GOIAS	36.453.711,80	45.116.043,07	-8.662.331,27	-23,76%
ALEXANIA	7.339.072,18	6.295.645,08	1.043.427,10	14,22%
ALOANDIA	734.755,50	1.267.178,72	-532.423,22	-72,46%
ALTO HORIZONTE	2.244.019,07	1.763.078,87	480.940,20	21,43%
ALTO PARAISO DE GOIAS	4.659.815,86	3.360.074,95	1.299.740,91	27,89%
ALVORADA DO NORTE	3.604.289,61	4.029.889,11	-425.599,50	-11,81%
AMARALINA	416.315,17	432.711,77	-16.396,60	-3,94%
AMERICANO DO BRASIL	1.714.731,11	2.610.809,95	-896.078,84	-52,26%
AMORINOPOLIS	916.489,38	1.527.962,51	-611.473,13	-66,72%
ANAPOLIS	201.527.077,68	151.543.913,94	49.983.163,74	24,80%
ANHANGUERA	429.302,89	686.884,66	-257.581,77	-60,00%
ANICUNS	7.875.555,98	8.251.604,43	-376.048,45	-4,77%
APARECIDA DE GOIANIA	113.533.281,28	84.357.200,96	29.176.080,32	25,70%
APARECIDA DO RIO DOCE	1.529.783,82	1.311.910,36	217.873,46	14,24%
APORE	1.515.617,54	1.031.164,68	484.452,86	31,96%
ARACU	1.237.379,47	2.264.470,38	-1.027.090,91	-83,01%
ARAGARCAS	7.173.910,89	5.227.702,86	1.946.208,03	27,13%
ARAGOIANIA	2.344.886,36	2.859.646,99	-514.760,63	-21,95%
ARAGUAPAZ	2.471.214,80	2.893.323,48	-422.108,68	-17,08%
ARENOPOLIS	894.685,40	1.239.751,27	-345.065,87	-38,57%
ARUANA	4.533.700,40	3.933.991,87	599.708,53	13,23%
AURILANDIA	1.119.469,13	1.562.826,81	-443.357,68	-39,60%
AVELINOPOLIS	883.947,23	1.493.846,91	-609.899,68	-69,00%
BALIZA	492.605,25	682.672,70	-190.067,45	-38,58%
BARRO ALTO	3.600.976,67	3.405.050,80	195.925,87	5,44%
BELA VISTA DE GOIAS	10.740.820,39	9.649.515,37	1.091.305,02	10,16%
BOM JARDIM DE GOIAS	2.072.349,49	2.423.670,09	-351.320,60	-16,95%
BOM JESUS	12.767.150,49	7.165.086,19	5.602.064,30	43,88%
BONFINOPOLIS	2.910.163,72	2.533.208,69	376.955,03	12,95%
BONOPOLIS	637.942,75	519.958,11	117.984,64	18,49%
BRAZABRANTES	1.405.435,54	2.509.581,96	-1.104.146,42	-78,56%
BRITANIA	2.296.198,50	2.952.247,30	-656.048,80	-28,57%
BURITI ALEGRE	1.182.765,15	4.597.907,25	-3.415.142,10	-288,74%
BURITI DE GOIAS	914.160,25	1.123.299,36	-209.139,11	-22,88%
BURITINOPOLIS	596.484,84	1.735.318,95	-1.138.834,11	-190,92%
CABECEIRAS	1.967.892,78	1.665.186,27	302.706,51	15,38%
CACHOEIRA ALTA	3.594.011,19	3.190.642,64	403.368,55	11,22%
CACHOEIRA DOURADA	3.076.631,07	2.937.339,17	139.291,90	4,53%
CACU	7.153.908,71	5.540.930,07	1.612.978,64	22,55%
CAIAPONIA	8.097.353,01	7.732.947,28	364.405,73	4,50%
CALDAZINHA	850.320,28	2.259.054,39	-1.408.734,11	-165,67%
CAMPESTRE DE GOIAS	921.737,45	1.733.623,78	-811.886,33	-88,08%
CAMPINACU	859.816,08	1.105.542,32	-245.726,24	-28,58%
CAMPINORTE	3.399.705,53	3.826.397,38	-426.691,85	-12,55%
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	2.219.367,78	2.668.128,17	-448.760,39	-20,22%
CAMPO LIMPO DE GOIAS	2.107.684,22	2.161.443,41	-53.759,19	-2,55%
CAMPOS BELOS	6.374.542,61	11.039.045,89	-4.664.503,28	-73,17%
CAMPOS VERDES	988.512,47	1.882.177,62	-893.665,15	-90,41%
CARMO DO RIO VERDE	2.708.505,52	3.253.937,27	-545.431,75	-20,14%
CASTELANDIA	1.125.820,26	775.980,77	349.839,49	31,07%
CATURAI	1.409.688,36	1.935.613,34	-525.924,98	-37,31%
CAVALCANTE	1.994.190,84	2.747.341,08	-753.150,24	-37,77%
CERES	14.520.442,21	12.561.586,78	1.958.855,43	13,49%
CESARINA	2.492.125,62	2.847.616,28	-355.490,66	-14,26%
CIDADE OCIDENTAL	32.566.465,14	22.801.617,73	9.764.847,41	29,98%

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2022

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
COCALZINHO DE GOIAS	4.966.840,77	5.115.493,06	-148.652,29	-2,99%
CORREGO DO OURO	673.210,94	896.691,07	-223.480,13	-33,20%
CORUMBAIBA	4.428.334,31	4.980.214,70	-551.880,39	-12,46%
CRISTALINA	17.804.462,78	12.134.152,80	5.670.309,98	31,85%
CRISTIANOPOLIS	1.177.029,80	1.015.579,11	161.450,69	13,72%
CRIXAS	4.431.445,94	3.977.427,75	454.018,19	10,25%
CROMINIA	1.194.763,94	1.421.655,53	-226.891,59	-18,99%
CUMARI	968.281,42	1.960.848,87	-992.567,45	-102,51%
DAMIANOPOLIS	882.979,02	1.852.172,94	-969.193,92	-109,76%
DAMOLANDIA	861.016,33	1.568.944,81	-707.928,48	-82,22%
DAVINOPOLIS	612.832,67	1.112.703,08	-499.870,41	-81,57%
DIORAMA	569.961,63	913.806,81	-343.845,18	-60,33%
DIVINOPOLIS DE GOIAS	1.199.757,83	2.399.322,94	-1.199.565,11	-99,98%
DOVERLANDIA	2.117.715,89	2.457.195,74	-339.479,85	-16,03%
EDEALINA	1.273.998,06	1.502.525,21	-228.527,15	-17,94%
EDEIA	6.687.220,48	4.527.565,40	2.159.655,08	32,30%
ESTRELA DO NORTE	1.019.442,66	1.344.115,61	-324.672,95	-31,85%
FAZENDA NOVA	1.383.356,65	2.297.427,13	-914.070,48	-66,08%
FIRMINOPOLIS	3.521.658,30	3.519.992,78	1.665,52	0,05%
FLORES DE GOIAS	1.042.368,08	1.012.521,63	29.846,45	2,86%
FORMOSA	56.477.278,42	38.863.206,69	17.614.071,73	31,19%
FORMOSO	1.413.866,57	2.039.778,49	-625.911,92	-44,27%
GAMELEIRA DE GOIAS	671.250,64	644.751,79	26.498,85	3,95%
GOIANAPOLIS	3.707.795,63	3.659.088,17	48.707,46	1,31%
GOIANDIRA	1.857.569,86	2.721.496,04	-863.926,18	-46,51%
GOIANESIA	33.423.737,69	21.243.404,62	12.180.333,07	36,44%
GOIANIA	1.010.059.067,99	568.167.970,89	441.891.097,10	43,75%
GOIANIRA	15.316.677,52	10.730.884,32	4.585.793,20	29,94%
GOIAS	10.781.438,46	12.755.663,66	-1.974.225,20	-18,31%
GOIATUBA	16.863.022,37	9.643.761,33	7.219.261,04	42,81%
GOUVELANDIA	1.248.350,35	1.188.646,73	59.703,62	4,78%
GUAPO	6.716.803,80	6.238.259,27	478.544,53	7,12%
GUARAITA	464.933,03	864.442,55	-399.509,52	-85,93%
GUARANI DE GOIAS	651.351,15	971.819,59	-320.468,44	-49,20%
HEITORAI	935.977,89	2.032.893,28	-1.096.915,39	-117,19%
HIDROLANDIA	5.055.786,40	5.361.923,56	-306.137,16	-6,06%
HIDROLINA	956.641,93	1.691.951,04	-735.309,11	-76,86%
IACIARA	2.956.677,91	4.096.260,28	-1.139.582,37	-38,54%
INACIOLANDIA	1.707.564,87	1.446.528,43	261.036,44	15,29%
INDIARA	5.163.407,84	4.303.025,27	860.382,57	16,66%
INHUMAS	26.906.789,27	20.153.993,17	6.752.796,10	25,10%
IPAMERI	8.561.938,84	12.072.643,54	-3.510.704,70	-41,00%
IPIRANGA DE GOIAS	653.424,68	672.268,07	-18.843,39	-2,88%
IPORA	19.489.853,76	15.448.745,74	4.041.108,02	20,73%
ISRAELANDIA	791.400,98	1.288.077,67	-496.676,69	-62,76%
ITABERAI	18.625.768,36	12.935.005,20	5.690.763,16	30,55%
ITAGUARI	1.753.728,83	1.596.834,09	156.894,74	8,95%
ITAGUARU	1.727.293,01	2.924.216,32	-1.196.923,31	-69,29%
ITAJA	1.554.931,44	1.486.862,72	68.068,72	4,38%
ITAPACI	5.508.260,71	5.605.739,11	-97.478,40	-1,77%
ITAPIRAPUA	2.066.448,29	2.706.515,79	-640.067,50	-30,97%
ITAPURANGA	11.949.394,36	11.778.002,30	171.392,06	1,43%
ITARUMA	1.678.032,47	1.795.205,79	-117.173,32	-6,98%
ITAUCU	4.118.234,20	4.767.250,43	-649.016,23	-15,76%
ITUMBIARA	47.075.557,16	41.081.923,49	5.993.633,67	12,73%
IVOLANDIA	608.318,10	1.128.261,90	-519.943,80	-85,47%
JANDAIA	1.721.443,94	1.914.560,82	-193.116,88	-11,22%
JARAGUA	16.272.503,21	12.847.498,03	3.425.005,18	21,05%
JATAI	36.920.169,97	30.089.502,89	6.830.667,08	18,50%
JAUPACI	964.729,41	1.237.565,06	-272.835,65	-28,28%

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2022

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
JESUPOLIS	593.623,10	727.537,97	-133.914,87	-22,56%
JOVIANIA	3.945.106,83	3.676.601,99	268.504,84	6,81%
JUSSARA	9.018.745,81	8.339.736,27	679.009,54	7,53%
LAGOA SANTA	1.043.098,37	1.141.181,05	-98.082,68	-9,40%
LEOPOLDO DE BULHOES	1.851.856,00	2.391.434,62	-539.578,62	-29,14%
LUZIANIA	59.031.102,72	41.736.878,23	17.294.224,49	29,30%
MAIRIPOTABA	730.184,80	1.084.823,27	-354.638,47	-48,57%
MAMBAI	1.989.151,98	1.543.512,13	445.639,85	22,40%
MARA ROSA	4.170.822,21	3.630.255,19	540.567,02	12,96%
MARZAGAO	897.650,12	1.449.013,13	-551.363,01	-61,42%
MAURILANDIA	3.706.850,09	2.674.414,89	1.032.435,20	27,85%
MIMOSO DE GOIAS	606.867,24	893.413,19	-286.545,95	-47,22%
MINACU	11.485.216,99	13.591.102,31	-2.105.885,32	-18,34%
MOIPORA	535.311,44	712.213,83	-176.902,39	-33,05%
MONTE ALEGRE DE GOIAS	946.603,21	1.265.925,44	-319.322,23	-33,73%
MONTES CLAROS DE GOIAS	3.035.718,13	3.089.762,13	-54.044,00	-1,78%
MONTIVIDIU	5.310.555,86	3.951.811,94	1.358.743,92	25,59%
MONTIVIDIU DO NORTE	665.679,89	919.930,59	-254.250,70	-38,19%
MORRINHOS	25.480.785,60	20.189.795,93	5.290.989,67	20,76%
MORRO AGUDO DE GOIAS	675.900,16	1.804.785,27	-1.128.885,11	-167,02%
MOZARLANDIA	3.558.977,22	3.390.078,62	168.898,60	4,75%
MUNDO NOVO	1.272.412,64	1.645.497,18	-373.084,54	-29,32%
MUTUNOPOLIS	953.819,31	1.010.172,71	-56.353,40	-5,91%
NAZARIO	2.787.595,41	3.152.977,91	-365.382,50	-13,11%
NEROPOLIS	7.624.331,89	7.122.394,47	501.937,42	6,58%
NIQUELANDIA	12.040.972,63	10.283.909,45	1.757.063,18	14,59%
NOVA AMERICA	533.379,82	946.362,17	-412.982,35	-77,43%
NOVA AURORA	746.522,12	1.894.145,84	-1.147.623,72	-153,73%
NOVA CRIXAS	3.689.790,25	3.598.897,97	90.892,28	2,46%
NOVA GLORIA	1.922.438,87	2.626.876,08	-704.437,21	-36,64%
NOVA IGUACU DE GOIAS	794.644,24	878.589,12	-83.944,88	-10,56%
NOVA VENEZA	2.707.057,79	2.398.912,73	308.145,06	11,38%
NOVO BRASIL	983.749,55	1.319.094,56	-335.345,01	-34,09%
NOVO GAMA	33.218.967,62	28.770.615,53	4.448.352,09	13,39%
NOVO PLANALTO	965.543,12	669.871,04	295.672,08	30,62%
ORIZONA	4.079.794,52	4.033.925,47	45.869,05	1,12%
OURO VERDE DE GOIAS	929.367,55	1.791.706,67	-862.339,12	-92,79%
OUVIDOR	2.473.834,27	3.281.167,29	-807.333,02	-32,63%
PADRE BERNARDO	8.146.871,19	11.325.878,15	-3.179.006,96	-39,02%
PALESTINA DE GOIAS	897.905,47	766.081,23	131.824,24	14,68%
PALMEIRAS DE GOIAS	15.283.318,76	13.193.063,79	2.090.254,97	13,68%
PALMELO	871.172,68	1.818.338,44	-947.165,76	-108,72%
PALMINOPOLIS	1.068.215,16	1.833.130,69	-764.915,53	-71,61%
PARAUNA	6.435.897,31	4.636.357,58	1.799.539,73	27,96%
PEROLANDIA	860.378,10	778.938,83	81.439,27	9,47%
PETROLINA DE GOIAS	2.322.039,78	3.347.740,90	-1.025.701,12	-44,17%
PILAR DE GOIAS	472.578,36	1.328.417,11	-855.838,75	-181,10%
PIRACANJUBA	12.399.794,20	9.832.098,23	2.567.695,97	20,71%
PIRANHAS	3.773.634,86	2.980.671,53	792.963,33	21,01%
PIRENOPOLIS	10.972.908,37	8.623.662,59	2.349.245,78	21,41%
PIRES DO RIO	14.950.609,44	14.686.488,26	264.121,18	1,77%
PLANALTINA	41.398.458,45	32.917.597,96	8.480.860,49	20,49%
PONTALINA	9.380.812,16	7.424.072,75	1.956.739,41	20,86%
PORANGATU	18.358.869,13	16.803.355,34	1.555.513,79	8,47%
PORTEIRAO	1.547.783,76	879.593,42	668.190,34	43,17%
PORTELANDIA	1.057.463,02	1.123.662,03	-66.199,01	-6,26%
POSSE	14.521.258,76	10.950.492,65	3.570.766,11	24,59%
PROFESSOR JAMIL	1.002.578,79	2.068.628,65	-1.066.049,86	-106,33%
QUIRINOPOLIS	26.679.586,41	16.398.673,35	10.280.913,06	38,53%
RIALMA	4.410.194,65	3.537.441,35	872.753,30	19,79%

SANEAGO

Relatório Composição do EBTIDA por Município - 2022

Município	Receita Líquida	Custos e Despesas	EBTIDA	Margem EBTIDA
RIANAPOLIS	1.468.024,79	2.003.224,89	-535.200,10	-36,46%
RIO VERDE	66.731.047,51	45.069.063,09	21.661.984,42	32,46%
RUBIATABA	9.184.243,56	8.975.532,93	208.710,63	2,27%
S MIGUEL PASSA QUATRO	1.007.975,54	1.278.626,18	-270.650,64	-26,85%
SANCLERLANDIA	4.065.947,76	4.018.735,43	47.212,33	1,16%
SANTA BARBARA DE GOIAS	1.825.747,85	1.446.386,32	379.361,53	20,78%
SANTA CRUZ DE GOIAS	598.390,82	903.819,14	-305.428,32	-51,04%
SANTA FE DE GOIAS	1.415.945,66	1.686.746,81	-270.801,15	-19,13%
SANTA HELENA DE GOIAS	24.851.668,85	16.110.602,34	8.741.066,51	35,17%
SANTA ISABEL	864.791,89	1.171.660,91	-306.869,02	-35,48%
SANTA RITA DO ARAGUAIA	2.520.444,52	3.443.670,27	-923.225,75	-36,63%
SANTA ROSA DE GOIAS	794.642,68	1.245.937,56	-451.294,88	-56,79%
SANTA TEREZA DE GOIAS	917.256,77	2.297.424,00	-1.380.167,23	-150,47%
SANTO ANT DO DESCOBERTO	23.582.419,78	19.588.287,35	3.994.132,43	16,94%
SANTO ANTONIO DE GOIAS	2.108.682,55	1.672.905,42	435.777,13	20,67%
SAO DOMINGOS	1.852.147,15	2.951.532,84	-1.099.385,69	-59,36%
SAO FRANCISCO DE GOIAS	1.777.719,37	2.273.489,37	-495.770,00	-27,89%
SAO JOAO DA ALIANÇA	2.733.459,69	2.894.488,84	-161.029,15	-5,89%
SAO JOAO DA PARAUNA	929.198,90	1.245.163,44	-315.964,54	-34,00%
SAO LUIS DO NORTE	829.096,37	2.190.212,72	-1.361.116,35	-164,17%
SAO LUIZ M BELOS	19.704.057,18	19.289.579,70	414.477,48	2,10%
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	8.298.118,50	8.201.501,58	96.616,92	1,16%
SAO PATRICIO	485.535,57	852.246,16	-366.710,59	-75,53%
SERRANOPOLIS	2.490.603,70	2.629.364,43	-138.760,73	-5,57%
SILVANIA	9.173.513,49	7.282.635,29	1.890.878,20	20,61%
SIMOLANDIA	1.681.386,79	1.479.606,19	201.780,60	12,00%
SITIO DA ABADIA	304.684,82	468.787,17	-164.102,35	-53,86%
STA TEREZINHA DE GOIAS	1.808.803,34	1.427.352,20	381.451,14	21,09%
STO ANTONIO DA BARRA	1.349.988,84	979.058,04	370.930,80	27,48%
TAQUARAL DE GOIAS	1.211.982,36	2.030.479,51	-818.497,15	-67,53%
TERESINA DE GOIAS	693.792,49	936.812,10	-243.019,61	-35,03%
TEREZOPOLIS DE GOIAS	2.957.579,51	4.293.060,36	-1.335.480,85	-45,15%
TRES RANCHOS	1.406.444,47	3.024.310,94	-1.617.866,47	-115,03%
TRINDADE	38.229.438,19	29.962.192,20	8.267.245,99	21,63%
TURVANIA	1.467.303,76	2.642.447,00	-1.175.143,24	-80,09%
TURVELANDIA	1.517.579,52	1.056.651,15	460.928,37	30,37%
UIRAPURU	655.307,54	878.838,11	-223.530,57	-34,11%
URUACU	20.096.691,65	15.531.533,16	4.565.158,49	22,72%
URUANA	4.466.787,75	4.029.505,71	437.282,04	9,79%
URUTAI	1.028.848,42	2.307.684,32	-1.278.835,90	-124,30%
VALPARAISO DE GOIAS	71.498.923,92	47.090.814,81	24.408.109,11	34,14%
VARJAO	903.756,29	1.236.591,75	-332.835,46	-36,83%
VIANOPOLIS	5.613.883,18	4.202.031,23	1.411.851,95	25,15%
VILA BOA	1.152.067,74	802.581,81	349.485,93	30,34%
VILA PROPICIO	715.882,25	566.703,61	149.178,64	20,84%

Fonte: Sistema SAP

SANEAGO

Relatório Detalhado de Receita de Água por Município - 2022

Município	Receira Direta	Receita Indireta	Custo Mínimo Fixo	Serviços Técnicos	Outorgas	Descontos	Total
AGUA FRIA DE GOIAS	906.355,77-	17.478,17-	277.463,12-				1.201.297,06-
ABADIA DE GOIAS	2.216.674,03-	54.172,83-	517.144,49-	15.716,91-			2.803.708,26-
ACREUNA	5.260.004,59-	114.701,90-	931.538,54-	130,48-			6.306.375,51-
ADELANDIA	635.201,22-	12.995,54-	187.146,35-			57,68	835.285,43-
AGUA LIMPA	527.271,36-	11.366,49-	137.366,66-				676.004,51-
AGUAS LINDAS DE GOIAS	20.741.851,97-	691.944,90-	5.787.593,20-	62.805,16-		74,87	27.284.120,36-
ALEXANIA	6.070.858,62-	118.767,33-	1.682.771,20-	1.428,81-			7.873.825,96-
ALOANDIA	618.513,50-	11.112,46-	157.516,53-	1.428,81-			788.571,30-
ALTO HORIZONTE	1.956.786,29-	34.699,01-	403.274,56-	2.857,62-			2.397.617,48-
ALTO PARAISO DE GOIAS	4.263.012,54-	69.565,63-	693.506,83-	1.428,81-			5.027.513,81-
ALVORADA DO NORTE	2.056.596,45-	46.232,94-	356.843,08-	1.428,81-			2.461.101,28-
AMARALINA	335.044,33-	5.413,34-	115.230,41-	1.428,81-			457.116,89-
AMERICANO DO BRASIL	1.396.486,11-	27.193,96-	439.360,16-				1.863.040,23-
AMORINOPOLIS	732.213,95-	12.100,51-	247.457,59-				991.772,05-
ANAPOLIS	106.450.467,02-	2.126.675,18-	18.152.024,63-	74.103,43-		267,54	126.803.002,72-
ANHAGUERA	364.916,30-	7.503,37-	105.042,34-				477.462,01-
ANICUNS	4.749.887,29-	92.103,51-	1.132.030,92-	1.592,08-			5.975.613,80-
APARECIDA DE GOIANIA	102.574.968,46-	2.187.467,67-	15.618.088,70-	83.777,79-		2.277,64	120.462.024,98-
APARECIDA DO RIO DOCE	708.260,78-	13.771,32-	107.560,86-				829.592,96-
APORE	1.284.424,32-	27.219,11-	309.863,29-				1.621.506,72-
ARACU	1.029.537,76-	18.197,01-	304.641,61-				1.352.376,38-
ARAGARCAS	6.156.592,33-	140.425,92-	1.417.047,02-			94,32	7.713.970,95-
ARAGOIANIA	1.912.721,85-	40.046,06-	561.257,43-				2.514.025,34-
ARAGUAPAZ	1.352.096,69-	29.438,17-	290.852,02-				1.672.386,88-
ARENOPOLIS	713.537,34-	17.333,05-	236.930,58-				967.800,97-
ARUANA	2.934.278,16-	71.298,72-	542.893,79-	1.644,18-			3.550.114,85-
AURILANDIA	936.846,23-	15.127,35-	262.658,07-				1.214.631,65-
AVELINOPOLIS	748.685,87-	13.172,54-	197.988,72-				959.847,13-
BALIZA	393.783,06-	10.422,91-	134.627,13-	1.428,81-			540.261,91-
BARRO ALTO	3.117.592,28-	58.468,73-	677.542,99-	1.592,08-			3.855.196,08-
BELA VISTA DE GOIAS	6.055.927,80-	172.442,15-	1.237.210,02-	4.342,00-		243,31	7.469.678,66-
BOM JARDIM DE GOIAS	1.679.772,46-	33.297,50-	511.590,16-	1.599,02-			2.226.259,14-
BOM JESUS	5.560.545,34-	122.781,23-	724.567,24-	7.144,05-			6.415.037,86-
BONFINOPOLIS	2.354.860,08-	54.470,53-	714.887,93-				3.124.218,54-
BONOPOLIS	542.411,37-	9.902,54-	131.146,35-	2.857,62-			686.317,88-
BRAZABRANTES	1.148.128,62-	26.618,51-	322.490,52-				1.497.237,65-
BRITANIA	1.043.518,78-	27.376,36-	220.654,07-				1.291.549,21-
BURITI ALEGRE	864.345,72-	16.231,05-	268.309,15-			109,14	1.148.776,78-
BURITI DE GOIAS	724.289,89-	15.451,63-	241.755,01-				981.496,53-
BURITINOPOLIS	478.524,27-	9.041,59-	162.503,39-				650.069,25-
CABECEIRAS	1.607.472,99-	35.043,79-	479.182,03-				2.121.698,81-
CACHOEIRA ALTA	3.070.957,29-	58.828,34-	745.793,10-	1.428,81-			3.877.007,54-
CACHOEIRA DOURADA	1.647.601,32-	37.204,35-	293.124,75-				1.977.930,42-
CACU	3.297.151,94-	65.583,39-	474.188,75-	2.857,62-			3.839.781,70-
CAIAPONIA	3.950.928,20-	86.145,17-	660.150,51-				4.697.223,88-
CALDAZINHA	686.110,43-	14.755,42-	208.198,66-	1.428,81-			910.493,32-
CAMPESTRE DE GOIAS	760.484,61-	16.055,50-	220.336,23-				996.876,34-
CAMPINACU	682.438,95-	14.758,36-	225.554,29-	65,24-			922.816,84-
CAMPINORTE	2.831.939,57-	56.223,38-	778.989,74-				3.667.152,69-
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	1.884.509,10-	36.842,05-	448.741,32-	1.991,32-			2.372.083,79-
CAMPO LIMPO DE GOIAS	1.797.906,16-	34.477,86-	433.789,62-				2.266.173,64-
CAMPOS BELOS	2.257.415,06-	102.273,79-	920.266,08-	1.603,09-		390,68	3.281.167,34-
CAMPOS VERDES	782.405,37-	18.870,17-	254.761,06-				1.056.036,60-
CARMO DO RIO VERDE	2.329.998,87-	36.357,25-	582.624,50-				2.948.980,62-
CASTELANDIA	948.238,30-	24.473,33-	240.640,54-				1.213.352,17-
CATURAI	1.167.409,19-	23.853,09-	324.124,51-	2.857,62-			1.518.244,41-
CAVALCANTE	1.595.892,72-	34.021,62-	502.993,16-			1.028,50	2.131.879,00-
CERES	7.556.838,72-	104.025,99-	1.080.686,14-	4.794,37-			8.746.345,22-
CESARINA	2.063.263,81-	41.198,42-	583.320,79-				2.687.783,02-
CIDADE OCIDENTAL	19.961.087,36-	675.154,01-	5.515.308,38-	31.815,18-		375,68	26.182.989,25-
COCALZINHO DE GOIAS	3.795.914,38-	225.763,64-	1.233.178,77-	1.428,81-			5.256.285,60-
CORREGO DO OURO	559.657,46-	13.042,70-	159.715,72-				732.415,88-
CORUMBAIBA	2.103.349,20-	51.634,77-	372.071,62-				2.527.055,59-
CRISTALINA	10.496.261,59-	210.804,64-	1.982.002,63-	10.001,67-			12.699.070,53-
CRISTIANOPOLIS	980.893,76-	17.041,83-	266.547,82-				1.264.483,41-
CRIXAS	3.858.991,05-	76.658,03-	887.745,62-	653,08-			4.824.047,78-
CROMINIA	1.001.135,27-	18.249,97-	265.256,10-				1.284.641,34-
CUMARI	811.108,28-	19.008,52-	218.838,85-				1.048.955,65-
DAMIANOPOLIS	666.724,08-	20.229,57-	259.226,44-				946.180,09-
DAMOLANDIA	704.612,70-	19.810,25-	206.692,97-	1.428,81-			932.544,73-
DAVINOPOLIS	478.276,41-	9.769,02-	166.148,07-				654.193,50-
DIORAMA	474.995,37-	6.413,88-	135.676,27-	2.857,62-			619.943,14-
DIVINOPOLIS DE GOIAS	960.639,11-	18.368,11-	314.600,50-				1.293.607,72-
DOVERLANDIA	1.751.099,76-	36.515,91-	496.754,91-				2.284.370,58-
EDEALINA	1.066.201,43-	20.513,29-	285.127,01-				1.371.841,73-
EDEIA	3.023.717,50-	64.284,87-	465.732,47-	5.776,91-		1.428,81	3.558.082,94-
ESTRELA DO NORTE	892.030,89-	20.645,80-	219.558,54-				1.132.235,23-
FAZENDA NOVA	1.113.188,17-	20.748,84-	363.409,33-				1.497.346,34-
FIRMINOPOLIS	2.991.072,07-	57.044,18-	760.799,42-	1.494,05-			3.810.409,72-
FLORES DE GOIAS	862.804,88-	23.972,30-	238.269,65-				1.125.046,83-
FORMOSA	28.063.096,02-	688.421,20-	4.426.017,63-	26.113,66-			33.203.648,51-
FORMOSO	1.165.719,98-	22.857,82-	341.260,98-				1.529.838,78-
GAMELEIRA DE GOIAS	541.578,34-	9.278,32-	169.039,28-	1.428,81-			721.324,75-
GOIANAPOLIS	3.028.247,24-	64.743,48-	860.456,04-	4.286,43-			3.957.733,19-

SANEAGO

Relatório Detalhado de Receita de Água por Município - 2022

Município	Receira Direta	Receita Indireta	Custo Mínimo Fixo	Serviços Técnicos	Outorgas	Descontos	Total
GOIANDIRA	1.532.296,02-	31.756,94-	432.383,33-	1.428,81-			1.997.865,10-
GOIANESIA	16.168.332,38-	301.666,20-	2.248.118,97-	11.251,44-			18.729.368,99-
GOIANIA	523.497.686,29-	8.084.581,66-	70.189.882,77-	1.024.183,96-		191.335,57	602.604.999,11-
GOIANIRA	9.328.377,24-	220.034,68-	2.413.051,83-	12.262,65-		165,35	11.973.561,05-
GOIAS	6.000.973,52-	110.852,32-	1.280.814,69-	1.428,81-			7.394.069,34-
GOIATUBA	9.932.218,02-	209.486,04-	1.832.701,28-	11.711,77-			11.986.117,11-
GOUVELANDIA	1.045.641,48-	23.706,59-	259.228,16-				1.328.576,23-
GUAPO	3.861.207,90-	94.611,69-	984.359,17-	11.495,72-			4.951.674,48-
GUARAITA	357.690,20-	5.476,58-	137.938,47-				501.105,25-
GUARANI DE GOIAS	529.374,56-	11.123,73-	154.288,14-				694.786,43-
HEITORAI	772.864,77-	14.806,62-	236.207,04-				1.023.878,43-
HIDROLANDIA	4.245.421,82-	72.966,75-	1.005.503,13-	14.288,10-			5.338.179,80-
HIDROLINA	802.640,19-	12.592,92-	219.797,03-	1.428,81-			1.036.458,95-
IACIARA	2.447.749,78-	64.466,16-	674.490,39-				3.186.706,33-
INACIOLANDIA	1.476.213,06-	31.280,39-	330.079,57-	1.428,81-			1.839.001,83-
INDIARA	4.384.363,85-	99.634,18-	1.076.495,64-	2.857,62-			5.563.351,29-
INHUMAS	14.451.601,67-	279.548,02-	2.438.397,38-			1.920,55	17.167.626,52-
IPAMERI	7.374.156,10-	108.610,13-	1.740.583,02-	1.428,81-			9.224.778,06-
IPIRANGA DE GOIAS	537.772,83-	8.103,41-	163.662,17-	1.428,81-			710.967,22-
IPORA	11.510.062,96-	248.347,82-	2.343.434,84-	2.836,74-		2.155,17	14.102.527,19-
ISRAELANDIA	650.085,60-	13.870,23-	190.753,22-				854.709,05-
ITABERAI	10.844.311,45-	206.535,51-	1.879.855,58-	3.053,34-			12.933.755,88-
ITAGUARI	1.469.006,44-	29.006,79-	393.340,21-				1.891.353,44-
ITAGUARU	1.447.603,97-	21.746,85-	403.043,68-				1.872.394,50-
ITAJA	1.329.063,99-	25.913,20-	323.056,85-	1.428,81-			1.679.462,85-
ITAPACI	4.591.010,43-	91.927,67-	1.269.167,22-	3.196,53-			5.955.301,85-
ITAPIRAPUA	1.702.567,85-	30.236,88-	501.083,30-	2.857,62-			2.236.745,65-
ITAPURANGA	5.740.981,90-	108.283,34-	1.058.242,88-	1.852,33-			6.909.360,45-
ITARUMA	1.448.476,42-	37.355,62-	334.302,66-	267,98-			1.820.402,68-
ITAUCU	2.082.037,59-	40.344,19-	340.147,95-	1.494,05-			2.464.023,78-
ITUMBIARA	35.410.084,02-	642.228,62-	3.794.849,51-	16.994,12-		226,37	39.863.929,90-
IVOLANDIA	498.202,40-	10.403,60-	147.144,43-				655.750,43-
JANDAIA	1.488.710,16-	24.769,73-	382.549,32-	1.428,81-			1.897.458,02-
JARAGUA	10.377.562,95-	307.939,65-	2.505.955,35-	2.922,86-			13.194.380,81-
JATAI	34.288.216,74-	633.257,40-	4.202.544,05-	32.303,77-			39.156.321,96-
JAUPACI	784.370,81-	18.599,37-	234.050,70-	1.428,81-			1.038.449,69-
JESUPOLIS	465.189,80-	8.806,22-	164.789,02-				638.785,04-
JOVIANIA	1.871.752,74-	33.150,50-	267.861,83-	45,16-			2.172.810,23-
JUSSARA	4.537.762,33-	93.616,86-	787.485,84-	3.198,04-			5.422.063,07-
LAGOA SANTA	462.300,47-	10.126,58-	79.025,10-	1.428,81-			552.880,96-
LEOPOLDO DE BULHOES	1.521.262,86-	29.196,33-	417.508,69-	1.428,81-			1.969.396,69-
LUZIANIA	39.219.190,80-	1.046.332,43-	9.475.040,18-	42.793,55-		25,11	49.783.331,85-
MAIRIPOTABA	599.773,16-	13.122,91-	173.292,00-	1.428,81-			787.616,88-
MAMBAI	1.677.870,54-	33.568,77-	423.587,98-				2.135.027,29-
MARA ROSA	2.481.715,03-	58.362,37-	497.247,60-				3.037.325,00-
MARZAGAO	765.512,63-	19.197,02-	193.646,26-	720,58-			979.076,49-
MAURILANDIA	3.192.169,44-	65.335,28-	743.972,63-				4.001.477,35-
MIMOSO DE GOIAS	289.183,46-	10.862,82-	74.661,59-				374.707,87-
MINACU	8.418.963,04-	148.495,17-	1.291.332,46-	1.428,81-		252,10	9.859.967,38-
MOIPORA	414.484,24-	9.384,75-	126.086,50-				549.955,49-
MONTE ALEGRE DE GOIAS	709.985,83-	14.167,46-	287.643,91-				1.011.797,20-
MONTES CLAROS DE GOIAS	1.872.229,31-	38.943,87-	444.175,46-				2.355.348,64-
MONTIVIDIU	3.151.813,63-	77.862,37-	567.705,19-	1.835,62-			3.799.216,81-
MONTIVIDIU DO NORTE	522.330,99-	9.781,13-	163.957,19-				696.069,31-
MORRINHOS	13.808.116,50-	322.709,03-	2.522.033,18-	7.574,79-			16.660.433,50-
MORRO AGUDO DE GOIAS	520.057,23-	9.127,29-	200.899,59-				730.084,11-
MOZARLANDIA	3.094.470,01-	58.489,49-	682.900,40-	1.428,81-			3.837.288,71-
MUNDO NOVO	1.054.308,64-	21.429,48-	297.477,19-				1.373.215,31-
MUTUNOPOLIS	809.537,11-	14.299,90-	216.256,36-				1.040.093,37-
NAZARIO	2.267.088,04-	55.562,00-	666.105,14-	45,16-			2.988.800,34-
NEROPOLIS	6.362.409,29-	132.564,67-	1.672.264,44-	2.857,62-			8.170.096,02-
NIQUELANDIA	7.261.674,15-	139.937,03-	1.712.547,27-	65,24-		2.166,09	9.112.057,60-
NOVA AMERICA	427.452,49-	7.953,23-	154.796,23-				590.201,95-
NOVA AURORA	625.793,54-	17.057,35-	167.494,85-	45,16-			810.390,90-
NOVA CRIXAS	3.131.621,97-	63.237,74-	754.641,26-	2.857,62-			3.952.358,59-
NOVA GLORIA	1.582.094,27-	27.523,23-	474.124,91-				2.083.742,41-
NOVA IGUACU DE GOIAS	656.543,69-	11.600,61-	191.169,80-				859.314,10-
NOVA VENEZA	2.263.335,09-	48.472,90-	608.448,04-	2.857,62-			2.923.113,65-
NOVO BRASIL	791.268,62-	13.176,68-	262.491,66-	1.428,81-			1.068.365,77-
NOVO GAMA	20.654.596,31-	591.748,77-	5.010.836,02-	31.433,82-		906,40	26.287.708,52-
NOVO PLANALTO	805.142,72-	13.842,46-	222.853,88-				1.041.839,06-
ORIZONA	3.511.637,18-	60.039,93-	855.308,14-	4.286,43-			4.431.271,68-
OURO VERDE DE GOIAS	769.536,69-	12.498,28-	218.846,44-				1.000.881,41-
OUVIDOR	2.075.008,76-	40.426,81-	542.752,07-				2.658.187,64-
PADRE BERNARDO	4.278.532,32-	120.946,50-	887.730,69-	1.428,81-			5.288.638,32-
PALESTINA DE GOIAS	755.533,50-	16.192,85-	196.731,69-				968.458,04-
PALMEIRAS DE GOIAS	6.842.661,24-	187.366,32-	1.117.134,03-	4.286,43-			8.151.448,02-
PALMELO	731.835,67-	15.020,06-	194.870,01-				941.725,74-
PALMINOPOLIS	896.240,99-	18.704,01-	252.848,52-				1.167.793,52-
PARAUNA	2.632.841,27-	60.714,17-	423.752,41-	2.174,90-			3.119.482,75-
PEROLANDIA	751.388,37-	15.066,85-	170.093,51-				936.548,73-
PETROLINA DE GOIAS	1.916.906,06-	33.345,46-	554.918,75-				2.505.170,27-
PILAR DE GOIAS	398.671,24-	7.408,30-	101.507,88-	1.428,81-			509.016,23-
PIRACANJUBA	5.979.890,50-	124.330,34-	995.570,53-				7.099.791,37-

SANEAGO

Relatório Detalhado de Receita de Água por Município - 2022

Município	Receira Direta	Receita Indireta	Custo Mínimo Fixo	Serviços Técnicos	Outorgas	Descontos	Total
PIRANHAS	3.176.751,22-	64.735,17-	830.481,66-				4.071.968,05-
PIRENOPOLIS	9.444.701,99-	172.111,44-	1.651.025,06-	11.430,48-			11.279.268,97-
PIRES DO RIO	10.056.591,48-	184.493,30-	2.136.090,57-	5.885,45-			12.383.060,80-
PLANALTINA	20.715.440,07-	841.417,13-	4.475.942,08-	11.631,20-			26.044.430,48-
PONTALINA	4.227.638,03-	88.318,81-	721.950,72-	4.286,43-			5.042.193,99-
PORANGATU	10.009.598,22-	226.669,93-	2.288.484,91-	6.734,97-			12.531.488,03-
PORTEIRAO	1.350.187,04-	29.473,27-	281.576,09-				1.661.236,40-
PORTELANDIA	878.286,51-	19.651,89-	235.252,69-				1.133.191,09-
POSSE	7.785.790,35-	147.431,67-	1.404.208,50-	1.603,09-			9.339.033,61-
PROFESSOR JAMIL	835.687,52-	17.973,63-	223.237,04-				1.076.898,19-
QUIRINOPOLIS	11.989.861,85-	332.790,47-	1.510.549,67-	16.787,81-			13.849.989,80-
RIALMA	3.864.572,90-	66.561,68-	926.056,63-	1.494,05-			4.858.685,26-
RIANAPOLIS	1.237.164,39-	23.058,35-	332.750,01-	1.428,81-			1.594.401,56-
RIO VERDE	62.023.769,70-	1.200.691,90-	7.476.867,40-	71.860,29-		198,08	70.772.991,21-
RUBIATABA	4.566.792,12-	73.361,32-	820.330,28-				5.460.483,72-
SANCLERLANDIA	2.357.165,14-	46.319,05-	507.822,52-	3.890,86-			2.915.197,57-
SANTA BARBARA DE GOIAS	1.514.444,59-	31.272,56-	436.038,80-	2.924,42-			1.984.680,37-
SANTA CRUZ DE GOIAS	497.771,29-	9.722,98-	138.158,52-			744,28	644.908,51-
SANTA FE DE GOIAS	1.177.163,48-	27.728,06-	315.008,85-				1.519.900,39-
SANTA HELENA DE GOIAS	11.624.537,29-	334.391,40-	1.425.967,25-	1.769,23-			13.386.665,17-
SANTA ISABEL	693.159,32-	11.244,34-	235.317,58-				939.721,24-
SANTA RITA DO ARAGUAIA	2.093.532,94-	45.296,37-	562.478,63-			60,91	2.701.247,03-
SANTA ROSA DE GOIAS	660.053,77-	11.952,17-	185.198,26-				857.204,20-
SANTA TEREZA DE GOIAS	734.529,56-	15.309,04-	257.244,95-				1.007.083,55-
SANTA TEREZINHA DE GOIAS	1.540.661,81-	25.178,47-	389.455,79-	1.428,81-			1.956.724,88-
SANTO ANTONIO DA BARRA	1.157.004,16-	25.005,31-	265.137,99-				1.447.147,46-
SANTO ANTONIO DE GOIAS	1.743.312,60-	40.182,64-	469.297,87-	4.286,43-			2.257.079,54-
SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	13.125.906,44-	507.609,96-	2.861.167,64-	5.715,24-			16.500.399,28-
SAO DOMINGOS	1.509.355,04-	30.363,08-	454.053,19-	2.857,62-			1.996.628,93-
SAO FRANCISCO DE GOIAS	1.456.118,38-	32.315,70-	424.894,11-	1.428,81-			1.914.757,00-
SAO JOAO DA ALIANÇA	2.286.196,62-	53.826,73-	589.852,00-				2.929.875,35-
SAO JOAO DA PARAUNA	420.161,40-	15.116,76-	67.169,60-	1.428,81-			503.876,57-
SAO LUIS DE MONTES BELOS	9.798.840,69-	232.891,15-	1.693.777,29-	18.586,88-			11.744.096,01-
SAO LUIZ DO NORTE	665.155,39-	13.542,59-	213.322,91-				892.020,89-
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	5.071.635,78-	95.651,02-	915.233,71-	15,52-			6.082.536,03-
SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	822.535,18-	17.048,75-	248.647,36-				1.088.231,29-
SAO PATRICIO	390.322,12-	6.797,89-	129.401,27-				526.521,28-
SERRANOPOLIS	2.088.733,33-	41.931,49-	550.372,56-	1.428,81-			2.682.466,19-
SILVANIA	4.621.472,28-	87.945,08-	737.356,03-	4.286,43-			5.451.059,82-
SIMOLANDIA	1.403.366,38-	32.509,30-	366.482,24-				1.802.357,92-
SITIO DA ABADIA	230.652,87-	3.684,09-	90.921,37-				325.258,33-
TAQUARAL DE GOIAS	999.631,13-	16.791,13-	298.349,40-	340,42-			1.315.112,08-
TERESINA DE GOIAS	565.804,68-	9.864,99-	166.429,19-				742.098,86-
TEREZOPOLIS DE GOIAS	1.606.421,90-	36.219,22-	285.530,89-	7.144,05-			1.935.316,06-
TRES RANCHOS	1.165.909,60-	23.460,71-	320.498,69-	1.428,81-			1.511.297,81-
TRINDADE	33.206.234,36-	813.388,58-	6.491.991,12-	36.539,18-		36,36	40.548.116,88-
TURVANIA	1.225.349,22-	21.025,79-	343.474,10-				1.589.849,11-
TURVELANDIA	1.316.391,74-	24.379,10-	298.386,66-				1.639.157,50-
UIRAPURU	535.634,38-	10.399,06-	159.363,63-				705.397,07-
URUACU	10.946.777,69-	222.901,34-	1.856.018,34-	4.836,80-			13.030.534,17-
URUANA	3.698.270,67-	90.769,80-	921.391,33-				4.710.431,80-
URUTAI	812.847,44-	16.974,42-	274.653,61-	1.428,81-			1.105.904,28-
VALPARAISO DE GOIAS	44.644.823,90-	823.791,27-	11.119.724,25-	84.059,58-		2.413,18	56.669.985,82-
VARJAO	744.961,02-	12.585,98-	220.758,44-				978.305,44-
VIANOPOLIS	3.603.236,77-	83.929,63-	700.811,11-	3.412,96-			4.391.390,47-
VILA BOA	964.445,54-	20.135,90-	265.022,10-				1.249.603,54-
VILA PROPICIO	591.275,04-	12.103,50-	164.286,15-				767.664,69-
**** SANEAGO**	**1.668.582.413,14-**	**33.615.467,36-**	**296.948.476,32-**	**1.982.626,36-**		**208.953,69**	**2.000.920.029,49-**

Fonte: Sistema SAP

SANEAGO

Relatório Detalhado de Receita de Esgoto por Município - 2022

Município	Receira Direta	Receita Indireta	Custo Mínimo Fixo	Serviços Técnicos	Outorgas	Descontos	Total
AGUA FRIA DE GOIAS	19.633,80-	10.899,06-					30.532,86-
ABADIA DE GOIAS	741.904,54-	113.616,10-	101.080,18-				956.600,82-
ACREUNA	2.967.890,48-	198.799,77-	254.780,84-			70.805	3.350.666,29-
ADELANDIA	3.275,70-	15.491,83-					18.767,53-
AGUA LIMPA	3.239,87-	13.693,44-				12.874	4.059,71-
AGUAS LINDAS DE GOIAS	8.894.715,90-	2.250.764,92-	1.711.026,08-			74,87	12.856.432,03-
ALEXANIA	40.374,32-	167.645,68-					208.020,00-
ALOANDIA	7.658,45-	6.379,77-					14.038,22-
ALTO HORIZONTE	40.273,00-	33.083,85-					73.356,85-
ALTO PARAISO DE GOIAS	33.806,92-	70.379,20-					104.186,12-
ALVORADA DO NORTE	1.240.581,67-	63.080,62-	204.316,68-				1.507.978,97-
AMARALINA	1.164,59-	5.065,53-				4.907	1.323,12-
AMERICANO DO BRASIL	5.662,94-	19.953,54-					25.616,48-
AMORINOPOLIS	6.172,60-	11.338,49-					17.511,09-
ANAPOLIS	80.394.144,49-	5.368.484,74-	9.429.248,64-	1.194,99-		2.023,88	95.191.048,98-
ANHAGUERA	1.842,53-	6.271,68-				12.874	4.759,39
ANICUNS	2.237.606,31-	137.554,07-	323.374,29-				2.698.534,67-
APARECIDA DE GOIANIA	536.631,11-	3.532,29-		2.615,18-	3.772.210-	12.763,05	4.302.225,96-
APARECIDA DO RIO DOCE	727.895,35-	26.096,80-	100.682,76-				854.674,91-
APORE	11.463,53-	36.061,13-					47.524,66-
ARACU	4.688,07-	17.465,28-				11.799	10.354,35-
ARAGARCAS	35.512,06-	150.441,62-				94,32	185.859,36-
ARAGOIANIA	12.666,86-	55.307,53-					67.974,39-
ARAGUAPAZ	879.750,45-	47.167,62-	122.403,71-				1.049.321,78-
ARENOPOLIS	4.905,45-	12.769,90-					17.675,35-
ARUANA	1.275.254,82-	77.708,29-	133.787,54-			43.081	1.443.669,45-
AURILANDIA	4.045,66-	14.227,34-					18.273,00-
AVELINOPOLIS	3.467,43-	10.251,45-					13.718,88-
BALIZA	3.945,61-	8.117,39-				9.901	2.162,20-
BARRO ALTO	20.466,80-	90.213,83-	28,68-				110.709,31-
BELA VISTA DE GOIAS	3.698.083,56-	205.839,31-	515.032,08-			58.889,53	4.360.065,42-
BOM JARDIM DE GOIAS	10.571,46-	44.945,74-					55.517,20-
BOM JESUS	6.662.657,25-	255.105,77-	728.599,16-				7.646.362,18-
BONFINOPOLIS	14.295,24-	66.345,23-					80.640,47-
BONOPOLIS	4.695,10-	11.381,65-					16.076,75-
BRAZABRANTES	7.858,22-	42.710,00-					50.568,22-
BRITANIA	1.041.812,97-	45.338,34-	150.086,04-				1.237.237,35-
BURITI ALEGRE	116.767,34-	18.030,16-	18.467,38-				153.264,88-
BURITI DE GOIAS	5.378,85-	20.098,78-					25.477,63-
BURITINOPOLIS	3.783,69-	2.635,19-					6.418,88-
CABECEIRAS	10.898,60-	35.021,36-					45.919,96-
CACHOEIRA ALTA	20.217,68-	60.575,17-					80.792,85-
CACHOEIRA DOURADA	1.200.442,69-	67.180,23-	142.968,07-				1.410.590,99-
CACU	3.488.809,30-	110.446,83-	440.518,91-				4.039.775,04-
CAIAPONIA	3.597.026,47-	117.260,71-	507.171,87-				4.221.459,05-
CALDAZINHA	5.507,55-	20.310,36-					25.817,91-
CAMPESTRE DE GOIAS	3.594,09-	14.409,37-					18.003,46-
CAMPINACU	5.638,80-	18.369,20-					24.008,00-
CAMPINORTE	19.274,41-	57.895,65-					77.170,06-
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	24.294,77-	47.972,77-					72.267,54-
CAMPO LIMPO DE GOIAS	18.335,24-	36.257,20-					54.592,44-
CAMPOS BELOS	3.051.394,47-	168.467,10-	518.474,69-				3.738.336,26-
CAMPOS VERDES	10.728,82-	22.078,94-					32.807,76-
CARMO DO RIO VERDE	7.868,99-	26.230,32-					34.099,31-
CASTELANDIA	6.262,16-	20.109,80-					26.371,96-
CATURAI	10.557,90-	23.292,86-					33.850,76-
CAVALCANTE	15.248,71-	48.310,26-					63.558,97-
CERES	6.516.482,16-	181.009,95-	744.480,84-			193.886	7.248.086,83-
CESARINA	12.829,32-	44.104,48-					56.933,80-
CIDADE OCIDENTAL	6.562.872,80-	2.129.020,70-	995.491,02-				9.687.384,52-
COCALZINHO DE GOIAS	31.437,32-	181.636,77-					213.074,09-
CORREGO DO OURO	3.007,67-	9.271,52-				3.218	9.060,79-
CORUMBAIBA	2.004.645,01-	96.412,01-	249.128,66-				2.350.185,68-
CRISTALINA	5.754.040,17-	474.544,75-	696.350,00-			15.486	6.909.449,34-
CRISTIANOPOLIS	8.094,43-	23.797,11-					31.891,54-
CRIXAS	30.314,28-	68.981,34-				42.912	56.383,62-
CROMINIA	6.012,36-	25.334,02-					31.346,38-
CUMARI	5.580,44-	11.996,41-					17.576,85-
DAMIANOPOLIS	4.148,17-	21.818,93-					25.967,10-
DAMOLANDIA	4.581,12-	11.055,97-					15.637,09-
DAVINOPOLIS	8.130,55-	12.692,97-					20.823,52-
DIORAMA	1.414,30-	6.486,74-					7.901,04-
DIVINOPOLIS DE GOIAS	8.444,98-	19.255,93-	7,32-				27.708,23-
DOVERLANDIA	15.696,29-	32.309,88-					48.006,17-
EDEALINA	6.151,10-	25.174,06-					31.325,16-
EDEIA	3.238.631,62-	147.502,87-	420.827,87-				3.806.962,36-
ESTRELA DO NORTE	4.042,18-	12.072,67-				25.640	9.525,07
FAZENDA NOVA	8.852,53-	17.134,94-					25.987,47-
FIRMINOPOLIS	14.675,63-	53.175,42-					67.851,05-
FLORES DE GOIAS	5.639,84-	17.284,85-					22.924,69-
FORMOSA	24.177.743,51-	1.611.524,03-	3.258.829,09-			47.555,49	29.000.541,14-
FORMOSO	16.381,86-	22.641,23-				11.979	27.044,09-
GAMELEIRA DE GOIAS	4.287,34-	13.787,95-					18.075,29-
GOIANAPOLIS	20.760,43-	104.094,90-					124.855,33-
GOIANDIRA	11.980,63-	36.102,05-					48.082,68-
GOIANESIA	15.771.405,19-	591.142,92-	1.722.414,56-	344,59-			18.085.307,26-

SANEAGO

Relatório Detalhado de Receita de Esgoto por Município - 2022

Município	Receira Direta	Receita Indireta	Custo Mínimo Fixo	Serviços Técnicos	Outorgas	Descontos	Total
GOIANIA	443.698.028,42-	19.363.927,28-	46.862.555,06-	287.620,67-		53.098,43	510.159.033,00-
GOIANIRA	3.845.803,53-	583.349,81-	465.468,39-	196,68-			4.894.818,41-
GOIAS	3.762.037,74-	166.392,11-	552.670,25-				4.481.100,10-
GOIATUBA	5.643.691,26-	350.037,28-	600.212,98-	219,24-		6.962	6.587.198,87-
GOUVELANDIA	9.822,30-	37.194,79-				917	46.100,29-
GUAPO	1.865.334,46-	272.734,61-	307.922,46-				2.445.991,53-
GUARAITA	1.841,73-	8.881,70-					10.723,43-
GUARANI DE GOIAS	6.031,48-	16.395,51-					22.426,99-
HEITORAI	3.579,79-	14.126,07-				10.728	6.977,86-
HIDROLANDIA	28.649,63-	201.568,76-					230.218,39-
HIDROLINA	4.921,53-	12.155,89-					17.077,42-
IACIARA	16.478,47-	65.707,17-				13.424	68.761,64-
INACIOLANDIA	9.087,54-	32.281,82-					41.369,36-
INDIARA	22.861,99-	99.986,67-					122.848,66-
INHUMAS	10.651.674,91-	587.326,10-	1.227.423,85-			1.920,55	12.464.504,31-
IPAMERI	45.629,38-	158.616,68-					204.246,06-
IPIRANGA DE GOIAS	3.896,02-	4.795,33-					8.691,35-
IPORA	6.280.848,31-	335.168,41-	748.936,19-				7.364.952,91-
ISRAELANDIA	4.549,55-	12.295,96-					16.845,51-
ITABERAI	6.469.457,97-	387.246,71-	722.215,51-				7.578.920,19-
ITAGUARI	6.593,94-	33.347,28-					39.941,22-
ITAGUARU	10.162,72-	20.092,24-					30.254,96-
ITAJA	9.607,23-	23.183,89-					32.791,12-
ITAPACI	27.851,20-	83.827,47-	14,64-				111.693,31-
ITAPIRAPUA	10.226,25-	28.987,10-					39.213,35-
ITAPURANGA	5.286.410,97-	172.296,21-	793.980,03-	90,04-			6.252.777,25-
ITARUMA	11.200,12-	27.910,65-				11.570	27.540,77-
ITAUCU	1.764.894,56-	68.528,47-	237.306,57-				2.070.729,60-
ITUMBIARA	7.844.447,09-	1.291.352,56-	3.630.150,18-			774.473,02	11.991.476,81-
IVOLANDIA	3.661,61-	10.468,98-					14.130,59-
JANDAIA	9.291,20-	22.105,65-				32.720	1.323,55
JARAGUA	3.806.183,72-	424.752,57-	492.732,46-				4.723.668,75-
JATAI	188.958,38-	4.546,56-			1.408.815-		1.602.320,15-
JAUPACI	6.307,73-	17.645,68-					23.953,41-
JESUPOLIS	3.054,39-	12.065,78-					15.120,17-
JOVIANIA	1.889.648,68-	61.167,33-	221.707,77-				2.172.523,78-
JUSSARA	3.791.707,95-	209.017,01-	510.112,26-				4.510.837,22-
LAGOA SANTA	517.941,61-	16.184,35-	61.622,86-				595.748,82-
LEOPOLDO DE BULHOES	7.921,06-	62.235,13-					70.156,19-
LUZIANIA	11.961.318,10-	2.047.139,39-	1.221.075,06-	1.194,99-		25,12	15.230.702,42-
MAIRIPOTABA	2.810,25-	13.891,01-					16.701,26-
MAMBAI	20.687,92-	34.807,92-					55.495,84-
MARA ROSA	1.286.497,75-	64.156,73-	206.140,33-				1.556.794,81-
MARZAGAO	3.980,43-	22.007,43-				16.628	9.359,46-
MAURILANDIA	16.792,57-	63.944,36-					80.736,93-
MIMOSO DE GOIAS	241.449,00-	9.895,38-	48.524,38-			6.105	293.763,46-
MINACU	2.031.381,33-	147.723,76-	612.337,52-			252,12	2.791.190,49-
MOIPORA	32.301,59-	7.069,79-					39.371,38-
MONTE ALEGRE DE GOIAS	7.161,82-	23.647,91-					30.809,73-
MONTES CLAROS DE GOIAS	777.421,94-	93.022,51-	117.658,20-				988.102,65-
MONTIVIDIU	1.738.378,69-	114.572,29-	196.251,20-				2.049.202,18-
MONTIVIDIU DO NORTE	24.435,67-	12.520,18-					36.955,85-
MORRINHOS	9.516.296,82-	662.999,20-	1.228.352,47-			907	11.406.741,60-
MORRO AGUDO DE GOIAS	3.941,99-	10.579,67-					14.521,66-
MOZARLANDIA	23.158,04-	58.956,29-					82.114,33-
MUNDO NOVO	6.306,89-	21.617,60-					27.924,49-
MUTUNOPOLIS	5.228,30-	15.211,77-				10.235	10.205,07-
NAZARIO	18.024,22-	63.227,80-	65,28-				81.317,30-
NEROPOLIS	36.168,59-	191.330,11-				1.507	225.991,50-
NIQUELANDIA	3.422.486,15-	215.200,36-	514.375,50-			2.181,22	4.149.880,79-
NOVA AMERICA	1.782,71-	7.599,24-				12.015	2.633,41
NOVA AURORA	5.140,65-	6.857,48-					11.998,13-
NOVA CRIXAS	30.411,52-	80.977,21-	21,36-				111.410,09-
NOVA GLORIA	11.231,96-	22.040,26-					33.272,22-
NOVA IGUACU DE GOIAS	4.247,04-	11.677,75-					15.924,79-
NOVA VENEZA	13.027,04-	44.714,35-					57.741,39-
NOVO BRASIL	4.695,50-	10.450,88-					15.146,38-
NOVO GAMA	7.934.917,35-	1.204.285,77-	1.158.790,43-			1.523,83	10.296.469,72-
NOVO PLANALTO	5.222,65-	16.301,28-					21.523,93-
ORIZONA	24.125,89-	66.574,49-				28.853	61.847,22-
OURO VERDE DE GOIAS	11.094,66-	11.545,33-					22.639,99-
OUVIDOR	14.743,27-	51.734,17-					66.477,44-
PADRE BERNARDO	3.058.259,55-	163.503,26-	464.145,93-			5.170	3.680.739,22-
PALESTINA DE GOIAS	5.363,46-	15.026,46-					20.389,92-
PALMEIRAS DE GOIAS	7.373.997,04-	337.229,65-	970.544,63-				8.681.771,32-
PALMELO	6.065,21-	11.488,12-					17.553,33-
PALMINOPOLIS	5.059,03-	13.787,61-				10.079	8.768,01-
PARAUNA	3.436.401,28-	154.427,23-	377.586,32-				3.968.414,83-
PEROLANDIA	8.147,02-	2.854,25-					11.001,27-
PETROLINA DE GOIAS	13.166,36-	39.060,96-					52.227,32-
PILAR DE GOIAS	5.016,38-	6.403,74-					11.420,12-
PIRACANJUBA	5.568.068,73-	248.582,83-	740.858,01-				6.557.509,57-
PIRANHAS	24.100,67-	59.577,11-					83.677,78-
PIRENOPOLIS	595.722,75-	148.305,11-	62.494,50-				806.522,36-
PIRES DO RIO	3.436.226,31-	241.268,04-	405.841,84-				4.083.336,19-
PLANALTINA	15.785.083,96-	1.219.486,91-	2.610.093,53-			65.455	19.549.209,57-

SANEAGO

Relatório Detalhado de Receita de Esgoto por Município - 2022

Município	Receira Direta	Receita Indireta	Custo Mínimo Fixo	Serviços Técnicos	Outorgas	Descontos	Total
PONTALINA	4.568.607,49-	161.734,28-	559.243,67-				5.289.585,44-
PORANGATU	6.587.346,53-	366.860,49-	732.143,78-				7.686.350,80-
PORTEIRAO	9.576,97-	33.539,92-					43.116,89-
PORTELANDIA	7.718,82-	23.687,93-					31.406,75-
POSSE	5.546.833,81-	318.560,00-	788.716,03-				6.654.109,84-
PROFESSOR JAMIL	7.126,60-	20.139,76-					27.266,36-
QUIRINOPOLIS	13.669.657,52-	489.285,38-	1.378.066,77-				15.537.009,67-
RIALMA	18.910,04-	70.475,48-				91.188	1.802,48
RIANAPOLIS	6.478,50-	15.997,26-					22.475,76-
RIO VERDE	354.690,89-	1.652,71-			2.710.797-	197,96	3.066.942,45-
RUBIATABA	3.968.436,54-	110.909,02-	577.127,64-				4.656.473,20-
SANCLERLANDIA	1.303.666,73-	88.877,21-	183.629,21-			12.874	1.563.299,55-
SANTA BARBARA DE GOIAS	8.326,69-	39.178,82-				21.461	26.044,59-
SANTA CRUZ DE GOIAS	3.634,95-	10.496,47-					14.131,42-
SANTA FE DE GOIAS	11.323,52-	28.006,63-					39.330,15-
SANTA HELENA DE GOIAS	12.264.027,20-	422.378,37-	1.296.554,03-				13.982.959,60-
SANTA ISABEL	3.976,48-	8.945,73-					12.922,21-
SANTA RITA DO ARAGUAIA	15.179,84-	59.252,22-					74.432,06-
SANTA ROSA DE GOIAS	3.629,49-	14.122,67-					17.752,16-
SANTA TEREZA DE GOIAS	5.406,63-	13.534,82-				16.092	2.849,45-
SANTA TEREZINHA DE GOIAS	11.775,15-	23.663,58-					35.438,73-
SANTO ANTONIO DA BARRA	8.264,60-	31.047,29-					39.311,89-
SANTO ANTONIO DE GOIAS	15.952,40-	48.692,55-	29,28-				64.674,23-
SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	7.595.729,16-	700.639,76-	1.174.625,29-				9.470.994,21-
SAO DOMINGOS	11.792,45-	31.459,34-					43.251,79-
SAO FRANCISCO DE GOIAS	9.305,94-	33.200,91-					42.506,85-
SAO JOAO DA ALIANÇA	19.312,67-	61.207,98-					80.520,65-
SAO JOAO DA PARAUNA	445.008,35-	15.525,27-	58.965,72-				519.499,34-
SAO LUIS DE MONTES BELOS	8.487.109,26-	396.296,22-	1.075.552,74-				9.958.958,22-
SAO LUIZ DO NORTE	4.928,70-	16.373,77-					21.302,47-
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	2.638.517,76-	141.720,96-	276.849,97-				3.057.088,69-
SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	5.040,99-	16.907,19-					21.948,18-
SAO PATRICIO	1.422,48-	6.845,48-					8.267,96-
SERRANOPOLIS	13.684,89-	46.699,81-					60.384,70-
SILVANIA	3.924.306,03-	213.218,81-	515.459,11-				4.652.983,95-
SIMOLANDIA	15.000,05-	34.017,96-					49.018,01-
SITIO DA ABADIA	4.382,49-	5.857,63-					10.240,12-
TAQUARAL DE GOIAS	4.233,94-	15.307,71-					19.541,65-
TERESINA DE GOIAS	6.088,11-	15.533,76-					21.621,87-
TEREZOPOLIS DE GOIAS	1.078.623,02-	63.897,70-	178.456,33-				1.320.977,05-
TRES RANCHOS	8.457,33-	29.329,35-					37.786,68-
TRINDADE	189.886,16-	257,19-		178,33-	1.208.177-	36,36	1.398.462,81-
TURVANIA	6.884,26-	19.541,11-					26.425,37-
TURVELANDIA	7.499,79-	24.545,73-					32.045,52-
UIRAPURU	3.821,60-	12.291,18-					16.112,78-
URUACU	7.936.332,10-	333.505,87-	834.830,12-				9.104.668,09-
URUANA	134.735,43-	59.291,95-	15.345,78-				209.373,16-
URUTAI	7.261,83-	20.046,84-					27.308,67-
VALPARAISO DE GOIAS	17.143.402,41-	2.478.406,94-	2.471.244,26-			2.747,69	22.090.305,92-
VARJAO	3.662,60-	13.599,08-					17.261,68-
VIANOPOLIS	1.517.805,86-	98.129,38-	176.286,96-				1.792.222,20-
VILA BOA	9.526,97-	19.721,68-				10.074	19.174,87-
VILA PROPICIO	5.381,49-	15.205,72-					20.587,21-
SANEAGO	**873.248.462,85-**	**57.378.653,82-**	**104.152.891,60-**	**293.654,71-**	**9.100.000-**	**1.802.182,14**	**1.042.371.480,78-**

Fonte: Sistema SAP

SANEAGO

Relatório Quantidade de Economias Faturadas Residenciais Totais por Subdistrito - 2022

Município	Água	Esgoto
ABADIA DE GOIAS	3.355	1.050
ABADIANIA	0	0
ACREUNA	6.249	2.891
ACREUNA	437	0
ADELANDIA	1.025	0
AGUA FRIA DE GOIAS	248	0
AGUA FRIA DE GOIAS	1.250	0
AGUA LIMPA	829	0
AGUAS LINDAS DE GOIAS	82.828	46.399
ALEXANIA	8.616	0
ALOANDIA	871	0
ALTO HORIZONTE	2.094	0
ALTO PARAISO DE GOIAS	363	0
ALTO PARAISO DE GOIAS	3.043	0
ALVORADA DO NORTE	3.068	2.243
AMARALINA	624	0
AMERICANO DO BRASIL	2.431	0
AMORINOPOLIS	1.173	0
AMORINOPOLIS	184	0
ANAPOLIS	148.154	102.999
ANAPOLIS	263	0
ANAPOLIS	197	0
ANAPOLIS	224	0
ANAPOLIS	363	0
ANAPOLIS	221	0
ANHANGUERA	536	0
ANICUNS	7.386	3.383
ANICUNS	138	0
ANICUNS	111	0
APARECIDA DE GOIANIA	150.322	122.717
APARECIDA DO RIO DOCE	1.095	1.058
APORE	1.530	0
ARACU	1.612	0
ARAGARCAS	7.660	0
ARAGOIANIA	3.089	0
ARAGUAPAZ	2.267	1.379
ARENOPOLIS	1.070	0
ARENOPOLIS	141	0
ARUANA	3.854	1.526
AURILANDIA	1.422	0
AVELINOPOLIS	1.010	0
AVELINOPOLIS	47	0
BALIZA	637	0
BARRO ALTO	2.897	0
BARRO ALTO	667	0

SANEAGO

Relatório Quantidade de Economias Faturadas Residenciais Totais por Subdistrito - 2022

Município	Água	Esgoto
BELA VISTA DE GOIAS	8.902	5.160
BELA VISTA DE GOIAS	183	0
BELA VISTA DE GOIAS	26	1
BOM JARDIM DE GOIAS	2.826	0
BOM JESUS	7.684	8.250
BONFINOPOLIS	3.883	0
BONOPOLIS	728	0
BRAZABRANTES	1.494	0
BRAZABRANTES	256	0
BRITANIA	2.107	1.767
BURITI ALEGRE	0	0
BURITI ALEGRE	0	0
BURITI DE GOIAS	1.013	0
BURITI DE GOIAS	212	0
BURITINOPOLIS	892	0
CABECEIRAS	2.474	0
CABECEIRAS	114	0
CABECEIRAS	0	0
CACHOEIRA ALTA	4.005	0
CACHOEIRA DOURADA	2.407	1.671
CACHOEIRA DOURADA	0	0
CACU	4.696	4.697
CAIAPONIA	5.926	5.495
CAIAPONIA	183	0
CALDAZINHA	1.110	0
CAMPESTRE DE GOIAS	1.227	0
CAMPINACU	1.187	0
CAMPINORTE	3.940	0
CAMPINORTE	155	0
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	2.281	0
CAMPO LIMPO DE GOIAS	2.376	0
CAMPOS BELOS	7.287	5.626
CAMPOS BELOS	320	0
CAMPOS VERDES	1.540	0
CARMO DO RIO VERDE	3.242	0
CASTELANDIA	1.309	0
CATALAO	0	0
CATALAO	0	0
CATURAI	1.776	0
CAVALCANTE	2.806	0
CERES	9.115	7.576
CEZARINA	2.822	0
CEZARINA	256	0
CIDADE OCIDENTAL	36.123	10.460
COCALZINHO DE GOIAS	604	0

SANEAGO

Relatório Quantidade de Economias Faturadas Residenciais Totais por Subdistrito - 2022

Município	Água	Esgoto
COCALZINHO DE GOIAS	3.022	0
COCALZINHO DE GOIAS	3.497	0
CORREGO DO OURO	807	0
CORUMBAIBA	2.994	2.674
CORUMBAIBA	334	0
CRISTALINA	14.008	7.143
CRISTALINA	0	0
CRISTIANOPOLIS	1.324	0
CRIXAS	4.542	0
CRIXAS	185	0
CROMINIA	1.387	0
CUMARI	1.160	0
DAMIANOPOLIS	1.474	0
DAMOLANDIA	1.044	0
DAVINOPOLIS	907	0
DIORAMA	709	0
DIVINOPOLIS DE GOIAS	1.649	0
DOVERLANDIA	2.630	0
EDEALINA	1.483	0
EDEIA	4.539	4.495
ESTRELA DO NORTE	1.259	0
FAINA	0	0
FAZENDA NOVA	1.866	0
FIRMINOPOLIS	3.789	0
FIRMINOPOLIS	169	0
FLORES DE GOIAS	1.202	0
FORMOSA	42.286	35.576
FORMOSA	0	0
FORMOSO	1.841	0
GAMELEIRA	215	0
GAMELEIRA DE GOIAS	627	0
GOIANAPOLIS	4.815	0
GOIANDIRA	2.090	0
GOIANDIRA	92	0
GOIANESIA	22.346	21.770
GOIANESIA	145	0
GOIANIA	612.194	493.057
GOIANIRA	15.622	5.359
GOIANIRA	0	0
GOIAS	9.325	5.730
GOIAS	111	0
GOIAS	178	0
GOIATUBA	12.783	6.446
GOIATUBA	86	0
GOIATUBA	349	0

SANEAGO

Relatório Quantidade de Economias Faturadas Residenciais Totais por Subdistrito - 2022

Município	Água	Esgoto
GOUVELANDIA	1.518	0
GUAPO	6.695	3.445
GUAPO	564	0
GUARAITA	764	0
GUARANI DE GOIAS	758	0
GUARINOS	0	0
HEITORAI	1.238	0
HIDROLANDIA	5.039	0
HIDROLANDIA	202	0
HIDROLANDIA	109	0
HIDROLINA	1.249	0
IACIARA	3.427	0
INACIOLANDIA	1.992	0
INDIARA	5.609	0
INDIARA	229	0
INHUMAS	19.333	13.415
IPAMERI	0	0
IPAMERI	0	0
IPIRANGA DE GOIAS	155	0
IPIRANGA DE GOIAS	712	0
IPORA	15.702	8.565
IPORA	0	0
ISRAELANDIA	994	0
ITABERAI	13.825	7.653
ITABERAI	0	0
ITAGUARI	2.061	0
ITAGUARU	2.134	0
ITAJA	1.680	0
ITAPACI	7.052	0
ITAPACI	0	0
ITAPIRAPUA	2.786	0
ITAPURANGA	9.371	8.280
ITAPURANGA	0	0
ITAPURANGA	244	0
ITARUMA	1.838	0
ITAUCU	2.622	2.504
ITAUCU	60	0
ITUMBIARA	39.188	40.356
IVOLANDIA	782	0
IVOLANDIA	0	0
JANDAIA	2.040	0
JARAGUA	14.791	8.465
JARAGUA	116	0
JARAGUA	313	0
JARAGUA	47	0

SANEAGO

Relatório Quantidade de Economias Faturadas Residenciais Totais por Subdistrito - 2022

Município	Água	Esgoto
JARAGUA	179	0
JARAGUA	43	0
JARAGUA	54	0
JATAI	39.352	35.346
JATAI	69	0
JATAI	90	0
JAUPACI	1.177	0
JESUPOLIS	874	0
JOVIANIA	2.778	2.683
JUSSARA	6.553	5.194
JUSSARA	0	0
LAGOA SANTA	717	641
LEOPOLDO DE BULHOES	2.371	0
LUZIANIA	60.604	13.465
LUZIANIA	0	0
MAIRIPOTABA	880	0
MAMBAI	2.295	0
MARA ROSA	3.775	2.100
MARZAGAO	1.018	0
MAURILANDIA	3.986	0
MIMOSO DE GOIAS	621	487
MINACU	9.668	6.360
MINACU	263	0
MINACU	76	0
MINACU	59	0
MOIPORA	467	0
MOIPORA	166	0
MONTE ALEGRE DE GOIAS	1.530	0
MONTES CLAROS DE GOIAS	309	0
MONTES CLAROS DE GOIAS	2.539	1.219
MONTIVIDIU	3.916	1.964
MONTIVIDIU DO NORTE	685	0
MONTIVIDIU DO NORTE	157	0
MORRINHOS	19.484	12.996
MORRINHOS	42	0
MORRINHOS	64	0
MORRO AGUDO DE GOIAS	1.030	0
MOZARLANDIA	3.673	0
MUNDO NOVO	1.663	0
MUTUNOPOLIS	1.231	0
NAZARIO	3.115	0
NAZARIO	501	0
NEROPOLIS	8.893	0
NIQUELANDIA	0	0
NIQUELANDIA	11.619	5.188

SANEAGO

Relatório Quantidade de Economias Faturadas Residenciais Totais por Subdistrito - 2022

Município	Água	Esgoto
NIQUELANDIA	0	0
NOVA AMERICA	785	0
NOVA AURORA	864	0
NOVA CRIXAS	3.208	0
NOVA CRIXAS	875	0
NOVA GLORIA	2.501	0
NOVA GLORIA	0	0
NOVA IGUACU DE GOIAS	1.065	0
NOVA VENEZA	3.325	0
NOVO BRASIL	1.229	0
NOVO BRASIL	135	0
NOVO GAMA	34.874	13.477
NOVO PLANALTO	1.207	0
ORIZONA	4.131	0
ORIZONA	198	0
ORIZONA	70	0
OURO VERDE DE GOIAS	1.185	0
OUVIDOR	2.850	0
PADRE BERNARDO	5.524	4.924
PADRE BERNARDO	843	1
PADRE BERNARDO	804	0
PADRE BERNARDO	900	0
PADRE BERNARDO	116	0
PALESTINA DE GOIAS	1.062	0
PALMEIRAS DE GOIAS	10.863	11.221
PALMELO	1.060	0
PALMINOPOLIS	1.330	0
PARAUNA	4.145	3.971
PEROLANDIA	911	0
PETROLINA DE GOIAS	2.868	0
PILAR DE GOIAS	517	0
PIRACANJUBA	8.582	8.088
PIRACANJUBA	215	0
PIRACANJUBA	317	0
PIRANHAS	4.310	0
PIRENOPOLIS	8.096	1.202
PIRENOPOLIS	184	0
PIRENOPOLIS	241	0
PIRENOPOLIS	277	0
PIRES DO RIO	12.978	4.006
PLANALTINA	38.448	28.804
PLANALTINA	697	0
PONTALINA	6.961	6.329
PORANGATU	15.879	9.866
PORANGATU	82	0

SANEAGO

Relatório Quantidade de Economias Faturadas Residenciais Totais por Subdistrito - 2022

Município	Água	Esgoto
PORTEIRAO	1.545	0
PORTELANDIA	1.372	0
POSSE	11.224	8.197
PROFESSOR JAMIL	1.177	0
QUIRINOPOLIS	15.992	16.633
RIALMA	4.654	0
RIANAPOLIS	1.747	0
RIO VERDE	74.006	71.873
RIO VERDE	333	0
RIO VERDE	418	0
RUBIATABA	7.355	6.442
RUBIATABA	48	0
RUBIATABA	96	0
RUBIATABA	49	0
RUBIATABA	58	0
SANCLERLANDIA	3.158	1.785
SANCLERLANDIA	202	0
SANTA BARBARA DE GOIAS	2.363	0
SANTA CRUZ DE GOIAS	182	0
SANTA CRUZ DE GOIAS	506	0
SANTA FE DE GOIAS	1.708	0
SANTA HELENA DE GOIAS	14.367	14.181
SANTA ISABEL	748	0
SANTA ISABEL	548	0
SANTA RITA DO ARAGUAIA	2.986	0
SANTA ROSA DE GOIAS	999	0
SANTA TEREZA DE GOIAS	1.428	0
SANTA TEREZINHA DE GOIAS	2.137	0
SANTO ANTONIO DA BARRA	1.526	0
SANTO ANTONIO DE GOIAS	2.513	0
SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	22.447	12.674
SAO DOMINGOS	2.442	0
SAO FRANCISCO DE GOIAS	2.301	0
SAO JOAO DA ALIANCA	3.203	0
SAO JOAO DA PARAUNA	703	687
SAO LUIS DE MONTES BELOS	14.058	11.435
SAO LUIS DE MONTES BELOS	107	0
SAO LUIS DE MONTES BELOS	0	0
SAO LUIS DE MONTES BELOS	127	0
SAO LUIZ DO NORTE	1.149	0
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	6.045	3.907
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	47	0
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	479	0
SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	1.224	0
SAO PATRICIO	713	0

SANEAGO

Relatório Quantidade de Economias Faturadas Residenciais Totais por Subdistrito - 2022

Município	Água	Esgoto
SERRANOPOLIS	2.778	0
SILVANIA	6.285	5.362
SIMOLANDIA	2.051	0
SITIO DA ABADIA	494	0
TAQUARAL DE GOIAS	1.577	0
TERESINA DE GOIAS	893	0
TEREZOPOLIS DE GOIAS	2.531	1.964
TRES RANCHOS	1.795	0
TRINDADE	51.844	30.472
TRINDADE	39	0
TRINDADE	0	0
TURVANIA	1.758	0
TURVELANDIA	1.559	0
UIRAPURU	734	0
UIRAPURU	180	0
URUACU	14.372	9.352
URUANA	4.456	125
URUANA	401	0
URUANA	199	0
URUTAI	1.474	0
VALPARAISO DE GOIAS	77.652	29.023
VARJAO	1.143	0
VIANOPOLIS	4.448	2.462
VILA BOA	1.392	0
VILA PROPICIO	895	0

SANEAGO

Relatório Quantidade de Economias Totais por Município - 2022

Município	Água	Esgoto
ABADIA DE GOIAS	3.815	1.263
ACREUNA	7.378	3.335
ADELANDIA	1.101	-
AGUA FRIA DE GOIAS	1.656	-
AGUA LIMPA	944	-
AGUAS LINDAS DE GOIAS	87.390	49.500
ALEXANIA	10.017	-
ALOANDIA	962	-
ALTO HORIZONTE	2.414	-
ALTO PARAISO DE GOIAS	4.073	-
ALVORADA DO NORTE	3.378	2.484
AMARALINA	690	-
AMERICANO DO BRASIL	2.570	-
AMORINOPOLIS	1.490	-
ANAPOLIS	167.145	116.323
ANHANGUERA	615	-
ANICUNS	8.515	4.069
APARECIDA DE GOIANIA	166.299	135.880
APARECIDA DO RIO DOCE	1.251	1.204
APORE	1.813	-
ARACU	1.799	-
ARAGARCAS	8.300	-
ARAGOIANIA	3.439	-
ARAGUAPAZ	2.516	1.540
ARENOPOLIS	1.388	-
ARUANA	4.337	1.727
AURILANDIA	1.538	-
AVELINOPOLIS	1.164	-
BALIZA	798	-
BARRO ALTO	4.047	-
BELA VISTA DE GOIAS	10.490	6.094
BOM JARDIM DE GOIAS	3.204	-
BOM JESUS	8.493	9.050
BONFINOPOLIS	4.152	-
BONOPOLIS	806	-
BRAZABRANTES	1.899	-
BRITANIA	2.330	1.973
BURITI DE GOIAS	1.422	-
BURITINOPOLIS	965	-
CABECEIRAS	2.801	-
CACHOEIRA ALTA	4.361	-
CACHOEIRA DOURADA	2.664	1.853
CACU	5.403	5.273
CAIAPONIA	6.827	6.016
CALDAZINHA	1.259	-
CAMPESTRE DE GOIAS	1.330	-
CAMPINACU	1.353	-
CAMPINORTE	4.725	-

SANEAGO

Relatório Quantidade de Economias Totais por Município - 2022

Município	Água	Esgoto
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	2.673	-
CAMPO LIMPO DE GOIAS	2.696	-
CAMPOS BELOS	8.528	6.223
CAMPOS VERDES	1.652	-
CARMO DO RIO VERDE	3.498	-
CASTELANDIA	1.449	-
CATURAI	1.973	-
CAVALCANTE	3.020	-
CERES	10.684	8.768
CEZARINA	3.390	-
CIDADE OCIDENTAL	38.315	11.539
COCALZINHO DE GOIAS	7.545	-
CORREGO DO OURO	921	-
CORUMBAIBA	3.759	3.006
CRISTALINA	15.955	8.369
CRISTIANOPOLIS	1.556	-
CRIXAS	5.329	-
CROMINIA	1.547	-
CUMARI	1.301	-
DAMIANOPOLIS	1.577	-
DAMOLANDIA	1.216	-
DAVINOPOLIS	993	-
DIORAMA	801	-
DIVINOPOLIS DE GOIAS	1.819	-
DOVERLANDIA	2.927	-
EDEALINA	1.706	-
EDEIA	5.227	5.068
ESTRELA DO NORTE	1.392	-
FAZENDA NOVA	2.136	-
FIRMINOPOLIS	4.512	-
FLORES DE GOIAS	1.381	-
FORMOSA	45.144	38.124
FORMOSO	2.050	-
GAMELEIRA DE GOIAS	998	-
GOIANAPOLIS	5.121	-
GOIANDIRA	2.513	-
GOIANESIA	25.271	23.621
GOIANIA	699.983	571.898
GOIANIRA	17.059	6.023
GOIAS	10.829	6.471
GOIATUBA	14.664	7.310
GOUVELANDIA	1.627	-
GUAPO	7.644	3.887
GUARAITA	830	-
GUARANI DE GOIAS	911	-
HEITORAI	1.396	-
HIDROLANDIA	6.006	-
HIDROLINA	1.349	-

SANEAGO

Relatório Quantidade de Economias Totais por Município - 2022

Município	Água	Esgoto
IACIARA	3.955	-
INACIOLANDIA	2.177	-
INDIARA	6.430	-
INHUMAS	21.948	15.385
IPIRANGA DE GOIAS	1.004	-
IPORA	18.354	10.073
ISRAELANDIA	1.147	-
ITABERAI	15.746	8.801
ITAGUARI	2.385	-
ITAGUARU	2.360	-
ITAJA	1.889	-
ITAPACI	7.850	-
ITAPIRAPUA	3.030	-
ITAPURANGA	10.928	9.460
ITARUMA	2.051	-
ITAUCU	3.455	2.837
ITUMBIARA	44.043	44.501
IVOLANDIA	892	-
JANDAIA	2.270	-
JARAGUA	17.850	9.824
JATAI	44.943	40.044
JAUPACI	1.368	-
JESUPOLIS	979	-
JOVIANIA	3.048	2.874
JUSSARA	7.670	6.071
LAGOA SANTA	851	764
LEOPOLDO DE BULHOES	2.538	-
LUZIANIA	65.732	15.291
MAIRIPOTABA	1.004	-
MAMBAI	2.547	-
MARA ROSA	4.215	2.436
MARZAGAO	1.151	-
MAURILANDIA	4.329	-
MIMOSO DE GOIAS	706	554
MINACU	11.211	7.192
MOIPORA	740	-
MONTE ALEGRE DE GOIAS	1.681	-
MONTES CLAROS DE GOIAS	3.354	1.419
MONTIVIDIU	4.472	2.293
MONTIVIDIU DO NORTE	980	-
MORRINHOS	22.186	14.641
MORRO AGUDO DE GOIAS	1.180	-
MOZARLANDIA	4.180	-
MUNDO NOVO	1.862	-
MUTUNOPOLIS	1.350	-
NAZARIO	3.969	-
NEROPOLIS	9.799	-
NIQUELANDIA	13.076	6.043

SANEAGO

Relatório Quantidade de Economias Totais por Município - 2022

Município	Água	Esgoto
NOVA AMERICA	900	-
NOVA AURORA	970	-
NOVA CRIXAS	4.631	-
NOVA GLORIA	2.866	-
NOVA IGUACU DE GOIAS	1.171	-
NOVA VENEZA	3.658	-
NOVO BRASIL	1.538	-
NOVO GAMA	36.413	14.203
NOVO PLANALTO	1.368	-
ORIZONA	5.093	-
OURO VERDE DE GOIAS	1.324	-
OUVIDOR	3.245	-
PADRE BERNARDO	9.414	5.521
PALESTINA DE GOIAS	1.194	-
PALMEIRAS DE GOIAS	12.386	12.393
PALMELO	1.188	-
PALMINOPOLIS	1.525	-
PARAUNA	4.707	4.472
PEROLANDIA	1.073	-
PETROLINA DE GOIAS	3.342	-
PILAR DE GOIAS	607	-
PIRACANJUBA	10.444	9.095
PIRANHAS	4.917	-
PIRENOPOLIS	10.118	1.367
PIRES DO RIO	14.939	4.778
PLANALTINA	41.482	30.684
PONTALINA	7.767	7.036
PORANGATU	18.139	11.102
PORTEIRAO	1.707	-
PORTELANDIA	1.499	-
POSSE	12.813	9.143
PROFESSOR JAMIL	1.300	-
QUIRINOPOLIS	17.975	18.351
RIALMA	5.421	-
RIANAPOLIS	1.965	-
RIO VERDE	81.989	78.395
RUBIATABA	8.494	7.082
SANCLERLANDIA	4.045	2.131
SANTA BARBARA DE GOIAS	2.622	-
SANTA CRUZ DE GOIAS	804	-
SANTA FE DE GOIAS	1.909	-
SANTA HELENA DE GOIAS	16.178	15.680
SANTA ISABEL	1.411	-
SANTA RITA DO ARAGUAIA	3.261	-
SANTA ROSA DE GOIAS	1.134	-
SANTA TEREZA DE GOIAS	1.582	-
SANTA TEREZINHA DE GOIAS	2.417	-
SANTO ANTONIO DA BARRA	1.650	-

SANEAGO

Relatório Quantidade de Economias Totais por Município - 2022

Município	Água	Esgoto
SANTO ANTONIO DE GOIAS	2.832	-
SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	24.040	13.751
SAO DOMINGOS	2.628	-
SAO FRANCISCO DE GOIAS	2.541	-
SAO JOAO DA ALIANCA	3.473	-
SAO JOAO DA PARAUNA	778	747
SAO LUIS DE MONTES BELOS	16.458	12.974
SAO LUIZ DO NORTE	1.370	-
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	7.455	4.397
SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	1.449	-
SAO PATRICIO	770	-
SERRANOPOLIS	3.222	-
SILVANIA	7.328	6.014
SIMOLANDIA	2.190	-
SITIO DA ABADIA	530	-
TAQUARAL DE GOIAS	1.829	-
TERESINA DE GOIAS	984	-
TEREZOPOLIS DE GOIAS	2.844	2.187
TRES RANCHOS	1.982	-
TRINDADE	55.609	33.039
TURVANIA	2.012	-
TURVELANDIA	1.743	-
UIRAPURU	1.016	-
URUACU	16.401	10.716
URUANA	5.574	183
URUTAI	1.609	-
VALPARAISO DE GOIAS	80.808	30.680
VARJAO	1.329	-
VIANOPOLIS	5.232	2.732
VILA BOA	1.537	-
VILA PROPICIO	994	-

SANEAGO

Relatório Quantidade de Ligações Totais por Município - 2022

Município	Água	Esgoto
ABADIA DE GOIAS	3.732	1.231
ACREUNA	7.217	3.214
ADELANDIA	1.069	-
AGUA FRIA DE GOIAS	1.597	-
AGUA LIMPA	793	-
AGUAS LINDAS DE GOIAS	80.610	45.504
ALEXANIA	9.405	-
ALOANDIA	945	-
ALTO HORIZONTE	2.317	-
ALTO PARAISO DE GOIAS	3.763	-
ALVORADA DO NORTE	3.343	2.454
AMARALINA	671	-
AMERICANO DO BRASIL	2.521	-
AMORINOPOLIS	1.456	-
ANAPOLIS	154.099	104.021
ANHANGUERA	575	-
ANICUNS	7.982	3.707
APARECIDA DE GOIANIA	152.139	122.206
APARECIDA DO RIO DOCE	1.223	1.174
APORE	1.724	-
ARACU	1.730	-
ARAGARCAS	8.114	-
ARAGOIANIA	3.321	-
ARAGUAPAZ	2.495	1.526
ARENOPOLIS	1.325	-
ARUANA	4.009	1.612
AURILANDIA	1.513	-
AVELINOPOLIS	1.131	-
BALIZA	772	-
BARRO ALTO	3.947	-
BELA VISTA DE GOIAS	10.007	5.737
BOM JARDIM DE GOIAS	3.128	-
BOM JESUS	8.242	8.727
BONFINOPOLIS	4.081	-
BONOPOLIS	791	-
BRAZABRANTES	1.876	-
BRITANIA	2.281	1.924
BURITI DE GOIAS	1.374	-
BURITINOPOLIS	950	-
CABECEIRAS	2.727	-
CACHOEIRA ALTA	4.254	-
CACHOEIRA DOURADA	2.621	1.825
CACU	5.194	5.064
CAIAPONIA	6.726	5.920
CALDAZINHA	1.207	-
CAMPESTRE DE GOIAS	1.293	-
CAMPINACU	1.267	-
CAMPINORTE	4.663	-

SANEAGO

Relatório Quantidade de Ligações Totais por Município - 2022

Município	Água	Esgoto
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	2.584	-
CAMPO LIMPO DE GOIAS	2.566	-
CAMPOS BELOS	8.288	6.023
CAMPOS VERDES	1.646	-
CARMO DO RIO VERDE	3.445	-
CASTELANDIA	1.433	-
CATURAI	1.937	-
CAVALCANTE	2.961	-
CERES	10.065	8.157
CEZARINA	3.288	-
CIDADE OCIDENTAL	36.868	10.916
COCALZINHO DE GOIAS	7.379	-
CORREGO DO OURO	900	-
CORUMBAIBA	3.656	2.908
CRISTALINA	14.486	7.323
CRISTIANOPOLIS	1.498	-
CRIXAS	5.214	-
CROMINIA	1.507	-
CUMARI	1.274	-
DAMIANOPOLIS	1.512	-
DAMOLANDIA	1.174	-
DAVINOPOLIS	975	-
DIORAMA	783	-
DIVINOPOLIS DE GOIAS	1.780	-
DOVERLANDIA	2.878	-
EDEALINA	1.675	-
EDEIA	4.970	4.801
ESTRELA DO NORTE	1.376	-
FAZENDA NOVA	2.057	-
FIRMINOPOLIS	4.398	-
FLORES DE GOIAS	1.295	-
FORMOSA	42.384	35.646
FORMOSO	2.002	-
GAMELEIRA DE GOIAS	976	-
GOIANAPOLIS	5.042	-
GOIANDIRA	2.429	-
GOIANESIA	24.054	22.308
GOIANIA	600.779	474.121
GOIANIRA	16.598	5.770
GOIAS	10.416	6.250
GOIATUBA	14.026	6.852
GOUVELANDIA	1.617	-
GUAPO	7.477	3.771
GUARAITA	822	-
GUARANI DE GOIAS	866	-
HEITORAI	1.362	-
HIDROLANDIA	5.793	-
HIDROLINA	1.328	-

SANEAGO

Relatório Quantidade de Ligações Totais por Município - 2022

Município	Água	Esgoto
IACIARA	3.877	-
INACIOLANDIA	2.161	-
INDIARA	6.182	-
INHUMAS	21.060	14.462
IPIRANGA DE GOIAS	995	-
IPORA	17.342	9.348
ISRAELANDIA	1.097	-
ITABERAI	15.062	8.319
ITAGUARI	2.258	-
ITAGUARU	2.239	-
ITAJA	1.848	-
ITAPACI	7.628	-
ITAPIRAPUA	2.995	-
ITAPURANGA	10.486	9.041
ITARUMA	2.038	-
ITAUCU	3.279	2.681
ITUMBIARA	41.927	41.906
IVOLANDIA	864	-
JANDAIA	2.186	-
JARAGUA	16.874	9.144
JATAI	41.708	36.765
JAUPACI	1.318	-
JESUPOLIS	958	-
JOVIANIA	3.014	2.818
JUSSARA	7.328	5.742
LAGOA SANTA	833	746
LEOPOLDO DE BULHOES	2.393	-
LUZIANIA	62.358	13.755
MAIRIPOTABA	969	-
MAMBAI	2.499	-
MARA ROSA	4.133	2.368
MARZAGAO	1.143	-
MAURILANDIA	4.229	-
MIMOSO DE GOIAS	688	538
MINACU	10.832	6.954
MOIPORA	714	-
MONTE ALEGRE DE GOIAS	1.655	-
MONTES CLAROS DE GOIAS	3.202	1.332
MONTIVIDIU	4.243	2.116
MONTIVIDIU DO NORTE	947	-
MORRINHOS	21.565	14.088
MORRO AGUDO DE GOIAS	1.139	-
MOZARLANDIA	3.924	-
MUNDO NOVO	1.800	-
MUTUNOPOLIS	1.324	-
NAZARIO	3.911	-
NEROPOLIS	9.557	-
NIQUELANDIA	12.622	5.820

SANEAGO

Relatório Quantidade de Ligações Totais por Município - 2022

Município	Água	Esgoto
NOVA AMERICA	862	-
NOVA AURORA	947	-
NOVA CRIXAS	4.542	-
NOVA GLORIA	2.812	-
NOVA IGUACU DE GOIAS	1.130	-
NOVA VENEZA	3.462	-
NOVO BRASIL	1.505	-
NOVO GAMA	32.154	12.049
NOVO PLANALTO	1.339	-
ORIZONA	5.010	-
OURO VERDE DE GOIAS	1.295	-
OUVIDOR	3.176	-
PADRE BERNARDO	8.828	5.107
PALESTINA DE GOIAS	1.167	-
PALMEIRAS DE GOIAS	11.944	11.875
PALMELO	1.158	-
PALMINOPOLIS	1.465	-
PARAUNA	4.548	4.312
PEROLANDIA	1.037	-
PETROLINA DE GOIAS	3.206	-
PILAR DE GOIAS	592	-
PIRACANJUBA	10.028	8.717
PIRANHAS	4.766	-
PIRENOPOLIS	9.316	1.227
PIRES DO RIO	14.408	4.565
PLANALTINA	39.622	29.119
PONTALINA	7.618	6.877
PORANGATU	17.538	10.679
PORTEIRAO	1.684	-
PORTELANDIA	1.476	-
POSSE	12.068	8.452
PROFESSOR JAMIL	1.261	-
QUIRINOPOLIS	17.456	17.688
RIALMA	5.250	-
RIANAPOLIS	1.886	-
RIO VERDE	75.593	70.246
RUBIATABA	8.293	6.889
SANCLERLANDIA	3.834	1.978
SANTA BARBARA DE GOIAS	2.558	-
SANTA CRUZ DE GOIAS	774	-
SANTA FE DE GOIAS	1.870	-
SANTA HELENA DE GOIAS	15.790	15.279
SANTA ISABEL	1.376	-
SANTA RITA DO ARAGUAIA	3.239	-
SANTA ROSA DE GOIAS	1.087	-
SANTA TEREZA DE GOIAS	1.553	-
SANTA TEREZINHA DE GOIAS	2.389	-
SANTO ANTONIO DA BARRA	1.591	-

SANEAGO

Relatório Quantidade de Ligações Totais por Município - 2022

Município	Água	Esgoto
SANTO ANTONIO DE GOIAS	2.728	-
SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	22.133	12.351
SAO DOMINGOS	2.616	-
SAO FRANCISCO DE GOIAS	2.464	-
SAO JOAO DA ALIANCA	3.400	-
SAO JOAO DA PARAUNA	770	739
SAO LUIS DE MONTES BELOS	15.877	12.386
SAO LUIZ DO NORTE	1.322	-
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	7.303	4.285
SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	1.400	-
SAO PATRICIO	759	-
SERRANOPOLIS	3.087	-
SILVANIA	7.092	5.823
SIMOLANDIA	2.174	-
SITIO DA ABADIA	529	-
TAQUARAL DE GOIAS	1.769	-
TERESINA DE GOIAS	967	-
TEREZOPOLIS DE GOIAS	2.709	2.061
TRES RANCHOS	1.681	-
TRINDADE	53.845	31.818
TURVANIA	1.903	-
TURVELANDIA	1.713	-
UIRAPURU	1.002	-
URUACU	15.996	10.363
URUANA	5.494	175
URUTAI	1.574	-
VALPARAISO DE GOIAS	74.571	25.929
VARJAO	1.269	-
VIANOPOLIS	5.045	2.610
VILA BOA	1.501	-
VILA PROPICIO	977	-

SANEAGO

Relatório de Índice de Atendimento Urbano por Município - 2022

Município	Água	Esgoto
ABADIA DE GOIAS	100,00%	49,24%
ACREUNA	96,62%	43,25%
ADELANDIA	100,00%	0,00%
AGUA FRIA DE GOIAS	81,07%	0,00%
AGUA LIMPA	100,00%	0,00%
AGUAS LINDAS DE GOIAS	100,00%	73,70%
ALEXANIA	100,00%	0,00%
ALOANDIA	100,00%	0,00%
ALTO HORIZONTE	100,00%	0,00%
ALTO PARAISO DE GOIAS	100,00%	0,00%
ALVORADA DO NORTE	100,00%	95,51%
AMARALINA	100,00%	0,00%
AMERICANO DO BRASIL	100,00%	0,00%
AMORINOPOLIS	100,00%	0,00%
ANAPOLIS	99,51%	81,65%
ANHANGUERA	100,00%	0,00%
ANICUNS	99,93%	50,38%
APARECIDA DE GOIANIA	82,60%	67,45%
APARECIDA DO RIO DOCE	100,00%	100,00%
APORE	100,00%	0,00%
ARACU	100,00%	0,00%
ARAGARCAS	100,00%	0,00%
ARAGOIANIA	100,00%	0,00%
ARAGUAPAZ	100,00%	72,60%
ARENOPOLIS	100,00%	0,00%
ARUANA	100,00%	54,38%
AURILANDIA	100,00%	0,00%
AVELINOPOLIS	99,05%	0,00%
BALIZA	100,00%	0,00%
BARRO ALTO	100,00%	0,00%
BELA VISTA DE GOIAS	98,59%	67,61%
BOM JARDIM DE GOIAS	100,00%	0,00%
BOM JESUS	99,59%	100,00%
BONFINOPOLIS	100,00%	0,00%
BONOPOLIS	100,00%	0,00%
BRAZABRANTES	94,84%	0,00%
BRITANIA	100,00%	100,00%
BURITI DE GOIAS	98,17%	0,00%
BURITINOPOLIS	100,00%	0,00%
CABECEIRAS	97,63%	0,00%
CACHOEIRA ALTA	100,00%	0,00%
CACHOEIRA DOURADA	100,00%	89,01%
CACU	100,00%	100,00%
CAIAPONIA	97,14%	93,64%
CALDAZINHA	100,00%	0,00%

SANEAGO

Relatório de Índice de Atendimento Urbano por Município - 2022

Município	Água	Esgoto
CAMPESTRE DE GOIAS	100,00%	0,00%
CAMPINACU	100,00%	0,00%
CAMPINORTE	100,00%	0,00%
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	100,00%	0,00%
CAMPO LIMPO DE GOIAS	100,00%	0,00%
CAMPOS BELOS	100,00%	95,08%
CAMPOS VERDES	100,00%	0,00%
CARMO DO RIO VERDE	100,00%	0,00%
CASTELANDIA	100,00%	0,00%
CATURAI	100,00%	0,00%
CAVALCANTE	100,00%	0,00%
CERES	100,00%	100,00%
CEZARINA	100,00%	0,00%
CIDADE OCIDENTAL	100,00%	62,02%
COCALZINHO DE GOIAS	97,36%	0,00%
CORREGO DO OURO	100,00%	0,00%
CORUMBAIBA	100,00%	94,74%
CRISTALINA	93,19%	47,57%
CRISTIANOPOLIS	100,00%	0,00%
CRIXAS	100,00%	0,00%
CROMINIA	100,00%	0,00%
CUMARI	100,00%	0,00%
DAMIANOPOLIS	100,00%	0,00%
DAMOLANDIA	100,00%	0,00%
DAVINOPOLIS	100,00%	0,00%
DIORAMA	100,00%	0,00%
DIVINOPOLIS DE GOIAS	100,00%	0,00%
DOVERLANDIA	100,00%	0,00%
EDEALINA	100,00%	0,00%
EDEIA	100,00%	100,00%
ESTRELA DO NORTE	100,00%	0,00%
FAZENDA NOVA	100,00%	0,00%
FIRMINOPOLIS	98,67%	0,00%
FLORES DE GOIAS	86,65%	0,00%
FORMOSA	100,00%	98,60%
FORMOSO	100,00%	0,00%
GAMELEIRA DE GOIAS	100,00%	0,00%
GOIANAPOLIS	100,00%	0,00%
GOIANDIRA	100,00%	0,00%
GOIANESIA	97,80%	97,12%
GOIANIA	100,00%	96,31%
GOIANIRA	100,00%	38,07%
GOIAS	99,63%	89,53%
GOIATUBA	99,94%	55,79%
GOUVELANDIA	88,80%	0,00%

SANEAGO

Relatório de Índice de Atendimento Urbano por Município - 2022

Município	Água	Esgoto
GUAPO	100,00%	87,49%
GUARAITA	100,00%	0,00%
GUARANI DE GOIAS	100,00%	0,00%
GUARINOS	0,00%	0,00%
HEITORAI	100,00%	0,00%
HIDROLANDIA	84,52%	0,00%
HIDROLINA	100,00%	0,00%
IACIARA	100,00%	0,00%
INACIOLANDIA	100,00%	0,00%
INDIARA	100,00%	0,00%
INHUMAS	100,00%	80,82%
IPIRANGA DE GOIAS	100,00%	0,00%
IPORA	100,00%	78,57%
ISRAELANDIA	100,00%	0,00%
ITABERAI	100,00%	62,82%
ITAGUARI	100,00%	0,00%
ITAGUARU	100,00%	0,00%
ITAJA	100,00%	0,00%
ITAPACI	100,00%	0,00%
ITAPIRAPUA	100,00%	0,00%
ITAPURANGA	100,00%	100,00%
ITARUMA	100,00%	0,00%
ITAUCU	99,99%	86,06%
ITUMBIARA	100,00%	100,00%
IVOLANDIA	100,00%	0,00%
JANDAIA	100,00%	0,00%
JARAGUA	94,64%	60,09%
JATAI	99,56%	99,05%
JAUPACI	100,00%	0,00%
JESUPOLIS	100,00%	0,00%
JOVIANIA	100,00%	100,00%
JUSSARA	100,00%	99,67%
LAGOA SANTA	100,00%	100,00%
LUZIANIA	100,00%	22,86%
MAIRIPOTABA	100,00%	0,00%
MAMBAI	100,00%	0,00%
MARA ROSA	100,00%	80,77%
MARZAGAO	100,00%	0,00%
MAURILANDIA	88,98%	0,00%
MIMOSO DE GOIAS	100,00%	100,00%
MINACU	99,90%	76,80%
MOIPORA	100,00%	0,00%
MONTE ALEGRE DE GOIAS	100,00%	0,00%
MONTES CLAROS DE GOIAS	100,00%	62,49%
MONTIVIDIU	100,00%	55,35%

SANEAGO

Relatório de Índice de Atendimento Urbano por Município - 2022

Município	Água	Esgoto
MONTIVIDIU DO NORTE	90,23%	0,00%
MORRINHOS	99,06%	88,10%
MORRO AGUDO DE GOIAS	100,00%	0,00%
MOZARLANDIA	77,87%	0,00%
MUNDO NOVO	100,00%	0,00%
MUTUNOPOLIS	100,00%	0,00%
NAZARIO	95,61%	0,00%
NEROPOLIS	94,73%	0,00%
NIQUELANDIA	97,94%	43,74%
NOVA AMERICA	100,00%	0,00%
NOVA AURORA	100,00%	0,00%
NOVA CRIXAS	100,00%	0,00%
NOVA GLORIA	99,98%	0,00%
NOVA IGUACU DE GOIAS	100,00%	0,00%
NOVA VENEZA	100,00%	0,00%
NOVO BRASIL	100,00%	0,00%
NOVO GAMA	100,00%	39,20%
NOVO PLANALTO	100,00%	0,00%
ORIZONA	100,00%	0,00%
OURO VERDE DE GOIAS	100,00%	0,00%
OUVIDOR	100,00%	0,00%
PADRE BERNARDO	100,00%	82,79%
PALESTINA DE GOIAS	100,00%	0,00%
PALMEIRAS DE GOIAS	100,00%	100,00%
PALMELO	100,00%	0,00%
PALMINOPOLIS	100,00%	0,00%
PARAUNA	100,00%	100,00%
PEROLANDIA	100,00%	0,00%
PETROLINA DE GOIAS	100,00%	0,00%
PILAR DE GOIAS	100,00%	0,00%
PIRACANJUBA	100,00%	94,13%
PIRANHAS	100,00%	0,00%
PIRENOPOLIS	99,21%	21,72%
PIRES DO RIO	100,00%	39,99%
PLANALTINA	100,00%	98,62%
PONTALINA	100,00%	100,00%
PORANGATU	99,77%	75,79%
PORTEIRAO	100,00%	0,00%
PORTELANDIA	100,00%	0,00%
POSSE	100,00%	95,17%
PROFESSOR JAMIL	100,00%	0,00%
QUIRINOPOLIS	100,00%	100,00%
RIALMA	100,00%	0,00%
RIANAPOLIS	100,00%	0,00%
RIO VERDE	100,00%	99,09%

SANEAGO

Relatório de Índice de Atendimento Urbano por Município - 2022

Município	Água	Esgoto
RUBIATABA	93,91%	90,25%
SANCLERLANDIA	95,65%	77,31%
SANTA BARBARA DE GOIAS	100,00%	0,00%
SANTA CRUZ DE GOIAS	100,00%	0,00%
SANTA FE DE GOIAS	100,00%	0,00%
SANTA HELENA DE GOIAS	100,00%	100,00%
SANTA ISABEL	100,00%	0,00%
SANTA RITA DO ARAGUAIA	100,00%	0,00%
SANTA ROSA DE GOIAS	100,00%	0,00%
SANTA TEREZA DE GOIAS	100,00%	0,00%
SANTA TEREZINHA DE GOIAS	87,67%	0,00%
SANTO ANTONIO DA BARRA	100,00%	0,00%
SANTO ANTONIO DE GOIAS	100,00%	0,00%
SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	100,00%	63,41%
SAO DOMINGOS	100,00%	0,00%
SAO FRANCISCO DE GOIAS	100,00%	0,00%
SAO JOAO DA ALIANCA	100,00%	0,00%
SAO JOAO DA PARAUNA	100,00%	100,00%
SAO LUIS DE MONTES BELOS	100,00%	99,31%
SAO LUIZ DO NORTE	75,08%	0,00%
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	98,32%	64,08%
SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	100,00%	0,00%
SAO PATRICIO	100,00%	0,00%
SERRANOPOLIS	100,00%	0,00%
SILVANIA	100,00%	100,00%
SIMOLANDIA	100,00%	0,00%
SITIO DA ABADIA	100,00%	0,00%
TAQUARAL DE GOIAS	100,00%	0,00%
TERESINA DE GOIAS	100,00%	0,00%
TEREZOPOLIS DE GOIAS	100,00%	87,15%
TRES RANCHOS	100,00%	0,00%
TRINDADE	99,94%	78,69%
TURVANIA	100,00%	0,00%
TURVELANDIA	100,00%	0,00%
UIRAPURU	100,00%	0,00%
URUACU	100,00%	73,85%
URUANA	100,00%	3,02%
URUTAI	100,00%	0,00%
VALPARAISO DE GOIAS	100,00%	53,44%
VARJAO	100,00%	0,00%
VIANOPOLIS	100,00%	71,83%
VILA BOA	98,20%	0,00%
VILA PROPICIO	100,00%	0,00%

Tipo NOTA TECNICA
Número 980/2021
Data 09/12/2021
Interessado SUPLA - SUPER. DE PLANEJAMENTO
Assunto ANÁLISE TÉCNICA. - Lastro de Premissas Históricas

1 – OBJETIVO

O presente documento tem como objetivo apresentar o lastro da base de dados histórica que foram utilizadas como premissas nas projeções dos estudos de comprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A, considerados os contratos regulares em vigor, com vistas a viabilizar o cumprimento das metas de universalização nos termos do decreto nº 10.710 de 31 de maio de 2021. Entre os principais pontos que foram abordados destacam-se os dados; a) Contábeis que contemplam Receitas, Custos e Despesas EBITDA b) Operacionais que contemplam População Urbana Atendida com Água e Esgotamento Sanitário, índices de atendimento de Água e Esgoto, Economias Faturadas de Água e Esgoto, Volume Faturado de Água e Esgoto e Ligações de Água e esgoto.

2 – FUNDAMENTAÇÃO TÉCNICA

2.1 Dos Dados Contábeis (Receitas, Custos e Despesas)

Nos termos do § 1º inciso II do Art. 7º do decreto 10.710/2021, os estudos de viabilidade deverão adotar como premissas margem LAJIDA equivalente à mediana dos últimos cinco anos. Para fins de definição, LAJIDA ou EBITDA é o lucro antes dos juros, imposto de renda, depreciação e amortização – LAJIDA (EBITDA – earnings before interest, taxes, depreciation and amortization), ou seja compreende a contas de Receitas diretas, indireta e outras receitas bem como as contas Despesas de exploração da companhia. Já a margem LAJIDA é a relação entre a LAJIDA e a Receita Operacional líquida.

Definições Gerais:

Receitas Diretas: Valor faturado anual decorrente da prestação do serviço de abastecimento de água, resultante exclusivamente da aplicação de tarifas em função do consumo de água e esgoto. As receitas diretas compreendem também o custo mínimo fixo que é um valor fixo cobrado por economia faturada de água, e na ausência desta, por economia de esgoto faturada, nos termos da lei 19.939, Artigo 57, parágrafo 8, apresentada na resolução normativa Nº 0152/2019 – CR da Agência Goiana de Regulação (AGR).

Receitas Indiretas (Serviços Técnicos): Valor faturado anual, decorrente da prestação de outros serviços vinculados aos serviços de água ou de esgoto, mas não contemplados na tarifação, como taxas de matrícula, ligações, religações, sanções, conservação e reparo de hidrômetros, acréscimos por impontualidade e outros.

Outras Receitas (Outorga): Receitas provenientes de outorgas contratuais relativos a contrato de subdelegação de prestação dos serviços de esgotamento sanitário das cidades de Aparecida de Goiânia, Trindade, Jataí e Rio Verde.

Despesas de exploração: Compreendem as despesas com Pessoal, Material, Energia Elétrica, Serviços de Terceiros, Despesas Tributárias, Provisões e outras despesas.

2.1.2 Base de dados Contábeis EBITDA que compreende Receitas, Custos e Despesas.

Nesse contexto, conforme exposto em linha com as premissas gerais estabelecidas no decreto as informações contábeis utilizadas como base histórica das projeções, no que tange a apuração EBITDA e Margem EBITDA tem como lastro os seguintes relatórios internos: EBTIDA por cidade (2018 A 2020) - Sistema SAP - Relatório Z021 e EBTIDA por cidade (2016 A 2017) - Portal Legado - FH 584 em Painel

Conteúdo acessado por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA em 18/12/2023 09:50:27

Qlik. Em relação as Receitas do ano base, referente ao exercício de 2020 tem como lastro relatório ZC37 extraído do Sistema SAP.

Para fins de esclarecimentos, destacamos para os devidos fins que a contabilização das Receitas e despesas da companhia no que tange a apuração EBITDA e Margem EBITDA são realizadas por cidade, consolidando as informações de água e esgoto aos quais foram devidamente auditadas considerando o montante total dos 226 municípios. Toda base de dados contábil histórica relativas a Receitas, Custos e Despesas que compõe o cálculo do EBITDA foi disponibilizada no **Apêndice I** desta nota técnica. Já a abertura das receitas de água e esgoto do ano-base foi disponibilizada no **Apêndice II** desta nota técnica. Dessa forma, para fins de análise da capacidade econômico-financeira, os dados históricos utilizados no estudo foram extraídos do montante total consolidado que compreende os 226 municípios, aos quais já foram devidamente auditados e enviados a CVM (Comissão de Valores Mobiliários) nos termos da legislação vigente,

2.2 Dados Operacionais: População Urbana Atendida com Água e Esgotamento Sanitário, índices de atendimento de Água e Esgoto, Economias Faturadas de Água e Esgoto, Volume Faturado de Água e Esgoto e Ligações de Água e esgoto.

2.2.1 População Urbana Atendida com Esgotamento Sanitário

Em atenção aos dados referentes a População Urbana atendida com Água e Esgotamento Sanitário, informamos para os devidos que a companhia adota como metodologia oficial de estimativa da população atendida com serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, as orientações e definições apresentadas pelo SNIS (Sistema Nacional de Informações sobre Saneamento).

2.2.2 População Urbana Atendida com Água

De acordo com a metodologia adotada no glossário do SNIS a estimativa da população Urbana atendida com esgotamento sanitário é apresentada pelo o indicador ES026 conforme transcrição abaixo:

> **ES026:** Corresponde à população urbana que é efetivamente atendida com os serviços. Caso o prestador de serviços não disponha de procedimentos próprios para definir, de maneira precisa, essa população, o mesmo poderá estimá-la utilizando o produto da quantidade de economias residenciais ativas de esgoto (ES008), na zona urbana, multiplicada pela taxa média de habitantes por domicílio do respectivo município, obtida no último Censo ou Contagem de População do IBGE. Quando isso ocorrer, o prestador de serviços deverá abater da quantidade de economias residenciais ativas de esgoto, existentes na zona urbana, o quantitativo correspondente aos domicílios atendidos e que não contam com população residente. Como, por exemplo, domicílios utilizados para veraneio, domicílios utilizados somente em finais de semana, imóveis desocupados, dentre outros. Assim o quantitativo de economias residenciais ativas a ser considerado na estimativa populacional normalmente será inferior ao valor informado em ES008, considerando a área urbana. ES026 não deve ser confundida com a população urbana residente dos municípios com esgotamento sanitário, identificada pelo código G06b. A população ES026 deve ser menor ou igual à população da informação G06b. Referências: ES001; ES008; ES025; X035; X040; X050; X115. Unidade: Habitantes.. (Disponível em: http://www.snis.gov.br/glossarios)

Em relação a estimativa da população Urbana atendida com Abastecimento de Água de acordo com a metodologia adotada no glossário do SNIS é apresentada pelo o indicador AG 026 conforme transcrição abaixo:

> **AG026:** Corresponde à população urbana que é efetivamente atendida com os serviços. Caso o prestador de serviços não disponha de procedimentos próprios para definir, de maneira precisa, essa população, o mesmo poderá estimá-la utilizando o produto da quantidade de economias residenciais ativas de água (AG013), na zona urbana, multiplicada pela taxa média de habitantes por domicílio do respectivo município, obtida no último Censo ou Contagem de População do IBGE. Quando isso ocorrer, o prestador de serviços deverá abater da quantidade de economias residenciais ativas de água, existentes na zona urbana, o quantitativo correspondente aos domicílios atendidos e que não contam com população residente. Como, por exemplo, domicílios utilizados para veraneio, domicílios utilizados somente em finais de semana, imóveis desocupados, dentre outros. Assim o quantitativo de economias residenciais ativas a ser considerado na estimativa populacional normalmente será inferior ao valor informado em AG013, considerando a área urbana. AG026 não deve ser confundida com a população urbana residente nos municípios com abastecimento de água, identificada pelo código G06a. A população AG026 deve ser menor ou igual à população da informação G06a. Referências: AG001; AG013; AG025; X035; X040; X050; X115; X185. Unidade: Habitantes. (Disponível em: http://www.snis.gov.br/glossarios)

Conteúdo acessado por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA em 18/12/2023 09:50:27

Em tempo, destacamos que o cálculo do indicador de população atendida com serviços de Água e Esgotamento sanitário está em linha com a metodologia oficial disponibilizada pelo SNIS, aplicável a companhias que tem atuação com abrangência a nível estadual. Nesse contexto para demonstrar o calculo, utilizaremos como modelo os dados de esgoto relativos a cidade de Rio Verde considerando a população atendida na referência de dezembro de 2020.

Com base nas definições apresentadas pela indicador ES026 para estimar o índice de atendimento de serviços de esgotamento sanitário a companhia inicialmente aplica a fórmula 1 para estimar a população atendida com serviços de esgotamento sanitário.

População Urbana Atendida com Atendida Esgotamento = (((Ner – (Ner*4%))*Txo)<PU
Fórmula 1.

Ner: Número de Economias Residenciais: Compreende as Economias Ativas das Categorias Residencial e Residencial Social).

Txo: Taxa de Ocupação de Habitantes por Domicílio (Base censo 2010).

PU: População Urbana Residente do(s) Município(s); (Base censo 2010).

4%: Economias Residenciais Desabitadas: Refere-se a estimativa de domicílios atendidos e que não contam com população residente.

Considerando o caso de Rio Verde, aplicando o dados consolidados de dezembro de 2020 na fórmula, estima-se que a População Urbana Atendida com esgotamento sanitário é de 159.713 Hab. conforme calculo abaixo:

População Urbana Atendida esgotamento sanitário = (((50.722 (50.722*4%))*3,28)<PU
População Urbana Atendida Abastecimento de Esgoto 159.713

a) Ner: Número de Economias Residenciais Ativas: 50.722 (Base de dados IDO – OP033)

b) Txo: Taxa de Ocupação de Habitantes por Domicílio: 3,28 (MIG112R10 Indicadores diversos)

c) PU: População Urbana Residente do(s) Município(s): 215.265 (MIG112R01 Sistemas em Operação)

d) 4%: Economias Residenciais Desabitadas: (50.722* 4%): 2.029 (Base de dados IDO)

2.2.3 Índices de Atendimento de Água e Esgotamento Sanitário

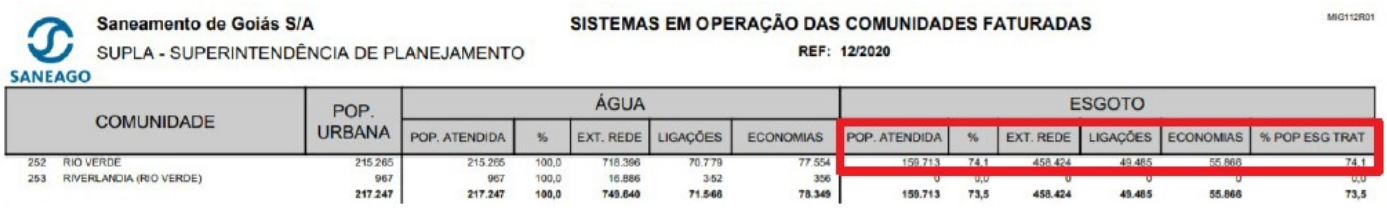
Considerando as estimativas de população atendida de água e esgoto apresentadas nos itens 2.2.1 e 2.2.2 para a estimativa dos índices de antedimento atual de cada município a companhia calcula em razão da População Urbana total estimada de cada município.

A partir da aplicação da formula 1 e com base na População Urbana Residente do(s) Município(s) na mesma referência (Dezembro/2020) estimada em 215.265 conforme o Censo do IBGE 2010 aplicamos a fórmula 2 que é basicamente a divisão entre a população atendida e população urbana conforme apresentado abaixo:

Índice Atendimento Abastecimento esgotamento sanitário: População Urbana Atendida / População Urbana Residente
Fórmula 2

Desta forma, tem se como resultado do Índice de Atendimento de esgotamento sanitário para o Município a partir da aplicação da fórmula 2 onde 159.713/215.265 = 74,19%. A consolidação dos cálculos nos termos da IT00.0049.01 – Tabela 15 Cod. 3 é apresentada na aplicação MIG 112R01 conforme imagem extraída do referido relatório.

Conteúdo acessado por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA em 18/12/2023 09:50:27



Saneamento de Goiás S/A
SUPLA - SUPERINTENDÊNCIA DE PLANEJAMENTO
SANEAGO

SISTEMAS EM OPERAÇÃO DAS COMUNIDADES FATURADAS
REF: 12/2020

MIG112R01

	COMUNIDADE	POP. URBANA	ÁGUA					ESGOTO					
			POP. ATENDIDA	%	EXT. REDE	LIGAÇÕES	ECONOMIAS	POP. ATENDIDA	%	EXT. REDE	LIGAÇÕES	ECONOMIAS	% POP ESG TRAT
252	RIO VERDE	215.265	215.265	100,0	718.396	70.779	77.554	159.713	74,1	458.424	49.465	55.866	74,1
253	RIVERLANDIA (RIO VERDE)	967	967	100,0	16.886	352	356	0	0,0	0	0	0	0,0
		217.247	217.247	100,0	749.849	71.566	78.349	159.713	73,5	458.424	49.465	55.866	73,5

2.2.4 Economias Faturadas de Água e Esgoto, Volume Faturado de Água e Esgoto e Ligações de Água e esgoto.

Em relação a base de dados relativos a Economias Faturadas de Água e Esgoto, Volume Faturado de Água e Esgoto a companhia contabiliza os dados por cidade, considerando os lastros documentais das faturas emitidas aos clientes que utilizam os referidos serviços. Já as ligações ativas são contabilizados os ramais predial conectado à rede de distribuição de água ou à rede coletora de esgoto ao qual tem como base as obras entregues e cadastradas pelo sistema comercial da companhia. Nesse contexto, exemplificando uma ligação poderá ter mais de uma economia como exemplo em um prédio que contenha uma ligação da rede ao prédio e 50 economias que correspondem aos apartamentos que serão faturadas mensalmente.

2.2.4.1 Economias Por ligações de Água e Esgoto e Habitantes por Economias

Para fins de projeção e atendendo o decreto que considerou como premissa ligações ativas, a companhia estimou a partir razão dos dados consolidados de Economias faturadas (Ativas) e Ligações Faturada (Ativas) com intuito de adequar a base de dados ao atendimento das premissas do decreto. Da mesma forma, a companhia também estimou o nº de habitantes por economia a partir da razão entre os dados consolidados da população atendida com água e o Nº de economias faturadas. As estimativas estão disponibilizadas no **Apêndice III** desta nota técnica.

2.2.5 Lastro documental das Informações Operacionais

Todas as informações operacionais citadas nesse documento são extraídas dos Relatórios do Boletim Informativo da companhia BI, aplicação MIG 112. Dessa forma, para fins de análise da capacidade econômica e financeira, os dados históricos utilizados no estudo foram extraídas do montante total consolidado e auditado da companhia que compreende os 226 municípios. Toda base de dados histórica operacional foi disponibilizada no **Apêndice III** desta nota técnica.

As informação são apresentadas por cidades nos relatórios internos e consolidadas trimestralmente para disponibilização aos stakeholders através do Relatório de Administração bem como tabelas e planilhas disponibilizadas no Portal de RI da companhia.

3 – CONCLUSÃO

Considerando as premissas e definições apresentadas pelo decreto nº 10.710 de 31 de maio de 2021 ressaltamos que a companhia apresentou dados históricos contábeis e operacionais consolidados e auditados com devidos lastros documentais.

Conteúdo acessado por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA em 18/12/2023 09:50:27

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 566



DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA - SUPERINTENDENTE A1

SUPLA - SUPERINTENDÊNCIA DE PLANEJAMENTO INTEGRADO em 08/12/2021 17:00:38



GUILHERME BENTO RIBEIRO - SUPERINTENDENTE A1

SUBCON - SUBPROCURADORIA JURÍDICA CONSULTIVA em 08/12/2021 21:49:17



DANIEL DE OLIVEIRA MORAES - GERENTE B1

E-GPP - GER. DE PLANEJ. DE PROJETOS em 08/12/2021 20:37:52



MARCOS ROBERTO CUSTODIO SANTOS - ASSESSOR TÉCNICO A1

DICOM - DIRETORIA COMERCIAL em 09/12/2021 08:35:35



FELIPE BUENO XAVIER NUNES - SUPERINTENDENTE A1

SUREG - SUPERINTENDÊNCIA DE ASSUNTOS REGULATÓRIOS em 08/12/2021 17:29:15

Conteúdo acessado por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA em 18/12/2023 09:50:27

Apêndice IV – Nota Técnica Investimentos (CAPEX)

A Nota Técnica sobre Investimentos (CAPEX) encontra-se integralmente apresentada a partir da próxima página.

NOTA TECNICA

Número 1660/2023
Data 15/12/2023
Interessado SUPLA
Assunto ANÁLISE TÉCNICA - NOTA TÉCNICA CAPEX

1 – SUMÁRIO

Este documento tem como objetivo apresentar as premissas, os indicadores e a metodologia utilizada para a projeção do CAPEX (*Capital Expenditure*) necessário para o cumprimento das metas de universalização dos sistemas de abastecimento de água (SAA) e de esgotamento sanitário (SES) nos municípios operados pela Saneago, visando subsidiar a elaboração do estudo de comprovação da capacidade econômico-financeira da Companhia, em elaboração pela contratada Ernst Young (EY) conforme contrato nº 30000312/2023.

Esse estudo utilizou as seguintes informações para sua elaboração: dados e resultados da Nota Técnica 998/2021 elaborada no âmbito do processo de comprovação da capacidade econômico-financeira para atendimento ao Decreto nº 10.710/2021, levantamento do Índice Nacional de Construção Civil (INCC) elaborado pela Fundação Getúlio Vargas (FGV), levantamento de informações internas da companhia no âmbito de orçamentação, Premissas Populacionais da Nota Técnica 1620/2023, plano de investimentos da Companhia e indicadores operacionais municipais.

2 – FUNDAMENTAÇÃO TÉCNICA

2.1 – DETERMINAÇÃO DA PROJEÇÃO DO CAPEX

Conforme exposto pela Nota Técnica 998/2021, o estudo de projeção do CAPEX com vistas à universalização do atendimento dos SAA e SES foi baseado nos estudos populacionais. Esse item foi tratado em Nota Técnica específica, com o número 1620/2023, que tratou sobre as Premissas Populacionais para Estudo de Capacidade Econômico-Financeiro**.**

Assim como explicitado na Nota Técnica 998/2021, em atendimento ao regramento da Lei 11.445/2007, art. 11-B, incluso pela Lei 14.026/2020, a universalização é dada quando da garantia de 99% de atendimento para SAA e 90% para SES. Dessa forma, a fim de estimar para o estudo em questão o montante necessário de investimentos em cada município para a universalização do atendimento do SAA e SES até 2033 e a sua manutenção até o encerramento contratual,

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:23:05
Este documento foi assinado digitalmente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, FELIPE BUENO XAVIER NUNES, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: GR1N-JNEQ-5U9B-JTAO

foram utilizados os índices previstos na legislação. Exceção a essa regra foram os casos em que o contrato, e seus termos aditivos, prevê atendimento superior ao estabelecido na legislação supracitada para um ou ambos os serviços, sendo nessa situação utilizado o previsto contratualmente.

Vale destacar que naqueles contratos que possuem metas proporcionais de índice de atendimento de SAA e/ou SES, considerou-se no estudo o investimento necessário para atender a essas metas proporcionais estabelecidas nos contratos, bem como os investimentos complementares para alcançar a universalização do atendimento em SAA e SES, conforme índices de atendimento preconizados pela legislação federal.

Para a projeção do CAPEX necessário para atingimento desses índices, utilizou-se o parâmetro de reais por habitante (R$/hab). A determinação desse índice é exposta no item 2.1.2, sendo que, de forma geral, baseia-se nos mesmos conceitos expostos na Nota Técnica 998/2021.

O investimento da Companhia pode ser subdivido a partir da equação a seguir:

$$CAPEX\left(Total\right)=CAPEX\left(Estrutural\right)+CAPEX\left(Vegetativo\right)$$

O Investimento Estrutural pode ser compreendido como o recurso necessário para oferecer a infraestrutura necessária para a expansão e universalização dos serviços do SAA e SES. O Investimento Vegetativo consiste nos investimentos necessários para a manutenção dos índices de atendimento, seguindo o crescimento vegetativo da população em determinada localidade, sendo composto majoritariamente pelas extensões de rede. Já o Investimento Total consiste na somatória entre o Investimento Estrutural e o Investimento Vegetativo.

A partir da simples manipulação algébrica da equação anterior é possível obter os indicadores de Investimento Vegetativo por Habitante e Investimento Estrutural por Habitante, os quais compuseram o Estudo de Viabilidade Econômico-Financeiro (EVEF) Global da Saneago.

2.1.1 – INVESTIMENTO VEGETATIVO POR HABITANTE

O modelo para elaboração do cálculo do Investimento Vegetativo por Habitante pode ser compreendido a partir da seguinte equação:

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:23:05
Este documento foi assinado digitalmente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, FELIPE BUENO XAVIER NUNES, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: GR1N-JNEQ-5U9B-JTAO

$$\frac{R\$\ (vegetativo)}{habitante} = \frac{\left(\frac{R\$}{metro} \times Densidade\ de\ rede\right)}{Taxa\ de\ ocupação \times \left(\frac{N^{o}\ de\ economias}{N^{o}\ de\ ligações}\right)}$$

R$/metro: Valor paramétrico médio para a aplicação de Rede de Distribuição de Água (RDA) e Rede Coletora de Esgoto (RCE) por metro de extensão de rede;

Densidade de rede: Indicador calculado a partir da razão entre os dados de quantidade de ligações ativas e extensão de rede, que são dados do Painel de Monitoramento de Indicadores e Variáveis da Saneago. A densidade de rede representa a média de metragem de rede existente nos municípios para cada ligação de água ou esgoto. Para este estudo foi considerada a densidade média de rede igual e constante para SAA e SES em todos os municípios.

Taxa de ocupação: Refere ao número de habitantes por domicílio, sendo avaliado município a município. Variável disponibilizada como referência dez/2022. Informação proveniente dos dados internos da Companhia, disponibilizados pela Superintendência de Planejamento Integrado (SUPLA).

Nº de economias / Nº de ligações: razão entre a quantidade de economias e ligações por município, utilizando como referência os dados provenientes dos dados internos da Companhia, extraídos do Painel de Monitoramento de Indicadores e Variáveis da Saneago.

A seguir são apresentadas as tabelas com os valores paramétricos (R$/metro) atualizados para a extensão de rede de abastecimento de água (RDA) e rede coletora de esgoto (RCE), a partir do banco de preços das unidades técnicas de engenharia de custos da Saneago, com atualização dos valores pelo INCC para a data-base dos estudos de dez/2022.

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:23:05

Este documento foi assinado digitalmente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, FELIPE BUENO XAVIER NUNES, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: GR1N-JNEQ-5U9B-JTAO

REDE DE DISTRIBUIÇÃO DE ÁGUA - RDA

DIAMETRO	MATERIAL	PREÇO R$/metro - OBRA EM:			VALOR MEDIO	% PONDERADO	R$ PONDERADO
		TERRA	CALÇADA	PAVIMENTO			
50	PVC	R$ 47,48	R$ 100,75	R$ 180,15	R$ 109,46	75%	R$ 82,10
75	PVC	R$ 71,77	R$ 124,98	R$ 204,38	R$ 133,71	10%	R$ 13,37
100	PVC	R$ 103,82	R$ 157,10	R$ 236,48	R$ 165,80	5%	R$ 8,29
100	DEFOFO	R$ 89,37	R$ 141,27	R$ 222,05	R$ 150,90	3%	R$ 4,53
150	DEFOFO	R$ 145,77	R$ 199,05	R$ 278,44	R$ 207,75	3%	R$ 6,23
200	DEFOFO	R$ 251,37	R$ 307,89	R$ 390,93	R$ 316,73	2%	R$ 6,33
250	DEFOFO	R$ 372,60	R$ 432,36	R$ 519,05	R$ 441,34	1%	R$ 4,41
300	DEFOFO	R$ 531,51	R$ 594,51	R$ 684,85	R$ 603,62	1%	R$ 6,04
						TOTAL	R$ 131,30

REDE DE COLETA DE ESGOTO - RCE

DIAMETRO	MATERIAL	PREÇO R$/metro - OBRA EM:			VALOR MEDIO	% PONDERADO	R$ PONDERADO
		TERRA	CALÇADA	PAVIMENTO			
100	PVC	R$ 92,82	R$ 162,58	R$ 237,95	R$ 164,45	77%	R$ 126,63
150	PVC	R$ 158,66	R$ 231,81	R$ 308,36	R$ 232,94	10%	R$ 23,29
200	PVC	R$ 221,48	R$ 299,87	R$ 378,79	R$ 300,05	6%	R$ 18,00
250	PVC	R$ 347,23	R$ 442,78	R$ 530,47	R$ 440,16	4%	R$ 17,61
300	PVC	R$ 413,83	R$ 504,05	R$ 593,44	R$ 503,77	3%	R$ 15,11
						TOTAL	R$ 200,64

Quantos às considerações para o cálculo do Investimento Vegetativo por Habitante, utilizou-se o mesmo racional da Nota Técnica 998/2021, com uma ressalva para algumas considerações sobre a amostra de municípios operados pela Saneago, pois em municípios onde a Saneago ainda não conta com atendimento dos serviços de coleta e tratamento de esgoto sanitário por meio do SES, foi utilizado a densidade de ligações por economias da rede de água do município respectivo.

A partir dessas considerações, o estudo obteve os resultados constante no Anexo 1- INVESTIMENTO VEGETATIVO POR HABITANTE.

2.1.2 – INVESTIMENTO TOTAL POR HABITANTE

O Investimento Total por Habitante utilizou os resultados encontrados no estudo conduzido pela Nota Técnica 998/2021 atualizados pelo INCC entre o período de dezembro/2020 até dezembro/2022. Segundo as análises elaboradas, esse método de atualização é compatível com os estudos que vêm sendo conduzidos no âmbito de novos projetos da Companhia e, pelo fato de a Nota Técnica 998/2021 ter sido elaborada recentemente, a atualização monetária pelo INCC é capaz de tornar suas informações contemporâneas. Segue a tabela com o Investimento Total por Habitante para oferecer os serviços de água e esgoto:

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:23:05

Este documento foi assinado digitalmente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, FELIPE BUENO XAVIER NUNES-, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: GR1N-JNEQ-5U9B-JTAO

Investimento Total por Habitante (R$/Habitante)

	Nota Técnica 998/2021	INCC ACUMULADO - Dez/20 a dez/2022	Valor Atualizado
SAA	R$ 2.252,18	25,27%	R$ 2.821,30
SES	R$ 2.375,04	25,27%	R$ 2.975,20

Conhecidos esses valores, a projeção do CAPEX para cada município foi dada pela multiplicação do parâmetro encontrado, multiplicado pelo incremento populacional a ser atendido até o fim do contrato, conforme equação (3).

$$CAPEX Total = [(P_T \times Índice de atendimento final) - (P_0 \times índice de atendimento atual)] \times \frac{R\$}{hab}$$

Na equação:

P_T: *População final do contrato, nos moldes do estudo populacional feito na Nota Técnica 1620/2023;*

P_0: *População inicial do modelo, de dez/2022;*

Índice de atendimento final*: Índice de atendimento esperado ao final do contrato. Conforme descrito anteriormente, 99% para SAA ou 90% para SES, vide legislação, ou conforme indicado em contrato.*

2.1.3 – INVESTIMENTO ESTRUTURAL POR HABITANTE

O Investimento Estrutural por Habitante pode ser obtido pela diferença entre o Investimento Total por Habitante e o Investimento Vegetativo por Habitante, seguindo a equação apresentada no item 2.1. De forma elucidativa, a seguir é apresentada a equação.

$$CAPEX(Estrutural) = CAPEX(Total) - CAPEX(Vegetativo)$$

2.2 – AMPLIAÇÃO DO ÍNDICE DE ATENDIMENTO

De forma a se calcular o avanço do índice de atendimento, seja para SAA quanto para SES, por meio das obras estruturais, têm-se como premissas de estudo:

a. Para obras com prazo de execução estimado inferior a 2 (dois) anos, a ampliação do índice deverá ser projetada para o ano imediatamente posterior à conclusão das obras;

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:23:05
Este documento foi assinado digitalmente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, FELIPE BUENO XAVIER NUNES, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: GR1N-JNEQ-5U9B-JTAO

b. Para obras com tempo de execução superior a 2 anos, o crescimento no índice de atendimento foi realizado de forma linear e proporcional ao tempo de obra.

Cabe salientar, no quesito de ampliação do índice de atendimento que seu aumento foi contabilizado exclusivamente dentro dos investimentos estruturais, ficando os investimentos para crescimento vegetativo vinculado à manutenção dos índices praticados.

Nesse bojo, cabe ainda salientar as características das obras presentes no setor de saneamento. Por se tratar de intervenções de alta complexidade, salvo para municípios de grande porte, normalmente obras únicas que compõem o sistema completo, conseguem abarcar a implantação universal dos SAA ou SES. Nessa premissa, foi considerado para os tópicos a e b deste item 2.2, ao final da obra, o atingimento das metas de universalização estipuladas para os contratos ou em legislação.

Para os municípios de maior porte, foram considerados períodos mais extensos de obra, de modo a simular a presença de várias obras para que seja possível atingir a universalização do atendimento.

2.3 – TAXA DE REINVESTIMENTO PARA NOVOS ATIVOS

Para os novos ativos, dados a partir da projeção do CAPEX Vegetativo e Estruturante, para aplicação no EVEF Global, em desenvolvimento pela EY, deverá ser utilizada como premissa de estudo um período de carência de 5 anos após a consolidação dos investimentos para início do reinvestimento, utilizando-se como taxa de reinvestimento a taxa de depreciação regulatória de 3,60%, nos termos apontados pela Nota Técnica nº 1596/2023.

3 – ESTIMATIVA DE ANO E PRAZO DE EXECUÇÃO DE OBRAS PARA A UNIVERSALIZAÇÃO DO SAA E SES

Para o prazo de execução de obras (Capex Estrutural) para a universalização do SAA e SES foram realizados estudos e estimativas com base no Plano de Investimentos da Companhia, na disponibilidade de estudos e projetos para alguns municípios, tempo médio de execução de obras, disposições contratuais e discussões intersetoriais com corpo técnico. A partir desse escopo encontrou-se a distribuição, por município, dos prazos de início e período de duração das obras para a universalização (conforme Lei Federal 11445/2007, alterada pela Lei Federal 14026/2020) constantes no documento Anexo 2- PRAZO DE INÍCIO E DURAÇÃO DAS OBRAS.

A distribuição do prazo de início das obras e sua duração foram estabelecidos conforme os seguintes critérios:

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:23:05
Este documento foi assinado digitalmente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, FELIPE BUENO XAVIER NUNES-, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: GR1N-JNEQ-5U9B-JTAO

1. Para os municípios que foram objeto da comprovação da capacidade econômico-financeira para atendimento ao Decreto nº 10.710/2021 e que possuem termo aditivo contratual com metas de universalização do SAA e SES, foi considerada a distribuição do investimento conforme os prazos de início e conclusão das obras para o cumprimento das metas de universalização estabelecidas nos contratos de prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, sendo o prazo limite de universalização o ano de 2033, em conformidade com a Lei Federal 11445/2007, alterada pela Lei Federal 14026/2020.
2. Para municípios do critério anterior (i) e que possuem metas proporcionais estabelecidas contratualmente, além do atendimento das metas proporcionais já definidas em contrato, foram utilizados os seguintes critérios considerando o cenário de alongamento de prazo dos contratos:

   a) Para municípios que tiveram lucro contábil em 2022, o investimento de água e esgoto será realizado a partir de 2027 com 2 anos de duração;

   b) Para os demais municípios que possuem essa característica, o investimento foi lançado para 2032 com prazo de 2 anos de duração.
3. Para os municípios que não foram objeto da comprovação da capacidade econômico-financeira para atendimento ao Decreto nº 10.710/2021 e/ou que não possuem termo aditivo contratual com metas de universalização do SAA e SES, foi estabelecido o critério de divisão por blocos, sendo:
   a) Municípios com resultado contábil negativo (receitas menos despesas), considerou-se o início do investimento estrutural em 2032 com prazo de duração de 2 anos;
   b) Municípios com resultado contábil positivo, porém abaixo da mediana dos municípios com resultado operacional positivos, considerou-se que o investimento estrutural iniciará em 2029 com prazo de duração de 3 anos;
   c) Municípios com resultado contábil positivo, sendo esse valor acima da mediana dos municípios com resultado operacionais positivos, o investimento iniciará em 2027 com prazo de duração de 2 anos.

Em todos os casos, para efeito de distribuição do CAPEX estrutural, considerou-se no modelo que, caso o ano de conclusão das obras previsto no Plano de Investimento da Saneago exceda os prazos estabelecidos nos contratos, prevalece o prazo contratual para a universalização do SAA e SES do município.

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:23:05
Este documento foi assinado digitalmente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, FELIPE BUENO XAVIER NUNES-, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: GR1N-JNEQ-5U9B-JTAO

4 – DISTRIBUIÇÃO ANUAL DO CAPEX

Após determinação do CAPEX e de suas subdivisões, foi construído o modelo para distribuição anual dos investimentos ao longo dos contratos, até o encerramento destes. Para o CAPEX Vegetativo, os valores foram distribuídos anualmente, proporcionais ao estudo de crescimento populacional apontado pela área de planejamento da Companhia, através da Nota Técnica 1620/2023. Por sua vez, para o CAPEX Estrutural, os anos de início e prazos de execução das obras estão dispostos na tabela de início e prazo de obras apresentadas no item anterior.

5 – INVESTIMENTOS EM SISTEMAS DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA E ESGOTAMENTO SANITÁRIO PELA FUNASA

Devido ao fato de os investimentos em ações de saneamento básico fomentados pela Fundação Nacional de Saúde (Funasa) serem realizadas por meio de instrumentos firmados diretamente entre esta entidade pública e as Prefeituras Municipais, a gestão das obras objeto desses instrumentos não está sob o controle e governança da Saneago.

Sendo assim, tendo em vista o histórico recente de obras com recursos da Funasa, caracterizadas por grande dificuldade na conclusão e funcionalidade das mesmas, ou seja, o não recebimento de obras de esgotamento sanitário em municípios operados pela Saneago que, em tese, existem ações da Funasa em andamento, assim como a gestão de obras que não estão sob governança da Saneago, no estudo atual optou-se por não descontar do fluxo de caixa de investimentos os valores que possivelmente foram ou serão aportados através de recursos públicos dessa fundação. Dessa forma, não se considerou qualquer abatimento no valor do CAPEX Estrutural para os municípios que possuem Termos de Compromissos firmados com a Funasa e que são operados pela Saneago.

6 – DOS INVESTIMENTOS NO CONTRATO DE PROGRAMA DE GOIÂNIA

Conforme explicitado pela Nota Técnica 998/2021, exclusivamente para o município de Goiânia foi utilizada a premissa de projeção dos investimentos de acordo com o contrato de Programa, ou seja, o CAPEX estimado na Tabela 12 e Tabela 13 do Plano de Gestão do Prestador (PGP).

No entanto, é relevante ressaltar que na data 27/12/2022 ocorreu a assinatura de termo aditivo ao contrato de Programa de Goiânia, de forma que os valores de investimentos da coluna

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:23:05
Este documento foi assinado digitalmente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, FELIPE BUENO XAVIER NUNES-, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: GR1N-JNEQ-5U9B-JTAO

"estruturais" da Tabela 13 do PGP foram substituídos pelos dados do 1° Termo aditivo, enquanto as demais colunas (ligações, redes e estruturantes) foram atualizadas pelo INCC do período entre a data de assinatura do contrato e data do termo aditivo.

7 – CONCLUSÃO

Com base nas premissas e nos parâmetros indicados e descritos neste documento, foi possível estimar a projeção dos investimentos necessários de 2023 a 2033 para universalização dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário e os investimentos necessários para o crescimento vegetativo.

Ressalta-se que as premissas para a estimativa de início e duração dos investimentos estruturais foram determinadas nesta Nota Técnica, de forma a subsidiar a elaboração do Estudo de Viabilidade Global da Saneago, tendo em vista o objetivo de Comprovação da Capacidade Econômico-Financeira estabelecido pelo Decreto Federal 11.598/2023.

Em suma, a projeção dos investimentos necessários para a universalização e manutenção dos serviços está aderente ao Plano de Investimentos e Planejamento Estratégico da Companhia, assim como alinhado à tendência do histórico de investimentos realizados.

8 – REFERÊNCIAS

a. Orçamentos elaborados pela SANEAGO ou por terceiros contratados pela Companhia.

b. Painel de Monitoramento de Indicadores e Variáveis da Saneago. Sistema gerido pela Superintendência de Planejamento Integrado – SUPLA.

c. Nota Técnica Saneago nº 998/2021 – Análise Técnica – Nota Técnica CAPEX.

d. Nota Técnica Saneago nº1620/2023- Premissas Populacionais para Estudo de Capacidade Econômico-Financeiro Decreto 11598/2023.

e. Índice Nacional da Construção Civil (INCC) calculado pela FGV-IBRE.

f. Lei Federal 11.445/2007 – Lei de diretrizes nacionais para o saneamento básico.

g. Lei Federal 14.026/2020 –Atualiza o marco legal do saneamento básico.

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:23:05
Este documento foi assinado digitalmente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, FELIPE BUENO XAVIER NUNES-, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: GR1N-JNEQ-5U9B-JTAO

h. Decreto Federal 11.598/2023- Estabelece a metodologia para comprovação da capacidade econômico-financeira.

Documento assinado eletronicamente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, GERENTE na GERÊNCIA DE GESTÃO DE PROJETOS E PORTFÓLIOS - E-GGP , em 14/12/2023 17:29:19, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, GERENTE na GERÊNCIA DE PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO E MONITORAMENTO - PR-GPE, em 14/12/2023 17:32:48, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ASSESSOR(A) DE DIRETORIA na DIRETORIA FINANCEIRA DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES E REGULAÇÃO - DIFIR, em 15/12/2023 07:22:56, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:23:05

Este documento foi assinado digitalmente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, FELIPE BUENO XAVIER NUNES-, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: GR1N-JNEQ-5U9B-JTAO

Documento assinado eletronicamente por FELIPE BUENO XAVIER NUNES, SUPERINTENDENTE A1 na SUPERINTENDÊNCIA DE ASSUNTOS REGULATÓRIOS - SUREG, em 15/12/2023 08:59:45, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por ANA TEREZA MARTINS, ASSESSOR JURÍDICO B1 na PROCURADORIA JURÍDICA - PROJU, em 15/12/2023 09:09:58, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, DIRETOR (A) na DIRETORIA FINANCEIRA DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES E REGULAÇÃO - DIFIR, em 15/12/2023 10:32:01, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:23:05

Este documento foi assinado digitalmente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, FELIPE BUENO XAVIER NUNES-, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: GR1N-JNEQ-5U9B-JTAO

MUNICIPIO	Investimento Vegetativo Água (R$/hab)	Investimento Vegetativo Esgoto (R$/hab)
GOIANIA	487,03	589,27
ANAPOLIS	507,16	616,19
ITUMBIARA	563,28	697,97
MORRINHOS	600,84	745,06
JATAI	524,95	650,54
CAIAPONIA	582,96	729,36
SANTA HELENA DE GOIAS	571,88	715,18
RIO VERDE	505,63	615,55
QUIRINOPOLIS	565,33	702,85
PONTALINA	623,43	778,20
ITABERAI	539,39	667,66
GOIANESIA	518,84	644,84
PIRACANJUBA	603,90	755,10
LUZIANIA	480,70	570,95
JARAGUA	521,61	643,33
URUANA	609,27	740,45
GOIANDIRA	581,50	888,61
GOIATUBA	577,36	708,74
PIRES DO RIO	547,28	679,11
CRISTALINA	466,62	563,32
GOIAS	567,28	713,53
FORMOSA	505,64	630,77
INHUMAS	541,07	663,96
IPORA	602,70	741,51
SAO LUIS DE MONTES BELOS	604,64	749,51
JUSSARA	563,47	698,73
ANICUNS	565,84	688,85
POSSE	482,68	593,43
ITAUCU	515,76	643,30
ITAPACI	537,83	821,87
ORIZONA	593,79	907,39
VIANOPOLIS	547,17	679,05
PADRE BERNARDO	484,72	598,93
PETROLINA DE GOIAS	549,56	839,79
CRISTIANOPOLIS	603,40	922,07
ITAPURANGA	597,25	745,13
GOIANIRA	524,01	646,28
SAO FRANCISCO DE GOIAS	577,58	882,62
URUACU	558,72	693,95
IACIARA	481,78	736,23
NEROPOLIS	533,25	814,87
CAMPOS BELOS	499,48	623,09
PALMEIRAS DE GOIAS	574,38	714,92
RUBIATABA	581,54	725,77

FIRMINOPOLIS	590,36	902,14
ARAGARCAS	558,25	853,08
CERES	553,79	685,04
NAZARIO	613,33	937,25
CATURAI	566,02	864,95
CACU	557,81	698,04
FAZENDA NOVA	620,89	948,80
SANTA ISABEL	600,75	918,02
NIQUELANDIA	526,17	657,60
ITAGUARU	580,47	887,03
CABECEIRAS	547,28	836,31
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	573,98	715,25
CORUMBAIBA	573,61	714,68
ITAJA	596,53	911,58
GUAPO	562,14	698,40
PORANGATU	552,13	688,05
NOVA VENEZA	520,62	795,57
MOZARLANDIA	521,19	796,44
URUTAI	575,06	878,76
MOIPORA	626,57	957,48
JOVIANIA	598,90	743,88
RIANAPOLIS	531,23	811,78
CARMO DO RIO VERDE	590,52	902,39
NOVA AURORA	611,90	935,06
TRES RANCHOS	510,24	779,72
CUMARI	613,75	937,90
BOM JESUS	554,17	689,78
ALTO PARAISO DE GOIAS	502,08	767,25
ARACU	586,38	896,06
SERRANOPOLIS	554,16	846,83
MARA ROSA	576,41	715,79
MAURILANDIA	537,39	821,20
ALVORADA DO NORTE	529,81	662,50
TURVANIA	605,46	925,23
SILVANIA	563,39	706,04
BELA VISTA DE GOIAS	555,33	686,48
SANCLERLANDIA	600,34	736,43
CAMPINORTE	551,31	842,47
TRINDADE	515,31	642,00
PARAUNA	566,14	707,69
SANTA RITA DO ARAGUAIA	580,09	886,45
NOVA GLORIA	614,95	939,73
IPIRANGA DE GOIAS	636,67	972,92
OUVIDOR	579,13	884,99
BARRO ALTO	488,68	746,77
PIRENOPOLIS	508,04	620,39
VALPARAISO DE GOIAS	485,37	556,81

AURILANDIA	660,29	1009,00
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	540,04	825,24
NOVO BRASIL	656,79	1003,67
MONTES CLAROS DE GOIAS	584,11	719,41
NOVO GAMA	442,45	532,45
CROMINIA	619,19	946,20
DOVERLANDIA	603,65	922,46
CACHOEIRA DOURADA	587,96	737,27
SANTA BARBARA DE GOIAS	567,93	867,87
RIALMA	549,55	839,78
AGUA LIMPA	553,51	845,83
ALEXANIA	518,07	791,68
ALOANDIA	690,24	1054,78
AMORINOPOLIS	636,87	973,22
ANHANGUERA	577,94	883,17
APARECIDA DE GOIANIA	479,78	590,81
APORE	566,39	865,52
ARAGOIANIA	553,21	845,38
ARUANA	531,23	671,94
AVELINOPOLIS	606,88	927,39
BALIZA	595,96	910,70
BOM JARDIM DE GOIAS	593,29	906,62
BRAZABRANTES	575,09	878,81
BRITANIA	590,93	737,34
CACHOEIRA ALTA	550,05	840,55
CAMPESTRE DE GOIAS	551,66	843,01
CAVALCANTE	488,55	746,57
CORREGO DO OURO	636,88	973,24
CRIXAS	565,91	864,79
DAMIANOPOLIS	544,06	831,39
DAMOLANDIA	605,11	924,69
DAVINOPOLIS	649,34	992,27
DIORAMA	606,34	926,57
EDEIA	575,88	718,69
ESTRELA DO NORTE	575,45	879,36
FLORES DE GOIAS	494,66	755,90
FORMOSO	597,51	913,08
DIVINOPOLIS DE GOIAS	558,81	853,93
GOIANAPOLIS	530,26	810,30
GUARANI DE GOIAS	501,45	766,28
HEITORAI	583,05	890,98
HIDROLANDIA	537,16	820,84
HIDROLINA	606,44	926,72
ISRAELANDIA	605,77	925,70
ITAPIRAPUA	613,11	936,92
ITARUMA	582,22	889,70
IVOLANDIA	645,31	986,12

JANDAIA	627,62	959,09
JAUPACI	614,56	939,13
MAIRIPOTABA	617,83	944,12
MAMBAI	486,20	742,98
MARZAGAO	611,75	934,83
MONTE ALEGRE DE GOIAS	489,22	747,60
MUTUNOPOLIS	598,02	913,85
NOVA AMERICA	563,02	860,38
OURO VERDE DE GOIAS	571,24	872,92
PALMELO	571,13	872,77
PALMINOPOLIS	619,37	946,47
PILAR DE GOIAS	564,10	862,02
PIRANHAS	627,18	958,42
PLANALTINA	466,89	581,06
PORTELANDIA	571,36	873,11
SANTA CRUZ DE GOIAS	611,90	935,07
SANTA ROSA DE GOIAS	590,50	902,36
SANTA TEREZINHA DE GOIAS	573,54	876,44
SAO DOMINGOS	511,60	781,79
SAO JOAO DA ALIANCA	486,46	743,38
SITIO DA ABADIA	531,19	811,72
TAQUARAL DE GOIAS	632,65	966,78
MINACU	528,27	662,21
ACREUNA	562,16	693,76
PEROLANDIA	548,41	838,04
APARECIDA DO RIO DOCE	588,14	734,81
AMERICANO DO BRASIL	616,96	942,80
PALESTINA DE GOIAS	578,33	883,77
MONTIVIDIU	515,62	628,19
MIMOSO DE GOIAS	567,30	708,14
PROFESSOR JAMIL	585,52	894,75
ARENOPOLIS	626,70	957,68
GOUVELANDIA	612,24	935,59
BONFINOPOLIS	557,74	852,31
CEZARINA	553,87	846,38
SANTA FE DE GOIAS	572,10	874,24
COCALZINHO DE GOIAS	523,58	800,10
SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	458,76	560,62
CIDADE OCIDENTAL	484,84	597,08
VARJAO	622,32	950,98
LAGOA SANTA	598,90	748,35
SAO JOAO DA PARAUNA	640,40	801,83
SANTO ANTONIO DE GOIAS	514,17	785,72
TURVELANDIA	554,18	846,87
ITAGUARI	593,39	906,77

ARAGUAPAZ	588,71	736,88
TERESINA DE GOIAS	476,48	728,12
INDIARA	540,45	825,87
INACIOLANDIA	579,74	885,91
CASTELANDIA	589,05	900,15
MORRO AGUDO DE GOIAS	600,80	918,10
CAMPO LIMPO DE GOIAS	479,57	732,85
SANTA TEREZA DE GOIAS	608,91	930,49
CAMPINACU	555,93	849,53
MUNDO NOVO	583,53	891,71
NOVA CRIXAS	560,07	855,87
SAO LUIZ DO NORTE	565,40	864,01
TEREZOPOLIS DE GOIAS	516,09	639,58
BURITINOPOLIS	514,78	786,65
AMARALINA	553,57	845,92
CALDAZINHA	563,57	861,20
AGUA FRIA DE GOIAS	550,70	841,55
ADELANDIA	582,17	889,64
CAMPOS VERDES	597,42	912,94
SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	575,49	879,42
ALTO HORIZONTE	556,94	851,08
NOVA IGUACU DE GOIAS	574,78	878,33
VILA PROPICIO	552,51	844,31
EDEALINA	644,57	984,99
SIMOLANDIA	500,19	764,35
UIRAPURU	603,41	922,09
BURITI DE GOIAS	634,34	969,35
VILA BOA	506,25	773,61
GUARAITA	636,24	972,26
ABADIA DE GOIAS	536,48	669,55
BONOPOLIS	567,63	867,41
SAO PATRICIO	624,33	954,06
JESUPOLIS	569,65	870,50
MONTIVIDIU DO NORTE	539,82	824,92
NOVO PLANALTO	598,87	915,15
SANTO ANTONIO DA BARRA	545,44	833,50
PORTEIRAO	572,44	874,77
AGUAS LINDAS DE GOIAS	454,59	567,49
GAMELEIRA DE GOIAS	571,15	872,80
GUARINOS	564,58	676,36

PRAZO DE INICIO E TERMINO DAS OBRAS

MUNICIPIO	SAA - CRONOGRAMA INTERMEDIÁRIO		SAA - CRONOGRAMA UNIVERSALIZAÇÃO		SAA - INTERMEDIÁRIO		SES - CRONOGRAMA UNIVERSALIZAÇÃO	
	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS
GOIANIA			2024	10			2024	8
ANAPOLIS			2024	2			2024	10
ITUMBIARA			2032	2			2032	2
MORRINHOS			2024	5			2024	5
JATAI			2024	2			2024	2
CAIAPONIA			2029	3			2029	3
ARAGARCAS			2027	2			2027	2
RIO VERDE			2024	3			2024	3
ALEXANIA			2027	2			2027	2
PONTALINA			2029	3			2029	3
LUZIANIA			2024	3			2024	3
GOIANIRA			2027	2			2027	2
PIRACANJUBA			2027	2			2027	2
VALPARAISO DE GOIAS			2024	4			2023	11
GOIATUBA			2027	2			2027	2
URUANA			2027	2			2027	2
GOIANDIRA			2029	2			2025	4
JARAGUA			2027	2			2027	2
PIRES DO RIO			2025	2			2024	4
CRISTALINA			2024	4			2023	11
GOIAS			2032	2			2032	2
CIDADE OCIDENTAL			2025	5			2025	5
INHUMAS			2027	2			2027	2
IPORA			2027	2	2024	1	2027	2
SAO LUIS DE MONTES BELOS			2024	3			2024	3
JUSSARA			2028	1			2028	1
ANICUNS			2027	2			2026	2
POSSE			2024	3			2023	6
ITAUCU			2032	2			2032	2
ITAPACI			2025	2			2025	2
ORIZONA			2027	2	2024	1	2027	2
VIANOPOLIS			2027	2			2027	2
PADRE BERNARDO			2032	2			2032	2
PETROLINA DE GOIAS			2030	1			2030	1
CRISTIANOPOLIS			2029	3			2029	3
ITAPURANGA			2024	5			2024	5
ITABERAI			2029	3			2029	3
SAO FRANCISCO DE GOIAS			2032	2			2032	2
URUACU			2025	2			2024	3
IACIARA			2031	2			2031	2
NEROPOLIS	2024	1	2027	2	2024	1	2027	2
CAMPOS BELOS			2032	2			2032	2
PORANGATU			2029	3			2029	3
RUBIATABA			2029	3			2029	3
FIRMINOPOLIS			2029	3			2029	3
GOIANESIA			2027	2			2027	2
CERES			2024	1			2024	1
NAZARIO	2023	1	2030	1			2030	1
CATURAI			2032	2			2032	2
CACU			2027	2			2027	2
FAZENDA NOVA			2032	2			2032	2
SANTA ISABEL			2032	2			2032	2
NIQUELANDIA	2023	1	2027	2	2024	1	2027	2
ITAGUARU			2032	2			2032	2
CABECEIRAS			2024	1			2027	2
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA			2029	3			2029	3
CORUMBAIBA			2032	2			2032	2

PRAZO DE INICIO E TERMINO DAS OBRAS

MUNICIPIO	SAA - CRONOGRAMA INTERMEDIÁRIO		SAA - CRONOGRAMA UNIVERSALIZAÇÃO		SAA - INTERMEDIÁRIO		SES - CRONOGRAMA UNIVERSALIZAÇÃO	
	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS
ITAJA			2032	2			2032	2
GUAPO			2027	2			2027	2
FORMOSA			2032	2			2032	2
NOVA VENEZA			2029	3			2029	3
MOZARLANDIA	2023	1	2024	2			2024	2
URUTAI			2032	1			2026	8
MOIPORA			2032	2			2029	2
JOVIANIA			2027	2			2027	2
RIANAPOLIS			2032	2			2032	2
CARMO DO RIO VERDE			2032	2			2032	2
NOVA AURORA			2032	2			2032	2
TRES RANCHOS			2032	2			2032	2
CUMARI			2032	2			2032	2
BOM JESUS			2027	2			2027	2
ALTO PARAISO DE GOIAS			2029	3			2029	3
ARACU			2032	2			2029	2
SERRANOPOLIS			2025	7			2027	7
MARA ROSA			2029	3			2029	3
MAURILANDIA			2027	2			2027	2
ALVORADA DO NORTE			2032	2			2032	2
TURVANIA			2032	2			2032	2
SILVANIA			2029	3			2029	3
BELA VISTA DE GOIAS			2026	1			2023	5
SANCLERLANDIA	2024	1	2027	2	2024	1	2027	2
CAMPINORTE			2032	2			2032	2
TRINDADE			2025	2			2025	2
PARAUNA			2027	2			2027	2
SANTA RITA DO ARAGUAIA			2032	2			2032	2
NOVA GLORIA			2032	2			2032	2
IPIRANGA DE GOIAS			2032	2			2032	2
OUVIDOR			2032	2			2032	2
BARRO ALTO			2024	2			2024	2
PIRENOPOLIS			2027	2			2027	2
SANTA HELENA DE GOIAS			2027	2			2027	2
AURILANDIA			2032	2			2032	2
CAMPO ALEGRE DE GOIAS			2032	2			2032	2
NOVO BRASIL			2032	2			2032	2
MONTES CLAROS DE GOIAS			2032	2	2023	1	2032	2
NOVO GAMA			2024	3			2024	3
CROMINIA			2032	2			2032	2
DOVERLANDIA			2032	2			2032	2
CACHOEIRA DOURADA			2029	3			2029	3
SANTA BARBARA DE GOIAS			2027	2			2027	2
RIALMA			2027	2	2024	1	2027	2
AGUA LIMPA			2032	2			2032	2
QUIRINOPOLIS			2027	2			2027	2
ALOANDIA			2032	2			2032	2
AMORINOPOLIS			2032	2			2032	2
ANHANGUERA			2032	1			2032	1
APARECIDA DE GOIANIA			2023	7			2024	7
APORE			2030	2			2026	8
ARAGOIANIA			2024	9			2026	4
ARUANA			2029	3			2029	3
AVELINOPOLIS	2023	1	2032	1			2032	1
BALIZA			2032	2			2032	2
BOM JARDIM DE GOIAS			2032	2			2032	2
BRAZABRANTES			2032	1			2032	1

PRAZO DE INICIO E TERMINO DAS OBRAS

MUNICIPIO	SAA - CRONOGRAMA INTERMEDIÁRIO		SAA - CRONOGRAMA UNIVERSALIZAÇÃO		SAA - INTERMEDIÁRIO		SES - CRONOGRAMA UNIVERSALIZAÇÃO	
	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS
BRITANIA			2030	1			2030	1
CACHOEIRA ALTA			2032	2			2032	2
CAMPESTRE DE GOIAS			2030	2			2030	2
CAVALCANTE			2028	3			2028	3
CORREGO DO OURO			2032	2			2029	1
CRIXAS			2029	1			2025	2
DAMIANOPOLIS			2032	2			2032	2
DAMOLANDIA			2032	2			2032	2
DAVINOPOLIS			2032	1			2032	1
DIORAMA			2032	1			2024	1
EDEIA			2027	2			2027	2
ESTRELA DO NORTE			2031	1			2031	1
FLORES DE GOIAS			2032	2			2032	2
FORMOSO			2032	2	2024	1	2032	2
DIVINOPOLIS DE GOIAS			2025	7			2025	7
GOIANAPOLIS			2027	2			2027	2
GUARANI DE GOIAS			2031	2			2031	2
HEITORAI			2032	2			2032	2
HIDROLANDIA			2024	5			2024	5
HIDROLINA			2032	2			2032	2
ISRAELANDIA			2032	2			2032	2
ITAPIRAPUA			2032	2	2024	1	2032	2
ITARUMA			2032	2	2024	1	2032	2
IVOLANDIA			2031	2			2031	2
JANDAIA			2032	2			2032	2
JAUPACI			2031	1			2031	1
MAIRIPOTABA			2032	2			2032	2
MAMBAI			2029	2			2029	2
MARZAGAO			2032	2	2024	1	2032	2
MONTE ALEGRE DE GOIAS			2031	1			2031	1
MUTUNOPOLIS			2032	2	2027	2	2032	2
NOVA AMERICA			2032	1			2032	1
OURO VERDE DE GOIAS			2032	2			2032	2
PALMELO			2031	1			2031	1
PALMINOPOLIS			2032	2			2026	8
PILAR DE GOIAS			2032	2	2025	1	2032	2
PIRANHAS			2027	2			2027	2
PLANALTINA			2025	5	2028	2	2032	2
PORTELANDIA			2032	2			2032	2
SANTA CRUZ DE GOIAS			2028	2			2028	2
SANTA ROSA DE GOIAS			2032	2			2032	2
SANTA TEREZINHA DE GOIAS			2029	3			2029	3
SAO DOMINGOS			2032	2			2032	2
SAO JOAO DA ALIANCA			2030	1			2030	1
SITIO DA ABADIA			2032	1			2032	1
TAQUARAL DE GOIAS			2032	2	2029	2	2032	2
MINACU			2027	2			2027	2
ACREUNA			2029	3			2029	3
PEROLANDIA			2031	1			2031	1
APARECIDA DO RIO DOCE			2029	3			2029	3
AMERICANO DO BRASIL			2032	2			2032	2
PALESTINA DE GOIAS			2029	3			2029	3
MONTIVIDIU			2027	2			2027	2
MIMOSO DE GOIAS			2032	2			2032	2
PROFESSOR JAMIL			2032	2			2032	2
ARENOPOLIS			2031	1			2031	1
GOUVELANDIA			2027	2			2029	5

PRAZO DE INICIO E TERMINO DAS OBRAS

MUNICIPIO	SAA - CRONOGRAMA INTERMEDIÁRIO		SAA - CRONOGRAMA UNIVERSALIZAÇÃO		SAA - INTERMEDIÁRIO		SES - CRONOGRAMA UNIVERSALIZAÇÃO	
	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS	INÍCIO DAS OBRAS	DURAÇÃO DAS OBRAS
BONFINOPOLIS			2029	3			2029	3
CEZARINA			2025	1			2025	1
SANTA FE DE GOIAS			2032	2			2032	2
COCALZINHO DE GOIAS			2032	2			2032	2
SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO			2024	3			2024	3
PALMEIRAS DE GOIAS			2027	2			2027	2
VARJAO			2032	2	2028	1	2032	2
LAGOA SANTA			2032	2			2032	2
SAO JOAO DA PARAUNA			2032	2			2032	2
SANTO ANTONIO DE GOIAS			2032	2			2025	1
TURVELANDIA			2030	1			2030	1
ITAGUARI			2029	3			2029	3
ARAGUAPAZ			2029	2			2029	2
TERESINA DE GOIAS			2032	2			2032	2
INDIARA			2027	2			2027	2
INACIOLANDIA			2032	2			2025	9
CASTELANDIA			2031	1			2031	1
MORRO AGUDO DE GOIAS			2032	2			2032	2
CAMPO LIMPO DE GOIAS			2032	2			2032	2
SANTA TEREZA DE GOIAS			2030	2			2030	2
CAMPINACU			2025	4			2025	4
MUNDO NOVO			2032	2			2032	2
NOVA CRIXAS			2029	3			2029	3
SAO LUIZ DO NORTE			2024	4			2024	4
TEREZOPOLIS DE GOIAS			2032	2			2032	2
BURITINOPOLIS			2032	1			2032	1
AMARALINA			2027	2	2024	1	2027	2
CALDAZINHA			2027	2			2027	2
AGUA FRIA DE GOIAS			2032	2			2032	2
ADELANDIA			2030	2			2030	2
CAMPOS VERDES			2032	2			2032	2
SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO			2031	1			2031	1
ALTO HORIZONTE			2029	3			2029	3
NOVA IGUACU DE GOIAS			2032	2			2032	2
VILA PROPICIO			2029	3			2029	3
EDEALINA			2031	1			2031	1
SIMOLANDIA			2029	3			2029	3
UIRAPURU			2032	1			2032	1
BURITI DE GOIAS			2032	2			2032	2
VILA BOA			2023	1			2029	1
GUARAITA			2032	2			2032	2
ABADIA DE GOIAS			2027	2			2027	2
BONOPOLIS			2029	3			2029	3
SAO PATRICIO			2032	2			2032	2
JESUPOLIS			2032	1			2032	1
MONTIVIDIU DO NORTE			2032	2			2032	2
NOVO PLANALTO			2029	3			2029	3
SANTO ANTONIO DA BARRA			2032	2			2032	2
PORTEIRAO			2029	3			2029	3
AGUAS LINDAS DE GOIAS			2024	5			2031	3
GAMELEIRA DE GOIAS			2029	3			2029	3
GUARINOS			2024	1			2024	2

Apêndice V – Nota Técnica Ativos Existentes e Depreciação

A Nota Técnica sobre Ativos Existentes e Depreciação encontra-se integralmente a partir da próxima página.

NOTA TECNICA

Número 1596/2023
Data 13/12/2023
Interessado ERNST YOUNG
Assunto ANÁLISE TÉCNICA -

INTRODUÇÃO

O presente documento tem como objetivo apresentar o lastro da base de dados históricos que são utilizadas como premissas nas projeções dos estudos de comprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A, considerados os contratos ou prestações em vigor, com vistas a viabilizar o cumprimento das metas de universalização nos termos do Decreto nº 11.598 de 12 de julho de 2023. Entre os principais pontos que serão abordados se destacam:

a) Metodologia de valoração dos ativos – BAR 2020;
b) Metodologia da Taxa Média de Depreciação – BAR 2020;
c) Atualização dos valores para dezembro de 2022.

1 – FUNDAMENTAÇÃO TÉCNICA/ ANÁLISE/ PARECER

1.1 – Contexto

As informações sobre os ativos e seus respectivos valores possuem como embasamento os documentos elaborados pelas Agências Reguladoras (AGR e AR) durante o processo de 2° Ciclo de Revisão Tarifária da SANEAGO – 2021 – 2024 que foi finalizado em dezembro de 2021. Entre as notas técnicas produzidas nesse processo, destaca-se a Nota Técnica Conjunta AGR / AR nº 04/2021 que trata especificamente da **METODOLOGIA DE AVALIAÇÃO DA BASE DE ATIVOS REGULATÓRIA DA PRESTADORA DOS SERVIÇOS PÚBLICOS DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA E ESGOTAMENTO SANITÁRIO** (anexa), a qual expõe o regramento para avaliação e valoração da Base de Ativos da Companhia.

Cabe ressaltar que, anteriormente à publicação da Nota Técnica Conjunta nº 04/2021 AGR/AR, a Saneago contratou, por meio de processo licitatório, a Consultoria *Asset Experts* (contrato nº 30000020/2020) com o objetivo de inventariar e valorar a base de ativos regulatória da Companhia. Dessa forma, os trabalhos da *Asset Experts* se iniciaram em janeiro de 2020 e mesmo que não estivesse publicada a nota técnica nº 04/2021, o termo de referência que culminou com a contratação da *Asset*

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:19:56
Este documento foi assinado digitalmente por JANIELLE CAMPOS DE OLIVEIRA, RODRIGO ALMEIDA MENDONCA MARCAL, FELIPE BUENO XAVIER NUNES, CARO FERREIRA DE SOUSA GABRIEL, ELIAS EVANGELISTA SILVA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO-SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: DDMZ-Y5HM-UVJ9-TS6N
Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 590 Página 1 de 11

Experts, já trazia em seu bojo, a modelagem regulatória vigente para avaliação da BAR, utilizada em processos de revisão tarifária de outras Companhias de saneamento do Brasil.

Ao iniciar os trabalhos em janeiro/2020, a Consultoria *Asset Experts*, utilizou a contabilidade fechada de dezembro/2018. Logo, a matriz de ativos utilizada no processo refere-se ao fechamento de 31/12/2018. Com o avançar dos trabalhos e do processo do 2º Ciclo de Revisão Tarifária, percebeu-se a necessidade de se atualizar a BAR com data-base de 2020. Assim, o contrato com a *Asset Experts* foi aditivado, e dessa forma, viabilizou-se inventariar a BAR incremental relativa ao ano de 2019 e de 2020.

Com os laudos e os dados do inventário elaborado pela *ASSET,* uma vez publicada a Nota Técnica Conjunta nº 04/2021 - AGR/AR, os reguladores avaliaram os documentos e informações, fizeram diversas diligências, e, por meio da Nota Técnica Conjunta n° 10/2021- AGR/AR, blindaram a Base de Ativos Regulatória Global da SANEAGO com data-base dezembro de 2020.

Visando a atender à solicitação da consultoria de atualização dos dados da Base de Ativos Regulatória por município, as informações apresentadas neste parecer, possuem data-base dezembro de 2022. Atualizou-se a depreciação dos ativos da BAR blindada de dezembro de 2020 e foi feita a correção monetária pelo IPCA para dezembro de 2022. Além disso, foram adicionados os valores dos ativos elegíveis resultantes de investimentos realizados em 2021 e 2022, também com a data-base dezembro de 2022.

2 – METODOLOGIA DE VALORAÇÃO DOS ATIVOS – BAR 2020

Conforme Nota Técnica Conjunta nº 04/2021 – AGR/AR, a Base de Ativos Regulatória - BAR refere-se:

> "A Base de Ativos Regulatória - BAR corresponde ao acervo de ativos, tangíveis e intangíveis, originários dos investimentos prudentes, aqui entendidos como aqueles estritamente necessários à prestação do serviço público de abastecimento de água tratada e esgotamento sanitário. É um conceito regulatório, significando que nem todo investimento comporá a base e, sim, apenas aqueles que devem ser efetivamente remunerados em razão de sua vinculação necessária à prestação do serviço."

Seguindo o conceito da referida Nota técnica, para que o ativo seja considerado elegível, ele deve satisfazer às seguintes condições:

- **Operacionalidade**: Deve estar em operação vinculado à prestação dos serviços de abastecimento de água e esgoto nos municípios em que a prestadora atua na data-base de 31/12/2020.

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:19:56
Este documento foi assinado digitalmente por DANIELLY ADRIANO DE OLIVEIRA RODRIGO ALMEIDA MENDONCA MARCAL FELIPE BUENO XAVIER NUNES, ICARO PEREIRA DE SOUSA GABRIEL , ELIAS EVANGELISTA SILVA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO-SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: DDMZ-Y5HM-UVJ9-TS6N

- **Onerosidade**: Tenham sido adquiridos de forma onerosa.
- **Registro Contábil**: Os ativos em 31/12/2020 devem estar registrados no patrimônio e na contabilidade da Companhia.

Cabe destacar que, quanto à condição de operacionalidade, os reguladores permitiram que equipamentos de reserva técnica ou ativos em manutenção corretiva/preventiva fossem considerados elegíveis mesmo que não estivessem em operação na data-base, desde que esses ativos não estivessem inativos por período superior a sessenta dias da data do laudo. Esses ativos foram nomeados como Reserva Operacional Móvel na BAR, são ativos que estão à disposição da operação e pronto para uso.

Conforme tratamento dado pelos reguladores, a valoração dos ativos que compõem a BAR se deu pelos métodos: Valor Novo de Reposição (VNR) e Custo Histórico Corrigido (CHC). Seguindo os conceitos apresentados pela Nota Técnica Conjunta n° 4/2021 – AGR/AR, tem-se que o Valor Novo de Reposição (VNR) consiste em aferir o valor atual de aquisição, ou construção de um conjunto de ativos, iguais ou de capacidade similar aos existentes. Já o Custo Histórico Corrigido (CHC) afere o valor dos ativos a partir dos registros históricos das demonstrações contábeis, corrigido pelo índice de preço ao consumidor amplo (IPCA).

O VNR é recomendado para ativos cujo investimento ocorreu ao longo do tempo, de forma que o custo original contábil não espelha com clareza o real valor do bem, ante sua antiguidade. Já o CHC é uma metodologia aderente em se tratando de investimentos recentes, pós-inventário pelo VNR, visto que os valores estão em linha com a realidade de mercado.

Como foi pontuado no subtópico anterior, inicialmente, foi realizado o levantamento da BAR 2018, com data-base dezembro de 2018. No decorrer dos trabalhos, identificou-se a necessidade de uma nova data-base, dezembro de 2020, de modo que foi realizado o aditivo do contrato da *ASSET* para realização de levantamento do Incremental 2019 e 2020.

A valoração dos ativos da BAR 2018 foi integralmente realizada pelo método do VNR, exceto, servidões e bens administrativos (Veículos, TI e Móveis e Utensílios), estes foram valorados pelo método do Custo Histórico Corrigido (CHC). Já a BAR incremental de 2019 e 2020, foi valorada pelo método do CHC, visto que, se trata de investimento recente, portanto, o CHC espelha com precisão o valor dos bens.

Além do método de valoração estabelecido pelos reguladores, é necessário destacar o Índice de Aproveitamento que foi aplicado sobre terrenos, sobre máquinas, equipamentos e instalações de ETA

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:19:56
Este documento foi assinado digitalmente por JANILLY AMORIM DE OLIVEIRA, RODRIGO GOMES MENDONCA MACAU, FELIPE QUEIROZ XAVIER NUNES, GABRIEL FERREIRA DE SOUSA, ELIAS EVANGELISTA SILVA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO-SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: DDMZ-Y5HM-UVJ9-TS6N

(Estação de Tratamento de Água) ou ETE (Estação de Tratamento de Esgoto). Conforme Nota Técnica Conjunta n° 9/2021, o índice de aproveitamento dos terrenos reduz o valor do terreno de acordo com a efetiva utilização do ativo para a prestação do serviço público de saneamento básico.

O Índice de Aproveitamento sobre máquinas, equipamentos e instalações de ETA ou ETE, refere-se ao índice redutor do valor do ativo de acordo com o grau de utilização da unidade operacional (ETA ou ETE) que o ativo estiver vinculado, o índice é ponderado pela expectativa de utilização da unidade nos próximos 15 anos. O valor do índice de aproveitamento não ultrapassa 100% e foi calculado da seguinte forma de acordo com a Nota Técnica Conjunta n°9/2021 – AGR/AR:

- $UCI_{atual} = VM / CI$
- $ECD = (1+ECD1) \times (1+ECD2) \times \ldots \times (1+ECD15)$
- $IA\ (\%) = UCI_{atual} \times ECD \times 100$

Onde:

UCI*atual*: Utilização da capacidade instalada da Estação (%);
VM: Vazão Média de produção ou tratamento em (L/s) verificada nos últimos 12 meses;
CI: Capacidade Instalada da Estação (L/s);
ECDi: estimativa percentual de crescimento da demanda de produção ou tratamento atendida no ano i;
ECD: estimativa percentual de crescimento da demanda de produção ou tratamento atendida no período de 15 anos;
IA: Índice de Aproveitamento (%)

A Nota Técnica Conjunta n° 4/2021 – AGR/AR, ao dispor sobre depreciação aponta que o cálculo de quota de depreciação ou amortização dos ativos deve utilizar, sempre que possível, os índices definidos pela Receita Federal do Brasil no âmbito da legislação do imposto de renda das pessoas jurídicas. Porém, conforme validado pelos reguladores no processo de revisão tarifária nas Nota Técnica n° 9/2021 - AGR/AR o valor da depreciação dos ativos seguiu o regramento contábil, que aplica desde 2019, o conceito de vida útil econômica dos ativos.

Vale destacar que durante a análise regulatória dos ativos da Companhia foi necessário tratamento específico para os ativos não onerosos. Ativos não onerosos são aqueles que estão sob a gestão da Companhia, porém o investimento inicial foi realizado por terceiros. Trata-se de ativos que foram

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:19:56
Este documento foi assinado digitalmente por JANIELY AGORIO DE OLIVEIRA, RODRIGO ALMEIDA MENDONCA MARCAL, FELIPE BUENO XAVIER NUNES, MARCO PEREIRA DE SOUSA GABRIEL, ELIAS EVANGELISTA SILVA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO-SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: DDMZ-Y5HM-UVJ9-TS6N

cedidos ou doados para a empresa, como exemplo, alguns terrenos e hidrômetros. No caso dos hidrômetros, até 2021, era prática na Companhia a doação de hidrômetros como estratégia comercial, visando uma maior celeridade de conexão dos clientes à rede da Companhia.

Enquadram-se nesse conceito de ativos não onerosos aqueles bens que foram adquiridos com recursos públicos a fundo perdido, isto é, recursos transferidos à Companhia por meio de um ente público (União, Estado ou Municípios) para realização de investimentos, sem a necessidade de devolução por parte da Saneago.

Os reguladores publicaram o valor da BAR por meio da Nota Técnica Conjunta n° 10/2021 AGR/AR realizando o desconto do valor dos ativos não onerosos por fora da listagem dos ativos. Ou seja, a soma do VNR Líquido da listagem dos ativos requer a posterior dedução do valor dos ativos não onerosos para chegar ao total da BAR blindada pelos reguladores.

Sendo assim, a equação de cálculo da BAR é a seguinte:

(=) Ativos Imobilizados em Serviço Bruto (VNR)
(-) Depreciação Acumulada
(-) Ativos Não Onerosos
(-) Índice de Aproveitamento
(=) Base de Ativos Regulatórios Líquida

No quadro abaixo, estão os valores finais da Base de Ativos Regulatórios publicados pelos reguladores na Nota Técnica Conjunta n° 10/2021 - AGR/AR. Tem-se que a BAR de 2018, após realizadas as glosas pelos reguladores e correção inflacionária pelo IPCA para dezembro/2020, totalizou R$ 4.221.625.057,74, ao passo que, a BAR incremental (2019 e 2020) totalizou R$ 137.423.225,83. Assim, ao consolidar o BAR de 2018 atualizada para 2020 (glosas + correção inflacionária) e a BAR incremental (2019 e 2020) o resultado foi de **R$ 4.359.048.283,57**, valor este que foi blindado pelos Reguladores com base na referida Nota Técnica e publicado no Diário Oficial do Estado de Goiás em 12 de novembro de 2021.

Ressalta-se que os valores globais da BAR Blindada 2020 aqui apresentados estão consistentes com os valores globais dispostos no corpo da Nota Técnica n° 1000/2021. Todavia, os valores dos ativos referentes a dezembro de 2020 por município sofreram ajustes devido aos aprimoramentos metodológicos para distribuir os valores dos ativos não onerosos por município. Tais ajustes não impactaram o valor global da BAR Blindada e visam melhor tratamento das informações segundo a

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:19:56
Este documento foi assinado digitalmente por JANIELY CRISTINA DOLZANI, RODRIGO ALMEIDA MENDONCA MARCAL, FELIPE BUENO XAVIER NUNES, ICARO FREIRE DE SOUSA GABRIEL, ELIAS EVANGELISTA SILVA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO-SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: DDMZ-Y5HM-UVJ9-TS6N

metodologia da Nota Técnica Conjunta nº 4/2021 – AGR/AR e a Nota Técnica Conjunta n° 10/2021 – AGR/AR.

Quadro 1 - Resumo da Base de Ativos Regulatórios - BAR - SANEAGO - 2020

	ATIVO IMOBILIZADO EM SERVIÇO	R$*
BASE DE ATIVOS REGULATÓRIA: Laudo Dez/18 atualizado para Dez/20	Ativo Imobilizado em Serviço (VNR)	9.736.575.389,98
	Ativos Não Onerosos	167.377.086,60
	Depreciação Acumulada	5.089.776.804,55
	Parcela de IA Depreciado	257.796.441,10
	Reserva Operacional Móvel	49.171.380,81
	VBAR Atualizado / 2018	**4.221.625.057,74**
BASE INCREMENTAL: JAN/2019 A DEZ/2020	Ativo Imobilizado em Serviço (VNR)	156.595.802,79
	Ativos Não Onerosos	13.045.225,28
	Depreciação Acumulada	6.127.351,69
	VBAR Atualizado / 2020	**137.423.225,83**
BASE DE ATIVOS REGULATÓRIA BLINDADA - 2º CICLO DE REVISÃO TARIFÁRIA PERIÓDICA DA SANEAMENTO DE GOIÁS S.A	Ativo Imobilizado em Serviço (VNR)	9.893.171.192,77
	Ativos Não Onerosos	180.422.311,88
	Depreciação Acumulada	5.095.904.156,23
	Parcela de IA Depreciado	257.796.441,10
	Reserva Operacional Móvel	49.171.380,81
Total BAR		4.359.048.283,57

* BASE Dezembro/2020 - Valores x 1.000

Fonte: Tabela 3 da Nota Técnica Conjunta n° 10/2021 - AGR/AR

3 – ATUALIZAÇÃO INFORMAÇÕES PARA DEZEMBRO DE 2022

Para obter o valor dos ativos não amortizados atualizado para dezembro de 2022, o presente trabalho ocorreu de forma conjunta com a Superintendência de Contabilidade – SUCONT e as principais referências foram: a Base de Ativos Regulatório – BAR-2020, blindada em 2021 pelos entes reguladores por meio da Nota Técnica n° 10/2021 – AGR/AR, e o relatório societário extraído do SAP para ativos elegíveis incorporados entre 2021 e dezembro de 2022.

Cabe mencionar que a valoração dos ativos incorporados em 2021 e em 2022 se deu pelo método do Custo Histórico Corrigido (CHC), visto que se trata de investimento recente, portanto, o CHC espelha com precisão o valor dos bens. A metodologia de atualização seguiu as premissas de cálculos adotadas na BAR 2020 pelos reguladores conforme nas Notas Técnicas Conjuntas n°: 4/2021 e 10/2021 AGR/AR.

Primeiro, foi recalculada a depreciação de cada ativo para a data-base de dezembro de 2022, tanto dos ativos da Base de Ativos Regulatórios Blindada de 2020, quanto do incremental 2021 e 2022. Com os valores da depreciação atualizada, encontrou-se o novo saldo do Valor de Mercado em Uso – VMU.

A partir do VMU com a depreciação atualizada, para os ativos da BAR 2020, é calculado o

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:19:56
Este documento foi assinado digitalmente por JAELLY AMORIM DE OLIVEIRA, RODRIGO ALEIDE MEDEIROS DA MARCAL, FELIPE BUENO XAVIER NUNES, ICARO FERREIRA DE SOUSA GABRIEL, ELIAS EVANGELISTA SILVA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO-SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: DDMZ-Y5HM-UVJ9-TS6N

valor do Índice de Aproveitamento Atualizado – IAD para descontar o valor da parcela do ativo que não está efetivamente em uso. O VMU descontado do valor do índice de aproveitamento gera o valor do VBR Depreciado para dezembro/2022. Os investimentos de 2021 e 2022 não sofrem dedução do Índice de Aproveitamento.

O VBR Depreciado é corrigido monetariamente para a data-base de dezembro de 2022 por meio do índice inflacionário IPCA – IBGE. Ressalta-se que, para os ativos da BAR Blindada, a data de referência para a correção monetária foi dezembro de 2020, e para os Ativos do Incremental de 2021 e 2022, a data de referência foi a respectiva data de incorporação de cada ativo.

Após isso, atualiza-se também a depreciação e o valor monetário dos ativos não onerosos da BAR 2020. Isso ocorre porque o valor dos ativos não onerosos da BAR Blindada 2020 foram descontados por fora da lista de ativos, sendo classificados em quatro tipos: Não Oneroso Hidrômetro, Não Oneroso Fiscalização, Não Oneroso Terreno e Não Oneroso Incremental 2019/2020. Essa informação foi classificada por tipo de serviço (água, esgoto, administração) para o cálculo da BAR Líquida atualizada. Devido à especificidade de alguns ativos não onerosos, a alocação do valor entre tipo de serviço e município foi ajustada conforme informações disponíveis, não havendo, em decorrência desses ajustes, alteração do valor total da BAR blindada pelos reguladores.

É interessante recordar que, conforme Nota Técnica Conjunta n° 10/2021 – AGR/AR, o valor final da BAR Líquida não foi blindado por tipo de serviço. Assim, cabe ressaltar que a apresentação das informações por tipo de serviço é referencial e foi elaborada com base no laudo analítico blindado e nas informações dos ativos não onerosos blindados. Na Nota Técnica Conjunta n° 10/2021 – AGR/AR a informação da BAR blindada está apresentada apenas de forma agregada e global. Além disso, o valor global do estudo atual difere do valor blindado em 2020 quando retirados os valores dos municípios que a SANEAGO não está mais prestando serviço.

Finalmente, é importante esclarecer que a Base de Ativos Regulatório 2020 – BAR 2020 foi levantada de forma global pela SANEAGO, com levantamento amostral, para o 2° Ciclo de Revisão Tarifária da SANEAGO – 2021 – 2024. A segregação dos valores por município não foi blindada pelas Agências Reguladoras, ou seja, as informações apresentadas por municípios são apenas referenciais.

Os quadros abaixo apresentam o resumo dos valores atualizados:

Quadro 2 - BAR 2020 Blindada - Nota Técnica Conjunta n° 10/2021 - AGR/AR

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:19:56
Este documento foi assinado digitalmente por JANIELY YDORIM DE OLIVEIRA, RODRIGO AMEIDA MENDONCA, MARCAL FELIPE BENTO XAVIER NUNES, IGOR PEREIRA DE SOUZA GABRIEL, ELIAS EVANGELISTA SILVA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO-SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: DDMZ-Y5HM-UVJ9-TS6N

REFERÊNCIA	VNR/BAR BRUTA	BAR FINAL 2020 (BAR FINAL = VNR - DEPRECIAÇÃO - IAD - NÃO ONEROSO)
Valores Blindados - (R$ Dez/2020)	9.893.171.193	4.359.048.284
Atualização - (R$ Dez/2022)	11.518.432.520	4.670.786.564

Fonte: Nota Técnica Conjunta n° 10/2021 e SANEAGO

Quadro 3 - Investimentos elegíveis realizados pela SANEAGO - 2021 - 2022

REFERÊNCIA	VALOR AQUISIÇÃO/VALOR ORIGINAL CONTÁBIL	VALOR CONTÁBIL
Incremental 2021 2022 - (R$ Dez/2022)	353.506.288	340.364.071,53

Fonte: SANEAGO

Quadro 4 - Consolidado ativos SANEAGO - Data-base Dezembro/2022

REFERÊNCIA	VNR/BAR BRUTA	BAR FINAL (BAR FINAL = VNR - DEPRECIAÇÃO - IAD - NÃO ONEROSO)
Valor Final SANEAGO - BAR 2020 Blindada Atualizada + Investimentos 2021/2022	11.871.938.808	5.011.150.635

Fonte: SANEAGO

Obs: O valor da BAR Final do Incremental 2021/2022 é o valor contábil que foi deduzido apenas a depreciação, uma vez que não há ainda IAD nos investimentos incrementais.

O cálculo da taxa de depreciação global da Base de Ativos Regulatórios utilizado nas premissas do 2° Ciclo de Revisão Tarifária da SANEAGO seguiu o seguinte fluxo:

- (a) Ponderação VNR Líquido BAR x Vida Útil
- (b) Ponderação VNR Líquido Incremental x Vida Útil
- (c) Ponderação Total VNR Líquido BAR x Vida Útil = (a + b)
- (d) BAR Bruta
- (e) Anos Residuais da BAR = (c/d/12)
- (f) VNR Bruto de deduzido da parte 100% depreciada
- (g) Depreciação Líquida de dos Ativos 100% depreciados
- (h) Percentual do VNR Bruto Depreciado– (g/f)
- (i) Vida Útil Total dos Ativos = (e /h)
- (j) Taxa de Depreciação = (1/ i)

A depreciação média dos ativos da Companhia também foi atualizada para dezembro/2022, assim como também foi recalculado o valor da depreciação dos ativos por município, listagem em anexo. O quadro abaixo apresenta os valores atualizados:

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:19:56
Este documento foi assinado digitalmente por JANIELLY AMORIM DE OLIVEIRA, RODRIGO ALMEIDA MENDONCA MARCAL, FELIPE BUENO XAVIER NUNES, ICARO FERREIRA DE SOUSA GABRIEL, ELIAS EVANGELISTA SILVA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO-SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: DDMZ-Y5HM-UVJ9-TS6N

Quadro 5 - BAR 2020 + 2021/2022 - Atualizado para dezembro/2022

Ponderação VNR Líquido x Vida Útil (I)	1.986.098.231.470
VNR/BAR Bruta (II)	11.871.938.808
Anos residuais da BAR (III = (I/II)/12)	13,94 anos residuais
VNR / Deduzido da parte 100% depreciada (IV)	10.996.207.520,75
Depreciação Líquida dos Ativos 100% Depreciados (V)	- 5.512.724.718,28
Depreciação (VI = V/IV)	50,13%
Vida útil (VII = III/VI)	27,81
Depreciação Média Anual (VIII = 1/VII)	**3,60%**

Fonte: Nota Técnica Conjunta n° 10/2021 e SANEAGO

Portanto, a taxa de depreciação projetada para o conjunto de Municípios operados pela SANEAGO segundo dados blindados referentes a dezembro de 2020 atualizado para dezembro de 2022 e o incremental 2021 e 2022 é de **3,60%**. Importante esclarecer que para este cálculo se optou por manter os três municípios que deixaram de ser operados pela SANEAGO após a blindagem da BAR.

A taxa de depreciação apresentada acima de 3,60% contém uma diferença em comparação com a Nota Técnica n° 1000/2021, haja vista que houve alteração no valor total dos ativos considerados no cálculo, em virtude do valor incremental dos últimos anos.

5 – CONCLUSÃO

Considerando a solicitação da atualização dos valores dos ativos por município pela Consultoria EY para os estudos de comprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A, com o objetivo de viabilizar o cumprimento das metas de universalização nos termos do decreto nº 11.598 de 12 de julho de 2023, apresentamos nos tópicos 2, 3 e 4 tanto a metodologia utilizada pelos reguladores em 2020, como os valores atualizados para dezembro de 2022, respeitando os pressupostos das Notas Técnicas Conjuntas AGR/AR n° 04/2021, 09/2021 e 10/2021. Em anexo disponibilizamos a BAR Bruta e Líquida por Município e a Taxa de Depreciação por município.

6 – REFERÊNCIAS

AGÊNCIA REGULADORA DE SANEAMENTO E ENERGIA DO ESTADO DE GOIÁS (AGR); AGÊNCIA REGULADORA DE SERVIÇOS PÚBLICOS DELEGADOS DE INFRAESTRUTURA DO

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:19:56
Este documento foi assinado digitalmente por JANIELY ALVES DE OLIVEIRA RODRIGO ALMEIDA MOREIRA MARCAL FELIPE BUENO XAVIER NUNES, ICARO FERREIRA DE SOUSA GABRIEL , ELIAS EVANGELISTA SILVA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO-SILVA
Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: DDMZ-Y5HM-UVJ9-TS6N
Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 598 Página 9 de 11

PARANÁ (AR). Nota Técnica Conjunta nº 4/2021: Metodologia de avaliação da base de ativos regulatória da prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, Saneamento de Goiás S.A., 2021.

AGÊNCIA REGULADORA DE SANEAMENTO E ENERGIA DO ESTADO DE GOIÁS (AGR); AGÊNCIA REGULADORA DE SERVIÇOS PÚBLICOS DELEGADOS DE INFRAESTRUTURA DO PARANÁ (AR). Nota Técnica Conjunta nº 9/2021: Validação da Base de Ativos Regulatória - BAR da Prestadora dos Serviços Públicos de Abastecimento de Água Tratada e Esgotamento Sanitário, Saneamento de Goiás S.A., 2021.

AGÊNCIA REGULADORA DE SANEAMENTO E ENERGIA DO ESTADO DE GOIÁS (AGR); AGÊNCIA REGULADORA DE SERVIÇOS PÚBLICOS DELEGADOS DE INFRAESTRUTURA DO PARANÁ (AR). Nota Técnica Conjunta nº 10/2021: Validação da Base De Ativos Regulatória - BAR da prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água tratada e esgotamento sanitário, Saneamento de Goiás S.A., 2021.

Documento assinado eletronicamente por JANIELLY AMORIM DE OLIVEIRA, . na SUPERVISÃO DE REGULAÇÃO ECONÔMICA - R-SRE , em 08/12/2023 16:47:49, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, “b”, da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por RODRIGO ALMEIDA MENDONCA MARCAL, SUPERVISOR(A) na SUPERVISÃO DE REGULAÇÃO ECONÔMICA - R-SRE , em 08/12/2023 16:49:14, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, “b”, da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por FELIPE BUENO XAVIER NUNES, SUPERINTENDENTE A1 na SUPERINTENDÊNCIA DE ASSUNTOS REGULATÓRIOS - SUREG, em 08/12/2023 16:57:37, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, “b”, da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por ICARO FERREIRA DE SOUSA GABRIEL, GERENTE na GERÊNCIA DE CONTABILIDADE PATRIMONIAL - R-GCP , em 13/12/2023 08:03:23, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, “b”, da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por ELIAS EVANGELISTA SILVA, SUPERINTENDENTE A2 na SUPERINTENDÊNCIA CONTÁBIL - SUCONT, em 13/12/2023 08:37:43, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, “b”, da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ASSESSOR(A) DE DIRETORIA na DIRETORIA FINANCEIRA DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES E REGULAÇÃO - DIFIR, em 11/12/2023 08:48:46, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, “b”, da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Este documento foi assinado digitalmente por JANIELLY AMORIM DE OLIVEIRA, RODRIGO ALMEIDA MENDONCA MARCAL, FELIPE BUENO XAVIER NUNES, ICARO FERREIRA DE SOUSA GABRIEL, ELIAS EVANGELISTA SILVA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO-SILVA

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:19:56

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: DDMZ-Y5HM-UVJ9-TS6N

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 599 Página 10 de 11

Documento assinado eletronicamente por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, GERENTE na GERÊNCIA DE PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO E MONITORAMENTO - PR-GPE, em 11/12/2023 08:38:45, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, GERENTE na GERÊNCIA DE GESTÃO DE PROJETOS E PORTFÓLIOS - E-GGP , em 13/12/2023 08:54:17, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por ANA TEREZA MARTINS, ASSESSOR JURÍDICO B1 na PROCURADORIA JURÍDICA - PROJU, em 13/12/2023 09:32:07, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, DIRETOR (A) na DIRETORIA FINANCEIRA DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES E REGULAÇÃO - DIFIR, em 13/12/2023 15:02:30, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Este documento foi assinado digitalmente por JANIELLY AMORIM DE OLIVEIRA, RODRIGO ALMEIDA MENDONCA MARCAL, FELIPE BUENO XAVIER NUNES, ICARO FERREIRA DE SOUSA GABRIEL , ELIAS EVANGELISTA SILVA, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, ANA TEREZA MARTINS e DIEGO AUGUSTO RIBEIRO-SILVA

Conteúdo acessado por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO em 15/12/2023 14:19:56

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: DDMZ-Y5HM-UVJ9-TS6N

Taxa Média de Depreciação de Ativos por Município

Município	Taxa Média
ABADIA DE GOIAS	3,70%
ACREUNA	2,45%
ADELANDIA	7,65%
AGUA FRIA DE GOIAS	6,46%
AGUA LIMPA	3,65%
AGUAS LINDAS DE GOIAS	2,61%
ALEXANIA	6,38%
ALOANDIA	21,80%
ALTO HORIZONTE	6,57%
ALTO PARAISO DE GOIAS	4,12%
ALVORADA DO NORTE	1,22%
AMARALINA	10,67%
AMERICANO DO BRASIL	5,55%
AMORINOPOLIS	5,65%
ANAPOLIS	4,32%
ANHANGUERA	8,56%
ANICUNS	2,84%
APARECIDA DE GOIANIA	1,61%
APARECIDA DO RIO DOCE	2,58%
APORE	6,31%
ARACU	7,64%
ARAGARCAS	3,67%
ARAGOIANIA	3,66%
ARAGUAPAZ	5,07%
ARENOPOLIS	5,02%
ARUANA	1,49%
AURILANDIA	17,87%
AVELINOPOLIS	8,04%
BALIZA	10,18%
BARRO ALTO	4,09%
BELA VISTA DE GOIAS	3,65%
BOM JARDIM DE GOIAS	6,81%
BOM JESUS DE GOIAS	1,79%
BONFINOPOLIS	4,24%
BONOPOLIS	6,86%
BRAZABRANTES	6,39%
BRITANIA	4,07%
BURITI ALEGRE*	5,90%
BURITI DE GOIAS	5,33%
BURITINOPOLIS	6,29%
CABECEIRAS	5,46%
CACHOEIRA ALTA	9,43%
CACHOEIRA DOURADA*	4,25%
CACU	1,84%
CAIAPONIA	5,26%

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 601

Taxa Média de Depreciação de Ativos por Município

Município	Taxa Média
CALDAS NOVAS*	-
CALDAZINHA	7,43%
CAMPESTRE DE GOIAS	3,48%
CAMPINACU	6,07%
CAMPINORTE	5,20%
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	2,87%
CAMPO LIMPO DE GOIAS	2,17%
CAMPOS BELOS	3,37%
CAMPOS VERDES	8,13%
CARMO DO RIO VERDE	5,13%
CASTELANDIA	6,81%
CATURAI	3,00%
CAVALCANTE	3,78%
CERES	3,28%
CEZARINA	1,46%
CIDADE OCIDENTAL	3,60%
COCALZINHO DE GOIAS	2,43%
CORREGO DO OURO	26,87%
CORUMBAIBA	2,25%
CRISTALINA	2,11%
CRISTIANOPOLIS	8,05%
CRIXAS	6,03%
CROMINIA	10,27%
CUMARI	5,71%
DAMIANOPOLIS	7,47%
DAMOLANDIA	13,46%
DAVINOPOLIS	4,79%
DIORAMA	19,91%
DIVINOPOLIS DE GOIAS	7,60%
DOVERLANDIA	10,29%
EDEALINA	10,20%
EDEIA	2,58%
ESTRELA DO NORTE	24,44%
FAZENDA NOVA	9,48%
FIRMINOPOLIS	9,04%
FLORES DE GOIAS	5,82%
FORMOSA	1,51%
FORMOSO	9,91%
GAMELEIRA DE GOIAS	6,62%
GOIANAPOLIS	4,74%
GOIANDIRA	6,33%
GOIANESIA	1,68%
GOIANIA	5,32%
GOIANIRA	2,28%
GOIAS	3,06%

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 602

Taxa Média de Depreciação de Ativos por Município

Município	Taxa Média
GOIATUBA	4,98%
GOUVELANDIA	2,84%
GUAPO	5,58%
GUARAITA	8,68%
GUARANI DE GOIAS	3,29%
GUARINOS	1,30%
HEITORAI	2,44%
HIDROLANDIA	3,84%
HIDROLINA	2,85%
IACIARA	6,39%
INACIOLANDIA	2,11%
INDIARA	4,07%
INHUMAS	2,65%
IPAMERI*	7,13%
IPIRANGA DE GOIAS	4,14%
IPORA	1,77%
ISRAELANDIA	13,94%
ITABERAI	2,22%
ITAGUARI	11,93%
ITAGUARU	5,45%
ITAJA	11,62%
ITAPACI	1,61%
ITAPIRAPUA	11,84%
ITAPURANGA	3,09%
ITARUMA	5,07%
ITAUCU	5,26%
ITUMBIARA	2,33%
IVOLANDIA	14,64%
JANDAIA	9,75%
JARAGUA	2,03%
JATAI	3,59%
JAUPACI	19,94%
JESUPOLIS	4,12%
JOVIANIA	4,52%
JUSSARA	4,54%
LAGOA SANTA	1,84%
LEOPOLDO DE BULHOES*	6,00%
LUZIANIA	4,13%
MAIRIPOTABA	8,49%
MAMBAI	4,11%
MARA ROSA	4,66%
MARZAGAO	20,77%
MAURILANDIA	6,71%
MIMOSO DE GOIAS	2,92%
MINACU	6,61%

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 603

Taxa Média de Depreciação de Ativos por Município

Município	Taxa Média
MOIPORA	8,25%
MONTE ALEGRE DE GOIAS	3,75%
MONTES CLAROS DE GOIAS	2,35%
MONTIVIDIU	2,69%
MONTIVIDIU DO NORTE	4,60%
MORRINHOS	3,60%
MORRO AGUDO DE GOIAS	4,18%
MOZARLANDIA	1,99%
MUNDO NOVO	8,17%
MUTUNOPOLIS	6,50%
NAZARIO	7,40%
NEROPOLIS	1,68%
NIQUELANDIA	3,09%
NOVA AMERICA	8,58%
NOVA AURORA	9,64%
NOVA CRIXAS	8,34%
NOVA GLORIA	9,16%
NOVA IGUACU DE GOIAS	7,88%
NOVA VENEZA	4,32%
NOVO BRASIL	12,13%
NOVO GAMA	3,29%
NOVO PLANALTO	5,07%
ORIZONA	4,23%
OURO VERDE DE GOIAS	4,17%
OUVIDOR	9,83%
PADRE BERNARDO	1,94%
PALESTINA DE GOIAS	9,54%
PALMEIRAS DE GOIAS	2,37%
PALMELO	11,18%
PALMINOPOLIS	13,94%
PARAUNA	3,88%
PEROLANDIA	5,67%
PETROLINA DE GOIAS	2,15%
PILAR DE GOIAS	8,77%
PIRACANJUBA	2,70%
PIRANHAS	10,55%
PIRENOPOLIS	1,41%
PIRES DO RIO	1,71%
PLANALTINA	1,36%
PONTALINA	2,45%
PORANGATU	1,51%
PORTEIRAO	4,63%
PORTELANDIA	4,89%
POSSE	2,53%
PROFESSOR JAMIL	11,95%

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 604

Taxa Média de Depreciação de Ativos por Município

Município	Taxa Média
QUIRINOPOLIS	4,60%
RIALMA	4,50%
RIANAPOLIS	7,22%
RIO VERDE	3,84%
RUBIATABA	2,07%
SANCLERLANDIA	2,44%
SANTA BARBARA DE GOIAS	8,80%
SANTA CRUZ DE GOIAS	7,38%
SANTA FE DE GOIAS	6,17%
SANTA HELENA DE GOIAS	2,51%
SANTA ISABEL	5,05%
SANTA RITA DO ARAGUAIA	4,59%
SANTA ROSA DE GOIAS	12,86%
SANTA TEREZA DE GOIAS	13,82%
SANTA TEREZINHA DE GOIAS	7,67%
SANTO ANTONIO DA BARRA	6,06%
SANTO ANTONIO DE GOIAS	2,99%
SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	2,42%
SAO DOMINGOS	9,31%
SAO FRANCISCO DE GOIAS	7,08%
SAO JOAO DA ALIANCA	5,81%
SAO JOAO DA PARAUNA	7,67%
SAO LUIS DE MONTES BELOS	4,66%
SAO LUIZ DO NORTE	5,58%
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	1,71%
SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	3,24%
SAO PATRICIO	3,61%
SERRANOPOLIS	13,45%
SILVANIA	3,29%
SIMOLANDIA	15,54%
SITIO D'ABADIA	3,03%
TAQUARAL DE GOIAS	2,45%
TERESINA DE GOIAS	9,90%
TEREZOPOLIS DE GOIAS	3,14%
TRES RANCHOS	8,19%
TRINDADE	5,77%
TURVANIA	8,90%
TURVELANDIA	3,87%
UIRAPURU	4,88%
URUACU	2,88%
URUANA	2,81%
URUTAI	4,17%
VALPARAISO DE GOIAS	2,76%
VARJAO	5,74%
VIANOPOLIS	0,62%

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 605

Taxa Média de Depreciação de Ativos por Município

Município	Taxa Média
VILA BOA	6,57%
VILA PROPICIO	4,18%
SANEAGO	**3,60%**
Obs: Os municípios que não são mais operados pela SANEAGO estão marcados com *.	

Total sem os municípios: Buriti Alegre, Cachoeira Dourada, Caldas Novas, Ipameri, Leopoldo de Bulhões	3,59%

CÓDIGO	MUNICÍPIO	VNR/BAR BRUTA - DEZEMBRO/2020				BAR FINAL (VNR - DEPRECIAÇÃO - IAD - NÃO ONEROSO) - DEZEMBRO/2020				ATUALIZAÇÃO DEZ/2022 - VNR/BAR BRUTA - DEZEMBRO/2020				ATUALIZAÇÃO DEZ/2022 - BAR FINAL (VNR - DEPRECIAÇÃO - IAD - NÃO ONEROSO) - DEZEMBRO/2020				ATUALIZAÇÃO DEZ/2022 - INCREMENTAL 2021 2022				BAR FINAL - BLINDADA 2020 ATUALIZADA DEZ/22 + INCREMENTAL 2021 E 2022 - DEZ/22			
CÓDIGO	MUNICÍPIO	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL
409	ABADIA DE GOIAS	12.635.351,27	6.475.480,36	-	19.110.831,63	5.163.910,61	3.526.985,60	-	8.690.896,21	14.711.101,03	7.539.279,58	0	22.250.380,61	5.488.322,52	3.844.836,47	-	9.333.158,99	195.341,95	581,70	-	195.923,65	5.683.664,47	3.845.418,17	-	**9.529.082,64**
233	ACREUNA	20.269.234,37	18.065.369,04	-	38.334.603,40	10.438.877,98	9.577.628,81	-	20.016.506,79	23.599.087,06	21.033.168,25	0	44.632.255,31	11.339.807,44	10.410.416,05	-	21.750.223,49	123.386,20	43.132,64	9.738,84	176.257,67	11.463.193,63	10.453.548,69	9.738,84	**21.926.481,16**
354	ADELANDIA	1.740.367,36	-	-	1.740.367,36	420.750,82	-	-	420.750,82	2.026.276,89	-	0	2.026.276,89	428.483,13	-	-	428.483,13	40.916,99	-	-	40.918,99	469.402,12	-	-	**469.402,12**
344	AGUA FRIA DE GOIAS	1.868.895,40	3.174,97	525.412,03	2.397.482,39	477.408,17	3.135,28	502.113,04	982.656,49	2.175.919,64	3.696,56	611727,31	85.123,75	2.791.343,51	461.644,30	3.444,69	578.646,98	1.043.735,97	85.123,75	-	85.123,75	546.768,06	3.444,69	578.646,98	**1.128.859,73**
131	AGUA LIMPA	1.640.623,48	-	-	1.640.623,48	524.628,70	-	-	524.628,70	1.910.146,95	-	0	1.910.146,95	560.040,93	-	-	560.040,93	34.232,09	-	-	34.232,09	594.273,02	-	-	**594.273,02**
516	AGUAS LINDAS DE GOIAS	62.116.001,32	45.082.907,84	66.832,98	107.265.742,14	35.360.510,49	23.384.061,17	57.929,66	58.802.501,33	72.320.488,11	52.489.178,81	77812,37657	124.887.479,30	36.780.830,54	25.074.896,93	64.501,75	61.920.229,22	2.074.666,85	37.907,74	134.035,27	2.246.609,86	38.855.497,38	25.112.804,67	198.537,03	**64.166.839,08**
132	ALEXANIA	11.084.113,68	104,41	-	11.084.218,09	3.749.022,62	80,61	-	3.749.103,24	12.905.024,39	121,56	0	12.905.145,95	3.758.273,41	88,54	-	3.758.361,96	238.907,19	-	-	238.907,19	3.997.180,61	88,54	-	**3.997.269,15**
134	ALOANDIA	2.365.205,00	-	-	2.365.205,00	524.291,69	-	-	524.291,69	2.753.763,54	-	0	2.753.763,54	550.416,51	-	-	550.416,51	15.989,99	-	-	15.989,99	566.406,50	-	-	**566.406,50**
359	ALTO HORIZONTE	3.394.131,68	-	14.141,71	3.408.273,39	1.317.407,05	-	-	1.317.407,05	3.951.723,47	-	16464,92132	3.968.188,39	1.305.182,89	-	-	1.305.182,89	70.608,98	-	-	70.608,98	1.375.791,88	-	-	**1.375.791,88**
86	ALTO PARAISO DE GOIAS	8.967.956,41	-	97.099,52	9.065.055,93	4.414.619,45	-	- 59.280,75	4.355.338,70	10.441.222,41	-	113051,1342	10.554.273,54	4.818.031,26	-	- 75.546,86	4.742.484,40	277.745,71	-	-	277.745,71	5.095.776,97	-	- 75.546,86	**5.020.230,11**
94	ALVORADA DO NORTE	11.510.203,73	29.229.448,21	-	40.739.651,94	3.445.926,88	22.584.383,91	- 19.623,26	26.010.687,52	13.401.112,98	34.031.294,95	0	47.432.407,93	3.709.952,08	24.516.378,39	- 22.847,00	28.203.483,47	103.335,48	10.769.492,23	-	10.872.827,71	3.813.287,55	35.285.870,62	- 22.847,00	**39.076.311,18**
340	AMARALINA	1.423.378,03	104,41	-	1.423.482,44	450.386,69	44,59	-	450.431,28	1.657.212,18	121,56	0	1.657.333,74	456.758,36	45,81	-	456.804,17	14.442,66	-	-	14.442,66	471.201,03	45,81	-	**471.246,83**
238	AMERICANO DO BRASIL	4.029.279,89	-	-	4.029.279,89	1.427.249,57	-	-	1.427.249,57	4.691.214,54	-	0	4.691.214,54	1.497.989,58	-	-	1.497.989,58	16.476,60	-	-	16.476,60	1.514.466,19	-	-	**1.514.466,19**
136	AMORINOPOLIS	5.695.939,95	-	-	5.695.939,95	2.492.401,77	-	-	2.492.401,77	6.631.675,39	-	0	6.631.675,39	2.710.048,29	-	-	2.710.048,29	26.932,60	-	-	26.932,60	2.736.980,89	-	-	**2.736.980,89**
2	ANAPOLIS	255.839.032,50	275.687.847,45	441.094,71	531.967.974,66	132.532.667,49	95.804.476,61	318.551,00	228.655.695,09	297.868.557,46	320.978.158,12	513558,2475	619.360.273,83	143.058.940,24	102.678.783,24	370.882,91	246.108.606,39	14.001.854,39	10.929.566,98	2.163.480,94	27.094.902,30	157.060.794,63	113.608.350,21	2.534.363,85	**273.203.508,70**
138	ANHANGUERA	1.823.727,26	-	-	1.823.727,26	413.794,38	-	-	413.794,38	2.123.331,23	-	0	2.123.331,23	400.392,79	-	-	400.392,79	76.255,71	-	1.683,66	77.939,38	476.648,51	-	1.683,66	**478.332,17**
30	ANICUNS	14.790.044,67	19.214.496,61	-	34.004.541,28	8.461.347,11	7.469.833,34	-	15.931.180,45	17.219.769,90	22.371.075,80	0	39.590.845,70	8.977.277,15	8.156.236,36	-	17.133.513,51	417.553,23	1.110.245,08	-	1.527.798,31	9.394.830,38	9.266.481,44	-	**18.661.311,82**
139	APARECIDA DE GOIANIA	260.984.656,07	1.274.918,44	-	262.259.574,52	160.393.184,08	1.274.918,44	-	161.668.102,52	303.859.509,88	1.484.363,48	0	305.343.873,36	172.173.223,63	1.484.363,48	-	173.657.587,11	42.742.499,79	2.501,80	-	42.745.001,59	214.915.723,42	1.486.865,29	-	**216.402.588,71**
236	APARECIDA DO RIO DOCE	3.203.029,11	4.771.095,38	15.289,90	7.989.414,40	2.031.684,61	2.529.409,78	-	4.561.094,39	3.729.226,35	5.554.896,32	17801,74436	9.301.924,41	2.241.374,76	2.747.745,80	-	4.989.120,56	53.865,31	325.323,81	1.766,90	380.956,01	2.295.240,06	3.073.069,61	1.766,90	**5.370.076,57**
140	APORE	1.952.539,35	-	-	1.952.539,35	801.620,43	-	- 65.083,83	736.536,60	2.273.304,72	-	0	2.273.304,72	826.016,75	-	- 75.775,87	750.240,88	79.226,41	-	-	79.226,41	905.243,16	-	- 75.775,87	**829.467,28**
87	ARACU	5.263.016,20	-	-	5.263.016,20	1.406.479,59	-	-	1.406.479,59	6.127.630,44	-	0	6.127.630,44	1.469.178,47	-	-	1.469.178,47	28.140,70	-	-	28.140,70	1.497.319,17	-	-	**1.497.319,17**
55	ARAGARCAS	11.455.680,37	13.975.875,17	97.176,12	25.528.731,66	3.842.711,81	7.815.937,91	19.816,77	11.678.466,49	13.337.632,47	16.271.847,71	113140,3282	29.722.620,50	3.968.483,32	8.291.949,68	21.494,70	12.281.927,70	179.888,70	-	-	179.888,70	4.148.372,01	8.291.949,68	21.494,70	**12.461.816,40**
141	ARAGOIANIA	10.750.723,52	104,41	-	10.750.827,92	4.274.651,27	79,60	- 333.813,54	3.940.917,34	12.516.864,51	121,56	0	12.516.986,07	4.418.759,11	87,23	- 388.652,80	4.030.193,54	144.652,06	-	-	144.652,06	4.563.411,17	87,23	- 388.652,80	**4.174.845,60**
295	ARAGUAPAZ	4.386.625,35	9.783.625,33	409.036,05	14.579.286,73	2.016.385,40	3.566.012,07	409.036,05	5.991.433,53	5.107.265,11	11.390.890,34	476232,9541	16.974.388,41	2.144.277,21	3.864.285,41	476.232,95	6.484.795,57	95.206,50	1.342,31	-	96.548,81	2.239.483,71	3.865.627,72	476.232,95	**6.581.344,38**
253	ARENOPOLIS	2.862.682,46	2.558,72	-	2.865.241,19	985.121,31	2.494,76	-	987.616,07	3.332.967,17	2.979,07	0	3.335.946,24	1.006.786,05	2.738,62	-	1.009.524,68	99.882,35	-	-	99.882,35	1.106.668,40	2.738,62	-	**1.109.407,02**
145	ARUANA	9.710.668,05	21.985.440,34	-	31.696.108,39	4.134.017,16	16.494.785,09	-	20.628.802,24	11.305.947,56	25.597.233,28	0	36.903.180,84	4.098.742,75	17.979.333,28	-	22.078.076,03	344.004,58	43.496,59	1.088,63	388.589,80	4.442.747,33	18.022.829,87	1.088,63	**22.466.665,83**
114	AURILANDIA	3.307.039,39	-	-	3.307.039,39	528.815,40	-	-	528.815,40	3.618.364,98	-	0	3.618.364,98	512.025,18	-	-	512.025,18	51.804,83	-	-	51.804,83	563.830,00	-	-	**563.830,00**
147	AVELINOPOLIS	2.596.204,57	104,41	-	2.596.308,98	664.943,82	13,27	-	664.957,09	3.022.711,99	121,56	0	3.022.833,54	693.023,07	9,27	-	693.032,33	39.690,92	-	-	39.690,92	732.713,99	9,27	-	**732.723,26**
150	BALIZA	1.861.877,86	-	-	1.861.877,86	648.844,13	-	-	648.844,13	2.167.749,26	-	0	2.167.749,26	676.854,01	-	-	676.854,01	20.336,58	-	1.766,90	22.103,48	697.190,60	-	1.766,90	**698.957,49**
110	BARRO ALTO	5.053.962,51	104,41	148.264,67	5.202.331,59	1.933.785,25	13,70	89.176,84	2.022.975,79	5.884.233,18	121,56	172621,7531	6.056.976,49	1.827.729,40	9,78	103.826,91	1.931.566,08	117.171,78	-	1.775,80	118.947,58	1.944.901,17	9,78	105.602,71	**2.050.513,66**
97	BELA VISTA DE GOIAS	29.353.848,65	33.755.805,72	86,86	59.089.741,22	11.720.135,35	15.615.276,08	-	27.335.411,43	29.495.721,89	39.301.247,57	101,1255174	68.797.070,59	12.596.453,21	16.811.774,99	-	29.408.228,20	467.308,82	16.083,27	126.034,96	609.427,05	13.063.762,03	16.827.858,26	126.034,96	**30.017.655,25**
151	BOM JARDIM DE GOIAS	6.110.819,43	-	-	6.110.819,43	3.451.800,64	-	-	3.451.800,64	7.114.711,74	-	0	7.114.711,74	3.864.221,63	-	-	3.864.221,63	105.545,99	-	-	105.545,99	3.969.767,62	-	-	**3.969.767,62**
85	BOM JESUS DE GOIAS	16.198.149,50	39.788.455,08	-	55.986.604,58	7.779.998,60	26.722.948,30	-	34.502.946,90	18.859.199,78	46.324.947,38	0	65.184.147,16	8.287.707,76	29.151.706,23	-	37.439.413,99	148.778,39	22.893,68	-	171.672,06	8.436.486,14	29.174.599,91	-	**37.611.086,06**
269	BONFINOPOLIS	8.387.045,64	-	197.052,69	8.584.098,33	2.311.442,84	-	150.745,31	2.462.188,15	9.764.878,96	-	229424,7311	9.994.303,69	2.291.603,46	-	166.312,89	2.457.916,35	125.150,14	-	8.656,61	133.806,74	2.416.753,60	-	174.969,50	**2.591.723,09**
414	BONOPOLIS	1.142.050,29	-	-	1.142.050,29	480.770,18	-	-	480.770,18	1.329.667,60	-	0	1.329.667,60	480.574,38	-	-	480.574,38	11.650,83	-	-	11.650,83	492.225,21	-	-	**492.225,21**
152	BRAZABRANTES	4.460.256,51	-	26.764,94	4.428.801,45	1.953.655,65	-	8.163,31	1.961.818,95	5.125.208,04	-	31161,91551	5.156.369,95	2.063.682,35	-	8.251,06	2.071.933,41	56.431,74	-	-	56.431,74	2.120.114,10	-	8.251,06	**2.128.365,15**
154	BRITANIA	3.198.666,18	14.009.790,25	-	17.208.456,43	717.403,79	6.165.419,69	-	6.882.823,49	3.724.146,67	16.311.334,41	0	20.035.481,07	721.218,21	6.586.987,43	-	7.308.205,64	38.504,79	39.163,02	-	77.667,80	759.723,00	6.626.150,45	-	**7.385.873,45**
401	BURITI DE GOIAS	2.341.365,32	-	-	2.341.365,32	962.667,11	-	-	962.667,11	2.726.007,46	-	0	2.726.007,46	980.935,72	-	-	980.935,72	38.756,60	-	1.088,63	39.845,23	1.019.692,32	-	1.088,63	**1.020.780,96**
331	BURITINOPOLIS	2.370.151,68	-	-	2.370.151,68	563.532,57	-	-	563.532,57	2.759.522,88	-	0	2.759.522,88	569.420,45	-	-	569.420,45	62.536,09	-	1.683,66	64.219,76	631.956,54	-	1.683,66	**633.640,20**
66	CABECEIRAS	3.537.333,61	-	864.404,81	4.371.738,42	1.200.948,45	-	864.404,81	2.065.353,26	4.083.522,33	-	1006410,206	5.089.932,54	1.212.492,70	-	1.006.410,21	2.218.902,90	151.001,87	-	8.728,73	159.730,60	1.363.494,57	-	1.015.138,94	**2.378.633,51**
155	CACHOEIRA ALTA	4.113.238,56	6.565.421,34	-	10.678.659,90	1.304.023,51	1.586.643,49	-	2.890.667,00	4.788.966,03	7.643.996,17	0	12.432.962,20	1.420.384,31	1.461.775,79	-	2.748.089,73	51.840,94	-	-	51.840,94	1.338.154,88	1.461.775,79	-	**2.799.930,67**
125	CACHOEIRA DOURADA	4.500.017,16	7.617.373,01	-	12.117.390,18	1.246.227,74	3.041.532,35	-	4.287.760,10	5.239.285,06	8.868.763,65	0	14.108.048,71	1.266.699,59	3.269.420,62	-	4.536.120,21	840.943,59	4.618,42	-	845.562,01	2.107.643,17	3.274.039,04	-	**5.381.682,21**
59	CACU	9.924.964,59	21.708.356,34	-	31.633.320,93	3.353.283,80	10.673.363,36	- 35.975,99	13.990.671,17	11.555.448,98	25.274.629,61	0	36.830.078,59	3.584.934,88	11.630.194,96	- 41.886,16	15.173.243,67	132.558,41	90,22	4.407,22	137.055,86	3.717.493,29	11.630.285,18	- 37.478,94	**15.310.299,54**
8	CAIAPONIA	10.700.675,05	41.883.254,60	98.443,38	52.482.373,03	3.260.383,16	15.219.454,45	98.443,38	18.578.280,99	12.458.594,02	48.531.026,70	114615,7669	61.104.236,49	3.373.540,33	16.346.409,20	114.615,77	19.834.565,29	205.949,42	54.920,27	-	260.869,69	3.579.489,75	16.401.329,47	114.615,77	**20.095.434,98**
343	CALDAZINHA	1.137.144,82	-	-	1.137.144,82	1.172.257,60	-	-	1.172.257,60	1.652.518,51	-	0	1.652.518,51	1.232.416,41	-	-	1.232.416,41	152.723,19	-	-	152.723,19	1.385.139,60	-	-	**1.385.139,60**
157	CAMPESTRE DE GOIAS	2.791.487,07	-	13.442,62	2.804.929,69	997.698,84	-	- 9.365,08	1.007.063,92	3.250.075,71	-	15650,99355	3.265.726,71	994.936,17	-	- 10.377,05	1.005.313,22	37.787,54	-	-	37.787,54	1.032.723,71	-	- 10.377,05	**1.043.100,77**
314	CAMPINACU	1.979.606,40	4.182.622,41	-	6.162.228,81	681.722,73	1.446.490,25	- 24.093,01	2.104.119,97	2.304.818,37	4.869.748,34	0	7.174.566,71	671.852,04	1.439.158,20	- 28.051,03	2.082.959,21	38.854,78	-	-	38.854,78	710.706,83	1.439.158,20	- 28.051,03	**2.121.813,99**
100	CAMPINORTE	8.678.334,06	-	-	8.678.334,06	2.402.478,01	-	-	2.402.478,01	10.104.020,57	-	0	10.104.020,57	2.431.039,80	-	-	2.431.039,80	241.470,96	-	-	241.470,96	2.672.510,76	-	-	**2.672.510,76**
115	CAMPO ALEGRE DE GOIAS	4.798.687,10	-	26.764,94	4.798.687,10	2.827.364,01	-	82.982,80	2.744.481,21	5.587.020,84	-	31161,91551	5.587.020,84	3.025.599,57	-	96.592,03	2.929.007,54	38.325,98	-	-	38.325,98	3.063.925,55	-	96.592,03	**2.967.333,53**
311	CAMPO LIMPO DE GOIAS	3.807.166,59	-	-	3.807.166,59	1.528.109,83	-	-	1.528.109,83	4.432.612,22	-	0	4.432.612,22	1.600.315,21	-	-	1.600.315,21	1.253.042,53	-	1.766,90	1.254.809,42	2.853.357,73	-	1.766,90	**2.855.124,63**
50	CAMPOS BELOS	17.618.085,03	22.286.916,70	82.967,02	39.987.968,75	5.340.830,66	12.306.388,71	- 56.854,85	17.704.074,22	20.512.403,92	25.948.236,52	96596,94107	46.557.237,38	5.501.889,91	13.213.252,55	65.452,69	18.780.595,15	211.171,29	90.758,17	18.690,80	320.620,26	5.713.061,20	13.304.010,72	84.143,49	**19.101.215,41**
356	CAMPOS VERDES	8.923.995,08	-	-	8.923.995,08	2.488.894,42	-	-	2.488.894,42	10.390.039,06	-	0	10.390.039,06	2.649.704,07	-	-	2.649.704,07	53.507,16	-	-	53.507,16	2.703.211,23	-	-	**2.703.211,23**
81	CARMO DO RIO VERDE	5.246.509,90	-	-	5.246.509,90	1.568.601,01	-	-	1.568.601,01	6.108.412,46	-	0	6.108.412,46	1.599.323,28	-	-	1.599.323,28	56.335,97	-	-	56.335,97	1.655.659,26	-	-	**1.655.659,26**
307	CASTELANDIA	1.818.533,62	3.598,39	7.295,81	1.826.007,81	584.976,57	3.598,39	- 4.426,12	593.051,09	2.117.319,30	4.189,53	8494,374259	2.130.003,21	548.098,22	4.189,53	- 4.812,54	557.090,29	87.521,82	-	- 1.766,90	89.288,72	635.620,04	4.189,53	6.579,44	**646.389,01**
58	CATURAI	4.220.330,36	-	-	4.220.330,36	2.152.697,47	-	-	2.152.697,47	4.913.650,99	-	0	4.913.650,99	2.248.294,94	-	-	2.248.294,94	441.554,98	-	-	441.554,98	2.689.849,92	-	-	**2.689.849,92**
158	CAVALCANTE	4.253.831,58	-	-	4.253.831,58	1.836.183,56	-	-	1.836.183,56	4.952.655,83	-	0	4.952.655,83	1.869.511,56	-	-	1.869.511,56	116.626,49	-	-	116.626,49	1.986.138,05	-	-	**1.986.138,05**
58	CERES	18.331.847,45	33.814.864,56	30.657,93	52.177.369,93	8.046.946,66	17.587.177,68	-	25.634.124,34	21.343.424,03	39.370.008,66	35694,44579	60.749.127,14	8.162.774,05	18.693.072,08	-	26.855.846,12	406.846,94	76.535,81	215.076,86	698.459,60	8.569.620,99	18.769.607,88	215.076,86	**27.554.305,73**
270	CEZARINA	4.973.875,65	4.973.875,65	-	9.947.751,30	1.210.536,71	4.596.105,79	- 155.977,90	5.651.053,92	5.208.825,31	5.730.989,56	0	10.939.814,87	1.160.551,41	5.068.961,36	- 181.252,84	6.048.269,93	133.547,66	-	-	133.547,66	1.294.109,06	5.068.961,36	- 181.252,84	**6.181.817,59**
281	CIDADE OCIDENTAL	41.425.143,50	39.032.378,88	-	80.457.522,38	21.028.532,21	16.595.779,90	-	37.624.312,11	48.230.512,82	45.444.662,13	0	93.675.174,95	20.280.571,10	17.647.689,34	-	37.928.260,44	968.390,98	22.589,27	4.407,24	995.387,48	21.248.962,08	17.670.278,60	4.407,24	**38.923.647,92**
276	COCALZINHO DE GOIAS	8.986.394,00	-	-	8.986.394,00	5.156.982,73	-	-	5.156.982,73	10.462.688,94	-	0	10.462.688,94	5.413.268,97	-	-	5.413.268,97	155.704,24	-	1.766,90	157.471,14	5.568.973,21	-	1.766,90	**5.570.740,11**
160	CORREGO DO OURO	2.053.450,58	-	-	2.053.450,58	210.660,79	-	-	210.660,79	2.390.793,75	-	0	2.390.793,75	195.115,51	-	-	195.115,51	39.001,20	-	-	39.001,20	234.116,71	-	-	**234.116,71**
69	CORUMBAIBA	9.032.411,83	12.800.979,57	-	21.833.391,40	4.265.340,49	8.435.602,79	-	12.700.943,28	10.516.266,64	14.903.938,94	0	25.420.205,58	4.427.296,86	9.263.165,56	-	13.690.465,42	149.494,28	5.003,98	1.766,90	156.265,16	4.576.794,15	9.268.169,54	1.766,90	**13.846.730,59**
23	CRISTALANDIA	19.579.445,91	33.945.086,06	-	53.524.531,96	8.881.833,46	19.913.871,92	-	28.795.705,38	22.795.979,38	39.521.823,10	0	62.317.802,47	9.245.739,36	21.653.689,42	-	30.899.428,78	862.517,84	1.007.881,44	-	1.870.399,28	10.108.257,30	22.661.570,86	-	**32.769.828,17**
42	CRISTIANOPOLIS	3.049.217,60	-	-	3.049.217,60	942.758,07	-	-	942.758,07	3.550.146,51	-	0	3.550.146,51	931.072,20	-	-	931.072,20	46.208,36	-	1.683,65	47.892,01	977.280,56	-	1.683,65	**978.964,21**
162	CRIXAS	8.181.916,10	-	7.295,81	8.189.211,91	2.712.267,10	-	3.745,18	2.716.012,28	9.526.050,51	-	8494,374259	9.534.544,89	2.767.522,91	-	4.019,56	2.771.542,48	254.752,27	-	-	254.752,27	3.022.275,19	-	4.019,56	**3.026.294,75**
121	CROMINIA	2.073.412,41	-	-	2.073.412,41	513.903,24	-	-	513.903,24	2.414.034,94	-	0	2.414.034,94	505.556,95	-	-	505.556,95	30.082,11	-	-	30.082,11	535.639,06	-	-	**535.639,06**
84	CUMARI	3.637.392,40	-	-	3.637.392,40	1.119.190,29	-	-	1.119.190,29	4.234.947,32	-	0	4.234.947,32	1.114.973,21	-	-	1.114.973,21	55.651,35	-	-	55.651,35	1.170.624,56	-	-	**1.170.624,56**
163	DAMIANOPOLIS	3.639.798,93	104,41	-	3.639.903,34	1.835.910,29	17,62	-	1.835.927,91	4.237.749,21	121,56	0	4.237.870,77	2.039.529,04	14,36	-	2.039.543,40	30.799,16	-	4.997,24	35.796,40	2.070.328,20	14,36	4.997,24	**2.075.339,80**
164	DAMOLANDIA	3.078.698,41	-	-	3.078.698,41	731.952,05	-	-	731.952,05	3.584.470,46	-	0	3.584.470,46	698.784,81	-	-	698.784,81	20.196,57	-	1.766,90	21.963,47	718.991,38	-	1.766,90	**720.758,28**
165	DAVINOPOLIS	2.126.128,16	-	-	2.126.128,16	982.252,69	-	- 46.332,71	935.919,98	2.475.410,90	-	0	2.475.410,90	1.039.400,83	-	- 53.944,30	985.456,53	120.749,39	-	1.683,66	122.433,06	1.160.150,22	-	- 52.260,63	**1.107.889,59**
166	DIORAMA	1.624.196,17	-	-	1.624.196,17	392.782,65	-	-	392.782,65	1.891.020,95	-	0	1.891.020,95	429.589,53	-	-	429.589,53	22.600,19	-	-	22.600,19	452.189,72	-	-	**452.189,72**
174	DIVINOPOLIS DE GOIAS	4.534.315,69	-	-	4.534.315,69	1.091.264,91	-	-	1.091.264,91	5.279.218,19	-	0	5.279.218,19	1.144.897,25	-	-	1.144.897,25	58.164,44	-	-	58.164,44	1.203.061,69	-	-	**1.203.061,69**
124	DOVERLANDIA	3.616.894,60	-	5.079,88	3.621.974,48	878.808,97	-	2.392,49	881.201,46	4.211.082,13	-	5914,406756	4.216.996,54	893.739,20	-	2.493,60	896.232,80	58.498,76	-	-	58.498,76	952.237,96	-	2.493,60	**954.731,56**
370	EDEALINA	4.193.169,31	-	15.289,90	4.208.459,21	1.065.893,46	-	-	1.065.893,46	4.882.027,89	-	17801,74436	4.899.829,64	1.064.650,70	-	-	1.064.650,70	75.599,62	-	-	75.599,62	1.140.250,32	-	-	**1.140.250,32**
169	EDEIA	9.199.639,91	17.050.329,51	-	26.249.969,43	3.171.273,92	10.497.619,20	-	13.668.893,12	10.710.967,14	19.851.376,89	0	30.562.344,02	3.401.701,26	11.441.175,33	-	14.842.876,59	272.637,72	3.902,29	-	276.540,00	3.674.338,97	11.445.077,62	-	**15.119.416,59**
170	ESTRELA DO NORTE	6.681.599,65	7.694.649,80	14.808,50	12.391.417,95	1.132.414,47	320.610,41	- 91.270,83	1.361.754,05	5.451.117,27	8.958.735,55	17241,25261	14.427.094,07	1.109.551,11	-	106.605,84	1.002.945,27	84.731,62	-	-	84.731,62	1.194.282,73	-	106.605,84	**1.087.676,89**
60	FAZENDA NOVA	6.018.068,90	-	-	6.018.068,90	1.433.702,15	-	-	1.433.702,15	7.006.724,05	-	0	7.006.724,05	1.467.371,21	-	-	1.467.371,21	22.331,65	-	-	22.331,65	1.489.702,86	-	-	**1.489.702,86**
54	FIRMINOPOLIS	7.755.596,18	-	15.376,76	7.770.972,94	1.612.787,00	-	-	1.612.787,00	9.029.694,28	-	17902,86988	9.047.597,15	1.552.937,24	-	-	1.552.937,24	138.010,40	-	-	138.010,40	1.690.947,64	-	-	**1.690.947,64**
171	FLORES DE GOIAS	1.252.369,00	-	7.053,22	1.259.422,22	313.826,38	-	-	313.826,38	1.458.109,59	-	8211,930791	1.466.321,52	308.191,21	-	-	308.191,21	182.321,18	-	1.683,66	184.004,85	490.512,39	-	1.683,66	**492.196,06**
25	FORMOSA	46.505.517,28	113.126.932,05	340.785,00	159.973.234,33	25.893.890,02	79.134.746,04	98.483,34	105.127.119,41	54.145.496,13	131.711.552,10	396769,5495	186.253.817,78	27.142.758,85	86.619.232,93	111.543,78	113.873.535,57	2.093.449,04	2.473.974,31	709.102,25	5.276.525,60	29.236.207,90	89.093.207,24	820.646,03	**119.150.061,17**
172	FORMOSO	3.995.751,45	19.046,24	-	4.014.797,70	757.719,59	-	- 111.743,59	645.976,00	4.652.178,01	-	22175,18353	4.674.353,19	750.300,59	-	- 130.100,95	620.199,64	90.731,92	-	-	90.731,92	841.032,51	-	- 130.100,95	**710.931,55**
517	GAMELEIRA DE GOIAS	1.554.766,91	-	-	1.554.766,91	595.404,10	-	-	595.404,10	1.810.185,77	-	0	1.810.185,77	596.563,19	-	-	596.563,19	10.764,00	-	-	10.764,00	607.327,19	-	-	**607.327,19**
175	GOIANAPOLIS	6.842.634,71	-	-	6.842.634,71	2.498.470,49	-	-	2.498.470,49	7.966.750,47	-	0	7.966.750,47	2.538.522,74	-	-	2.538.522,74

CÓDIGO	MUNICÍPIO	VNR/BAR BRUTA - DEZEMBRO/2020				BAR FINAL (VNR - DEPRECIAÇÃO - IAD - NÃO ONEROSO) - DEZEMBRO/2020				ATUALIZAÇÃO DEZ/2022 - VNR/BAR BRUTA - DEZEMBRO/2020				ATUALIZAÇÃO DEZ/2022 - BAR FINAL (VNR - DEPRECIAÇÃO - IAD - NÃO ONEROSO) - DEZEMBRO/2020				ATUALIZAÇÃO DEZ/2022 - INCREMENTAL 2021 2022				BAR FINAL - BLINDADA 2020 ATUALIZADA DEZ/22 + INCREMENTAL 2021 E 2022 - DEZ/22			
CÓDIGO	MUNICÍPIO	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL
187	JANDAIA	4.208.898,08	-	-	4.208.898,08	1.075.244,39	-	-	1.075.244,39	4.900.340,61	-	0	4.900.340,61	1.056.905,04	-	-	1.056.905,04	36.983,29	-	-	36.983,29	1.093.888,33	-	-	**1.093.888,33**
18	JARAGUA	22.193.590,66	47.231.419,53	-	69.425.010,19	6.777.387,45	29.715.681,96	-	36.493.069,41	25.839.578,78	54.990.650,43	0	80.830.229,21	6.858.957,32	32.356.699,74	-	39.215.657,06	530.564,65	719.836,65	-	1.250.401,30	7.389.521,97	33.076.536,39	-	**40.466.058,36**
7	JATAI	67.153.935,23	135.727,58	25.919,67	67.315.582,48	29.258.201,32	135.727,58	1.481,49	29.395.410,39	78.186.059,49	158.025,06	30177,7841	78.374.262,33	31.261.799,49	158.025,06	1.540,06	31.421.364,62	870.138,67	-	90.731,20	960.869,87	32.131.938,16	158.025,06	92.271,27	**32.382.234,49**
188	JAUPACI	2.763.039,10	-	-	2.763.039,10	318.936,64	-	-	318.936,64	3.216.954,28	-	0	3.216.954,28	306.983,30	-	-	306.983,30	50.692,70	-	-	50.692,70	357.676,00	-	-	**357.676,00**
423	JESUPOLIS	1.279.439,61	-	-	1.279.439,61	678.891,59	-	-	678.891,59	1.489.627,39	-	0	1.489.627,39	717.974,99	-	-	717.974,99	56.697,68	-	1.766,90	58.464,57	774.672,67	-	1.766,90	**776.439,56**
78	JOVIANIA	5.501.956,66	12.798.372,67	-	18.300.329,33	2.192.185,17	5.651.153,68	-	7.843.338,85	6.405.824,30	14.900.903,78	0	21.306.728,08	2.350.393,60	6.139.754,89	-	8.490.148,49	29.858,87	2.395,36	-	32.254,23	2.380.252,47	6.142.150,25	-	**8.522.402,72**
29	JUSSARA	14.067.086,13	32.958.875,33	-	47.025.961,46	5.341.176,28	13.829.345,20	-	19.170.521,48	16.378.042,91	38.373.396,56	0	54.751.439,47	5.776.599,99	14.793.948,81	-	20.570.548,80	162.986,03	40.272,41	-	203.258,45	5.939.586,02	14.834.221,22	-	**20.773.807,25**
285	LAGOA SANTA	1.876.398,58	8.076.518,22	12.336,21	9.965.253,01	837.031,01	5.032.210,39	616,77	5.869.858,17	2.184.655,45	9.403.337,75	14362,81328	11.602.356,01	886.339,78	5.389.822,72	55,24	6.276.217,74	26.560,98	21.142,35	1.766,90	49.470,23	912.900,77	5.410.965,06	1.822,13	**6.325.687,97**
17	LUZIANIA	92.609.002,37	78.189.072,47	5.199,81	170.803.274,65	39.928.415,47	40.749.320,25	1.978,00	80.679.713,72	107.822.913,79	91.034.061,53	6054,035404	198.863.029,35	39.942.280,15	45.573.557,27	2.159,08	85.517.996,50	3.334.425,60	666.828,60	1.524.700,13	5.525.954,33	43.276.705,74	46.240.385,87	1.526.859,21	**91.043.950,82**
190	MAIRIPOTABA	3.608.842,23	-	-	3.608.842,23	1.131.454,65	-	-	1.131.454,65	4.201.706,90	-	0	4.201.706,90	1.221.726,63	-	-	1.221.726,63	181.040,90	-	-	181.040,90	1.402.767,53	-	-	**1.402.767,53**
191	MAMBAI	6.359.325,64	-	-	6.359.325,64	3.247.180,36	-	-	3.247.180,36	7.404.042,83	-	0	7.404.042,83	3.567.111,95	-	-	3.567.111,95	125.107,58	-	-	125.107,58	3.692.219,53	-	-	**3.692.219,53**
90	MARA ROSA	6.583.333,96	18.157.850,61	15.041,51	24.756.226,08	3.269.428,83	6.922.955,47	61.268,19	10.131.116,11	7.664.851,49	21.140.842,80	17512,54904	28.823.206,84	3.570.553,19	7.388.044,51	71.333,40	10.887.264,30	90.451,07	38.182,27	-	128.633,34	3.661.004,26	7.426.226,78	71.333,40	**11.015.897,64**
308	MARZAGAO	3.031.287,64	-	17.106,13	3.048.393,77	560.916,26	-	-	560.916,26	1.953.267,17	-	19916,34621	3.549.187,34	584.109,57	-	-	584.109,57	57.236,47	-	-	57.236,47	641.346,04	-	-	**641.346,04**
92	MAURILANDIA	6.122.719,86	-	7.295,81	6.130.015,67	2.161.575,71	-	3.647,91	2.165.223,61	7.128.567,19	-	8494,374259	7.137.061,56	2.239.673,65	-	3.906,28	2.243.579,93	30.684,63	-	1.766,90	32.451,53	2.270.358,28	-	5.673,17	**2.276.031,45**
251	MIMOSO DE GOIAS	1.658.412,68	4.000.743,93	-	5.659.156,60	1.000.918,90	2.000.109,91	-	3.001.028,81	1.930.858,58	4.657.990,65	0	6.588.849,23	1.111.868,50	2.094.555,40	-	3.206.423,90	4.677,95	13.691,40	-	18.369,36	1.116.546,46	2.108.246,80	-	**3.224.793,26**
232	MINACU	38.656.928,72	46.544.977,27	1.572,13	85.203.478,12	7.736.957,08	15.323.509,86	1.163,02	23.061.629,96	45.007.532,60	54.191.438,66	1830,399836	99.200.801,65	6.756.889,24	16.174.090,80	1.029,10	22.932.009,14	565.198,43	90.923,24	74.579,92	730.701,59	7.322.087,67	16.265.014,05	75.609,02	**23.662.710,74**
77	MOIPORA	9.251.933,45	-	-	9.251.933,45	799.843,30	-	100.623,74	699.219,56	10.771.851,51	-	0	10.771.851,51	888.425,50	-	117.154,32	771.271,18	48.131,14	-	1.766,90	49.898,04	936.556,65	-	115.387,43	**821.169,22**
194	MONTE ALEGRE DE GOIAS	2.313.259,92	-	-	2.313.259,92	903.078,24	-	-	903.078,24	2.693.284,87	-	0	2.693.284,87	943.997,95	-	-	943.997,95	46.206,62	-	1.766,90	47.973,52	990.204,58	-	1.766,90	**991.971,47**
117	MONTES CLAROS DE GOIAS	5.488.039,91	7.757.141,70	-	13.245.181,60	2.452.016,74	4.591.173,10	84.816,11	6.958.373,73	6.389.621,30	9.031.493,69	0	15.421.114,98	2.636.252,92	5.038.765,05	98.749,80	7.576.268,17	102.569,32	9.464,23	-	112.033,55	2.738.822,24	5.048.229,28	98.749,80	**7.688.301,72**
242	MONTIVIDIU	6.976.204,58	9.732.546,77	-	16.708.751,35	1.880.202,58	6.370.455,55	-	8.250.658,13	8.122.263,34	11.331.420,54	0	19.453.683,88	1.772.323,20	6.892.566,29	-	8.664.889,49	83.145,25	524,28	32.068,52	115.738,05	1.855.468,46	6.893.090,57	32.068,52	**8.780.627,55**
446	MONTIVIDIU DO NORTE	1.581.588,44	-	-	1.581.588,44	696.672,32	-	-	696.672,32	1.841.413,57	-	0	1.841.413,57	680.892,11	-	-	680.892,11	21.594,07	-	-	21.594,07	702.486,19	-	-	**702.486,19**
6	MORRINHOS	40.951.911,24	74.165.363,93	301.837,81	115.419.112,98	18.464.198,25	31.221.616,77	34.640,52	49.720.455,55	47.679.537,42	86.349.333,61	351424,0717	134.380.295,11	19.513.704,24	33.571.481,98	32.709,64	53.117.895,85	872.031,22	206.311,78	330.398,88	1.408.741,87	20.385.735,45	33.777.793,76	363.108,51	**54.526.637,73**
308	MORRO AGUDO DE GOIAS	1.677.659,39	-	-	1.677.659,39	708.415,88	-	-	708.415,88	1.953.267,17	-	0	1.953.267,17	750.428,22	-	-	750.428,22	52.487,66	-	-	52.487,66	802.915,88	-	-	**802.915,88**
75	MOZARLANDIA	6.924.476,85	-	-	6.924.476,85	3.326.537,98	-	-	3.326.537,98	8.062.037,72	-	0	8.062.037,72	3.549.413,68	-	-	3.549.413,68	235.973,75	-	-	235.973,75	3.785.387,43	-	-	**3.785.387,43**
317	MUNDO NOVO	3.290.991,29	-	-	3.290.991,29	1.118.460,01	-	-	1.118.460,01	3.831.639,05	-	0	3.831.639,05	1.170.568,09	-	-	1.170.568,09	37.307,28	-	-	37.307,28	1.207.875,37	-	-	**1.207.875,37**
196	MUTUNOPOLIS	2.397.800,38	-	-	2.397.800,38	796.606,01	-	-	796.606,01	2.791.713,73	-	0	2.791.713,73	772.095,67	-	-	772.095,67	37.275,60	-	-	37.275,60	809.371,27	-	-	**809.371,27**
57	NAZARIO	4.990.376,47	-	-	4.990.376,47	1.470.508,13	-	-	1.470.508,13	5.810.434,00	-	0	5.810.434,00	1.477.912,47	-	-	1.477.912,47	383.516,12	-	-	383.516,12	1.861.428,60	-	-	**1.861.428,60**
49	NEROPOLIS	12.846.198,87	8.466.721,59	-	21.312.920,45	4.487.604,37	7.097.502,56	-	11.585.106,93	14.956.586,92	9.857.644,16	0	24.814.231,08	4.562.790,10	7.769.229,90	-	12.332.020,00	3.569.407,02	-	40.465,62	3.609.872,64	8.132.197,11	7.769.229,90	40.465,62	**15.941.892,64**
63	NIQUELANDIA	35.664.800,06	47.753.152,62	397.424,48	83.815.377,16	10.381.542,73	27.769.595,23	308.986,92	38.460.124,88	41.523.853,66	55.598.094,42	462713,8255	97.584.661,90	11.265.334,71	29.966.368,06	352.295,31	41.583.998,08	307.903,47	13.192,27	4.407,24	325.502,97	11.573.238,18	29.979.560,32	356.702,55	**41.909.501,05**
199	NOVA AMERICA	1.525.887,07	-	7.295,81	1.533.182,88	565.642,90	-	96.514,19	469.128,71	1.776.561,51	-	8494,374259	1.785.055,89	543.205,36	-	112.710,46	430.494,90	24.018,83	-	-	25.794,63	567.224,18	-	110.934,65	**456.289,53**
82	NOVA AURORA	3.124.878,05	-	-	3.124.878,05	606.911,00	-	-	606.911,00	3.638.236,54	-	0	3.638.236,54	643.209,86	-	-	643.209,86	22.344,63	-	-	22.344,63	665.554,49	-	20.903,75	**686.458,24**
318	NOVA CRIXAS	8.338.572,51	3.099.228,64	-	11.437.801,14	2.687.175,15	916.855,14	278.977,41	3.325.052,87	9.708.442,61	3.608.373,42	0	13.316.816,02	2.798.107,25	885.778,90	324.808,14	3.359.078,01	112.657,26	-	9.375,14	122.032,40	2.910.764,50	885.778,90	315.433,00	**3.481.110,41**
104	NOVA GLORIA	3.840.290,44	-	-	3.840.290,44	975.247,17	-	-	975.247,17	4.471.177,68	-	0	4.471.177,68	1.004.353,97	-	-	1.004.353,97	43.761,08	-	-	43.761,08	1.048.115,04	-	-	**1.048.115,04**
362	NOVA IGUACU DE GOIAS	1.595.909,00	-	-	1.595.909,00	513.504,13	-	-	513.504,13	1.858.086,73	-	0	1.858.086,73	523.594,52	-	-	523.594,52	15.482,80	-	-	15.482,80	539.077,32	-	-	**539.077,32**
74	NOVA VENEZA	6.052.040,58	-	-	6.052.040,58	2.741.527,31	-	-	2.741.527,31	7.046.276,63	-	0	7.046.276,63	2.922.587,56	-	-	2.922.587,56	86.414,68	-	-	86.414,68	3.009.002,24	-	-	**3.009.002,24**
116	NOVO BRASIL	1.993.959,89	-	58.462,06	2.052.421,95	21.367,35	-	1.464,43	22.831,77	2.321.529,87	-	68066,2766	2.389.596,15	24.228,27	-	1.191,10	23.037,28	-	-	-	23.037,28	-	-	1.191,10	**0,11**
119	NOVO GAMA	55.741.521,18	30.364.461,50	135.628,23	86.241.610,91	22.359.574,26	16.147.036,04	135.628,23	38.642.238,54	64.898.801,18	35.352.769,50	157909,3903	100.409.480,07	22.609.694,10	17.657.781,46	157.909,39	40.425.384,96	1.490.663,81	294.581,45	-	1.785.245,26	24.100.357,91	17.952.362,92	157.909,39	**42.210.630,22**
449	NOVO PLANALTO	2.648.993,88	-	-	2.648.993,88	1.043.109,92	-	-	1.043.109,92	3.084.173,59	-	0	3.084.173,59	1.107.254,63	-	-	1.107.254,63	56.055,78	-	-	56.055,78	1.163.310,41	-	-	**1.163.310,41**
37	ORIZONA	9.717.438,32	-	-	9.717.438,32	4.374.952,04	-	-	4.374.952,04	11.313.830,06	-	0	11.313.830,06	4.622.352,53	-	-	4.622.352,53	25.406,96	-	1.683,66	27.090,63	4.647.759,49	-	1.683,66	**4.649.443,16**
202	OURO VERDE DE GOIAS	2.529.742,20	-	-	2.529.742,20	962.353,35	-	-	962.353,35	2.945.331,11	-	0	2.945.331,11	1.025.884,44	-	-	1.025.884,44	187.798,26	-	-	187.798,26	1.213.682,69	-	-	**1.213.682,69**
109	OUVIDOR	6.916.405,60	-	45.392,94	6.961.798,54	1.667.288,34	-	50.933,17	1.616.355,17	8.052.640,52	-	52850,14167	8.105.490,66	1.711.846,91	-	60.077,01	1.651.769,90	98.574,06	-	139.280,34	237.854,40	1.810.420,97	-	79.203,33	**1.889.624,30**
40	PADRE BERNARDO	18.543.665,28	31.037.999,04	-	49.581.664,32	8.738.001,57	20.364.008,71	-	29.102.010,28	21.590.039,53	36.136.956,55	0	57.726.996,08	8.962.000,34	22.100.950,96	-	31.062.951,31	633.474,58	4.689,35	81.055,17	719.219,11	9.595.474,93	22.105.640,32	81.055,17	**31.782.170,42**
240	PALESTINA DE GOIAS	1.322.107,39	-	105.856,61	1.427.964,00	235.814,87	-	-	235.814,87	1.539.304,69	-	123246,8546	1.662.551,54	226.794,47	-	-	226.794,47	107.136,64	-	-	107.136,64	333.931,11	-	-	**333.931,11**
52	PALMEIRAS DE GOIAS	31.423.271,22	34.471.798,93	49.009,03	65.944.079,18	19.032.854,94	19.057.155,20	-	38.090.010,14	36.585.521,68	40.134.864,95	57060,28685	76.777.446,92	20.347.754,65	20.600.809,03	-	40.948.563,68	290.031,87	81.971,29	337.275,10	709.279,07	20.637.786,52	20.682.780,32	337.276,10	**41.657.842,75**
203	PALMELO	2.509.238,71	-	-	2.509.238,71	564.234,57	-	-	564.234,57	2.921.459,28	-	0	2.921.459,28	577.243,41	-	-	577.243,41	29.464,63	-	1.683,66	31.148,29	608.708,04	-	1.683,66	**609.391,70**
204	PALMINOPOLIS	2.265.361,67	-	-	2.265.361,67	325.929,48	-	100.514,72	225.414,76	2.637.517,84	-	0	2.637.517,84	284.490,14	-	117.027,39	167.462,74	59.558,91	-	-	59.558,91	344.049,04	-	117.027,39	**227.021,65**
102	PARAUNA	12.966.593,94	15.410.638,36	-	28.377.232,30	4.360.576,31	7.268.399,37	7.413,23	11.621.562,45	15.096.760,62	17.942.315,42	0	33.039.076,05	4.506.205,48	7.871.829,99	8.631,09	12.369.404,39	183.352,95	60.348,36	-	243.701,31	4.689.558,43	7.932.178,35	8.631,09	**12.613.105,69**
235	PEROLANDIA	2.367.006,14	104,41	-	2.367.110,54	1.038.131,79	30,89	-	1.038.162,67	2.755.860,57	121,56	0	2.755.982,13	1.085.989,90	29,84	-	1.086.019,74	86.771,89	-	-	86.771,89	1.172.791,79	29,84	-	**1.172.791,63**
41	PETROLINA DE GOIAS	9.953.369,20	9.006.159,11	-	18.959.467,31	3.663.087,17	7.621.090,41	-	11.284.177,58	11.588.379,05	10.485.701,09	0	22.074.080,14	3.841.012,41	8.402.994,16	-	12.244.006,58	65.480,37	-	-	65.480,37	3.906.492,79	8.402.994,16	-	**12.309.486,95**
211	PILAR DE GOIAS	2.481.200,23	-	-	2.481.200,23	499.035,70	-	-	499.035,70	2.888.814,60	-	0	2.888.814,60	476.263,87	-	-	476.263,87	2.227,99	-	-	2.227,99	478.491,86	-	-	**478.491,86**
15	PIRACANJUBA	23.058.160,87	23.495.233,85	-	46.553.394,73	11.632.263,65	13.485.108,24	-	25.117.371,89	26.846.181,56	27.355.057,38	0	54.201.238,94	12.519.228,24	14.694.646,84	-	27.213.875,08	317.403,47	50.069,37	-	367.472,84	12.836.631,71	14.744.716,20	-	**27.581.347,92**
213	PIRANHAS	7.438.434,47	14.466,83	-	7.452.901,30	1.243.761,93	14.075,01	22.348,72	1.235.488,23	8.660.428,88	16.843,45	0	8.677.272,33	1.212.017,55	15.448,62	26.020,19	1.201.445,98	122.372,18	-	1.766,90	124.139,07	1.334.389,72	15.448,62	24.253,29	**1.325.585,05**
111	PIRENOPOLIS	20.880.590,16	17.380.160,17	-	38.260.750,33	9.553.740,45	12.534.282,95	-	22.088.023,40	24.310.877,07	20.235.392,50	0	44.546.269,57	9.844.409,98	13.601.166,56	-	23.445.636,53	171.944,80	13.395.349,02	779,84	13.568.073,66	10.016.414,78	26.996.515,58	779,84	**37.013.710,20**
22	PIRES DO RIO	22.799.734,11	84.711.012,60	86,86	107.489.833,57	9.162.899,17	57.370.561,72	-	66.533.456,84	26.510.371,72	98.627.433,35	101,1255174	125.137.906,19	9.510.305,57	-	-	9.510.305,57	625.052,65	16.590,21	46.649,97	688.292,82	10.135.306,11	62.989.905,35	46.649,97	**72.771.860,44**
215	PLANALTINA	94.271.416,18	112.093.249,85	-	206.364.666,03	56.052.678,56	94.602.169,03	-	150.654.847,59	109.758.430,81	130.508.055,43	0	240.266.486,24	61.608.143,86	104.051.118,13	-	165.659.261,99	1.778.420,16	362.766,08	-	2.141.186,24	63.386.564,02	104.413.884,20	-	**167.800.448,23**
12	PONTALINA	15.551.025,18	31.455.199,77	-	47.006.224,95	8.136.620,59	18.863.794,50	-	27.000.415,09	18.105.765,15	36.622.695,48	0	54.728.460,63	8.860.198,75	20.860.200,21	-	29.720.398,96	195.813,64	69.482,86	-	265.296,50	9.056.012,39	20.929.683,07	-	**29.985.695,46**
73	PORANGATU	49.268.500,68	8.643.833,58	251.230,24	58.163.564,50	20.737.025,62	5.325.317,69	1.260,01	26.063.603,32	57.362.385,57	10.063.852,31	292502,6286	67.718.740,51	21.847.084,07	5.760.836,38	974,07	27.608.894,51	565.795,26	39.083.364,46	566.256,12	40.215.415,85	22.412.879,33	44.844.200,84	567.230,20	**67.824.310,36**
467	PORTEIRAO	1.847.329,45	-	-	1.847.329,45	715.346,07	-	-	715.346,07	2.150.810,82	-	0	2.150.810,82	679.803,94	-	-	679.803,94	25.437,15	-	-	25.437,15	705.241,09	-	-	**705.241,09**
218	PORTELANDIA	2.752.527,93	-	-	2.752.527,93	1.407.745,97	-	-	1.407.745,97	3.204.716,33	-	0	3.204.716,33	1.538.700,79	-	-	1.538.700,79	16.384,29	-	1.766,90	18.151,18	1.555.085,07	-	1.766,90	**1.556.851,97**
33	POSSE	27.525.823,63	28.770.894,31	-	56.296.717,94	11.637.415,09	13.725.882,33	-	25.363.297,42	32.047.796,99	33.497.409,29	0	65.545.206,29	11.343.696,10	14.666.656,95	-	26.010.353,04	13.060.522,35	10.398,60	-	13.070.920,94	24.404.218,45	14.677.055,54	-	**39.081.273,99**
252	PROFESSOR JAMIL	3.890.331,42	-	-	3.890.331,42	1.162.951,99	-	-	1.162.951,99	4.529.439,46	-	0	4.529.439,46	1.237.736,80	-	-	1.237.736,80	30.284,51	-	1.841,06	32.125,57	1.268.021,32	-	1.841,06	**1.269.862,38**
11	QUIRINOPOLIS	20.253.395,20	37.749.885,94	-	58.003.281,14	6.555.933,05	15.575.761,71	-	22.131.694,76	23.580.645,82	43.951.479,80	0	67.532.125,62	6.594.433,56	16.588.348,01	-	23.182.781,57	1.320.036,02	180.497,45	-	1.500.533,47	7.914.469,58	16.768.845,46	-	**24.683.315,04**
129	RIALMA	6.155.909,55	-	-	6.155.909,55	2.493.068,91	-	-	2.493.068,91	7.167.092,89	-	0	7.167.092,89	2.468.326,39	-	-	2.468.326,39	84.561,39	-	-	84.561,39	2.552.887,78	-	-	**2.552.887,78**
80	RIANAPOLIS	6.389.552,87	-	-	6.389.552,87	1.580.022,14	-	-	1.580.022,14	7.439.235,82	-	0	7.439.235,82	1.654.895,53	-	-	1.654.895,53	18.021,39	-	-	18.021,39	1.672.916,91	-	-	**1.672.916,91**
10	RIO VERDE	124.042.710,72	967.971,37	1.685.862,59	126.696.544,68	55.351.533,52	967.971,37	1.679.206,36	57.998.711,26	144.420.587,21	1.126.990,80	1962817,999	147.510.396,01	59.440.397,88	1.126.990,80	1.955.068,28	62.522.456,96	1.388.807,91	7.970,60	248.026,13	1.644.804,65	60.829.205,79	1.134.961,41	2.203.094,41	**64.167.261,61**
53	RUBIATABA	31.195.214,16	33.610.409,11	-	64.805.623,27	18.839.357,00	20.736.617,98	69.008,48	39.506.966,50	36.319.999,14	39.131.965,04	0	75.451.964,18	21.135.093,26	22.531.742,29	80.345,27	43.586.490,28	108.750,82	37.007,63	37.127,79	182.886,24	21.243.844,08	22.568.749,92	43.217,48	**43.769.376,52**
99	SANCLERLANDIA	7.037.034,03	10.239.093,73	-	17.946.127,75	2.134.064,05	6.358.810,51	-	8.492.874,56	8.973.134,27	11.921.183,60	0	20.894.317,87	2.201.145,31	6.951.883,85	-	9.153.029,16	139.166,22	34.144,53	-	173.310,75	2.340.311,53	6.986.028,38	-	**9.326.339,92**
127	SANTA BARBARA DE GOIAS	2.443.426,57	-	-	2.443.426,57	265.733,57	-	-	265.733,57	2.844.835,44	-	0	2.844.835,44	249.197,34	-	-	249.197,34	197.787,72	-	1.775,80	199.563,53	446.985,06	-	1.775,80	**448.760,87**
219	SANTA CRUZ DE GOIAS	2.143.662,10	-	-	2.143.662,10	709.840,37	-	48.731,11	661.109,26	2.495.825,32	-	0	2.495.825,32	680.127,79	-	56.736,71	623.391,08	64.825,70	-	1.683,66	66.509,36	744.953,49	-	55.053,04	**689.900,44**
272	SANTA FE DE GOIAS	2.583.955,77	-	-	2.583.955,77	762.727,42	-	-	762.727,42	3.008.450,94	-	0	3.008.450,94	743.540,09	-	-	743.540,09	32.088,11	-	1.766,90	33.855,00	775.628,20	-	1.766,90	**777.395,09**
9	SANTA HELENA DE GOIAS	30.642.203,17	57.732.269,58	-	88.374.472,75	12.500.141,02	33.745.421,90	-	46.245.562,92	35.676.138,88	67.216.591,97	0	102.892.730,85	12.868.720,47	36.733.537,98	-	49.602.258,45	279.923,96	592.761,80	153.128,43	1.025.814,19	13.148.644,42	37.326.299,78	153.128,43	**50.628.072,64**
62	SANTA ISABEL	3.471.334,24	-	-	3.471.334,24	1.343.838,11	-	-	1.343.838,11	4.041.608,95	-	0	4.041.608,95	1.376.679,66	-	-	1.376.679,66	101.193,40	-	1.775,80	102.969,21	1.477.873,07	-	1.775,80	**1.479.648,87**
103	SANTA RITA DO ARAGUAIA	6.153.683,45	-	380,58	6.154.064,03	1.950.494,35	-	77.402,88	1.873.091,47	7.164.617,52	-	443,0965499	7.165.060,61	1.980.539,78	-	90.118,71	1.890.421,07	98.401,83	-	-	98.401,83	2.078.941,61	-	90.118,71	**1.988.822,90**
220	SANTA ROSA DE GOIAS	2.303.104,84	-	-	2.303.104,84	487.665,22	-	-	487.665,22	2.681.461,50	-	0	2.681.461,50	483.676,69	-	-	483.676,69	19.490,10	-	-	19.490,10	503.166,79	-	-	**503.166,79**
312	SANTA TEREZA DE GOIAS	3.234.085,40	-	17.419,90	3.251.505,30	11.073,69	-	224,62	11.298,31	3.765.384,60	-	20281,66151	3.785.666,26	121.055,81	-	-	121.055,81	81.906,46	-	-	81.906,46	39.149,35	-	-	**39.149,35**
222	SANTA TEREZINHA DE GOIAS	4.398.531,11	-	7.295,81	4.405.826,92	1.245.906,53	-	2.626,49	1.248.533,02	5.121.126,76	-	8494,374259	5.129.621,14	1.263.824,42	-	2.716,62	1.266.541,04	65.515,04	-	-	65.515,04	1.329.339,47	-	2.716,62	**1.332.056,09**
457	SANTO ANTONIO DA BARRA	2.510.908,50	-	-	2.510.908,50	822.464,80	-	-	822.464,80	2.923.403,38	-	0	2.923.403,38	819.008,64	-	-	819.008,64	42.024,54	-	1.766,90	43.791,44	861.033,18	-	1.766,90	**862.800,08**
290	SANTO ANTONIO DE GOIAS	4.946.489,66	-	-	4.946.489,66	2.637.680,66	-	-	2.637.680,66	5.759.104,56	-	0	5.759.104,56	2.772.812,49	-	-	2.772.812,49	78.580,36	-	-	78.580,36	2.851.392,85	-	-	**2.851.392,85**
280	SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	20.957.609,85	25.059.272,47	-	46.016.882,31	9.022.741,61	16.333.179,31	-	25.355.920,92	24.400.549,64	29.176.038,02	0	53.576.587,67	8.792.234,29	17.665.305,42	-	26.457.539,70	2.698.521,28	54.623,85	-	2.753.145,13	11.490.755,57	17.719.929,27	-	**29.210.684,84**
223	SAO DOMINGOS	3.918.778,48	-	-	3.918.778,48	1.231.418,60	-	-	1.231.418,60	4.562.559,83	-	0	4.562.559,83	1.260.914,46	-	-	1.260.914,46	41.716,65	-	-	41.716,65	1.302.631,11	-	-	**1.302.631,11**
46	SAO FRANCISCO DE GOIAS	1.789.862,13	-	-	1.789.862,13	487.693,45	-	-	487.693,45	2.083.902,70	-	0	2.083.902,70	492.306,17	-	-	492.306,17	73.872,38	-	-	73.872,38	566.178,55	-	-	**566.178,55**
224	SAO JOAO DA ALIANCA	5.769.218,60	-	10.760,03	5.779.978,64	1.909.349,86	-	2.286,02	1.911.635,88	6.716.992,34	-	12527,70495	6.729.520,05	1.899.929,08	-	2.319,98	1.902.249,06	677.935,75	-	-	677.935,75	2.577.864,83	-	2.319,98	**2.580.184,81**
286	SAO JOAO DA PARAUNA	512.373,48	72.943,52	-	585.317,00	49.421,09	77.624,01	73.696,26	101.899,18	596.546,77	84.926,77	0	681.473,54	30.764,

Apêndice VI – Pareceres Jurídicos

Os Pareceres Jurídicos sobre Prestação Direta, Alinhamento de Prazos e Vinculação dos Investimentos encontram-se integralmente apresentada a partir da próxima página.

MANESCO, RAMIRES, PEREZ, AZEVEDO MARQUES
SOCIEDADE DE ADVOGADOS

P A R E C E R

Direito Administrativo. Serviços públicos. **Saneamento Básico**. Exercício colegiado da titularidade em regiões metropolitanas, aglomerações urbanas e **microrregiões**. Inteligência do art. 25, § 3º, da Constituição Federal, nos termos da jurisprudência do Supremo Tribunal Federal. Serviços públicos de abastecimento de água e de esgotamento sanitário. **Prestação direta** decorrente de decisão de entidade interfederativa que exercer a titularidade. Conciliação da **titularidade municipal** (art. 30, V, CF) **exercida colegiadamente** (art. 25, § 3º, CF) com a **competência comum** em matéria de saneamento básico (art. 23, *caput*, IX, CF). Atribuição do dever de prestar os serviços decorrente do exercício **integrado** de competências (art. 23, *caput*, IX, CF) e do **princípio da colegialidade**.

MANESCO, RAMIRES, PEREZ, AZEVEDO MARQUES
SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Sumário:

I. Da Consulta 2

II. Da titularidade dos serviços públicos de saneamento básico na prestação regionalizada 4

II.a. Da titularidade 4

II.b. Do exercício da titularidade 7

II.c. Da função pública de interesse comum 14

III. Da prestação direta dos serviços públicos e sua distinção em relação à prestação indireta 21

III.a. Da prestação direta regionalizada 31

IV. Da instituição da prestação direta pela Microrregião 43

V. Conclusão 50

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 611

I. Da Consulta

Consulta-nos a SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. ("SANEAGO" ou "Consulente"), acerca da possibilidade de lhe ser atribuído o dever de prestar serviços públicos de abastecimento de água e de esgotamento sanitário em Municípios goianos mediante decisão de estrutura de governança microrregional, instituída nos termos do § 3º do artigo 25 da Constituição Federal, na qual se encontram integrados o Estado de Goiás e os municípios goianos, para a finalidade do exercício colegiado de competências no que se refere aos serviços públicos de abastecimento de água, esgotamento sanitário e manejo de águas pluviais urbanas.

Informa a Consulente se tratar de sociedade de economia mista, controlada pelo Estado de Goiás, destinada à elaboração de estudos, projetos, pesquisas e consultorias, bem como realização de obras, operação e exploração de serviços de abastecimento de água, de esgotamento sanitário, de destinação final dos efluentes e dos resíduos sólidos domésticos, industriais e seus subprodutos, de limpeza urbana, de drenagem e manejo de águas pluviais urbanas e de proteção dos recursos hídricos e meio ambiente, criada pela Lei nº 6.680, de 13 de setembro de 1967.

Indica ainda que o Estado de Goiás, por meio da Lei Complementar nº 182, de 22 de maio de 2023, procedeu com a regionalização dos serviços públicos de abastecimento de água, de esgotamento sanitário, de limpeza urbana, de manejo de resíduos sólidos e de drenagem e manejo de água

pluviais urbanas, constituindo três microrregiões, quais sejam, a do OESTE, a do LESTE e a do CENTRO. Tais estruturas de governança intergovernamentais já se encontram instituídas, inclusive com adoção de regimentos internos e composição de seus órgãos de governança, como os Comitês Técnicos e a Secretaria Geral.

Diante desse cenário, encaminha a Consulente os seguintes quesitos:

1. É juridicamente possível que microrregião atribua para a SANEAGO o dever de prestar os serviços públicos de abastecimento de água e de esgotamento sanitário (prestação direta)?
2. Em caso positivo, de que maneira é possível efetivar tal atribuição, inclusive quanto à sua formalização?

Para a adequada resposta dos quesitos, faz necessário antes analisar (i) a titularidade dos serviços públicos de saneamento básico, especialmente no contexto da regionalização; (ii) o que caracteriza, essencialmente, a prestação direta; e, por fim, (iii) se tal prestação direta pode ser atribuída à SANEAGO mediante decisão da estrutura de governança interfederativa que exerce a titularidade dos serviços – estrutura, relembre-se, em que se encontra integrado e submetido o próprio Estado de Goiás.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 613

II. Da titularidade dos serviços públicos de saneamento básico na prestação regionalizada

II.a. Da titularidade

Ao reconhecer as competências de cada ente da Federação, a Constituição da República Federativa do Brasil de 1988 menciona os serviços públicos de saneamento básico de forma expressa duas vezes. Em uma, para definir como competência privativa da União a instituição de *diretrizes para o saneamento básico* (art. 21, XX). Em outra, para indicar como uma das competências comuns a todos os entes da Federação *a promoção da melhoria das condições de saneamento básico* (art. 23, IX).[1]

Trata-se de matéria que exige a instituição de políticas públicas, a serem executadas, necessariamente, de forma cooperativa, ou seja, com a participação de diversos entes da Federação. O fato de a Constituição, no inciso IX do art. 23, prever a melhoria das condições de saneamento básico como *competência comum* leva, naturalmente, a que seja executada em regime de cooperação, inclusive, porque assim prevê o parágrafo único do mesmo dispositivo[2].

---

[1] A Constituição Federal menciona o saneamento básico também fora de seu específico capítulo de reconhecer competências aos entes federados, ao prever que *"ao sistema único de saúde compete, além de outras atribuições, nos termos da lei: (...) participar da formulação da política e da execução das ações de saneamento básico"* (art. 200, IV).

[2] SILVA, Virgílio Afonso da. Direito Constitucional Brasileiro. São Paulo: Edusp, 2021, p. 365.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 614

Nesse contexto, e como bem pontuado por Virgílio Afonso da Silva, os principais problemas envolvendo competências comuns dizem respeito a "omissões ou sobreposições ineficientes", uma vez que não é claro como coordenar a atuação conjunta dos entes federados. Isso torna frequente que "a União acabe assumindo um papel articulador"[3].

No caso do saneamento básico, tal papel articulador é exercido com fulcro no próprio inciso XX do art. 21, que lhe atribuiu a competência de *instituir diretrizes para o saneamento básico*. É essa a competência que fundamenta a elaboração de leis e outras normas federais sobre o tema.

Como se vê, a Constituição Federal prevê para a União, apenas, a disciplina no limite das *diretrizes* e, ainda, a todos os entes federativos, a natureza cooperativa do dever de promover a melhoria das condições de saneamento básico. Tais prescrições, portanto, não definem a titularidade sobre os serviços, ou seja, a competência para legislar para além das diretrizes e para organizar, fiscalizar, regular e prestar os serviços.

Isso porque o critério adotado pela Constituição, nesse caso, não foi fundado na matéria, e sim na predominância do interesse, conforme pode ser depreendido do artigo 30, *caput*, I e V, da Constituição da República, que prevê que os Municípios detêm competência para legislar (inciso I), organizar e prestar, diretamente ou sob regime de concessão ou permissão (inciso V), **os serviços públicos de interesse local**.

---

[3] **SILVA, Virgílio Afonso da. Direito Constitucional Brasileiro. São Paulo: Edusp, 2021, p. 365.**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 615

Não há disciplina expressa na Constituição sobre o que seriam esses tais serviços de "interesse local" – até porque, no campo do Direito Público, *interesse local*, como o conceito anterior de *peculiar interesse do Município*, são conceitos comuns, consagrados – e que parece desnecessário maior detalhamento – até porque também se trata de conceito aberto, capaz de apreender a evolução econômica e social. Exemplificando, na doutrina é clássica a compreensão de que tais serviços consistem naqueles prestados ou colocados à disposição nos domicílios.

Voltando ao texto da Carta de 1988, sabe-se que há serviços locais de competência federal (*e.g.* telefonia fixa e eletricidade) ou de competência estadual (*e.g.* gás canalizado), porém a regra é que os serviços locais são de competência municipal. Exceção é o transporte coletivo, que não é domiciliar – o que poderia gerar dúvidas sobre seu caráter local (municipal). Porém, tal questão foi dirimida pelo próprio texto constitucional, que expressamente reconhece esse serviço como de interesse local (artigo 30, V)

Considerando que o texto constitucional não atribuiu os serviços de saneamento básico, intrinsicamente locais (domiciliares), para a União ou para o Estado, evidente que estes serviços locais são municipais – como aliás é o comum em quase todos os países -, inclusive pela natureza de suas infraestruturas (eles não existem sem que se utilizem de bens municipais) e seu caráter vinculado à ocupação urbana[4]. Evidencia a titularidade municipal o fato

[4] **Para mais sobre o tema, v. Floriano de Azevedo Marques Neto, Parecer, publicado no Volume 1 da série Saneamento para Todos (Brasil. Secretaria Nacional de Saneamento Ambiental. Brasília: Ministério das Cidades, 2005, pp. 115-190).**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 616

de que, usualmente, as atividades inerentes a determinado serviço de saneamento possam ser executadas integralmente no território de apenas um Município[5].

Vale apontar, contudo, que o tema foi, por diversas vezes, objeto de controvérsias, a exemplo da Lei Complementar Estadual nº 1.025, de 7 de dezembro de 2007, do Estado de São Paulo, que estabelece serviços públicos de saneamento básico de titularidade estadual e de titularidade municipal.

Esse ponto foi, inclusive, objeto da Ação Direta de Inconstitucionalidade nº 4.028, julgada pelo Supremo Tribunal Federal, em novembro de 2021. Ainda que a ação tenha sido julgada improcedente, ficou pacificado o entendimento, na ocasião, de que **a titularidade é municipal** e que as competências da Agência Reguladora estadual serão desempenhadas apenas e exclusivamente mediante delegação dos Municípios.

II.b. Do exercício da titularidade

O cenário aparentemente simples se torna complexo quando consideramos alguns outros fatores. Há hipóteses nas quais a prestação do serviço em uma localidade provoque impactos em outra. Também há situações

[5] **O critério é adotado por Floriano de Azevedo Marques Neto: "Adoto como critério para divisar se um serviço é, ou não, da competência municipal a verificação de que aquela atividade pode ser integralmente prestada no âmbito do seu território" (As parcerias público-privadas no saneamento ambiental. In: Carlos Ari Sundfeld (coord.). Parcerias público-privadas. São Paulo: Malheiros, 2005, p. 316).**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 617

em que nem todas as atividades da cadeia dos serviços públicos de abastecimento de água e de esgotamento sanitário podem ser executadas integralmente no território de um mesmo Município. É o caso de Municípios limítrofes que dependem de um mesmo manancial e, por esse motivo, compartilham a infraestrutura ou outros elementos da prestação dos serviços.

Também há casos nos quais diversos Municípios, isoladamente, são incapazes de prestar com eficiência os serviços, devido à ausência de escala. Aqui, é frequente o recurso a estruturas de subsídio cruzado entre Municípios de maior poderio econômico e aqueles de menor porte, para tornar viável a prestação eficiente dos serviços.

Em todos esses casos, a prestação do serviço de saneamento básico acaba por transcender o interesse meramente local. Para tais situações, a Constituição prevê uma solução: o emprego de mecanismos de regionalização. Esses podem ser *voluntários*, como os vinculados à gestão associada de serviços públicos (art. 241 da CF), disciplinados pela Lei de Consórcios Públicos (Lei nº 11.107/2005)[6]. A regionalização também pode ser *compulsória*, por meio de regiões

[6] **Observe-se que o art. 241 da Constituição Federal, além da gestão associada de serviços públicos prevê outra forma de exercício de competências em regime de cooperação, qual seja, a *transferência total ou parcial* dos serviços, a qual pode se efetivar mediante convênio de cooperação entre entes federados. Esta outra forma não é analisada com frequência pela doutrina, em razão do largo uso da gestão associada de serviços públicos, a qual recebeu forte *enforcement* em razão de o ordenamento jurídico brasileiro ter recepcionado o contrato de programa (*in-house providing contract*). Esse tema será analisado de forma mais pormenorizada nesse parecer.**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 618

metropolitanas, microrregiões e aglomerações urbanas, instituídas por lei complementar estadual (art. 25, § 3º da Constituição)[7].

A questão é: *como se configura a competência para a prestação dos serviços nas hipóteses de regionalização compulsória?* Após anos de indefinição, a controvérsia foi resolvida pelo Supremo Tribunal Federal (STF), em 2013, com o julgamento da ADI 1842/RJ[8], ajuizada contra legislação do Estado do Rio de Janeiro, seja lei ordinária que disciplinou a prestação dos serviços (que foi declarada completamente inconstitucional, por faltar ao Estado competência para disciplinar a matéria), seja lei complementar que reorganizou a Região Metropolitana do Rio de Janeiro e a Microrregião dos Lagos.

A decisão do STF é a de que a titularidade dos serviços pertence aos Municípios, pelo que inconstitucionais os dispositivos da lei complementar estadual que transferiram tais competências ao Estado do Rio de Janeiro. Porém, sendo assim, *que efeito teria sobre as competências municipais a instituição de região metropolitana ou de microrregião?*

A resposta do STF foi simples e objetiva: "reconhecimento do poder concedente e da titularidade do serviço ao colegiado formado pelos municípios e pelo estado federado" (item 5 da ementa do Acórdão). Logo, se a *titularidade* permanece municipal, o *exercício* da titularidade pode ser colegiado[9].

---

[7] O caráter compulsório dessas formas de regionalização é reconhecido pela jurisprudência do STF. Ver, nesse sentido, ADI 1841, rel. Carlos Velloso, j. 1/8/2002.

[8] STF, ADI 1842, rel. Maurício Corrêa, j. 6/3/2013.

[9] Carlos de Barros Júnior já distinguia, com base na doutrina de Zanobini, o poder do exercício do poder: "Acrescenta o citado autor ser supérfluo recordar que, falando

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 619

Ficaram vencidas duas linhas de fundamentação.

A primeira, proposta pelo ministro Maurício Corrêa, sugeria que a competência para a prestação dos serviços seria estadual. Isso porque a instituição compulsória de regiões metropolitanas, aglomerações urbanas ou microrregião implicava, no seu entender, que o interesse em jogo era regional, e não apenas local, o que justificaria – para essa posição que se tornou isolada no julgamento - que o Estado assumisse uma função de coordenação.

A tese, como dito, foi rejeitada pelos demais ministros. Isso porque o STF entendeu que ela é incompatível com a autonomia municipal assegurada pela Constituição. Aceitá-la significaria permitir que o Estado-membro, por decisão unilateral, usurpasse competências próprias dos Municípios, violando o status constitucional autônomo destes entes federados (art. 18 da Constituição da República[10]).

A segunda linha vencida foi proposta pelo ministro Nelson Jobim, segundo o qual, mesmo nos casos de regionalização compulsória, a competência dos serviços permaneceria integralmente municipal. Ela apenas

---

de poderes e funções, entende referir-se unicamente ao poder de exercício, porque os poderes como tais não podem, por nenhum título, ser transferidos pelos entes públicos a outros sujeitos" (Barros Junior, C.S. de 1973. A concessão de serviço público. Revista de Direito Administrativo. 111, (out. 1973), p. 11.

[10] Constituição da República: "Art. 18. A organização político-administrativa da República Federativa do Brasil compreende a União, os Estados, o Distrito Federal e os Municípios, todos autônomos, nos termos desta Constituição". Importante lembrar que a Constituição protege municípios contra violações da sua autonomia pelos estados ao estabelecer essa hipótese como justificadora de intervenção federal: "Art. 34. A União não intervirá nos Estados nem no Distrito Federal, exceto para: (...) VII - assegurar a observância dos seguintes princípios constitucionais: (...) c) autonomia municipal".

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 620

teria de ser compartilhada *com outros Municípios*. Não aceitava, pois, qualquer tipo de influência do Estado-membro para a organização e a prestação dos serviços públicos: este ente federado deveria se limitar à instituição da estrutura de prestação regionalizada, por meio de lei complementar estadual – não podendo dela participar. Sua competência era meramente *instituidora*. A posição de Nelson Jobim foi acompanhada por Eros Grau, no voto que este último proferiu na Medida Cautelar da Ação Direta de Inconstitucionalidade nº 2.077-BA, que foi julgada concomitantemente.

Contudo, o entendimento que prevaleceu, defendido com maior clareza nos votos dos ministros Joaquim Barbosa e Gilmar Mendes, parte da premissa que a instituição de regiões metropolitanas, aglomerações urbanas ou microrregiões implica que os interesses em jogo não são meramente locais, mas comuns aos entes federados envolvidos. Por esse motivo, as competências em relação aos serviços devem ser exercidas em conjunto, de forma compartilhada.[11]

Esse compartilhamento deve ser viabilizado por uma estrutura de governança que assegure a participação efetiva de todos os entes envolvidos, incluindo o Estado-membro. Trata-se do colegiado metropolitano ou microrregional, órgão com representantes de cada ente federado, competente

[11] **A nossa compreensão é que, aqui, a integração realizada mediante lei complementar estadual, nos termos previstos na Constituição Federal, atrai e dar concretude à competência comum que o Estado-membro possui sobre o saneamento básico (art. 23, IX) – ou seja, a região metropolitana, a aglomeração urbana e a microrregião são também formas de cooperação, possuindo direta conexão com o estatuído no parágrafo único do artigo 23 da Constituição Federal.**

para decidir sobre as questões de interesse comum que justificam a instituição da estrutura de prestação regionalizada.

Dessa forma, **o exercício da titularidade dos serviços públicos foi atribuído ao próprio colegiado metropolitano ou microrregional**, como asseverou o ministro Joaquim Barbosa:

> Vale dizer, a titularidade do exercício das funções públicas de interesse comum passa para a nova entidade público-territorial-administrativa, de caráter intergovernamental, que nasce em consequência da criação da região metropolitana. Em contrapartida, o exercício das funções normativas, diretivas e administrativas do novo ente deve ser compartilhado com paridade entre o estado e os municípios envolvidos[12].

A despeito do afirmado pelo ministro no excerto acima, prevaleceu o entendimento de que a participação no colegiado não precisa, necessariamente, ser paritária. O essencial é que não haja predominância absoluta de nenhum ente federado na tomada de decisões pelo colegiado. O seguinte trecho da ementa do acórdão proferido na ADI 1842/RJ, parte dele já aqui citado, sintetiza bem o entendimento do STF:

> Reconhecimento do poder concedente e da titularidade do serviço ao colegiado formado pelos municípios e pelo estado federado. **A participação dos entes nesse colegiado não necessita de ser paritária, desde que apta a prevenir a**

[12] **STF, ADI 1842, rel. Maurício Corrêa, j. 6/3/2013, voto do ministro Joaquim Barbosa, p. 46.**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 622

> **concentração do poder decisório no âmbito de um único ente.** A participação de cada Município e do Estado deve ser estipulada em cada região metropolitana de acordo com suas particularidades, sem que se permita que um ente tenha predomínio absoluto[13]. *(grifos próprios)*

Importante, no entanto, ressaltar que, sobre este ponto, a posição hegemônica, sendo inclusive a adotada pela Procuradoria Geral da República no parecer proferido no âmbito da ADI 6.339/BA, é de que o Estado-membro deve possuir menos da metade dos votos do colegiado intergovernamental – apesar que essa medida pode não ser suficiente para impedir a concentração de poderes proibida pela Constituição Federal, nos termos de como a compreende o STF.

Daí que as microrregiões hoje evoluíram para se reconhecer ao Estado-membro, no colegiado, no máximo 40% (quarenta por cento) dos votos, porém estando o processo deliberativo vinculado a outros colegiados – como o Comitê Técnico (no qual, em geral, o Estado possui apenas três votos, dentre os onze membros que o compõe) e o Conselho Participativo, formado exclusivamente por representantes da sociedade civil.

Atualmente, as microrregiões são exemplos de empoderamento dos Municípios, onde os temas são negociados de forma intensa e, em geral, as decisões são adotadas mediante ampla maioria de votos dos Municípios – em uma relação de concertação e harmonia com o Estado-membro.

---

[13] **STF, ADI 1.842, rel. Maurício Corrêa, j. 6/3/2013, trecho da ementa.**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 623

II.c. Da função pública de interesse comum

A definição de *função pública de interesse comum*, que justifica e vincula a atuação das estruturas de governança intergovernamentais previstas no § 3º do artigo 25 da Constituição Federal, foi objeto de análise pelo Supremo Tribunal Federal não apenas no julgamento da ADI 1.842/RJ, como também na paradigmática ADI 2.077 MC/BA. Nesta última, o STF concedeu em parte a medida cautelar requerida para suspender a eficácia do inciso V do artigo 59 e do *caput* do artigo 228, ambos da Constituição do Estado da Bahia, com a redação dada pela Emenda Constitucional nº 7, de 19 de janeiro de 1999.

A decisão foi baseada no fato de que os dispositivos restringiam a definição de interesse local e, consequentemente, o rol de competências dos Municípios. O inciso V do art. 59 da Constituição do Estado da Bahia, em razão de Emenda cuja constitucionalidade era então questionada, por exemplo, definia serviços de interesse local como aqueles "*cuja execução tenha início e conclusão no seu limite territorial, e que seja realizado, quando for o caso, exclusivamente com seus recursos naturais (...)*". O STF definiu as funções públicas de interesse comum da seguinte forma:

> As **funções públicas de interesse comum, inconfundíveis com aquelas de interesse exclusivamente local**, correspondem, pois, a um conjunto de atividades estatais, de **caráter interdependente**, levadas a efeito no espaço físico de um ente territorial, criado por lei complementar estadual, que une

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 624

> Municípios limítrofes relacionados por vínculos de comunhão recíproca.[14]

Complementarmente, no julgamento da ADI 1.842/RJ, o Ministro Gilmar Mendes, ao abordar o conceito de serviço de interesse comum, destacou que este seria caracterizado pelo fato de não se confundir com o simples somatório de interesses locais, visto que a falta de determinado serviço em um único Município seria capaz de afetar toda a região ao seu redor.

* * *

Há, aqui, que se fazer um excurso.

Muitos confundem os conceitos, inclusive fazendo um paralelo entre *interesse local* e *interesse comum* (conceito que, constitucionalmente não existe), por vezes confundindo o (inexistente) *interesse comum* com as competências comuns – estas últimas previstas constitucionalmente. Logo, ignoram o sentido específico da expressão *funções públicas de interesse comum*, adotada pelo § 3º do artigo 25 da Constituição Federal.

As *funções públicas de interesse comum* são aquelas **expressamente** identificadas no texto da lei complementar estadual que instituiu a região metropolitana, aglomeração urbana ou microrregião. Em razão dela, inclusive, é que se justifica e se compreende inclusive quais e o porquê de aquele

[14] **Supremo Tribunal Federal - STF. ADI 2077 MC, Relator(a): Min. ILMAR GALVÃO, Relator(a) p/ Acórdão: Min. Joaquim Barbosa, Tribunal Pleno, julgado em 06/03/2013.**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 625

determinado conjunto de Municípios passar a exercer competência de forma colegiada, com o apoio e participação do Estado-membro.

Relembre-se que as autarquias estão vinculadas ao *princípio da especialidade,* ou seja são criadas para finalidades específicas, das quais não podem se afastar ou exorbitar[15]. De outro lado, isso significa que, por a regra ser a autonomia municipal, ao Município cabe exercer suas competências em tudo aquilo que não contrarie as decisões ou a legislação complementar estadual que instituiu a região metropolitana, a aglomeração urbana ou a microrregião[16].

Logo, aplica-se à região metropolitana, aglomeração urbana e microrregião a célebre regra do *pas de compétence sans texte.* O que não está expressamente previsto na lei complementar estadual instituidora da estrutura de governança interfederativa compulsória como sua competência não pode ser por ela exercido. Não há "presunção de competência", salvo as chamadas

---

[15] Nesse sentido ensina Maria Sylvia Zanella Di Pietro: "A especialização dos fins ou atividades coloca a autarquia entre as formas de descentralização administrativa por serviços ou funcional, distinguindo-a da descentralização territorial; a autarquia desenvolve capacidade específica para a prestação de serviço determinado; o ente territorial dispõe de capacidade genérica para a prestação de serviços públicos variados. O reconhecimento da capacidade específica das autarquias deu origem ao princípio da especialização, que as impede de exercer atividades diversas daquelas para as quais foram instituídas". (DI PIETRO, Maria Sylvia Zanella. Direito Administrativo. 36 ed. São Paulo: Grupo GEN, 2023, p. 579).

[16] A verificação nesse caso é de mera *compatibilidade* e não de *conformidade*: "a despeito de estar sujeito ao planejamento das funções públicas de interesse comum, em consonância com a região metropolitana, o Município mantém sua titularidade na prestação dos serviços de interesse local, podendo legislar sobre a matéria, bastando apenas que não contrarie o quanto disposto pela Região Metropolitana" (RIBEIRO, Wladimir Antonio. GUIMARÃES, Raquel Lamboglia. Região metropolitana e competência municipal. In: DAL POZZO, Augusto Neves et alii. Tratado sobre o marco regulatório do saneamento básico no direito. S. Paulo: Contracorrente, 2017, p. 532).

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 626

competências implícitas (*"implied powers"),* que decorrem direta e evidentemente das competências previstas no texto legal.

Por causa disso, não há como se criar o conceito de novo, de *interesse comum* ou *interesse metropolitano,* que seria aberto, e que permitiria reconhecer a competência – que não restaria clara, fixa, específica e limitada pelo texto legal. Única hipótese em que esta técnica pode ser aplicada é em relação ao conceito de *interesse local* – antes conhecida como *peculiar interesse* – e que caracteriza a ação do Munícipio, que é pessoa política e integrante do pacto constitucional, o que não se confunde com uma autarquia, que é pessoa meramente instrumental e administrativa.

Aumenta a distorção utilizar o conceito (constitucionalmente inexistente, repita-se) de *interesse comum* ou de *interesse metropolitano* com o conceito, que em nada se liga ao tema, de *competências comuns.*

Isso porque, de um lado, como já assinalado, as *competências comuns* possuem natureza condominial, exigindo o exercício mediante a cooperação entre os entes da Federação – aos moldes das *Gemeinschaftsaufgaben* alemãs; e, doutro lado, porque a integração prevista pelo § 3º do artigo 25 da Constituição Federal pode alcançar outras formas de competências, e não apenas as competências comuns.

* * *

Do exposto, e retornando ao leito principal do texto, resta claro que não se pode limitar a definição de interesse local *e função pública de interesse comum* ao simples fato de uma infraestrutura específica ser utilizada apenas em

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 627

um único Município ou não. Deve-se pensar na prestação do serviço de forma ampla e nos impactos que a sua ausência pode provocar em todos os Municípios de um agrupamento.

Assim, poderá haver *função pública de interesse comum* sempre que a lei complementar estadual reconhecer algum caráter de interdependência entre os Municípios[17], especialmente, para garantir uma prestação mais eficiente, o que pode decorrer de aspectos geográficos (como a localização de bacias), de questões econômicas (necessidade de subsídios cruzados, para atender os municípios com menores indicadores de renda), de motivos técnicos (como a capacidade institucional e de pessoal) ou quaisquer outras razões que justifiquem uma gestão integrada dos serviços, para além da mera necessidade de compartilhamento de infraestrutura.

Importante restar claro que a função pública de interesse comum *saneamento básico* não se circunscreve apenas ao ciclo de prestação desses serviços. Por isso, induz que seja reconhecida essa função pública de interesse comum se

---

[17] Apesar de, até por força de dispositivos do Estatuto da Metrópole (Art. 3º, § 2º, da Lei nº 13.089, de 12 de janeiro de 2015, que a definição de *função pública de interesse comum* e a identificação dos Municípios que integram o agrupamento, exige a elaboração de estudos técnicos a jurisprudência constitucional reconhece que a matéria mesmo assim se reveste de forte discricionariedade, pelo que, em sua função de controle, o Judiciário não poderá substituir as opções do legislador complementar estadual. Nesse sentido se posicionou o TJPR quando analisou a constitucionalidade da Lei Complementar nº 237/2021 do Paraná: "É preciso ter em vista que a ADI não é a via adequada para se perquirir acerca da consistência técnica do estudo que amparou a proposição normativa, já que é descabida a produção probatória. Tampouco se presta para avaliar escolhas políticas legítimas que se inserem nos limites da liberdade de conformação do legislador, porquanto não cabe ao Poder Judiciário imiscuir-se no juízo discricionário sobre qual seria a melhor regulamentação a ser dada à matéria" (TJPR, Órgão Especial, Ação Direta de Inconstitucionalidade nº 0053958-45.2021.8.16.0000, rel. Desembargadora Ana Lúcia Lourenço).

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 628

faltar aos Município, por exemplo, as condições técnicas ou econômicas para promover a gestão adequada de contratos ou promover regulação que atenda os pressupostos da legislação ou os parâmetros das boas práticas – especialmente os aqueles previstos pelas normas de referência da Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico.

Observe-se que o art. 8º da Lei nº 11.445/2007 afirma que, sendo o saneamento básico reconhecido como função pública de interesse comum em lei complementar estadual, a titularidade é exercida pelo Estado-membro, em conjunto com os Municípios integrantes da estrutura de governança interfederativa compulsória.

Porém, tal dispositivo precisa ser lido com cuidado, especialmente pelos menos experientes com o saneamento básico e sua legislação, eis que o texto pode dar impressão que adotou interpretação diferente do que a fixada pelo Supremo Tribunal Federal. Ou seja, de que funções públicas de interesse comum somente se configurariam quando os Municípios "compartilham efetivamente instalações operacionais"[18].

Portanto, a partir dessa interpretação, tal parte do dispositivo seria **inconstitucional** – porque contrariaria a compreensão que o STF conferiu ao texto constitucional. Contudo, a inconstitucionalidade em realidade não

[18] **Art. 8º Exercem a titularidade dos serviços públicos de saneamento básico:**
I - os Municípios e o Distrito Federal, no caso de interesse local;
II - o Estado, em conjunto com os Municípios que compartilham efetivamente instalações operacionais integrantes de regiões metropolitanas, aglomerações urbanas e microrregiões, instituídas por lei complementar estadual, no caso de interesse comum.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 629

existe, porque se derivaria apenas da leitura equivocada da lei, e não de seu conteúdo efetivo. Há que se aplicar aqui a orientação, consagrada, de que "[s]empre que for possível, sem fazer demasiada violência às palavras, interprete-se a linguagem da lei com reservas tais que se torne constitucional a medida que ela instituiu ou disciplina"[19].

Na realidade, o comando legal possui apenas o significado de que, no caso de instituir região metropolitana, aglomeração urbana ou microrregião, todos os Municípios que compartilham a infraestrutura devem ser reunidos em uma mesma estrutura de prestação regionalizada. Mas não significa que todos os Municípios que integram uma microrregião, por exemplo, devem se utilizar de infraestrutura operacionais comum aos demais Municípios.

Tal compreensão equivocada levaria a se entender que o legislador federal teria limitado competência que a Constituição outorgou ao legislador complementar estadual – em evidente inconstitucionalidade, até porque retomaria a prática da Constituição anterior, expressamente rejeitada pelo novo texto constitucional, na qual as regiões metropolitanas eram instituídas pelo legislador federal.

Em conclusão: (i) a titularidade dos serviços públicos de saneamento é municipal, por serem tais serviços de interesse local; (ii) nos casos de prestação regionalizada, mediante instituição de regiões metropolitanas, microrregiões ou aglomerações urbanas, tais serviços passam a constituir *funções*

[19] Conforme Carlos Maximiliano, se valendo das lições de Willoughby. (MAXIMILIANO, Carlos. Hermenêutica e Aplicação do Direito. Rio de Janeiro: Forense, 1990, p. 309).

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 630

públicas de interesse comum, de sorte que a sua titularidade é exercida pelo próprio colegiado responsável pela governança da respectiva estrutura interfederativa; e (iii) o interesse comum não depende necessariamente do compartilhamento de infraestrutura física, podendo estar relacionado a outros fatores – dentre eles, a jurisprudência do STF expressamente menciona *"atender adequadamente às exigências de higiene e saúde pública"* e *"dar viabilidade econômica e técnica aos municípios menos favorecidos"*[20].

III. Da prestação direta dos serviços públicos e sua distinção em relação à prestação indireta

Conforme preconiza o art. 175, *caput*, da Constituição da República, "[i]ncumbe ao Poder Público, na forma da lei, diretamente ou sob regime de concessão ou permissão, sempre através de licitação, a prestação de serviços públicos". Dessa forma, os serviços públicos podem ser prestados: (i) de maneira direta, ou (ii) mediante concessão ou permissão – identificando estas últimas, por exclusão, com a prestação indireta[21].

---

[20] **STF, ADI 1.842 ED / RJ, rel. Gilmar Mendes, j. 23/11/2020.**

[21] **Alexandre Santos de ARAGÃO classifica as formas de prestação de serviços públicos da seguinte maneira: (1) a *prestação centralizada*; (2) a *prestação descentralizada*, nesta compreendendo as concessionárias com participação societária estatal minoritária; (2.1) a *concessão*; (2.2.) a *permissão*; (2.3) as *autorizações contratuais*; (2.4) o *arrendamento*; (2.5) a *franquia pública*; (2.6) o *credenciamento*; (2.7) os *contratos de gestão*; (2.8) os *termos de parceria com OSCIPS*; (2.9) a *gerência privada de estabelecimentos públicos*; (2.10) os *convênios*; (2.11) os *consórcios públicos*; (2.12) os *termos de colaboração*, *os termos de fomento* e os *acordos de cooperação com organizações da sociedade civil*. (Direito dos serviços públicos, 4. ed. rev. atual. Belo Horizonte: Fórum, p. 421-577).**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 631

Adotando-se o critério do texto constitucional, toda a prestação de serviço público que não se realize mediante concessão, permissão ou – em alguns casos – autorização, é prestação direta. Contudo, tenha-se em conta que a expressão "concessão" abarca muitas situações diferentes porque, como afirma Floriano de Azevedo Marques Neto, ela se trata de "um gênero bastante amplo de arranjos contratuais para delegação, aos particulares, do exercício de uma atividade ou de um direito especial com vistas a atingir objetivos públicos"[22].

Para além dessa definição negativa, ou seja, por exclusão, de prestação direta, também pode-se chegar ao seu conceito pelo aspecto positivo, através da análise do que diferencia, essencialmente, os tipos de prestação de serviço público – tarefa que a doutrina realizou a partir da identificação dos interesses visados por quem possui a incumbência de prestar o serviço.

Neste tema a grande referência é o estudo de Guido Zanobini, intitulado *"L'esercizio privato delle funzione e dei servizi pubblici"*. Segundo o jurista italiano:

> No conceito posto são indicadas duas circunstâncias que caracterizam a posição do órgão público: a de ser a sua atividade

---

[22] Concessões. Belo Horizonte: Fórum, 2016, p. 172. Merece destaque frase de Otto Mayer que Marques Neto cita em epígrafe: "A concessão (Veileihung) é uma instituição geral de direito público que tem aplicações em muitos sentidos" (op. cit., p. I 73). Apesar de a Constituição Federal prever apenas a prestação direta de serviços públicos e, doutro lado, a sua prestação mediante concessão e permissão (e, em alguns casos, autorização), a delegação de atribuições públicas aos particulares pode ser realizar, especialmente em atividades que não configuram serviço público *stricto sensu*, de diversas formas – sobre o tema v. o famoso estudo de Guido Zanobini "l'esercizio privato delle publiche funzione e l'organizzazione degli enti pubblici. Scrittivani di dintto pubblico. Milão: Giuffrè, 1955, p.87-125.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 632

desenvolvida *a serviço* e *em serviço* do ente público: *a serviço*, isto é, de forma tal que, externamente, o titular do órgão se confunde com a pessoa do Estado; *em serviço*, ou seja, **no interesse do Estado**. (...) Digamos, portanto, simplesmente que as características de não ser exercido em nome próprio e **de não ser exercido no seu interesse**, são igualmente características próprias do exercício oficial da atividade pública.

(...)

No caso mais comum, em que o particular tem um interesse próprio, este, para que o serviço permaneça privado – não é inútil salientar isso desde já – deve ser um interesse diferente daquele que o Estado tem na função exercida. Com efeito, é fácil compreender como, se o interesse privado coincidisse com o do Estado, seria certamente um interesse público, e o privado constituiria, ele próprio, uma administração pública, embora distinta da do Estado: uma administração que teria a função de perseguir fins que seriam ao mesmo tempo fins próprios e fins do Estado: **é similar a um órgão da administração pública, um órgão autárquico, não mais uma pessoa ou um órgão privado**."[23] (grifos nossos)

---

[23] **Tradução livre dos seguintes trechos: "Nel concetto della preposizione risultano indicate due circostanze che praticamente caratterizzano la posizione dell'organo: quelle di essere la sua attività dispiegata a servizio e in servizio dell'ente pubblico: a servizio, cioè in modo tale che esteriormente la personalità del titolare dell'organo sparisca nella personalità dello Stato; in servizio, cioè nell'interesse dello Stato. (...) Diciamo percio semplecimente che sono caratteri egualmente propri dell'esercizio ufficiale dell'atività**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 633

Nota-se que o doutrinador compreende que é possível a uma entidade privada agir exclusivamente em favor da coletividade, o que poderia lhe permitir exercer poderes e estar subordinada a controles próprios do Poder Público. Diferente é a situação em que os interesses envolvidos na prestação dos serviços não são completamente coincidentes com o interesse público, convivendo também interesses privados, a exemplo da busca por lucro.

No primeiro caso, ainda que o agente não seja organicamente integrante da Administração Pública titular dos serviços, a identidade de interesses com o Estado o equipara a órgão público, não descaracterizando a prestação direta. Vejamos:

> "No caso de exercício oficial, a função pública é exercida em nome do ente público e **exclusivamente** no seu interesse: essas pessoas colocam-se à disposição e ao serviço do ente público; de modo que, em linguagem comum e científica, se diz que essas

---

pubblica quello di non essere l'attività dispiegata nel nome della persona fisica, che la eseguisce, e quello di non essere la medesima dispiegata nel suo interesse." e "Nel caso più comune nel quale il privato ha un interesse proprio, questo, affinchè il servizio resti privato – non è inutile avvertire ciò fino da ora – deve essere un interesse divero da quello che ha lo Stato nella funzione esercitata. È infatti facile comprendere come, qualora l'interesse proplio del privato coincidesse con quello dello Stato, esso sarebbe senz'altro un interesse pubblico, e il privato costituirebbe esso stesso una pubblica amministratrionze, cioè sia pure distinta da quella dello Stato: un'amministrazione, cioè, la quale avrebbe il compito di proseguire fini che sarebbero al tempo stesso fini propri e fini dello Stato: e un ente simile è un ente d'amministrazione pubblica, un ente autarchico, non più una persona o un ente privato." (ZANOBINI, Guido. L'esercizio privato delle funzione e dei servizi pubblici. Milão: Società Editrice Libraria, 1920, p. 4-6).

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 634

> pessoas são órgãos do ente, e que o próprio ente, através delas, cumpre diretamente essas funções"[24] (grifos nossos)

Dessa forma, o critério de diferenciação entre prestação direta e indireta está no interesse do prestador.

De um lado, a prestação direta é identificada pelo fato de que, nela, o Poder Público presta os serviços sem outro objetivo que não a sua própria boa prestação[25]. De outro, na prestação indireta há sempre dois interesses que se conciliam: ao lado da boa prestação do serviço público, há o interesse (legítimo e natural dessa relação jurídica) do prestador em auferir *eventual* lucro ante aos riscos e esforços em que incorreu.

Com isso, por exemplo, não é o fato de o prestador dos serviços ser uma empresa pública (portanto, que integra a Administração Pública) que caracteriza a prestação do serviço público como direta. Isso porque a empresa

---

[24] "Nel caso però di esercizio ufficiale, la pubblica funzione viene esercitata da queste persone in nome dell'ente pubblico a cui essa appartiene ed esclusivamente nel suo interesse: tali persone si mettono addiruttura a disposizione e a servizio dell'ente; sicchè nel linguaggio comune e scientifico si dice che queste persorìe sono organi dell'ente, e che l'ente stesso per mezzo loro direttamente dempie a tali funzioni" (ZANOBINI, Guido. L'esercizio privato delle funzione e dei servizi pubblici. Milão: Società Editrice Libraria, 1920, p. 6).

[25] Sobre a distinção entre exploração de atividade econômica e prestação de serviços públicos conferir a obra seminal de BANDEIRA DE MELLO. Prestação de serviços públicos e administração indireta. São Paulo: Ed. RT, 1973. Secundamos aqui a fala de Eros Grau, onde constata que "lastimavelmente, a doutrina, nesse tempo todo, dormiu sobre tal afirmação", e que são "profundamente ricas as consequências que se extrairão da retomada da distinção que Celso Antonio Bandeira de Mello já havia feito" (In: BANDEIR A. DE MELLO, Celso Antonio (Coord.). Curso de Direito Administrativo. São Paulo: Ed. RT, 1986, p. 103). Zanobini se notabilizou por analisar este tema também em razão dos interesses envolvidos, pelo que classifica as entidades que exercem funções públicas em dois grandes grupos: (i) as que atuam no exclusivo interesse público, como é, por exemplo, o caso das autarquias; e (ii) e as que agem com duplo interesse, no interesse público, pelo fato de a atividade ser de interesse geral, e no interesse particular de lucro (op. cit., p. 89-90).

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 635

pública pode tanto prestar os serviços por ser *longa manus* do ente da Federação titular dos serviços, caracterizando a prestação direta descentralizada, como, ainda, em razão de ter se sagrado vitoriosa em licitação e celebrado contrato de concessão, prestar os serviços neste específico regime, que caracteriza prestação indireta, situação na qual o objetivo da obtenção do lucro é natural[26].

Como se viu até aqui, a prestação direta é toda a forma de prestação de serviço público que não se identifique com a concessão ou permissão, ou seja, cuja exploração objetive primordialmente a boa prestação dos serviços. Logo, a prestação direta admite muitas modalidades, mas se costuma classificar essas formas em *centralizada* ou *descentralizada*.

A prestação direta centralizada ocorre dentro da estrutura administrativa do ente da Federação titular dos serviços ou de entidade interfederativa a que se atribuiu a gestão dessa titularidade[27], seja através de órgão especializado (desconcentração) ou não[28]. Em resumo: a prestação dá-se

---

[26] Tem-se como exemplo disso o recente caso da vitória da Sabesp - Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo na licitação para a concessão dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário da Estância Turística de Olímpia, no Estado de São Paulo. Nesta hipótese, a SABESP não é mais a *longa manus* do Estado para o cumprimento do dever de cooperação em matéria de competência comum, mas, apenas, *concessionário*, ocupando a mesma posição que poderia ser ocupada por uma empresa completamente privada.

[27] Ou seja, quando "os entes da Federação prestam os serviços públicos por seus próprios órgãos, ou seja, por sua Administração Direta, cumulando as posições de titular e de prestador do serviço" (Direito dos serviços públicos, 4. ed. rev. atual. Belo Horizonte: Fórum, p. 422).

[28] ARAGÃO, Alexandre Santos de. Direito dos serviços públicos, 4. ed. rev. atual. Belo Horizonte: Fórum, p. 422.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 636

pela própria pessoa jurídica titular ou que exerça a titularidade (como no caso de regiões metropolitanas, aglomerações urbanas e microrregiões).

Já a prestação direta descentralizada ocorre caso o ente federativo titular do serviço, ou a entidade interfederativa que exerça essa titularidade, atribua a outra pessoa jurídica a prestação dos serviços. Isto pode ocorrer pela outorga da prestação a uma pessoa jurídica a eles vinculada com a finalidade específica de prestar o serviço público (autarquia ou empresa estatal), ou pela delegação[29] da prestação mediante ato ou contrato administrativo. Nesse sentido ensina Hely Lopes Meirelles:

> "Há outorga, quando o Estado cria uma entidade e a ela transfere, por lei, determinado serviço público ou de utilidade pública; há delegação, quando o Estado transfere, por contrato (...) ou por ato unilateral (...), unicamente a execução do serviço, para que o delegado o preste ao público em seu nome e por sua conta e risco (...)"[30].

---

[29] Observe-se que a delegação se exige que haja duas entidades: (i) a delegante e a (ii) a delegatária – as quais devem ser independentes e não vinculadas entre si, de forma a que possam produzir vontades autônomas entre si. Do contrário, haverá uma entidade titular – ou que exerça a titularidade - que apenas *atribui* o exercício de competência para entidade por ela controlada, muitas vezes entidade criada pelo titular com a finalidade específica de prestar ou regular os serviços.

[30] Direito Administrativo brasileiro. 15. ed. – última atualizada e revisada pelo próprio autor, São Paulo: RT 1990, p. 299. Observe-se que, por não ter sido ainda introduzido no direito brasileiro, a citada obra não menciona o contrato de programa - apesar de o Professor Hely ser conhecido defensor da cooperação federativa na prestação de serviços públicos. Aliás, a edição anterior do seu manual deixa este aspecto mais claro: "Assim, são serviços delegados os executados por entes paraestatais, ou por concessionários e permissionários, como os que uma entidade estatal comete a outra para sua execução" (Direito Administrativo brasileiro.2. ed. São Paulo: RT, 1966, p. 281).

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 637

As formas de prestação direta descentralizada mediante delegação são três, conforme o destinatário da delegação: (i) órgão ou entidade de outro ente da Federação, mediante contrato de programa (opção esta que passou a ser vedada a partir da Lei nº 14.026/2020[31]); (ii) entidades da sociedade civil, que pode se revestir de várias formas, como, por exemplo a do termo de parceria celebrado com as OSCIPS; e (iii) os próprios usuários, em geral organizados em associações ou cooperativas, caracterizando a autogestão do serviço público – sendo essa última hipótese muito comum no saneamento rural (configurando a *autogestão* ou a *prestação pública não estatal* dos serviços)[32].

Já a prestação indireta de serviços públicos, conforme definido na Constituição Federal, pode se dar mediante permissão ou concessão de serviço público, que pode assumir variadas formas, mas sempre contratada após prévia licitação. Contudo, a redação do *caput* do artigo 10 da LNSB somente permite o *contrato de concessão,* inclusive vedando formas precárias – como é a *permissão de serviço público* que, portanto, não pode ser utilizada para delegar a prestação de qualquer dos serviços públicos de saneamento básico.

---

[31] Entendemos ser plausível a tese de que é inconstitucional legislação federal que proíbe os demais entes federados de lançar mão de institutos de gestão associada de serviços públicos autorizados expressamente pelo art. 241 da Constituição. Além de contrariar o texto expresso da Constituição, a medida poderia ser questionada igualmente por atacar a autonomia federativa dos demais entes federados, uma vez que interfere na definição da forma de prestação de um serviço cuja titularidade não é federal – especificamente, na prestação com base em acordos para cooperação interfederativa celebrados entre Estados e Municípios.

[32] RIBEIRO, Wladimir António. O Contrato de Programa. In: GRANZIERA, Maria Luiza Machado; OLIVEIRA, Carlos Roberto de. O Novo Marco do Saneamento Básico no Brasil. Indaiatuba: Foco Jurídico, 2021, p. 131.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 638

A concessão de serviço público pode ser nas seguintes modalidades: (i) concessão comum (regulada pela Lei nº 8.987/1995), (ii) parcerias público-privadas (reguladas pela Lei nº 11.079/2004), sendo que, estas últimas, possuem as subespécies concessões patrocinadas e concessões administrativas –, ou (iii) outras formas *sui generis* de concessão de serviço público.

Observe-se que não há, na hipótese de prestação indireta, renúncia da titularidade pública sobre o serviço público, porque os privados, ou entidades públicas que atuam como privados, prestam tais serviços sempre em nome do titular, havendo, com isso, duas posições: a (i) de *provider*, que é o titular, responsável perante os usuários para que os serviços sejam adequadamente providos, mesmo que por um terceiro; e (ii) de *executer*, que é aquele que o *provider* designou para prestar os serviços, inclusive mediante contrato, e que deve efetivamente prestá-los[33].

Ou seja, a prestação indireta ocorre apenas quando os serviços tiverem sua **exploração delegada, por meio de concessão**. Aqui, o termo exploração possui o significado de gerir um serviço público, desenvolvendo atividades que assegurem a sua prestação adequada, com autonomia financeira – pelo que se deflui que o serviço é colocado à disposição dos usuários por conta

[33] **RIBEIRO, Wladimir António. O saneamento básico como um direito social. Revista de Direito Público da Economia – RDPE. Belo Horizonte, ano 13, n. 52, pp. 229-251, out/dez. 2015.**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 639

e risco do prestador[34]. Logo, a prestação indireta se distingue da mera *terceirização* de algumas atividades, o que pode ser realizado por prestadores públicos – ao contratar uma obra ou a prestação de algum serviço – sem, com isso, se desnaturar a prestação direta a que estejam atendendo.

Nas duas hipóteses, haverá, em maior ou menor grau, o fenômeno da representação[35]. No caso de haver a delegação, algum integrante do colegiado, ou alguém por ele autorizado (e que, portanto, em qualquer das duas hipóteses, o representa), irá subscrever o instrumento que a formaliza; no caso de a competência ser atribuída a órgão ou entidade de ente que integra o próprio

---

[34] Marcello CAETANO. Manual de Direito Administrativo. 10ª ed., Coimbra: Almedina, p. 1070. No mesmo sentido o artigo 2º, inciso III da Lei n.º 8987, de 13 de fevereiro de 1995 (com redação dada pelo Lei n.º 14.133/2021), ao definir concessão de serviço público como "a delegação de sua prestação, feita pelo poder concedente, mediante licitação, na modalidade concorrência ou diálogo competitivo, a pessoa jurídica ou consórcio de empresas que demonstre capacidade para seu desempenho, por sua conta e risco e por prazo determinado".

[35] A representação é instituto jurídico mediante o qual uma organização (pessoa jurídica) consegue viabilizar em concreto a sua vontade, ou na qual uma pessoa (física ou jurídica) constitui outra para essa mesma finalidade. Na representação, o representante não age em nome próprio, mas em nome do representado – seja o representado a organização da qual faz parte, e que, portanto, para esse fim, não se dissocia do representante, seja o representado um terceiro, que no representante depositou confiança. A representação se origina sempre de ato jurídico unilateral, que não deve ser confundido com uma relação contratual. Sobre o tema, clássica é a lição de Orlando GOMES: "Se o interessado na realização de um negócio jurídico não pode, ou não quer, praticá-lo, tem a possibilidade de efetuá-lo por intermédio de outra pessoa. Quando esse fato se verifica, diz-se que há *representação*. Em sua forma *direta* ou própria, a *representação* importa outorga de poderes a alguém para concluir atos jurídicos cujos efeitos correspondem à pessoa em nome da qual foram praticados. A representação, consiste, em suma, na atuação jurídica em nome de outrem, com poderes para isso, se genuína. Esses poderes derivam da *lei* ou do *negócio jurídico*. Na primeira hipótese, diz-se que há *representação legal*. Na outra, *representação voluntária* ou negocial". *Contratos*. Rio de Janeiro: Forense, 2007, p. 387.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 640

colegiado, este mesmo órgão ou entidade o representará na prestação dos serviços.

O que nos interessa aqui mais de perto, é essa segunda hipótese, de atribuição do exercício de competências a órgão ou entidade de ente que integra o colegiado. Vamos a ela.

III.a. Da prestação direta regionalizada

Ainda dentro do tema da prestação direta, há de se ressaltar que ela pode se dar de maneira isolada, isto é, por parte de um único Município, por meio de órgão da sua Administração direta ou indireta, como também pode se dar de maneira regionalizada, ou seja, abrangendo mais de um Município, normalmente no âmbito de consórcio público, ou de região metropolitana, aglomeração urbana ou microrregião.

Vale aqui lembrar que a Lei Federal nº 14.026/2020 trouxe como um dos seus principais pontos a diretriz pela regionalização dos serviços públicos de saneamento básico – reforçada, inclusive, através do *spending power* da União, na medida em que a adesão à prestação regionalizada passou a ser requisito para acesso a recursos públicos federais.

Paralelamente, importante pontuar que a referida legislação federal não impede que os titulares prestem o serviço diretamente. Sequer poderia fazê-lo, sob pena de violar a autonomia federativa do titular e recair em patente vício de inconstitucionalidade. A obrigação de concorrência prévia

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 641

apenas se estende para os casos em que o titular optou, na definição da política pública de saneamento, por delegar o serviço a um terceiro.

Partindo dessas duas premissas, é absurda a ideia de que a Lei Federal nº 14.026/2020 permita apenas a prestação direta meramente isolada dos serviços públicos de saneamento básico. Da mesma forma que é possível a promoção da concessão regionalizada desses serviços, delegando a exploração referente a um bloco de Municípios a um único prestador concessionário, conferindo ganhos de escala e viabilidade técnico-econômica à prestação, também é natural a decisão pela prestação direta regionalizada, a qual pode assumir diferentes configurações.

Uma primeira possibilidade seria através da sua execução diretamente pela autarquia interfederativa, desde que essa possua estrutura para prestar os serviços. Seria o caso de **prestação direta regionalizada centralizada**:

> "No caso de regiões metropolitanas, a solução mais prática, dentro dessa possibilidade, seria a criação de uma autarquia — enquanto instância executiva da governança interfederativa — para a prestação do serviço público. Por mandamento do art. 37, inciso XIX, da Constituição Federal, é conveniente que a entidade seja criada pela mesma lei complementar estadual que instituir a unidade regional."[36]

[36] **SANTORO, Bernardo; ESTEVAM, Douglas. A alienação do controle acionário de empresas estatais de saneamento básico. In: FROTA, Leandro; PEIXINHO, Manoel (coords.). Marco Regulatório do Saneamento Básico – estudos em homenagem ao Ministro Luiz Fux. Brasília: OAB Editora, 2021, p. 133.**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 642

Ao lado desta, também se faz plausível a **prestação direta regionalizada descentralizada**, através, por exemplo, da constituição de empresa interfederativa, cujo controle seja exercido pela microrregião. Nessa hipótese, estar-se-ia diante de empresa integrante da estrutura administrativa de quem exerce a titularidade dos serviços.

Dando um passo atrás, considerando que o conceito de empresa estatal diz respeito às "empresas que são, direta ou indiretamente, controladas pelo Estado e executam alguma atividade que o Direito haja atribuído do Poder Público, com personalidade jurídica de Direito Privado"[37], percebe-se que o critério decisivo para definição de uma empresa estatal será o da titularidade do poder de controle sobre a sociedade empresarial. Assim, uma empresa estatal poderá ser considerada municipal quando seu poder de controle foi exercido pelo Município. Da mesma forma, uma estatal será microrregional caso o seu poder de controle seja atribuído à própria microrregião.

Seria uma espécie de empresa estatal interfederativa – isto é, aquelas estatais "cujo controle (*i.e.*, poder de determinar as deliberações da assembleia de acionistas) seja compartilhado entre diversos entes da Federação".[38] Trata-se de hipótese distinta da mera participação minoritária de outros entes federados, uma vez que pressupõe o efetivo compartilhamento do

[37] **SCHIRATO, Victor Rhein. As empresas estatais no Direito Administrativo Econômico atual. São Paulo: Saraiva, 2016, p. 46.**

[38] **Ibidem, p. 159.**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 643

poder de controle, configurando-se como uma modalidade específica de cooperação interfederativa.[39]

No caso das microrregiões, a titularidade dos serviços de interesse comum é exercida de forma compartilhada pelos entes federados envolvidos, na forma da estrutura de governança da microrregião. Se o controle de uma empresa estatal for compartilhado da mesma forma que as decisões sobre os serviços regionalizados, ela se torna instrumento do próprio titular do serviço, integralmente sujeito ao seu controle. Como se trata de empresa controlada pelo próprio titular do serviço, estaremos diante, simplesmente, do titular organizando e prestando um serviço de sua competência por meio da sua própria estrutura administrativa.

É uma hipótese de descentralização, e não de delegação, tal como no caso da constituição de uma autarquia municipal. Trata-se da mesma hipótese, porém na dimensão regionalizada de exercício colegiado da titularidade, da constituição de uma empresa estatal municipal para a prestação

[39] **É o que pontua Alexandre Santos de Aragão: "Se esta maioria votante pertencer a mais de um ente da federação, estaremos diante de empresas públicas bi ou plurifederativas, o que não apenas não é vedado pelo ordenamento jurídico, como se trata de forma de cooperação federativa que deve até ser prestigiada, como já o faz, por exemplo, a Lei dos Consórcios Públicos" (Empresas estatais: o regime jurídico das empresas públicas e sociedades de economia mista. 2ª ed. Rio de Janeiro: Forense, 2018, p. 106).**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 644

do serviço[40] – como é o caso da Sociedade de Abastecimento de Água e Saneamento – Sanasa, em Campinas – SP[41].

Nessa hipótese, o controle da empresa estatal precisa ser exercido conjuntamente pelos entes federados que integram a estrutura de prestação regionalizada. A forma mais segura e simples de se viabilizar isso é transferir a maioria das ações da companhia à própria autarquia microrregional[42]. Dessa maneira, sempre haverá o exercício do poder de controle conforme as deliberações do colegiado que se constitui na instância máxima daquela estrutura de governança intergovernamental, na proporção de votos estabelecida pela lei complementar estadual que a instituiu.

Com isso, atende-se à definição expressa de controle indicada pelo art. 4º da Lei das Estatais e pelo art. 116, 'a' da Lei das Sociedades por Ações,

---

[40] Sobre a descentralização para a prestação direta de serviços, destaca-se o exposto por Maria Sylvia Zanella Di Pietro: "Descentralização de serviços, funcional ou técnica é a que se verifica quando o Poder Público (União, Estados ou Municípios) cria uma pessoa de direito público ou privado e a ela atribui a titularidade e a execução de determinado serviço público. No Brasil, essa criação somente pode dar-se por meio de lei e corresponde, basicamente, à figura da autarquia, mas abrange também fundações governamentais, sociedades de economia mista e empresas públicas, que exerçam serviços públicos" (Direito administrativo. 31ª ed. Rio de Janeiro: Forense, 2018, p. 574).

[41] Essa hipótese foi expressamente reconhecida como sendo prestação direta do serviço pelo município no voto do Ministro Nelson Jobim na ADI 1842: "*Para facilitar a exposição, existem 05 formas básicas de prestação do serviço de saneamento básico no Brasil: (1) a prestação de serviço de saneamento com abrangência estadual, por meio das CESES; (2) a prestação de serviço de saneamento com abrangência regional; (3) a prestação de serviço de saneamento diretamente pelo MUNICÍPIO e, neste caso: - por meio de empresas municipais constituídas para esse fim; ou - por particular por meio de contrato de concessão*" (ADI 1842, rel. Maurício Corrêa, j. 6/3/2013, p. 107).

[42] Havendo previsão estatutária de quórum qualificado, deve-se assegurar que o colegiado microrregional detenha ações suficientes para alcançar esse quórum, sob pena de mitigar a intensidade do seu controle da companhia.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 645

facilitando a comprovação do controle microrregional da empresa e a sua caracterização como empresa interfederativa. Também facilita que se a reconheça como empresa integrante da estrutura administrativa do próprio titular, nos termos do art. 10 da LNSB.

Uma segunda alternativa seria distribuir ações a cada integrante da microrregião na proporção dos seus votos no colegiado microrregional, com a posterior celebração de acordo de acionistas para o exercício conjunto do direito de voto. Essa alternativa pode parecer mais flexível, mas traz a dificuldade de não acompanhar, necessariamente, alterações na composição da própria microrregião. Também dificulta a comprovação, em caso de contestação do arranjo, de que se trata do exercício compartilhado do poder de controle.

Há, ainda, uma segunda possibilidade de configuração da prestação direta regionalizada descentralizada, para os casos, por exemplo, em que a estrutura de governança interfederativa não possua estrutura administrativa própria – como é o caso das MSB de Goiás –, consistindo na decisão do colegiado interfederativo de atribuir a prestação dos serviços a um órgão ou entidade de ente da Federação que o integra – seja um departamento, uma autarquia ou uma empresa estatal.

Essa atribuição da prestação pode ser feita inclusive à companhia estadual por esta se tratar de entidade que integra a administração do Estado-membro, o qual participa da estrutura de governança interfederativa

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 646

compulsória[43]. Nessa hipótese, o ente federado apenas cumpre a decisão colegiada, fornecendo a entidade de sua Administração como prestador para o conjunto dos entes federados integrados.

Para o tema aqui em análise, se ajusta perfeitamente a compreensão do direito europeu, que entende que tais situações configuram "uma forma de delegação interorgânica que não sai da esfera administrativa dos municípios, os quais, ao atribuir [...] as atividades em questão, não tiveram, de modo algum, a intenção de *privatizar* as funções que antes assumiam no sector. Em definitivo, entendo que a relação entre os municípios e [...] não pode ser considerada como um contrato"[44].

Ou seja, a decisão de um colegiado composto por Municípios e pelo Estado-membro, que atribua o dever de prestar o serviço a um de seus integrantes não é contrato, mas mera cooperação entre tais entes veiculado por ato administrativo (colegial) – atraindo, acrescentamos, o pleno atendimento da competência comum prevista no art. 23, *caput*, IX, da Constituição Federal e a decorrente cooperação entre os entes da Federação, como natural das competências comuns.

---

[43] Como anteriormente colocado, o STF prevê expressamente a participação do Estado-membro nessas entidades. Doutro lado, não se aplica aqui a vedação prevista no § 1º do art. 8ª da LNSB, na redação da Lei nº 14.026/2020, que é prevista apenas para os *consórcios públicos* e aos *arranjos derivados de convênio de cooperação entre entes federados* e, por ser prescrição restritiva, obviamente não admite interpretação extensiva.

[44] Conclusões do Advogado-Geral do Tribunal de Justiça das Comunidades Europeias, adotadas no julgamento do Processo C-360/96, item 38, p. I-6840 – acessível em https://curia.europa.eu/juris/showPdf.jsf?text=&docid=43633&pageIndex=0&doclang=PT&mode=lst&dir=&occ=first&part=1&cid=289299.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 647

Indo para o caso concreto, para a atribuição de prestação direta a um órgão ou entidade de ente da Federação que integra microrregião, deve, haver decisão da assembleia do colegiado interfederativo, formalizada mediante resolução.

Não se trata, em todas as hipóteses acima, que mencionam alteração do controle ou mera edição de ato administrativo colegial, desculpem-nos se insistimos *ad nauseam*, de delegação da prestação dos serviços, mas de mera atribuição de tarefas a um dos integrantes do próprio colegiado, pelo que é nitidamente desnecessária – mais que isso, é impossível – a celebração de contrato para a transferência dos serviços ao ente estatal. É o que afirma Geraldo Ataliba, uma vez que não há duas vontades – mas apenas uma, a do Estado, veiculada apenas por formas diferentes:

> A estatal, parente a pessoa política sua criadora, não é concessionária de serviço público. Não houve ato de concessão; não houve licitação para tanto (nem era exigível); não houve vontade da estatal de contratar com a União, nem cabe indagar sua vontade de funcionar. Cabe-lhe simplesmente o dever de obedecer à lei. A União (ou o Estado), pelo Congresso Nacional (ou pela Assembleia Legislativa), a qualquer instante, pode fazer lei extinguindo-a, o que mostra, a toda evidência, a impossibilidade jurídica, mesmo teórica, da existência de uma "vontade" da estatal que pudesse ser independente ou diversa da vontade do Estado (expressa na lei) e que, portanto, pudesse

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 648

> servir de ponto substancial de apoio para uma relação contratual, inserida no instituto da concessão.[45]

Caso a decisão do colegiado interfederativo seja de que a prestação de serviços se realize por órgão ou entidade externa, sem vínculo com um dos entes da Federação dele componentes, haveria delegação, o que exigiria contrato ou instrumento equivalente, porque necessário conciliar duas vontades que se diferenciam.

Porém, na decisão do colegiado de exercer a prestação por entidade por ele controlada ou de atribuir a um dos seus componentes o exercício de competência, no caso, a prestação de serviços cuja titularidade é exercida pelo próprio colegiado, não há duas vontades que se diferenciam – e, sem esse elemento, inviável o instituto do contrato.

Como já deve restar óbvio, não há um terceiro, porque o exercício de competências se encontra encerrado no próprio colegiado. Trata-se de ato *interna corporis*, no interior de um colegiado, que, *eo ipso*, é complexo, porque formado por várias pessoas.

Daí que a decisão do colegiado, de atribuir a prestação dos serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário, dentro de parâmetros que fixar, a um órgão ou entidade de ente da Federação que o integra

---

[45] **ATALIBA, Geraldo. Empresas estatais e regime administrativo (serviço público – inexistência de concessão – delegação – proteção ao interesse público). Revista Trimestral de Direito Público: RTDP, Belo Horizonte, n. 64, jan. 2016, p. 165.**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 649

– por exemplo, para companhia estadual de saneamento – não se trata de ato contratual, porque no interior de uma mesma pessoa.

Importante relembrar que é curial, na cultura jurídica, a compreensão de que os atos praticados no âmbito de um colegiado, em especial os *interna corporis*, não possuem natureza contratual porque, como se viu acima, sua validade ou eficácia não depende da aquiescência de todos os que nele participam. Inclusive, retomando o exemplo, mesmo que o Estado-membro seja voto vencido no colegiado, deverá observar decisão que tenha atribuído a prestação dos serviços para a sua companhia.

De outro lado, afirmar que essa decisão não possui caráter vinculante, negando que o colegiado possa exercer suas competências, seria o mesmo que dizer que um determinado integrante do colegiado não estaria submetido às suas decisões – o que contraria os aspectos estruturais do princípio ou atributo de colegialidade. Negar tal alcance das decisões do colegiado é negar que ele seja o Poder Concedente, responsável pelo exercício da titularidade dos serviços, afrontando a orientação jurisprudencial do Supremo Tribunal Federal.

Por isso, a decisão do colegiado que atribua à companhia estadual a prestação dos serviços públicos de saneamento básico se ajusta ao que prevê a primeira parte do *caput* do artigo 10 da nova redação da Lei Nacional de Saneamento Básico, que reconhece como prestação direta, e que não depende de contrato, a que se efetivar mediante entidade que integra a administração do titular.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 650

Importante frisar que nessas hipóteses de prestação direta não se pode alegar qualquer tipo de burla à concorrência, assim como no caso da prestação por autarquia. Afinal, a competência para prestar o serviço é do titular. Delegar sua execução a um terceiro é uma escolha possível e natural, que com a Lei Federal nº 14.026/2020 passou sempre a depender de prévia concorrência para a contratação. Mas ninguém está obrigado a contratar. A prestação direta ainda subsiste no texto constitucional, pelo que o instituto da concessão, mesmo que incentivado, não é obrigatório.

Apesar de se tratar de tema óbvio, esta posição mereceu prestígio e análise tanto da Advocacia Geral da União como da Procuradoria Geral da República no âmbito da ADI 7.335/PB, em que se debate a constitucionalidade de incisos de artigo da lei complementar paraibana que estabelece ao Colegiado Microrregional das Microrregiões de Águas e Esgoto a atribuição de "autorizar a prestação direta dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário pela Companhia de Água e Esgotos da Paraíba - CAGEPA, em razão desta integrar a administração indireta de um dos entes da entidade microrregional".

O entendimento da Advocacia Geral da União foi pela total improcedência do pedido do autor, uma vez que a CAGEPA integra a administração do cotitular dos serviços públicos de saneamento básico no caso de regiões metropolitanas, aglomerações urbanas e microrregiões, nos moldes do disposto pela Lei federal nº 14.026/2020. Em síntese, concluiu que:

> "Além de não usurpar as competências municipais, as normas em questão não afrontam as diretrizes gerais traçadas pelo novo

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 651

marco legal do saneamento básico, tanto no que diz respeito às modalidades de prestação quanto às formas contratuais admitidas pelo marco. A propósito, o artigo 7º da Lei nº 14.026/2021 alterou a redação do artigo 10, caput, da Lei nº 11.445/2007, detalhando o comando constitucional contido no artigo 175 ("incumbe ao Poder Público, na formada lei, diretamente ou sob regime de concessão ou permissão, sempre através de licitação, a prestação de serviços públicos"). (...) **É certo que o novo marco legal exige que as companhias estaduais de saneamento participem dos procedimentos licitatórios destinados à concessão dos serviços públicos de saneamento básico, mas, como deixa claro o dispositivo acima transcrito, isso somente será devido na hipótese em que a entidade não integre a administração do titular. No caso dos autos, o que se tem é uma autorização para prestação direta dos serviços pela CAGEPA, uma sociedade de economia mista cujo capital pertence majoritariamente ao Estado da Paraíba, cotitular do serviço público de saneamento básico, em conjunto com os municípios que compartilham efetivamente instalações operacionais integrantes das respectivas microrregiões**. Diante disso, não há que se falar em violação ao postulado constitucional da licitação ou ao princípio da livre iniciativa, até porque, conforme registrado no voto do Ministro NUNES MARQUES na assentada em que o Plenário dessa Suprema Corte indeferiu a liminar na ADI nº 6492, a concessão do serviço de saneamento à iniciativa privada é apenas uma

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 652

> opção prevista no novo marco de saneamento: (...)". *(grifos próprios)*

Sobre o mérito, a Procuradoria Geral da República também concluiu pela compatibilidade da lei complementar com a legislação federal. Veja-se:

> Pelas informações prestadas pelo Governador do Estado da Paraíba, vê-se que o entendimento pela possibilidade de prestação do serviço por entidade estadual, sem a submissão a procedimento licitatório – que resultou na previsão impugnada – decorreu de interpretação da legislação federal de regência no sentido de que entidades da administração estadual indireta integram a concepção de prestação direta do serviço, como concluído em parecer precedente à edição da norma estadual. A prestação do serviço, nessa hipótese, estaria condicionada à prévia autorização por parte do Colegiado Microrregional (...)[46].

IV. Da instituição da prestação direta pela Microrregião

Retomando os conceitos até aqui colocados, de acordo com a jurisprudência do Supremo Tribunal Federal, a titularidade dos serviços públicos de saneamento básico, por se tratar de serviços públicos de interesse local, é

[46] **Procuradoria Geral da República. PARECER AJCONST/PGR nº 71746/2023. Ação Direta de Inconstitucionalidade nº 7.335/PB. Relator: Min. André Mendonça. Requerente: ABCON/SINDCON.**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 653

sempre municipal. Entretanto, no âmbito das microrregiões – espécies de estruturas de governança interfederativas compulsórias previstas na Constituição – essa titularidade é **exercida** de maneira colegiada, através do colegiado microrregional, quando reconhecida por lei complementar estadual como *função pública de interesse comum*.

A decisão do legislador complementar estadual em reconhecer determinada matéria como *função pública de interesse comum*, ainda na linha de como o STF interpreta a Constituição, não se limita ao compartilhamento físico de infraestrutura entre Municípios, mas abrange conjunto maior de motivações técnicas ou econômico-financeiras, desde que suficientes para demonstrar a necessidade ou maior eficiência, ao se considerar os interesses de todos os Municípios que integram o agrupamento.

No caso do Estado de Goiás, essas funções de interesse comum foram sintetizadas no *caput* do artigo 3º da Lei Complementar nº 182, de 22 de maio de 2023, a partir dos estudos técnicos que embasaram regionalização no Estado:

> Art. 3º São funções públicas de interesse comum das MSBs o planejamento, a regulação, a fiscalização e a **prestação direta ou contratada** dos serviços públicos de abastecimento de água potável, esgotamento sanitário, limpeza urbana e manejo de resíduos sólidos, drenagem e manejo das águas pluviais urbanas, conforme dispõe o § 2º do art. 1º desta Lei Complementar *(grifos próprios)*

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 654

Como se pode notar, os serviços de abastecimento de água, de esgotamento sanitário, de limpeza pública e de manejo de resíduos sólidos urbanos e de manejo de águas pluviais urbanas são *considerados funções públicas de interesse comum*, tendo sua titularidade *exercida* pela Microrregião.

Em sendo responsável pelo exercício da titularidade, cabe à Microrregião optar por prestar diretamente os serviços, ou por delegar tal prestação mediante concessão. Caso opte pela prestação direta, esta poderá se organizar de forma centralizada, quando a estrutura de governança interfederativa tiver meios próprios, ou descentralizada, se valendo de outra pessoa jurídica à sua disposição, ou seja, subordinada a ela ou a algum dos entes que a integram.

Retornando ao caso concreto das Microrregiões de Goiás, a Lei Complementar nº 182/2023 é clara ao determinar que essas não possuem estrutura própria, de forma a exercer suas funções de maneira derivada, a partir da estrutura administrativa e orçamentária de seus membros. Vejamos o que diz o §2º do art. 2º da Lei Complementar nº 182/2023:

> Art. 2º Ficam instituídas as Microrregiões de Saneamento Básico – MSBs:
>
> I – do Oeste, integrada pelo **Estado de Goiás** e os municípios mencionados no Anexo I desta Lei Complementar;
>
> II – do Centro, integrada pelo **Estado de Goiás** e os municípios mencionados no Anexo II desta Lei Complementar; e
>
> III – do Leste, integrada pelo **Estado de Goiás** e os municípios mencionados no Anexo III desta Lei Complementar.
>
> § 1º A MSB, instituída com pleno direito por esta Lei Complementar, **constitui estrutura de governança sui generis** e,

> por meio dessa instância colegiada exclusiva, o Estado e os municípios exercerão a titularidade dos serviços públicos de saneamento básico de interesse comum.
>
> § 2º **A estrutura microrregional poderá exercer sua atividade administrativa por meio derivado, com o auxílio da estrutura administrativa e orçamentária dos entes da Federação que integrem a unidade regional de saneamento básico**, na forma definida por seu regulamento. *(grifos próprios)*

Nota-se também que o legislador complementar estadual, em linha com a jurisprudência do Supremo Tribunal Federal, decidiu pela integração do Estado às Microrregiões. Assim, na forma do §2º do art. 2º, acima transcrito, a estrutura administrativa do Estado está à disposição da estrutura de governança microrregional para que esta desempenhe suas atividades, da mesma forma que as estruturas administrativas dos Municípios dela integrantes.

A prestação direta, portanto, pode se dar pelo uso de entidade vinculada ao Estado-membro, como é o caso da SANEAGO. Os atuais Regimentos Internos, inclusive, sobre o tema preveem:

> Art. 19. São atribuições do Colegiado Microrregional:
>
> (...)
>
> XVIII - disciplinar a prestação direta dos serviços públicos de abastecimento de água, de esgotamento sanitário, de manejo de águas pluviais urbanas, ou manejo e disposição de resíduos sólidos, pela Companhia de Saneamento de Goiás S/A - SANEAGO ou por outra empresa pública especializada na prestação de serviços de saneamento básico pertencente a qualquer Município que integrar a MSB, em razão de integrar a

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 656

administração indireta ou direta de 1 (um) dos entes federados componentes da MSB.

Vale aqui acentuar uma vez mais que não se está a afirmar que o Estado de Goiás, uma vez integrado às Microrregiões, passaria a ser titular dos serviços públicos de saneamento básico. Como apontado na seção II deste Parecer, a titularidade do serviço em microrregiões deve ser exercida de forma colegiada pelos integrantes da microrregião, garantida a participação de todos em uma estrutura de governança interfederativa, na qual não haja o predomínio de qualquer deles – implicando em decisões adotadas sempre por negociações e concertação.

Resta identificar os requisitos, materiais e procedimentais, para a outorga da prestação direta. No tocante a isso, o revogado Decreto federal nº 11.467/2023 chegou a regulamentar, por curto período, quais seriam esses requisitos.

Segundo os §§ 16 e 17 do art. 6º do Decreto mencionado, a prestação direta dos serviços públicos por parte de entidade componente da Administração do Estado-membro estaria condicionada (i) à autorização do Colegiado Microrregional (art. 6º, §16); (ii) à anuência da entidade reguladora competente (art. 6º, §17); (iii) à formalização de termo de prestação (art. 6º, §17); e (iv) à comprovação da capacidade econômico-financeira da entidade para universalizar os serviços até 31 de dezembro de 2033 (art. 6º, §17).

Ocorre que, como adiantado, o referido Decreto federal foi revogado em 12 de julho de 2023 e substituído pelo Decreto federal nº

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 657

11.599/2023, o qual não traz dentre as suas disposições o rol de requisitos relativos à atribuição da prestação direta a entidade de membro da Microrregião. Tal omissão, contudo, não significa que a hipótese deixou de existir.

Com efeito, sendo o Decreto um ato normativo secundário, de natureza regulamentar, ele não pode criar ou extinguir situações jurídica, mas apenas especificar os comandos legais para garantir sua aplicabilidade, apresentar o texto normativo de maneira mais didática com vistas à sua melhor compreensão ou reduzir a discricionaridade da própria Administração pela criação, por exemplo, de procedimentos para o exercício de determinadas funções ou poderes públicos.

O referido § 16 nada mais representava do que a explicitação didática de como outorgar a prestação direta e, conjuntamente com o § 17, **restringia** a *discricionariedade*, *in casu* dos colegiados microrregionais, prevendo condições para que o titular exerça o poder de definir forma de prestação de serviços públicos. Restrições, diga-se de passagem, que eram inconstitucionais – porque não cabe a ato regulamentar ir além da lei, criando condicionantes que esta última não previu.

Com isso, a redação mais concisa do Decreto federal nº 11.599/2023 é mais técnica – expurgando inconstitucionalidade. Apenas significa que a União optou por não insistir em, mesmo sem base legal, regrar como a prestação direta regionalizada pode ser outorgada; ou optou por não limitar, no nível de normas nacionais, a discricionariedade dos titulares ou de quem exerce a titularidade, deixando para cada ente decidir quais critérios e procedimentos deseja adotar, em razão de suas peculiaridades locais.

Diante disso, diminuída a antes excessiva regulação federal, os requisitos para a atribuição da prestação direta restam são apenas aqueles depreendidos do texto legal: (i) ser o órgão ou entidade componente da Administração de ente da Federação integrante da Microrregião; e (ii) o Colegiado Microrregional, na posição de responsável pelo exercício da titularidade, deliberar por tal atribuição.

De outro turno, a criação de requisitos suplementares por parte da Microrregião é possível. Trata-se, de matéria *interna corporis* da estrutura de governança interfederativa, relativa à forma como ela exerce suas competências na organização dos serviços, cabendo o regramento ao seu regimento interno ou outra norma interna com a mesma natureza.

No caso do Estado de Goiás, há, atualmente, procedimento específico, detalhado no Regimento Interno das Microrregiões de Saneamento Básico do Estado de Goiás, para que seja formalizada a prestação direta regionalizada.

Foi, inclusive, disciplinada condição de eficácia da deliberação do Colegiado Microrregional que aprove a prestação direta regionalizada, qual seja, à aprovação do requerimento de comprovação da capacidade econômico-financeira a ser apresentado pelo prestador dos serviços. Veja-se:

> Art. 59. As prestações diretas regionalizadas reconhecidas até 31 de março de 2024 perderão sua eficácia caso seja indeferido pela entidade reguladora o requerimento previsto pelo art. 10 do Decreto federal nº 11.598, de 12 de julho de 2023.

Cabe ressaltar, ainda, que os Regimentos Internos especificam que a formalização da prestação direta regionalizada será através de resolução, que deverá disciplinar seus aspectos essenciais, especificamente, o objeto, a área de abrangência da prestação, as metas de universalização e de qualidade, a descrição do modo, da forma e das condições necessárias à prestação adequada do serviço.

Mais uma vez lembramos, com escusas pela repetição, que não cabe celebração de contrato. Não há duas vontades autônomas a serem compostas. Assim, a formalização da atribuição do dever de prestar os serviços se realiza por ato administrativo colegial, a exemplo de uma resolução, como já disciplina os atuais Regimentos Internos das Microrregiões de Saneamento Básico do Estado de Goiás.

V. Conclusão

Ante o exposto, tem-se que **é plenamente possível que, mesmo nas hipóteses de prestação regionalizada, haja a prestação direta dos serviços – uma vez que a previsão constitucional de prestação direta não se aplica apenas à prestação isolada, promovida no âmbito de apenas um Município.**

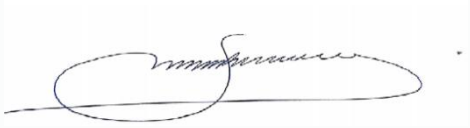
Tal conclusão possui quatro fundamentos principais: (i) por a titularidade dos referidos serviços públicos, conforme jurisprudência do Supremo Tribunal Federal, ser exercida de forma colegiada no âmbito das microrregiões; (ii) por a Lei Complementar nº 182/2023 estabelecer que as

microrregiões goianas exercem sua atividade por meio derivado, mediante o auxílio da estrutura administrativa e orçamentária dos entes da Federação que a integram; (iii) por o Estado de Goiás, no esteio do entendimento do STF, ser integrante das três Microrregiões instituídas pela referida Lei Complementar; e (iv) por a SANEAGO constituir sociedade de economia mista integrante da administração indireta do Estado de Goiás.

Dessa forma, poderá a SANEAGO ser incumbida da tarefa de prestação dos serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário de parte dos Municípios integrantes de determinada Microrregião, ou todos eles, **desde que o respectivo Colegiado Microrregional delibere, na forma de sua governança interna, por tal atribuição**. Finalmente, **os termos da prestação não deverão ser formalizados por via de contrato, mas por ato unilateral da Microrregião, a exemplo de resolução**.

É este o parecer.

São Paulo, 30 de setembro de 2023.



Wladimir Antônio Ribeiro

OAB/SP nº 110.307

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 661

MANESCO, RAMIRES, PEREZ, AZEVEDO MARQUES
SOCIEDADE DE ADVOGADOS

PARECER

Direito administrativo. Serviços públicos. Saneamento Básico. Abastecimento de água e esgotamento sanitário. Prestação regionalizada mediante contratos de programa e instrumentos congêneres. Novas obrigações decorrentes de inovações na legislação federal. Direito do prestador ao reequilíbrio econômico-financeiro. Possibilidade de extensão de prazo para reequilíbrio econômico-financeiro dos contratos à luz da Lei federal nº 11.445/2007 e do Decreto federal nº 11.598/2023. Natureza regionalizada dos serviços, em regime de tarifa uniforme. Possibilidade de alinhamento de prazos contratuais, por razões de isonomia e de aplicação do inciso III do parágrafo único do art. 3º da LC 182/2023 e dos incisos V do caput, e § 1º, do art. 13 da Lei nº 14.026/2020.

MANESCO, RAMIRES, PEREZ, AZEVEDO MARQUES
SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Sumário

Do Relatório **2**

Da consulta **3**

A prestação regionalizada dos serviços públicos de saneamento básico 3

a) Os serviços públicos de saneamento básico **3**

b) A evolução do conceito de regionalização **6**

c) Os contratos plurilaterais e a equação econômico-financeira única **10**

O direito ao reequilíbrio **11**

A forma de reequilíbrio **15**

A prestação regionalizada e os princípios da igualdade e da uniformidade tarifária **28**

Medidas para o alinhamento dos contratos em rede de Goiás **31**

Das conclusões **32**

Do Relatório

A SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. ("SANEAGO" ou "Consulente" ou "Companhia"), presta serviços públicos de abastecimento de água e de esgotamento sanitário em diversos Municípios no Estado de Goiás.

Por meio de instrumentos, cuja natureza jurídica (plurilateral) será examinada mais à frente, cada Munícipio aderiu à prestação regionalizada a partir da década de 1970 – consolidando processo que se iniciou com a criação da SANEAGO, em 1967. Esta adesão ao contrato de prestação regionalizada adotou diversos formatos – que podem ser sintetizados em concessões impróprias e em contratos de programa -, tendo em vista as diversas mudanças legislativas havidas, merecendo destaque a Lei federal nº 11.445 de 5 de janeiro de 2007 ("Lei Nacional do Saneamento Básico" ou apenas LNSB), reformada em diversos dispositivos pela Lei federal nº 14.026, de 15 de julho de 2020[1].

Destaque-se, para fins deste parecer, a determinação legal da inclusão de novas metas de universalização para os serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário, que suscitou a realização de processos de comprovação de capacidade econômico-financeira pela SANEAGO e a alteração do clausulado dos contratos firmados.

[1] A Lei nº 14.026/2020 por vezes é designada como "Novo Marco do Saneamento", o que é tecnicamente incorreto. A Lei nº 11.445/2007 continua em vigor, sendo a principal referência na disciplina jurídica desses serviços públicos (ou seja, é o seu "marco regulatório"). Em suma, a Lei nº 11.445/2007 não foi revogada, mas, apenas, reformada pela Lei nº 14.026/2020.

Nesse contexto, surge questão relativa a eventual desequilíbrio econômico-financeiro verificado nos contratos em razão da inclusão de novas metas, que ensejam o presente parecer.

Da consulta

Consulta-nos, nessa oportunidade, acerca da possibilidade de realizar a uniformização dos prazos dos contratos de prestação regionalizada dos serviços públicos de abastecimento de água e de esgotamento sanitário celebrados com diversos Municípios, tanto para o reequilíbrio econômico-financeiro dos contratos celebrados, como para preservar a isonomia entre os usuários, intrínseca aos contratos de prestação regionalizada – neste último aspecto, de forma também a atender ao previsto no inciso III do parágrafo único do art. 3º da Lei Complementar nº 182, de 22 de maio de 2023, e do inciso V do *caput* e § 1º do art. 13 da Lei federal nº 14.026/2020 .

A prestação regionalizada dos serviços públicos de saneamento básico

a) Os serviços públicos de saneamento básico

O saneamento básico, enquanto feixe de seis componentes - abastecimento de água, esgotamento sanitário, manejo de resíduos sólidos, limpeza urbana, manejo de águas pluviais e controle de vetores e repositórios de doenças -, em relação aos cinco primeiros possui natureza de serviço público, sujeitando-se ao regramento constitucional previsto para esse instituto.

Ou seja, trata-se de atividades de titularidade do Poder Público, evidenciada por ser sua incumbência a *prestação* (direta ou delegada) – como

também o *planejamento*, a *regulação* e a fiscalização e a *elaboração das normas*, inclusive legais, que disciplinam cada um de seus aspectos.

Especificamente quanto aos serviços públicos de saneamento básico, a Constituição Federal não traz de forma expressa a sua titularidade, mas a análise das competências estabelecidas para a União e para os Estados, conjugada à interpretação do conceito de *interesse local* preconizado pelo art. 30, inciso V, permite inferir que a organização e a prestação dos serviços de saneamento básico constituem competência municipal. Como da célebre afirmação do Professor Eros Grau, em voto que proferiu enquanto integrou o Supremo Tribunal Federal:

> O serviço público de fornecimento de água e coleta e destinação final de esgotos --- saneamento básico: [abastecimento de água e coleta de esgotos] --- mercê da *predominância* do interesse local que o afeta, está em regra atribuído, na federação brasileira, à competência municipal. Isso é claro, bem claro.[2]

Sem prejuízo de tal titularidade, é perfeitamente possível a gestão associada de determinado serviço público, isto é, a organização entre múltiplos entes federativos, nos termos do art. 241 da Constituição Federal, para a gestão coordenada da prestação, via consórcio público ou convênio de cooperação entre entes federados.

[2] Medida Cautelar na Ação Direta de Inconstitucionalidade nº 2.077-BA, p. 24 do Acórdão – o julgamento se concluiu em 6.3.2013, com a suspensão de diversos dispositivos que, mediante Emenda Constitucional, haviam sido inseridos na Constituição do Estado da Bahia, tendo como redator do Acórdão o Ministro Joaquim Barbosa.

Da mesma forma, igualmente admissível a mobilização de arranjos institucionais mediante autarquias interfederativas de integração, tais como as regiões metropolitanas, as aglomerações urbanas e as microrregiões - previstas no art. 25, § 3º, da Constituição Federal, em que se agremiam compulsoriamente os Municípios, para o exercício colegiado de suas competências.

Conforme reconhecido pelo Supremo Tribunal Federal no julgamento da ADI 1.842/RJ:

> *"[...]* ***5. Aglomerações urbanas e saneamento básico.*** *O art. 23, IX, da Constituição Federal conferiu competência comum à União, aos estados e aos municípios para promover a melhoria das condições de saneamento básico. Nada obstante a competência municipal do poder concedente do serviço público de saneamento básico, o alto custo e o monopólio natural do serviço, além da existência de várias etapas – como captação, tratamento, adução, reserva, distribuição de água e o recolhimento, condução e disposição final de esgoto – que comumente ultrapassam os limites territoriais de um município, indicam a existência de interesse comum do serviço de saneamento básico.* A função pública do saneamento básico frequentemente extrapola o interesse local e passa a ter natureza de interesse comum no caso de instituição de regiões metropolitanas, aglomerações urbanas *e microrregiões, nos termos do art. 25, § 3º, da Constituição Federal.[...]"* **(Supremo Tribunal Federal. Ministro Redator do Acórdão: Gilmar Mendes, data do julgamento 06/03/2013)**

Tal coordenação, independentemente da forma adotada, assume ainda maior relevância em face de serviços públicos como os de saneamento básico, eis que ao mesmo tempo que são de *titularidade municipal* (art. 30, V, CF/88) são, também, *competência comum* (art. 23, IX, CF/88) – o que atrai a necessidade de atuação concertada entre os entes da Federação.

Desse contexto, exsurge o debate acerca da regionalização.

b) A evolução do conceito de regionalização

A regionalização dos serviços públicos de saneamento básico, ainda que não constitua tema propriamente novo – uma vez que já se falava em regionalização como pilar da universalização e da boa prestação desses serviços desde o final da década de 1950[3] - tem constituído tônica do ordenamento jurídico brasileiro desde as recentes reformas realizadas na Lei nº 11.445, de 2007 – LNSB (ou "Marco do Saneamento").

O temo *prestação regionalizada* em si, do ponto de vista legislativo, fora plasmado pela primeira vez com a publicação da Lei federal nº 11.445 de 2007, e se centrava na situação fática em que um mesmo prestador atendia a mais de um titular, ao que acrescentava a necessidade de *compatibilidade de planejamentos* e, principalmente, *uniformidade de fiscalização e regulação dos serviços, inclusive de sua remuneração* (art. 14, que foi revogado em 2020). Este último aspecto é essencial: apesar de a prestação envolver diversos Municípios, é da estrutura da *prestação regionalizada* – nos termos então previstos na lei – a *tarifa uniforme*, aplicável ao usuário de toda a área de prestação.

[3] A regionalização do saneamento adquiriu protagonismo com a atuação de Celso Furtado, no bojo da criação da Sudene, Sudam e Sudeco, bem como do BNDES. Com isso, por exemplo, foram criadas entidades regionais de saneamento, dentre elas a Companhia Mineira de Água e Esgoto - Comag, atual Copasa, e a Casal – Companhia de Saneamento de Alagoas. Este movimento foi intensificado pelo Plano Nacional do Saneamento Básico – PLANASA (1971), que era a política de saneamento do regime militar, que originou a feição das atuais companhias estaduais de saneamento básico.

Este regime jurídico anterior, registre-se, é o que disciplinou a celebração de todos os contratos atualmente detidos pela SANEAGO pelo que, na conjunção da regra do *tempus regit actum* com a garantia do ato jurídico perfeito, continuará a ser o regime jurídico que perdurará até que tais vínculos contratuais se extingam.

Tal forma de prestação regionalizada, por se centrar no *prestador*, acabou por criar uma distorção. Isso porque o *prestador* adquiria elevada escala e especialização, criando assimetria com o titular. Ou seja, criou-se um desequilíbrio na relação contratual, porque apesar de o *Poder Público* deter a titularidade, ou seja, a responsabilidade por garantir uma boa e contínua prestação do serviço público (*provider)*, na realidade ele possuía uma posição subalterna – ficando o interesse público praticamente dependente das decisões do prestador (*executer)*, que centralizava todas as informações e capacidade técnicas.

Por isso que, após a Lei nº 14.026/2020, o conceito de *prestação regionalizada,* apesar de continuar vinculado à *geração de ganhos de escala e à garantia da universalização e da viabilidade técnica e econômico-financeira dos serviços* (art. 2º XIV, LNSB), passou a abranger também a instituição de arranjos interfederativos:

> *"Art. 3º Para fins do disposto nesta Lei, considera-se:*
>
> *[..]*
>
> *VI - prestação regionalizada: modalidade de prestação integrada de um ou mais componentes dos serviços públicos de saneamento básico em*

> *determinada região cujo território abranja mais de um Município, podendo ser estruturada em: (Redação pela Lei nº 14.026, de 2020)*
>
> *a) região metropolitana, aglomeração urbana ou microrregião: unidade instituída pelos Estados mediante lei complementar, de acordo com o § 3º do art. 25 da Constituição Federal, composta de agrupamento de Municípios limítrofes e instituída nos termos da Lei nº 13.089, de 12 de janeiro de 2015 (Estatuto da Metrópole);*
>
> *b) unidade regional de saneamento básico: unidade instituída pelos Estados mediante lei ordinária, constituída pelo agrupamento de Municípios não necessariamente limítrofes, para atender adequadamente às exigências de higiene e saúde pública, ou para dar viabilidade econômica e técnica aos Municípios menos favorecidos;*
>
> *c) bloco de referência: agrupamento de Municípios não necessariamente limítrofes, estabelecido pela União nos termos do § 3º do art. 52 desta Lei e formalmente criado por meio de gestão associada voluntária dos titulares"*

Observe-se que os serviços de saneamento no Brasil obviamente não começaram a ser prestados agora, ou a partir da vigência da LNSB, ou da Lei federal nº 14.026/2020 que a alterou. Como ocorre no caso da Consulente, já se prestavam serviços muito antes e, mais, a prestação regionalizada já era o arranjo institucional adotado para essa prestação. Saliente-se que esses arranjos institucionais se concretizavam por meio de contratos, atos jurídicos perfeitos, protegidos pelo artigo 5º, XXXVI, da CF.

Logo, ao lado de regionalizações que envolvam novos arranjos institucionais, previstos pela atual redação da LNSB, os contratos anteriores de prestação regionalizada continuam em vigor, são arranjos institucionais válidos, que devem ser cumpridos – *pacta sunt servanda*.

Porém, é no bojo dessas estruturas interfederativas que se cria uma rede de governança própria apta à coordenação da prestação dos serviços aos diversos titulares que se beneficiam da regionalização, possibilitando que pautem e harmonizem os seus interesses de forma técnica, jurídica e economicamente sustentável – completando a regionalização, sem alterar a sua substância já consolidada contratualmente. Ou seja, o regime anterior não é incompatível com o inaugurado pelas inovações da Lei nº 14.026, de 2020.

Regionalizar passou a ser, portanto, organizar a prestação dos serviços de saneamento básico em vários municípios por *um único prestador* com a participação de *arranjos interfederativos*, com a finalidade de (i) universalizar os serviços, (ii) viabilizá-los tecnicamente e (iii) obter ganhos de escala.

Observe-se que, apesar dessa mudança – em que a regionalização não atinge apenas o *contratado,* mas, também, o *contratante* – a tarifa uniforme é instituto que permanece e é prestigiado, como demonstra as concessões recentemente modeladas pelo Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES.

Tal tarifa uniforme leva a que, por exemplo, o investimento realizado em um Município influencie a tarifa que é praticada em outro Município – porque uniforme, pelo que, como é evidente, a relação jurídica contratual envolve não apenas prestador e titular, mas também os titulares entre si, inclusive no que se refere à relação que possuem com o prestador. Em síntese: se está diante de um contrato *plurilateral,* matéria a que será dedicado o próximo tópico.

c) Os contratos plurilaterais e a equação econômico-financeira única

Tradicionalmente, os contratos administrativos costumam ser analisados enquanto acordos bilaterais, seja entre a própria Administração Pública ou entre esta e particulares. Ocorre que tal conceito por vezes precisa ser ampliado, como é o caso da prestação regionalizada de saneamento básico.

A regionalização, como visto, apesar de perpassar a celebração de instrumentos de índole contratual entre o prestador e cada um dos Municípios, compreende uma dimensão regional de interdependência entre esses contratos, viabilizando a cooperação técnica e econômica.

Mais do que isso, o que se observa na realidade é a tendência ao estabelecimento de uma equação econômico-financeira única, constituída pela totalidade dos fluxos econômicos entre cada um dos Municípios e o prestador, na medida em que o custeio da prestação é rateado entre os cidadãos de todos os Municípios, através da dinâmica do chamado "subsídio cruzado".

Sabemos que alguns criticam essa expressão, até porque o instituto dos *subsídios*, especialmente nas décadas de 1970 e 1980, era utilizado de forma a diminuir a transparência econômica de algumas atividades, ocultando, e incentivando, ineficiências. Contudo, assumir que há os subsídios – especialmente quando eles são estruturais da relação jurídica, é passo importante para que eles se tornem transparentes e submetidos a controle, de forma a que não prejudiquem a indução da eficiência e o alcance dos objetivos públicos.

Retomando o tema principal, enquanto um olhar tradicional poderia identificar que, havendo múltiplos instrumentos de índole contratual

celebrados entre a prestadora e os diversos Municípios, haveria diversas equações econômico-financeiras independentes que deveriam ser analisadas isoladamente, a tônica da regionalização franqueia um olhar mais expandido, que permite reconhecer, no conjunto da prestação, uma única equação econômico-financeira.

Em outras palavras, ao invés de se analisar isoladamente a prestação em cada um dos Municípios e exigir a viabilidade econômico-financeira em cada um deles, é fundamental compreender que a execução do serviço em cada Município repercute diretamente no conjunto da prestação regional e que, mais do que isso, a ponderação entre as receitas e despesas relacionadas a toda região gera uma única equação entre o prestador e o conjunto dos Municípios tomadores dos serviços.

Assim, se os serviços são prestados em rede, formando um sistema regional, subjaz a esse sistema uma rede de contratos, e qualquer análise da equação econômico-financeira e de seus eventuais desequilíbrios e reequilíbrios deve considerar o conjunto dos contratos, dos Municípios e dos munícipes organizados sob a prestação regionalizada dos serviços.

O direito ao reequilíbrio

Sedimentada a garantia constitucional de proteção ao ato jurídico perfeito, constitui corolário o fato de que todas as cláusulas constantes dos contratos celebrados anteriormente aos incursos legislativos promovidos na LNSB devem ser preservadas, inclusive aquelas relativas ao equilíbrio econômico-financeiro.

Nesse ponto, cabe afastar controvérsia interpretativa outrora existente no tocante à admissibilidade da prorrogação contratual para fins de reequilíbrio.

Como se sabe, a alteração da LNSB introduziu vedação à prorrogação discricionária dos contratos de programa, isto é, que os prestadores públicos tivessem o contrato aditado para maior prazo pela simples vontade do titular dos serviços.

Nada há que se falar, contudo, quanto a vedação à utilização da extensão de prazo como uma dentre as várias formas de reequilíbrio admitidas legalmente. Afinal, o equilíbrio econômico-financeiro constitui uma garantia das partes em face de possíveis acontecimentos, de responsabilidade ou não do Poder Concedente, que de alguma forma comprometam a equação estabelecida no momento da licitação.

Como bem pontuou Alexandre Aragão:

> *A proteção do equilíbrio econômico-financeiro dos contratos administrativos possui esteio constitucional de longa data. Na atual Constituição, a garantia encontra-se insculpida mais precisamente na parte final do inciso XXI do art. 37 da Constituição ("mantidas as condições efetivas da proposta") e no direito de propriedade inerente à iniciativa privada (arts. 5º, XXII, e 170, CF). Aludida proteção ao equilíbrio é também expressamente prevista em diversos dispositivos da Lei nº 8.666/93, em especial no art. 65, II, "d". No âmbito do serviço de saneamento básico especificamente, a própria Lei nº 14.026/2020, ao alterar a redação do art. 11 da Lei nº 11.445/2007, previu que "nos casos de serviços prestados mediante contratos de concessão ou de programa" as normas setoriais regulamentares deveriam prever "as condições de*

sustentabilidade e equilíbrio econômico-financeiro da prestação dos serviços, em regime de eficiência".[4]

Nota-se que as obrigações determinadas pela Lei federal nº 14.026/2020 aos contratos vigentes são um caso de **fato do príncipe**[5]**,** uma vez que é ação genérica, com impacto em todos os contratos. E, em se tratando de fato do príncipe, não há que se questionar o direito do contratado à recomposição de seu equilíbrio econômico-financeiro, garantido constitucionalmente.[6]

As novas obrigações impactam inclusive **contratos em curso**, ainda que não tenham sido previstas no momento de sua celebração, pois determina-se a sua inclusão por via de termo aditivo contratual. Tais obrigações identificam-se com o interesse público, consubstanciado nas *diretrizes para o*

---

[4] ARAGÃO, Alexandre Santos de. *A extensão dos contratos de programa de saneamento para reequilíbrio à luz da Lei nº 14.026/2020 e do Decreto nº 10.710/2021*. **Revista de Contratos Públicos – RCP,** Belo Horizonte, ano 11, n. 21, p. 9-37, mar./ago. 2022. p.16.

[5] Na definição de Hely Lopes Meirelles: "*Fato do príncipe é toda determinação estatal, geral, imprevista e imprevisível, positiva ou negativa, que onera substancialmente a execução do contrato administrativo. Essa oneração constituindo uma álea administrativa extraordinária e extracontratual, obriga o Poder Público contratante compensar integralmente os prejuízos suportados pela outra parte, a fim de possibilitar o prosseguimento da execução do ajuste*". (MEIRELLES, Hely Lopes. **Estudos e Pareceres de Direito Público**. Vol. 10. Ed. Revista dos Tribunais. São Paulo: 1988).

[6] Em regra, o fato do príncipe incide sobre os contratos, promovendo de imediato um desequilíbrio econômico-financeiro contratual, que deve ser recomposto. Porém, no caso da LNSB alterada pela Lei federal nº 14.026/2020, seu artigo 11-B determina que a inclusão das obrigações seja efetivada por meio de **aditivo contratual.** Isto é, embora uma determinação genérica de autoridade cause impacto no contrato, de forma a ser caracterizada como fato do príncipe, ela o faz de forma indireta, determinando que seja celebrado aditivo ao instrumento de contrato, de maneira a inserir as obrigações determinadas pela legislação federal. Ainda assim, não é desconfigurada sua natureza jurídica de fato do príncipe, de forma que serão aqui assim referidas essas inclusões determinadas pela nova redação da LNSB.

saneamento básico, instituídas pela União no exercício da competência do art. 21, XX, da Constituição da República de 1988.

Essas novas obrigações, não previstas no pacto original, configuram evidente alteração do equilíbrio econômico-financeiro, por imposição do Poder Concedente – o qual, uma vez vinculado às diretrizes da legislação federal, é obrigado a promover as alterações nos contratos. Daí que não é necessário muito esforço para se concluir que deve o Poder Concedente contratante ou regulador recompor a equação econômico-financeira rompida. Vejamos doutrina quanto a esse ponto:

> A inclusão destas metas nos contratos vigentes, como é lógico supor, importa a assunção, pelos atuais prestadores, de novas obrigações de investimento, além de repercutir no **provável encarecimento dos custos de operação**. Este impacto na estrutura de custos dos contratos acarreta **o rompimento do seu equilíbrio econômico-financeiro.** Por mais que, em muitos casos, dadas as peculiaridades de algumas contratações que prevalecem no âmbito da operação do saneamento, seja difícil decifrar com precisão a sua equação econômico-financeira originária, ante a ausência de matrizes de risco e de obrigações detalhadas e bem definidas, **é inegável que a introdução de novos encargos e investimentos provoca um desequilíbrio contratual**. Assim sendo, exsurgem **direitos e deveres das partes voltados a assegurar a intangibilidade desta equação**. Os prestadores, neste contexto, detêm um direito a obter as

respectivas compensações econômicas e financeiras pelos ônus gerados.[7]

O autor trata, especificamente, do caso em questão, ressaltando a aplicabilidade da equação econômico-financeira aos contratos e ressaltando que os impactos gerados pela inclusão das obrigações determinadas na nova redação da LNSB devem ser compensados, por meio da recomposição do equilíbrio contratual.

A forma de reequilíbrio

Uma vez identificado o desequilíbrio do contrato – nesse caso em razão de fato do príncipe – caberá às partes a definição da forma de recomposição.

A Lei federal nº 8.987, de 13 de fevereiro de 1995 - Lei de Concessões (que são espécies de contratos administrativos), prevê como forma de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro a **revisão tarifária**[8], pelo que leva alguns autores, como Floriano de Azevedo Marques Neto, a considerá-la como meio preferencial de recomposição[9].

---

[7] Fernando Vernalha GUIMARÃES. **Apontamentos sobre o Decreto nº 10.710/2021 e a comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviço de saneamento básico para viabilizar a sua universalização**. R. de Dir. Público da Economia – RDPE | Belo Horizonte, ano 19, n. 75, p. 121-146, jul./set. 2021.

[8] Art. 9º da Lei federal nº 8.987/1995.

[9] Floriano de Azevedo MARQUES NETO. Concessões. Fórum. Belo Horizonte: 2015. p. 195.

Analisando a forma de contratação administrativa e considerando o pagamento de tarifas como única ou principal fonte de receita do prestador do serviço, o aumento tarifário se apresenta como o meio mais lógico de recomposição do equilíbrio prejudicado. Contudo, nem sempre é possível, ou razoável, a partir da lógica do interesse público, a aplicação desse tipo de recomposição. Por vezes, tal mecanismo merece algumas ponderações quanto à sua viabilidade.

Dentre tais ponderações, a *modicidade tarifária* se ressalta.

É importante relembrar o conteúdo do *princípio da modicidade tarifária*, inscrito na Lei federal nº 8.987/1995, em seu artigo 6º, § 1º e, igualmente, previsto na Lei Nacional do Saneamento Básico nos seguintes termos:

> *Art. 22. São objetivos da regulação:*
>
> *IV - definir tarifas que assegurem tanto o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos quanto a modicidade tarifária, por mecanismos que gerem eficiência e eficácia dos serviços e que permitam o compartilhamento dos ganhos de produtividade com os usuários.*

No mesmo sentido, ainda, a Lei Complementar nº 182, de 22 de maio de 2023 de Goiás:

> *Art. 10 [...]*
>
> *[...] § 3º Não se concederá a autorização prevista no inciso IX do caput deste artigo no caso de projetos:*

> *[...] III – cujo modelo contratual seja considerado prejudicial à modicidade tarifária ou à universalização de acesso aos serviços públicos de abastecimento de água e de esgotamento sanitário.*

Consubstanciada no princípio da prestação regionalizada exarado tanto pela Lei Nacional do Saneamento Básico quanto pela Lei Complementar de Goiás, a *modicidade tarifária* orienta que o custeio da prestação pelos usuários deve se realizar mediante valores tarifários módicos aos usuários, sob pena de efeitos deletérios à universalização da prestação e mesmo à viabilidade da sua prestação.

Em determinadas situações, essa forma de recomposição não é adequada e não se faz útil, como demonstra Jacintho Câmara:

> "Situações de fato, todavia, podem limitar esta discricionariedade administrativa, tornando inviável o aumento tarifário como mecanismo de restabelecimento do equilíbrio contratual afetado. Isto ocorrerá sempre que o aumento de tarifa não corresponda um proporcional aumento de receita da concessionária. Seriam situações em que, devido à condição socioeconômica dos usuários do serviço a elevação do valor das tarifas traria uma queda na demanda pelo serviço e, consequentemente, a receita geral da empresa concessionária não seria beneficiada"[10].

[10] Jacintho ARRUDA CÂMARA. **Tarifa nas concessões**. Malheiros. São Paulo: 2009. p. 188.

Como, no caso do saneamento básico, a tarifa é um componente sensível ao usuário, ainda mais que em outros serviços públicos, pelo que a modicidade tarifária deve ser preservada ao máximo. Ainda que seja possível a majoração de valores tarifários, a modicidade deve ser um objetivo comum dos prestadores e reguladores, condicionando essa majoração a uma combinação com outras formas de recomposição, para que o usuário não seja excessivamente onerado. Segundo Letícia Queiroz, a modicidade tarifária deve ser um objetivo comum

> "Desde que haja consenso entre as partes, alternativas que evitem a majoração da tarifa parecem-nos ser, em princípio, sempre cabíveis, ainda que não previstas originalmente no edital – como, por exemplo, a possibilidade de que a concessionária possa se valer de nova fonte de receita paralela à concessão, não prevista anteriormente"[11].

Dito de outra forma: não se pode eliminar a *barreira física* à universalização de acesso, realizando os investimentos e, ao mesmo tempo, se criar uma *barreira econômica*, mediante tarifas excessivas – sempre lembrando que o padrão internacional é de que as tarifas dos serviços públicos de saneamento básico (ou seja, de todos os serviços dessa natureza), não pode superar os 5% (cinco por cento) da renda familiar – sob pena de se configurar em violação de

[11] Letícia Queiroz de ANDRADE. **Teorias das relações jurídicas da prestação de serviço público sob regime de concessão**. Malheiros São Paulo: 2015. p. 216.

direitos -, sendo recomendável que não ultrapasse os 3% (três por cento) dessa renda.[12]

Além disso, em muitos casos o aumento tarifário pode significar queda de demanda, e, consequentemente, prejudicando a própria receita que se tentou garantir ao concessionário como forma de recomposição do equilíbrio contratual.

Nessa toada, não se pode transferir, de modo abrupto, o incremento no custo da prestação decorrente da inclusão das metas de universalização à tarifa cobrada aos usuários, sendo desaconselhado o aumento tarifário intenso e repentino.

É crucial que haja um incremento prolongado no tempo, o que se mostra perfeitamente possível através da extensão do prazo contratual. Cobrada a mesma tarifa ou uma tarifa apenas um pouco superior – ainda módica, de toda forma -, mas por um período contratual maior, garante que, ao cabo, os investimentos necessários ao atingimento das metas sejam custeados, com menor impacto à modicidade tarifária.

Partindo, portanto, dessas premissas, analisemos as demais formas de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro dos contratos.

[12] V. o Relatório da Comissão de Direitos Humanos da ONU sobre o tema, disponível em: https://ondasbrasil.org/wp-content/uploads/2019/08/QUARTO-Relat%C3%B3rio-Direitos-humanos-%C3%A0-%C3%A1gua-pot%C3%A1vel-e-ao-esgotamento-sanit%C3%A1rio.pdf.

A **indenização pelo Erário Público** ao prestador, por sua vez, apesar de ser a forma mais simples e rápida de solução de um desequilíbrio, constitui um desafio à Administração Pública – no caso do saneamento básico, aos Municípios –, por questão de disponibilidade orçamentária, tendo em vista que tal hipótese demanda que o ente possua a integralidade do montante devido em recursos disponíveis para desembolso.

Há também uma questão política envolvida, uma vez que os recursos – muitas vezes os desequilíbrios contratuais chegam a grandes montas – que poderiam ser vertidos a outros serviços públicos acabam direcionados a um único serviço. Além disso, grande parte dos recursos públicos é de natureza vinculada, o que pode comprometer essa possibilidade de indenização[13].

A indenização também contribui para uma oneração horizontal dos contribuintes, desrespeitando os princípios que regem a delegação de serviço, como a individualização do pagamento pelo consumo. Assim, o erário público, como representação de todas as contribuições dos munícipes, acaba vertido ao prestador de um serviço público, independentemente do consumo de

[13] Segundo a Lei de Responsabilidade Fiscal – Lei Complementar Federal nº 101/2000: Art. 16 – "*A criação, expansão ou aperfeiçoamento de ação governamental que acarrete aumento da despesa será acompanhado de: I - estimativa do impacto orçamentário-financeiro no exercício em que deva entrar em vigor e nos dois subsequentes; II - declaração do ordenador da despesa de que o aumento tem adequação orçamentária e financeira com a lei orçamentária anual e compatibilidade com o plano plurianual e com a lei de diretrizes orçamentárias. § 1º Para os fins desta Lei Complementar, considera-se: I - adequada com a lei orçamentária anual, a despesa objeto de dotação específica e suficiente, ou que esteja abrangida por crédito genérico, de forma que somadas todas as despesas da mesma espécie, realizadas e a realizar, previstas no programa de trabalho, não sejam ultrapassados os limites estabelecidos para o exercício; II - compatível com o plano plurianual e a lei de diretrizes orçamentárias, a despesa que se conforme com as diretrizes, objetivos, prioridades e metas previstos nesses instrumentos e não infrinja qualquer de suas disposições*".

cada usuário, que, na verdade, é também contribuinte. Foge, portanto, à própria lógica do contrato de concessão.

> "Se o poder concedente optar pela indenização estará agindo na conformidade da lei, mas a rigor essa alternativa diverge conceitualmente do esquema remuneratório da concessão. Isto porque todos os demais investimentos decorrentes da concessão são remunerados pelo usuário, ao pagar a tarifa"[14].

Por sua vez, as **alterações nas obrigações e cronogramas de investimentos** têm por objetivo promover uma compensação ao parceiro privado, ao lhe favorecer o fluxo de caixa pela remoção ou pela postergação de um investimento originalmente previsto. No caso de mera postergação, o prazo adicional tem de ser tal que compense, pelo rendimento financeiro dos recursos, o valor do novo investimento. Inclusive, ao postergar um determinado gasto, o Poder Concedente confere espaço financeiro ao concessionário, para possibilitar a captação de recursos para o novo investimento, além daqueles que eram originalmente considerados.

Nas hipóteses em que os investimentos possam ser postergados e que o prazo restante do contrato seja extenso o suficiente para que essa postergação tenha efeitos sobre o fluxo de caixa contratual, é uma forma razoável de garantir a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro sem que sejam prejudicadas as partes envolvidas. Mas, essas alterações nem sempre se fazem

[14] Antônio Carlos Cintra do AMARAL. **Concessão de serviços públicos**. Quartier Latin do Brasil. São Paulo: 2012. p. 28.

suficientes, uma vez que, a depender do momento do contrato, não resta espaço de cronograma para postergações ou mesmo para realização de investimentos originalmente previstos ou considerados.

Nesse caso em específico, de inclusão das obrigações estabelecidas pela Lei federal nº 14.026/2020, como o desequilíbrio contratual foi causado por um fato do príncipe que determinou *mais investimentos* aos contratos, não parece razoável se falar em adiamento dos prazos e cronograma de obras. Em sendo o objetivo maior da legislação a expansão dos serviços rumo à universalização até 2033, a postergação de investimentos se mostra contrária à lógica da política pública vigente.

Outra possibilidade, prevista na LNSB, na Lei de Concessões – Lei federal nº 8.987, de 13 de fevereiro de 1995, e na Lei federal nº 13.448, de 5 de junho de 2017, é a **indenização a cargo da futura concessionária**. Nesse caso específico, a indenização devida pela não amortização dos bens e investimentos ficaria a cargo do futuro prestador dos serviços naquela determinada localidade.

Desonera-se assim a Administração Pública, sem prejuízo de ressarcimento do prestador de serviço cujos investimentos não tenham sido amortizados – porém, isso carrega a composição dessa dívida para um futuro, por vezes distante, aumentando riscos ao contratado e, ainda, em nada auxiliando o fluxo financeiro necessário aos investimentos e à boa execução do contrato.

Além disso, alguns autores e, dentre eles, Pedro Gonçalves, chamam atenção para a possibilidade dessa forma de recomposição conferir ao

atual prestador vantagem no certame licitatório, configurando o instituto civil da confusão entre o crédito e a dívida e permitindo uma perpetuação do prestador na execução do serviço público, de modo que nem sempre essa forma de recomposição se faz adequada com relação aos objetivos do serviço e do interesse público[15].

Outra maneira pode ser a **redução do pagamento direto devido ao Poder Concedente**, nos casos em que exista cobrança de valor pela outorga da prestação de serviço. Como não é o caso, nos contratos de prestação de serviços de públicos de saneamento básico em questão, não entraremos nessa seara de discussão.

Considerando as premissas apontadas acima, em muitos casos a *extensão de prazo* se mostra como o meio de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro mais adequado. Segundo Bandeira de Mello:

> Ora, o caso "sub examine" [extensão] demanda, como é claro a todas as luzes, entendimento capaz de atender aos reclamos do fundamental princípio da "modicidade das tarifas", tanto mais porque fazê-lo só traz benefícios, não acarreta prejuízo a quem quer que seja, não contravém qualquer cânone vetor da atividade administrativa e antes neles encontra respaldo. Assim, adotar inteligência que abica em tão prezáveis resultados, ao invés de

[15] Pedro GONÇALVES. **A concessão de serviços públicos.** Almedina. Coimbra: 1999. p. 329.

> adotar intelecção que, inversamente, só aporta inconvenientes, é ato do mais elementar bom-senso[16].

Do quanto exposto, Floriano de Azevedo Marques Neto reitera:

> **O reequilíbrio pode ser buscado mediante a extensão ou encurtamento de prazo de concessão (pois o tempo de exploração impacta o balanço contratual)**, mediante o incremento ou o alívio de investimentos do particular, ou mesmo por meio da indenização compensatória paga por uma das partes[17]. (grifos nossos)

Considerando o caso em tela, em que (i) se tem a imposição de obrigações novas em contratos em vigor, impactando diretamente seu fluxo de caixa que, no momento de sua elaboração não as previu, e que, (ii) dentre as possibilidades de recomposição, a extensão de prazo se faz a mais *adequada*, por não onerar os cofres públicos com indenizações dos novos investimentos e não acarretar significativo custo social com o aumento de tarifas, e ainda (iii) inexistindo investimentos cujos cronogramas possam ser remanejados, não há motivo pela qual não possa ser aplicada.

Estender os prazos dos contratos de prestação de serviços confere ao prestador a segurança de receitas suficiente à amortização de seus

---

[16] Celso Antônio BANDEIRA DE MELLO. **Parecer quanto à prorrogação do prazo da concessão para fins de reequilíbrio econômico-financeiro**. In: André Castro de CARVALHO. (Org.) **Contratos de concessão de rodovias: artigos, decisões e pareceres jurídicos.** ABCR. MP Editora. São Paulo: 2009. p. 62.

[17] Floriano de Azevedo MARQUES NETO. **Concessões.** Fórum. Belo Horizonte: 2016. p. 195.

novos investimentos, a possibilidade de captação de recursos mediante garantia de retorno aos investidores e maior segurança perante a inclusão das obrigações que se façam necessárias à universalização dos serviços públicos de abastecimento de água e de esgotamento sanitário em sua área de prestação.

E, especificamente quanto ao saneamento básico, incide também no presente caso o permissivo legal trazido pelo legislador no art. 13 da Lei nº 14.026/2020, segundo o qual é perfeitamente possível, o alinhamento de prazos dos contratos de programa em vigor:

> *Art. 13 Decreto disporá sobre o apoio técnico e financeiro da União à adaptação dos serviços públicos de saneamento básico às disposições desta Lei, observadas as seguintes etapas:*
>
> *[...]*
>
> *V - alteração dos contratos de programa vigentes, com vistas à transição para o novo modelo de prestação.*
>
> *§ 1º Caso a transição referida no inciso V do caput deste artigo exija a substituição de contratos com prazos distintos, estes poderão ser reduzidos ou prorrogados, de maneira a convergir a data de término com o início do contrato de concessão definitivo, observando-se que: [...].*

Referida orientação da legislação federal foi disciplinada no âmbito do Estado de Goiás pelos Regimentos Internos das Microrregiões de Saneamento Básico que preveem, a cada colegiado microrregional, a atribuição de "*manifestar-se em nome dos titulares sobre matérias regulatórias ou contratuais, inclusive as previstas nos regulamentos da legislação federal, deliberar sobre o aditamento*

de contratos para preservar o ato jurídico perfeito mediante reequilíbrio econômico-financeiro, especialmente quando o reequilíbrio se realizar mediante extensão ou diminuição de prazo", prevendo exatamente a hipótese da lei e regulamento federais, a qual, como se vê, se ajusta perfeitamente a caso analisado no presente parecer.

Observe-se que, no futuro, os atuais contratos serão substituídos por outros. Ora, se cada um vence em uma data, o estoque de contratos remanescentes e o conjunto dos contratos vencidos, que devem integrar uma nova contratação, possuirão feições econômico-financeiras diferentes, inclusive ao longo do tempo. Ocorrerá de a prestação inicial, com os novos contratos iniciados nesses prazos distintos, será inicialmente inviável e, no que for acrescida de novas operações, pelo vencimento de outros contratos, a prestação remanescente é que – e por período longo – perder a sua viabilidade econômico-financeira.

A lei, portanto, foi sábia ao prever o alinhamento de prazos contratuais – permitindo e protegendo os benefícios da regionalização para o presente e para o futuro, e, ainda, assegurando que tanto a forma atual como a futura de prestação dos serviços serão viáveis do ponto de vista econômico-financeira e, ainda, dentro de patamares de risco adequados – o que não acontece com a instabilidade das áreas de prestação dos serviços.

De outro lado, pontue-se que a extensão de prazo para fins de reequilíbrio não se confunde com a prorrogação discricionária. Vedá-la significaria impor aos cofres públicos e aos contribuintes um ônus que contraria a essência da concessão ou alocaria aos usuários um acréscimo tarifário

significativo que afetaria a modicidade tarifária, quando possível outra forma mais equânime de reequilíbrio.

Conforme demonstrado acima, a extensão de prazos para reequilíbrio econômico-financeiro apresenta amplo amparo jurídico no plano legal. E, não só, também está fortemente amparada na disciplina infralegal trazida pelo decreto que regulamenta o tema atualmente.

Observe-se que, por vezes, questionou-se a admissibilidade da extensão de prazo nos moldes ora propostos, mobilizando-se, para tanto, a disciplina do art. 7º, §3º, do Decreto Federal nº 10.710/2021:

> *"Art. 7º Os estudos de viabilidade de que trata o art. 6º deverão:*
>
> *[...]*
>
> *§ 3º Os estudos de viabilidade não poderão prever:*
>
> *I – no caso de contrato de programa, ampliação de seu prazo de vigência;*
>
> *[...]*

Ocorre que mudanças regulamentares significativas sucederam a publicação do supramencionado Decreto, notadamente pela sua revogação através dos consecutivos Decretos Federais nº 11.466, de 5 de abril de 2023, e nº 11.598, de 12 de julho de 2023, sendo este último o atualmente vigente.

Precisamente, observa-se que o conteúdo normativo do referido § 3º não mais consta da redação do Decreto Federal nº 11.598, de 12 de julho de 2023, de modo que hoje se prestigia a extensão de prazos, e a modicidade tarifária, tornando evidente que ela pode se realizar nos contratos atualmente celebrados pela SANEAGO e os Municípios – até porque tal extensão, com

alinhamento de prazos, é expressamente prevista pelo art. 13, inciso V *caput* e § 1º, da Lei federal nº 14.026/2020 e nos Regimentos Internos das Microrregiões de Saneamento Básico do Estado de Goiás. Não há, pois, qualquer impeditivo, legal ou regulamentar, à sua pactuação.

Fica, portanto, claro que (i) a extensão de prazo para fins de reequilíbrio econômico-financeiro dos contratos não é o mesmo instituto que o da prorrogação por razões de conveniência e oportunidade da Administração, mas meio legítimo de recomposição de uma equação impactada pelas imposições da nova norma; (ii) essa extensão de prazo também não é objeto de vedação legal ou regulamentar e (iii) em momento algum a legislação impede que a inclusão das obrigações determinadas pela nova redação da LNSB seja compensada por extensão de prazo contratual para fins de reequilíbrio econômico-financeiro.

A prestação regionalizada e os princípios da igualdade e da uniformidade tarifária

Importa ressaltar que estamos diante de um serviço público responsável pelo efetivo cumprimento de direitos fundamentais de seus usuários. Assim, a esse serviço se estende a aplicação do princípio constitucional da isonomia, a partir do qual todos devem ser tratados como iguais, na medida de sua desigualdade.

De modo mais específico, diante da prestação regionalizada desses serviços públicos - como já exposto -, o conjunto de prestações de serviços, a diferentes Municípios, compõe o quadro do prestador, no sentido de conferir-lhe receitas e determinar-lhe encargos, de forma que a prestação e arrecadação

em Municípios superavitários acaba por compensar a prestação e arrecadação em Municípios deficitários. Os diferentes instrumentos contratuais firmados por cada Município com o prestador, em verdade, compõem uma única relação contratual, eis que origina uma única equação econômico-financeira.

Assim, evidentemente, é importante que o prazo entre tais contratos seja coincidente, de forma que o balanceamento presente na prestação regionalizada se mantenha equilibrado. Com efeito, subsistindo a prestação em uma localidade, divergente de outra, os fluxos de caixa não mais poderiam ser compensados entre si, gerando uma necessidade de autofinanciamento dos contratos por parte de todos os Municípios remanescentes.

Todos os contratos deverão, portanto, contribuir em igual medida temporal para a prestação do serviço. Caso contrário, o Município que arrecade o mesmo valor tarifário, porém por prazo superior, terá, ao cabo, sido responsável por maior parte do custeio da prestação, em violação à isonomia entre os usuários. Em virtude disso, é ideal que seja mantido o prazo uniforme para todos os contratos da prestação regionalizada, para que, de fato possa ser mantida uma tarifa única para a prestação regionalizada.

Ocorre que, conforme noticiado pela SANEAGO, não há, no momento, a convergência de todos os prazos contratuais nos diversos Municípios goianos, sendo certo que as contratações se findam em momentos distintos a depender do Município analisado.

A situação se torna ainda mais urgente quando considerado que *a uniformidade tarifária* ou *tarifa uniforme* é princípio disposto no art. 3º, parágrafo único, III, da Lei Complementar nº 182/2023, constituindo orientação normativa

para a prestação regionalizada dos serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário no Estado de Goiás:

> *Art. 3º (...)*
>
> *Parágrafo único. No exercício das funções públicas de interesse comum mencionadas no caput, a MSB deve assegurar:*
>
> *I – a instituição e a manutenção de mecanismos que garantam o atendimento à população dos municípios com menores indicadores de desenvolvimento, especialmente quanto ao serviço público de esgotamento sanitário;*
>
> *II – o cumprimento das metas de universalização de saneamento básico previstas na legislação federal; e*
>
> ***III – o desenvolvimento que for possível da política de subsídios, com a manutenção de tarifa uniforme para todos os municípios que atualmente a praticam, dentro de cada microrregião.***

Com isso, para que a prestação regionalizada se configure nos moldes da Lei Complementar, é fundamental que o custo da prestação partilhado entre os usuários seja o mesmo. Circunstância essa que perpassa não só o pagamento do mesmo valor tarifário, como também que o seja feito pelo mesmo prazo, como acima demonstrado.

Assim, torna-se imprescindível a equalização dos prazos das contratações vigentes nos diversos Municípios, a fim de que convirjam em todos os Municípios nos quais a SANEAGO realize a prestação regionalizada[18], motivo

[18] Sob os mesmos fundamentos explanados acima, tem sido frequente a mobilização do instituto da extensão de prazos como via recompositiva do equilíbrio econômico-financeiro dos contratos de prestação dos serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário frente à inclusão de novas metas de universalização e prestação dos serviços. A título exemplificativo, há o caso da Companhia Rio Grandense de Saneamento (CORSAN), que tem

pelo qual revisitar e estender equanimemente os prazos de todos os contratos é imperioso, sob pena de violação da isonomia entre os usuários.

Medidas para o alinhamento dos contratos em rede de Goiás

A análise econômica apontou que, em termos de viabilidade da prestação regionalizada, é fundamental que os prazos contratuais de todos os Municípios sejam não só estendidos, como também que tal extensão se dê de forma coordenada.

Noutras palavras, não é economicamente adequado que as prorrogações contratuais ora comentadas sejam feitas de modo descompassado entre um Município e outro. Ao contrário, mostra-se necessário que todas as extensões confluam para um mesmo prazo, qual seja o prazo contratual estipulado para o Município de Goiânia, Município de referência e de elevada relevância econômica para a dinâmica da regionalização no Estado, conforme apontado pelos estudos econômicos complementares a este parecer. Afinal, a prestação regionalizada, conforme acima exposto, pressupõe a interdependência entre os contratos.

Dignos de nota são os casos em que o prazo contratual atualmente vigente já supera o estipulado para o Município de Goiânia. Conforme demonstrado pelos estudos econômicos, não é salutar, em termos de

aditado seus contratos celebrados com diversos Municípios para estender os termos extintivos até o 31 de dezembro de 2062, como forma de, a um só tempo, aumentar a qualidade dos serviços prestados e preservar a modicidade tarifária.

sustentabilidade econômica da regionalização, que, findo o contrato de Goiânia, tais contratos permaneçam vigentes isoladamente, eis que se trata de Municípios de pouca capacidade contributiva em termos tarifários e que estariam sujeitos a arcar, sem o apoio do subsídio cruzado, com tarifas extremamente altas.

Assim, muito melhor ao interesse público que, para estes específicos casos, haja uma redução do prazo contratual – em vez de uma extensão – em prol do alinhamento de seus prazos ao prazo de Goiânia.

Das conclusões

A forma regionalizada de prestação dos serviços de saneamento básico, determinada por lei, exige que todos os contratos celebrados entre a SANEAGO e os Municípios sejam analisados sempre de forma interdependente, o que repercute também na decisão da melhor forma para o reequilíbrio econômico-financeiro desses contratos.

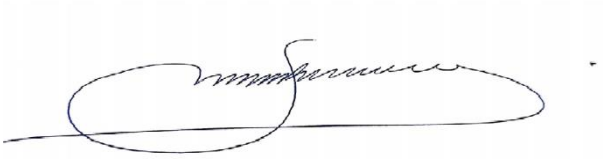
Por sua vez, a inclusão das novas metas de universalização nas contratações celebradas entre a SANEAGO e os Municípios constitui mandamento legal e este ocasionou um desequilíbrio contratual que precisa de ser recomposto.

Nesse contexto, a análise econômica demonstrou que, dentre as formas de recomposição legalmente admitidas, a da extensão de prazos se mostra mais adequada ao caso em tela, haja vista que viabiliza a manutenção do subsídio cruzado fundamental à realização das metas previstas na nova redação da LNSB, respeitando diretrizes legais da modicidade e da uniformidade tarifária.

Para tanto, salienta-se a necessidade de que alguns contratos tenham sua vigência estendida até 17 de dezembro de 2049, enquanto outros – por atualmente já contemplarem vigência superior a essa data – tenham sua vigência reduzida a 17 de dezembro de 2049, medida jurídica e economicamente demonstrada como adequada e necessária à viabilização da regionalização, como tecnicamente demonstrado na documentação anexa.

É este o parecer.

São Paulo, 30 de setembro de 2023.



Wladimir Antônio Ribeiro

OAB/SP nº 110.307

NOTA TÉCNICA

Análise preliminar do vínculo entre a Saneago e Município de Goiânia e (des)vinculação dos investimentos estabelecidos no contrato de programa.

São Paulo, 29 de outubro de 2021.

SÃO PAULO | SP
Rua Olimpíadas 200 - 2º Andar
Vila Olímpia - CEP 04551-000
TEL +55 11 4890.0360

RIO DE JANEIRO | RJ
Av. Pasteur, 110 - 7º Andar
Botafogo - CEP 22290-240
TEL +55 21 4007.2221

BRASÍLIA | DF
SAUS - Qd. 1 - Bloco N - nº 711
Asa Sul - CEP 70070-010
TEL +55 61 4007.2221

CURITIBA | PR
Rua Mateus Leme 575
São Francisco - CEP 80510-192
TEL +55 41 3233.0530

Apresentação

A presente Nota Técnica tem por objeto a análise, a partir de diagnóstico preliminar do Contrato de Programa firmado entre o Município de Goiânia e a Saneamento de Goiás S/A – SANEAGO, acerca da vinculação ou do caráter referencial dos investimentos estabelecidos no Plano de Ações anexo ao citado contrato.

O citado contrato, assim como os demais contratos de programa mantidos pela SANEAGO, conta com um anexo intitulado Plano de Gestão do Prestador que cuida da expansão e melhoria dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário, no horizonte de 2020 a 2049 e, para tanto, estabelece os investimentos necessários ao alcance das metas fixadas contratualmente, em consonância com o Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia.

Nesse contexto, a SANEAGO solicita, especificamente e após a reunião que contou com a participação dos assessores econômico-financeiros da Ernest Young, a análise sobre o caráter vinculativo ou não dos investimentos fixados no contrato para atendimento das metas até então pactuadas.

1. Contrato de Programa celebrado com o Município de Goiânia

Inicialmente, é necessário pontuar que desde 2016, a Lei municipal nº 9.787 prevê expressamente a gestão associada para prestação dos serviços de água e esgotamento sanitário entre o Município de Goiânia e o Estado de Goiás e com prestação específica pela SANEAGO.

A lei garante a exclusividade da prestação na área urbana do Município, e permite que as demais áreas possam ser objeto de soluções individuais, mediante autorização legislativa (art. 1º, §§ 1ª a 3º).

A lei municipal limita a gestão associada a 30 anos, define que a competência para fixar tarifas é da Agência Reguladora (art. 7º) e traça, em linhas gerais, as regras destinadas aos bens reversíveis (arts. 11 e 12).

Numa perspectiva participativa, a Lei cria, ainda, o Conselho Municipal de Saneamento Básico de Goiânia - art. 15 (redação dada pelo art. 10, da Lei municipal nº 10.507/2020).

Outro documento importante, que antecede a celebração do contrato de programa, é o Plano Municipal de Saneamento Básico do Município de Goiânia (PMSB), datado de agosto de 2018 e que

prevê metas a serem atingidas de modo a alcançar 100% de universalização dos serviços relacionados ao abastecimento de água até 2023 e, também 100%, de esgotamento sanitário até 2024.

Ainda como instrumento de aperfeiçoamento da gestão associada, foi firmado o Convênio de Cooperação nº 01/2019 entre o Município de Goiânia e o Estado de Goiás, com interveniência da SANEAGO e da Agência Goiana de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos – AGR, mediante o qual estipularam-se as normas gerais de gestão integrada dos serviços de água e esgoto, para o Município de Goiânia.

Da lei e do Convênio de Cooperação decorreu o Contrato de Programa em análise, que também conta com a interveniência da AGR e que, conforme informações constantes no site do Município foi precedido da realização de Consulta Pública prévia lançada em 14/11/2019 e encerrada em 26/11/2019[1] e, ainda, de Audiência Pública realizada em 22/11/2019[2].

O objeto do Contrato, nos termos da Cláusula Primeira, é a Prestação de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário no limite territorial do Município, o que, nos termos do §2º da mesma Cláusula corresponde à macrozona urbana construída, definida conforme Plano Diretor.

O Contrato de Programa foi assinado no dia 17/12/2019 tendo vigência de 30 anos, findando-se, portanto, em 17/12/2049. A redação contratual autoriza a prorrogação, nos termos Cláusula Quinta, e desde que a decisão de prorrogação seja tomada com dois anos de antecedência do termo final.

Nos termos da Cláusula 50, o Contrato de Programa possui quatro anexos:

- Anexo I – Plano de Gestão do Prestador;
- Anexo II – Relatório de Bens e Direitos;
- Anexo III – Estudo de Viabilidade Técnica e Econômico-Financeira;
- Anexo IV - Estrutura Tarifária.

1https://www.goiania.go.gov.br/_prefeitura-abre-consulta-publica-a-minuta-do-contrato-de-prestacao-de-servicos-de-agua-e-esgoto/

2 goiania.go.gov.br/audiencia-publica-discute-contrato-para-servicos-de-agua-e-esgoto/

Para além dos Anexos, a Cláusula Sexta, §1º, deixa claro que outros instrumentos integram o Contrato de Programa e cita, dente estes, o Plano Municipal de Saneamento Básico.

Há no contrato de programa diversas cláusulas que impõem o cumprimento de metas de universalização, expansão e qualidade da prestação dos serviços, tornando-se possível vaticinar que o contrato de programa é um contrato cuja mensuração deve se dar por indicadores de desempenho, sustentados em um controle de resultados. Não obstante, a leitura atenta dos dispositivos contratuais e dos respectivos anexos pode revelar certo grau de vinculação dos investimentos lá estabelecidos.

É o que se passa a demonstrar.

2. Dos investimentos previstos no Contrato

Sabe-se que os contratos com objeto complexo, execução diferida no tempo e longa duração recebem, tradicionalmente, a denominação de contratos relacionais ou contratos incompletos, cuja principal característica é a sua flexibilidade, motivada pela necessidade de o relacionamento entre as partes ter que se ajustar com o tempo, observando a necessidade de renegociação periódica[3].

Assim, o que se observa é que os contratos incompletos exigem, principalmente em virtude de seu longo prazo de execução, o reconhecimento de sua mutabilidade e flexibilidade, em especial porque tendem a apresentar lacunas em seu planejamento, que serão colmatadas durante a execução[4].

A incompletude contratual leva ao reconhecimento de que os contratos têm, em si, uma lógica estrutural, mas que funciona como ponto de referência e não como ponto de chegada.

3 NÓBREGA, Marcos. Contratos incompletos e infraestrutura: contratos administrativos, concessões de serviço público e PPPs. Revista Eletrônica de Direito Administrativo Econômico (REDAE), Salvador, Instituto Brasileiro de Direito Público, n. 18, maio/ jul. 2009. Disponível em: < http://www.direitodoestado.com.br/codrevista.asp?cod=380>. Acesso em: 29 de outubro de 2021.

4 MACNEIL, Ian. Contracts: adjustments of long-term econômic relations under classical, neoclassical and relational contract law. Northewestern University Law Review, 72, 1978, p. 865.

Isso tem levado a doutrina brasileira a reconhecer a incompletude dos contratos de infraestrutura celebrados com a Administração Pública[5] e, por consequência, a sua mutabilidade.

Nesse sentido, Egon Bockan e Célio Milano asseveram:

> "Os contratos de concessão são incompletos e dinâmicos, seja devido ao elevado volume de informações, seja por conta de seu longo prazo — e de todas as evoluções das necessidades sociais relacionadas ao seu objeto experimentadas durante esse longo período —, seja em razão do elevado custo para a construção do modelo concessionário. Como dito, são pactos que precisam ser compreendidos como contratos abertos, pois convivem e se nutrem da grande informação diariamente recebida.
> Os deveres, obrigações e direitos do contrato de concessão não são estáticos, fechados e exaustivos (limites que certamente implicarão a sua ruptura com o passar do tempo), mas sim evolutivos. Merecem ser aplicados na condição de realidade sociocultural apta a conviver com o novo e a aprimorar-se por meio de soluções legítimas (assim reconhecidas pelo Direito)[6].

Contudo, a mutabilidade dos contratos incompletos não é absoluta, tendo limites jurídicos e pautados na intangibilidade do objeto e do próprio contrato:

> Portanto, com exceção de alteração radical ou transfiguração do objeto da concessão, é lícito às partes transigirem sobre todos os demais aspectos contratuais pactuados, inclusive o prazo de vigência; os prazos de início e de execução das etapas de obras e serviços; a inclusão, alteração ou exclusão de obrigações; a exclusão ou adiamento de investimentos mandatórios; a matriz de riscos; a extensão da garantia, dentre outras necessárias e adequadas à salvação do contrato[7].

Da mesma forma, discorrem, Egon Bockan e Célio Milano:

5 Notadamente aqui os contratos de concessão comum e parceria-público privada, mas, em virtude do disposto no art. 13, I, da Lei federal nº 11.107/2005, percebe-se, como não poderia deixar de ser, a proximidade do contrato de programa com o contrato de concessão e, por consequência, a sua natureza de contrato incompleto.
6 MOREIRA, Egon Bockmann; MILANO, Célio Lucas. Contratos públicos de longo prazo: a segurança jurídica advinda da certeza da mudança. Revista de Direito Público da Economia – RDPE, Belo Horizonte, ano 9, n. 34, p. 171183, abr./jun 2011.
7 BENTO, Wesley. Os limites da mutabilidade nos contratos de concessão em crise. Fórum de Contratação e Gestão Pública –FCGP, Belo Horizonte, ano 18, n. 216, p. 75-90, dez. 2019.

> Por fim, é de se salientar que a mutação aqui defendida não pode ser vista como ilimitada, de tal sorte que degenere o contrato original. A mutação do contrato de concessão possui sim limites, seja quanto ao seu objeto (a prestação devida), seja quanto ao seu conteúdo (a relação jurídico-contratual). O que é alterável diz com as necessidades decorrentes da própria evolução do serviço público concedido, tais como: a forma de sua prestação, seu momento, o prazo contratual, sua intensidade e abrangência, etc. Entretanto, e isso precisa ficar bem sedimentado, a mutabilidade de que se está tratando não poderá servir a interesses da concedente ou do concessionário com vistas a alterar o objeto e conteúdo do contrato — leia-se: alterar o próprio serviço que foi concedido[8].

Veja-se, portanto, que a regra em contratos como é o caso do Contrato de Programa celebrado entre a SANEAGO e o Município de Goiânia é mutabilidade, inclusive no que tange aos investimentos previamente exigidos, desde que observadas as metas pactuadas.

Aliás, a necessidade de alteração e adaptação desses contratos para atender a dinâmica social é reforçada pela revisão periódica, a cada quatro anos, do Plano de Gestão do Prestador e, a cada dez anos, do planejamento técnico estratégico de engenharia.

Não obstante a mutabilidade das metas, os investimentos inicialmente definidos no contrato devem ser, a princípio, executados, nos termos em que pactuados, sem a possibilidade de livre alteração.

Pela leitura atenta dos dispositivos contratuais, percebe-se que a intenção das partes, no presente caso, foi, por meio da integração do Plano Municipal de Saneamento Básico e do Anexo I – Plano de Gestão do Prestador, tornar vinculante não somente as metas previstas nesses instrumentos, mas também os investimentos estabelecidos para alcança-las. É o que se observa da Cláusula Sétima combinada com o item 1 do Anexo I:

> DOS OBJETIVOS E METAS
> CLÁUSULA SÉTIMA – A CONTRATADA deverá cumpri rigorosamente o Plano de Gestão do Prestador, a cobertura, os prazos e demais orientações do Plano Municipal de

8 MOREIRA, Egon Bockmann; MILANO, Célio Lucas. Contratos públicos de longo prazo: a segurança jurídica advinda da certeza da mudança. Revista de Direito Público da Economia – RDPE, Belo Horizonte, ano 9, n. 34, p. 171183, abr./jun 2011.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 701

> Saneamento Básico de Goiânia e suas revisões, que passam também a fazer parte deste CONTRATO, assegurando a necessária ampliação, melhoria e manutenção dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário.
> (...)
> § 2º Toda e qualquer revisão e ajuste das metas iniciais dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário poderá ensejar alterações neste CONTRATO, desde que fundamentada tecnicamente e aprovada em audiência pública conduzida pelo Conselho de Saneamento de Goiânia e pelo Conselho de Gestão e Regulação – CGR, com a perspectiva de assegurar o equilíbrio econômico e financeiro de sua prestação, ou para promover a articulação e a adequação com o planejamento e as metas do Município, e no contexto da prestação dos serviços na REGIÃO METROPOLITANA DE GOIÂNIA.
> §3º As metas e prazos estabelecidos pelo Plano de Gestão do Prestador e pelo Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia para a prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, deverão ser revisados, a cada 04 (quatro) anos, ou excepcionalmente em períodos inferiores, exclusivamente por consequência de necessidade, tecnicamente fundamentada pelas partes, com possibilidade de formalização de Termo Aditivo ao CONTRATO, sendo observado o prazo máximo de 06 (seis) meses para a devida formalização e aprovação do Conselho de Gestão e Regulação (CGR) da ARG, que deverá se pautar pelo estrito interesse público, a manutenção do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO e a modicidade das tarifas.
> Anexo I – Plano de Gestão do Prestador (Item 1. Apresentação)
> 1 – APRESENTAÇÃO
> (...)
> "Quanto à alteração de valores e objetos das obras a serem executadas, ao longo da vigência da concessão, caberá ao Chefe do Poder Executivo avaliar e decidir sobre as referidas alterações, devidamente fundamentadas e analisadas pela AGR, quanto ao comprometimento das metas a serem alcançadas".

Importante salientar que o Anexo I traz diversas tabelas com as obras e respectivos valores necessários à ampliação, melhoria e manutenção dos sistemas que correspondem aos investimentos considerados necessários e adequados ao atendimento das metas.

Além disso, as partes permitiram a alteração dessas premissas, mas, nos termos dos §§ 2º e 3º da Cláusula Sétima, é possível perceber a baixa possibilidade de mutabilidade aqui, vez que condicionada à realização de audiências públicas e pré-condicionadas a revisões dos instrumentos que integram o Contrato de Programa.

A Cláusula Oitava corrobora essa interpretação, na medida em que deixa clara a necessidade de prestação de contas não só dos resultados alcançados, como dos investimentos efetivamente realizados:

> CAPÍTULO VI
> DO PLANO DE GESTÃO DO PRESTADOR
> CLÁUSULA OITAVA – Os investimentos necessários ao alcance das metas estabelecidas pelo Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia e pelo Plano de Gestão do Prestador, elaborado pela CONTRATDA, devem ser aprovados pelo Conselho Administrativo da Contratada, dando ciência ao Município e a ARG.
> §1º a CONTRATADA elaborará os relatórios anuais de cumprimento das metas, resultados e demonstrações o resultado do MUNICÍPIO, apartadas do consolidado geral, dentro dos padrões legais de contabilidade, sintéticos, e analíticos, relativamente à execução do CONTRATO e à prestação das contas e dos investimentos efetuados no ano anterior, que serão entregues ao MUNICÍPIO e à ARG, de forma detalhada para análise e auditoria, bem como de forma resumida, publicada no endereço eletrônico da contratada.

Ademais, a Cláusula Quinze do Contrato, que trata das obrigações da SANEAGO, indica que faz parte dos deveres da estatal a realização das obras (investimentos) necessários à prestação dos serviços públicos e o rol dessas obrigações encontra-se especificamente no Anexo I do Contrato.

> CAPÍTULO X
> DAS OBRIGAÇÕES E DIREITOS DA CONTRATADA
> CLÁUSULA QUINZE – São obrigações da CONTRATADA
> I – Prestar adequadamente os serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário no MUNICÍPIO, em conformidade com o disposto neste CONTRATO, visando ao pleno e satisfatório atendimentos aos usuários, interrompendo os serviços somente nas hipóteses estabelecidas em lei e nos Instrumentos da Prestação

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 703

> dos Serviços especificados no Anexo I (Plano de Gestão do Prestador e §4º da Cláusula Onze;
> (...)
> VIII – realizar as obras necessárias à prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, incluindo a manutenção e substituição de equipamentos, de modo a assegurar a regularidade, a continuidade, eficiência, segurança, atualidade e cobertura dos serviços.

Assim, em que pese, em regra, a previsão de investimentos num contrato incompleto ter a função apenas de viabilizar a lógica econômica do contrato e, uma vez mantida a centralidade do contrato é possível que sejam alterados os investimentos, no presente caso, em virtude da dinâmica utilizada para fins de regulação contratual há vinculação dos investimentos prefixados.

3. Da consideração dos investimentos para fins de comprovação da capacidade econômico-financeira

O Decreto n° 10.710/2021 submeteu a regularidade dos contratos de prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário em vigor à demonstração da respectiva capacidade econômico-financeira, a ser feita segundo procedimento por ele tipificado.

O objetivo macro dessa exigência é a aferir a capacidade do prestador para atendimento das metas estabelecidas pelo art. 11-B da Lei n° 11.445/2007.

Para a comprovação, que se dará em duas etapas, o Decreto exige a apresentação de estudos de viabilidade, os quais devem conter a estimativa de investimentos necessários ao atingimento das metas de universalização para cada contrato regular em vigor de abastecimento de água ou de esgotamento sanitário do prestador.

Impende salientar que o decreto assinala a natureza estimativa dos investimentos e não exige a absoluta compatibilidade com o previsto no respectivo contrato, dada a natureza dinâmica dessas estimativas.

Por essa razão, em uma análise preliminar e, na ausência de norma reguladora que disponha sobre o conteúdo desses documentos, é possível entender pela suficiência de dados paramétricos, que permitam estimar os investimentos a serem realizados e que guardem aderência com àqueles estabelecidos contratualmente.

São as considerações sobre o tema.

ANGELICA PETIAN:11684130875 Assinado de forma digital por ANGELICA PETIAN:11684130875 Dados: 2021.10.29 19:33:59 -03'00'

Angélica Petian
OAB 184.593/SP

MARCELA CAMPOS JABOR:06202703652 Assinado de forma digital por MARCELA CAMPOS JABOR:06202703652 Dados: 2021.10.29 19:39:14 -03'00'

Marcela Campos Jabor
OAB 122.189/MG

Apêndice VII – Quadro Analítico da Dívida Existente em dez/2022

Banco	CCB	Valor Contrato	Spread (a.a.)	Correção	Data de Início	Data Fim	Sistema	Amortização	Saldo Total
Caixa Econômica	2634	-	6,23%	TR	01/01/2007	14/07/2024	PRICE	Mensal	2.477.203,61
Banco do Brasil	40/00984-x	6.845.957,76	2,94%	-	20/12/2012	01/01/2028	SAC	Mensal	3.513.886,57
Caixa Econômica	26340190233	35.292.750,00	12,00%	TR	29/06/2006	05/05/2030	PRICE	Mensal	20.818.638,66
Caixa Econômica	26340190232	2.707.250,00	12,00%	TR	29/06/2006	05/03/2028	PRICE	Mensal	1.384.668,69
Caixa Econômica	2635248557-66/07	6.000.000,00	8,70%	TR	12/11/2010	12/10/2030	PRICE	Mensal	3.249.685,66
Caixa Econômica	2634248548-42	10.000.000,00	9,00%	TR	14/06/2011	14/06/2031	PRICE	Mensal	4.874.443,19
Caixa Econômica	2634248555-47	9.500.000,00	9,00%	TR	14/06/2011	14/06/2031	PRICE	Mensal	5.352.654,73
BID	1414	US$ 47.600.000,00	5,82%	Dólar	01/04/2003	31/10/2027	SAC	Semestral	67.747.604,47
Caixa Econômica	0410.526-20	4.006.319,84	8,50%	TR	27/02/2015	14/04/2037	PRICE	Mensal	24.769.455,87
Caixa Econômica	0410.461-57	645.075,95	8,50%	TR	27/03/2015	14/04/2037	PRICE	Mensal	4.543.271,38
Caixa Econômica	0410.517-19	1.240.277,28	8,50%	TR	28/03/2015	14/06/2036	PRICE	Mensal	5.066.517,26
Caixa Econômica	0410.538-64	4.171.414,47	8,50%	TR	29/03/2015	14/04/2036	PRICE	Mensal	38.152.155,22
Banco do Brasil	330701235	30.000.000,00	2,90%	CDI	27/12/2017	06/01/2023	SAC	Mensal	2.565.529,28
Debêntures 5º Emissão	5• Emissão	250.000.000,00	2,50%	CDI	07/12/2018	23/09/2024	SAC	Mensal	64.418.898,20
Debêntures 6º Emissão	6• Emissão	140.000.000,00	1,20%	CDI	23/09/2019	27/11/2025	SAC	Mensal	79.724.764,39
Debêntures 8º Emissão	8• Emissão	220.000.000,00	2,45%	CDI	27/11/2020	11/08/2026	SAC	Mensal	214.406.855,38
Debêntures 9º Emissão	9• Emissão	250.000.000,00	1,90%	CDI	25/08/2021	15/06/2027	SAC	Mensal	252.194.584,05
Debêntures 10º Emissão	10• Emissão	200.000.000,00	1,55%	CDI	15/06/2022	23/09/2028	SAC	Mensal	201.370.434,74
Total									**996.631.251,36**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 706

Apêndice VIII – Cronograma Mensal de amortizações e juros da Dívida Existente (em R$ milhões)

Ano	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Juros	66,8	40,6	22,0	10,2	4,6	3,3	2,7	2,1	1,7	1,4	1,1	0,8	0,5	0,1	0,0
Amortização	234,0	247,8	240,9	146,1	57,1	9,8	10,3	8,7	6,4	6,0	6,4	6,8	7,2	4,5	1,0
Saldo Devedor Final	759,0	511,2	270,3	124,3	67,2	57,4	47,1	38,3	31,9	25,9	19,5	12,7	5,5	1,0	0,0

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 707

Apêndice IX – Cronograma Mensal de amortizações e juros dos Parcelamentos (em R$ milhões)

Ano	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Amortização	2,0	2,1	1,5	1,5	1,6	1,8	2,1	2,2	0,5	0,6	0,2
Despesa Financeira	0,8	0,7	0,7	0,6	0,5	0,4	0,3	0,1	0,1	0,0	0,0
Saldo Devedor Final	14,3	12,1	10,6	9,1	7,5	5,6	3,5	1,4	0,8	0,2	0,0

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 708

Apêndice X – Cronograma Analítico de Repasses de Recursos Não Onerosos (em R$ mil)

Contrato	Município/Mod.	Sistema	2023	2024
0350.788-10/2011*	Goiânia	SAA	49,2	3,1
0408.691-99/2013*	Anápolis	SES	41,1	4,4
0351.738-28/2011*	Aparecida de Goiânia	SAA	15,3	-
0226.025-62/2007*	Goiânia (Intermediário Meia Ponte)	SES	6,3	1,7
0408.678-27/2013*	Goiânia	SES	33,4	-
			145,2	**9,2**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 709

Apêndice XI – Cartas Consulta Aprovadas junto à CEF - Saneamento para Todos (em R$ milhões)

Objeto	Carta Consulta	2024	2025	2026	Total
Anápolis Lote 1, 2 e 3	2524.1.2010/2020	38,0	-	-	38,0
Anápolis Lote 4 e 5	2628.1.2209/2021	32,0	10,0	18,0	60,0
Goiânia	2533.1.1711/2020	50,0	14,0	-	64,0
Aparecida de Goiânia	2524.1.0110/2020	69,0	7,2	-	76,2
Total	**n/a**	**189,0**	**31,2**	**18,0**	**238,2**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 710

Apêndice XII – Condições Médias das Operações Previstas (em R$ milhões)

Operações	Valor (R$ milhões)	Prazo Total	Carência (meses)	Indexador	% Spread (a.a.)	%Pré-fixada real (a.a.)
Debêntures Institucionais (1ª tranche)	300,00	60	24	CDI	2,25%	6,81%
FCO	63,01	180	60	IPCA	3,97%	3,97%
FGTS - Saneamento para Todos	238,20	288	48	TR	9,00%	5,42%
FGTS /2013 - Cristalina - SES	10,52	288	48	TR	8,50%	4,94%
Média das Condições	-	**165**	**37**	**IPCA**	**n/a**	**5,94%**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 711

Apêndice XIII – Condições das Operações Previstas (em R$ milhões)

Condições	11a Emissão	FCO	FCO	FGTS - San.para Todos	FGTS - San.para Todos	FGTS - San.para Todos	FGTS Cristalina - SES	FGTS Cristalina - SES
Tipo de operação	Debêntures	Financiamento	Financiamento	Financiamento	Financiamento	Financiamento	Financiamento	Financiamento
Tranche	Única	1	2	1	2	3	1	2
Data de Contratação	26/07/2023	26/10/2023	26/10/2023	01/06/2024	01/06/2024	01/06/2024	14/02/2014	14/02/2014
Data de desembolso	01/08/2023	01/11/2023	01/01/2024	01/06/2024	01/06/2025	01/06/2026	01/06/2024	01/06/2025
Tipo de Amortização	1. SAC	1. SAC	1. SAC	2. Price	2. Price	2. Price	2. Price	2. Price
Prazo de Amortização	36	118	118	240	240	234	240	240
Periodicidade de Amortização	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal
Prazo de Carência	24	60	58	48	48	48	48	48
Periodicidade de Juros	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal
Up-front fee	0,7%	1,2%	1,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Indexador Anual	CDI	IPCA	IPCA	TR	TR	TR	TR	TR
Spread	2,3%	4,0%	4,0%	9,0%	9,0%	9,0%	8,5%	8,5%
Valor Captado	**300,0**	**20,1**	**42,9**	**189,0**	**31,2**	**18,0**	**7,2**	**3,3**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 712

Condições	[A]	[B]	[C]	[D]	[E]	[F]	[G]	[H]	[I]
Tipo de operação	Padronizada	Padronizada	Padronizada	Padronizada	Padronizada	Padronizada	Padronizada	Padronizada	Padronizada
Tranche	Única	Única	Única	Única	Única	Única	Única	Única	Única
Data de Contratação	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	31/12/2030	31/12/2031	31/12/2032	31/12/2033
Data de desembolso	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	31/12/2030	31/12/2031	31/12/2032	31/12/2033
Tipo de Amortização	1. SAC	1. SAC	1. SAC	1. SAC	1. SAC	1. SAC	1. SAC	1. SAC	1. SAC
Prazo de Amortização	128	128	128	128	128	128	128	128	128
Periodicidade de Amortização	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal
Prazo de Carência	37	37	37	37	37	37	37	37	37
Periodicidade de Juros	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal	Mensal
Up-front fee	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Indexador Anual	IPCA	IPCA	IPCA	IPCA	IPCA	IPCA	IPCA	IPCA	IPCA
Spread	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%	5,9%
Valor Captado	459,1	653,6	496,5	296,6	74,4	113,2	132,2	488,8	807,9

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 713

Apêndice XIV – Cronograma de amortização das Novas Captações (em R$ milhões)

11a Emissão de Debêntures

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	(41)	(97)	(97)	(65)	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesa Financeira	(11)	(22)	(19)	(14)	(8)	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Devedor Final	300	300	259	162	65	-	-	-	-	-	-	-	-	-

FCO (1ª tranche)

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	(0)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)
Despesa Financeira	(0)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Saldo Devedor Final	20	20	20	20	20	20	18	16	14	12	10	8	6	4
Ano	**dez/37**	**dez/38**	**dez/39**	**dez/40**	**dez/41**	**dez/42**	**dez/43**	**dez/44**	**dez/45**	**dez/46**	**dez/47**	**dez/48**	**dez/49**	**-**
Desembolso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	(2)	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesa Financeira	(0)	(0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Devedor Final	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 714

FCO (2ª Tranche)

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	-	43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	(1)	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)
Despesa Financeira	-	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(0)
Saldo Devedor Final	-	43	43	43	43	42	38	34	29	25	21	16	12	8
Ano	**dez/37**	**dez/38**												
Desembolso	-	-												
Amortização	(4)	(3)												
Despesa Financeira	(0)	(0)												
Saldo Devedor Final	3	-												

FGTS - San.para Todos (1ª tranche)

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	-	189	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	(3)	(6)	(6)	(6)	(7)	(7)	(7)	(8)	(8)	(9)
Despesa Financeira	(5)	(10)	(10)	(10)	(10)	(10)	(9)	(9)	(9)	(8)	(8)	(8)	(7)	(7)
Saldo Devedor Final	189	189	189	189	186	180	174	168	162	155	147	140	132	123
Ano	**dez/37**	**dez/38**	**dez/39**	**dez/40**	**dez/41**	**dez/42**	**dez/43**	**dez/44**	**dez/45**	**dez/46**	**dez/47**	**dez/48**	**dez/49**	
Desembolso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Amortização	(9)	(9)	(9)	(10)	(11)	(11)	(12)	(12)	(13)	(14)	(14)	(8)	-	
Despesa Financeira	(7)	(6)	(6)	(5)	(5)	(4)	(4)	(3)	(2)	(2)	(1)	(0)	-	
Saldo Devedor Final	123	114	105	95	84	73	61	49	36	22	8	0	0	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 715

FGTS - San.para Todos (2ª tranche)

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	-	-	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
Despesa Financeira	-	-	(1)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
Saldo Devedor Final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ano	dez/37	dez/38	dez/39	dez/40	dez/41	dez/42	dez/43	dez/44	dez/45	dez/46	dez/47	dez/48	dez/49
Desembolso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	(1)	(1)	(1)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(1)
Despesa Financeira	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Saldo Devedor Final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

FGTS - San.para Todos (3ª tranche)

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	-	-	-	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	-	-	(0)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
Despesa Financeira	-	-	-	(0)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
Saldo Devedor Final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ano	dez/37	dez/38	dez/39	dez/40	dez/41	dez/42	dez/43	dez/44	dez/45	dez/46	dez/47	dez/48	dez/49
Desembolso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
Despesa Financeira	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Saldo Devedor Final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 716

FGTS - Cristalina (1ª tranche)

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Despesa Financeira	-	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Saldo Devedor Final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ano	dez/37	dez/38	dez/39	dez/40	dez/41	dez/42	dez/43	dez/44	dez/45	dez/46	dez/47	dez/48
Desembolso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(1)	(1)	(0)
Despesa Financeira	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Saldo Devedor Final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

FGTS - Cristalina (2ª tranche)

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	-	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Despesa Financeira	-	-	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Saldo Devedor Final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ano	dez/37	dez/38	dez/39	dez/40	dez/41	dez/42	dez/43	dez/44	dez/45	dez/46	dez/47	dez/48	dez/49
Desembolso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Despesa Financeira	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Saldo Devedor Final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 717

Dívida Padronizada [A] – [Condições Médias]

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	-	-	459	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	-	(43)	(43)	(43)	(43)	(43)	(43)	(43)	(43)
Despesa Financeira	-	-	(18)	(27)	(27)	(27)	(25)	(23)	(20)	(18)	(16)	(13)	(11)	(8)
Saldo Devedor Final	-	-	459	459	459	459	416	373	331	288	245	202	160	117

Ano	dez/37	dez/38	dez/39
Desembolso	-	-	-
Amortização	(43)	(43)	(32)
Despesa Financeira	(6)	(3)	(1)
Saldo Devedor Final	74	32	-

Dívida Padronizada [B] – [Condições Médias]

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	-	-	-	654	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	-	-	(61)	(61)	(61)	(61)	(61)	(61)	(61)
Despesa Financeira	-	-	-	(26)	(38)	(38)	(38)	(36)	(33)	(29)	(26)	(22)	(19)	(15)
Saldo Devedor Final	-	-	-	654	654	654	654	598	537	476	415	355	294	233

Ano	dez/37	dez/38	dez/39	dez/40
Desembolso	-	-	-	-
Amortização	(61)	(61)	(61)	(45)
Despesa Financeira	(12)	(8)	(5)	(1)
Saldo Devedor Final	172	111	51	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 718

Dívida Padronizada [C] – [Condições Médias]

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	-	-	-	-	496	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	-	-	-	(46)	(46)	(46)	(46)	(46)	(46)
Despesa Financeira	-	-	-	-	(20)	(29)	(29)	(29)	(28)	(25)	(22)	(19)	(17)	(14)
Saldo Devedor Final	-	-	-	-	496	496	496	496	450	404	358	312	266	219

Ano	dez/37	dez/38	dez/39	dez/40	dez/41
Desembolso	-	-	-	-	-
Amortização	(46)	(46)	(46)	(46)	(35)
Despesa Financeira	(11)	(9)	(6)	(3)	(1)
Saldo Devedor Final	173	127	81	35	-

Dívida Padronizada [D] – [Condições Médias]

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	-	-	-	-	-	297	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28)	(28)	(28)	(28)	(28)
Despesa Financeira	-	-	-	-	-	(12)	(17)	(17)	(17)	(16)	(15)	(13)	(12)	(10)
Saldo Devedor Final	-	-	-	-	-	297	297	297	297	269	241	214	186	159

Ano	dez/37	dez/38	dez/39	dez/40	dez/41	dez/42
Desembolso	-	-	-	-	-	-
Amortização	(28)	(28)	(28)	(28)	(28)	(21)
Despesa Financeira	(8)	(7)	(5)	(4)	(2)	(0)
Saldo Devedor Final	131	103	76	48	21	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 719

Dívida Padronizada [E] – [Condições Médias]

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	-	-	-	-	-	-	74	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)	(7)	(7)
Despesa Financeira	-	-	-	-	-	-	(3)	(4)	(4)	(4)	(4)	(3)	(3)	(3)
Saldo Devedor Final	-	-	-	-	-	-	74	74	74	74	68	61	54	47

Ano	dez/37	dez/38	dez/39	dez/40	dez/41	dez/42	dez/43
Desembolso	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	(7)	(7)	(7)	(7)	(7)	(7)	(7)
Despesa Financeira	(2)	(2)	(2)	(1)	(1)	(0)	(0)
Saldo Devedor Final	40	33	26	19	12	5	-

Dívida Padronizada [F] – [Condições Médias]

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	-	-	-	-	-	-	-	113	-	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)	(10)
Despesa Financeira	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(6)	(6)	(6)	(6)	(5)	(5)
Saldo Devedor Final	-	-	-	-	-	-	-	113	113	113	113	102	92	81

Ano	dez/37	dez/38	dez/39	dez/40	dez/41	dez/42	dez/43	dez/44
Desembolso	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	(10)	(10)	(10)	(10)	(10)	(10)	(10)	(7)
Despesa Financeira	(4)	(4)	(3)	(2)	(2)	(1)	(1)	(0)
Saldo Devedor Final	71	60	50	39	28	18	7	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 720

Dívida Padronizada [G] – [Condições Médias]

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	-	-	-	-	-	-	-	-	132	-	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)
Despesa Financeira	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(7)	(7)	(7)	(7)	(6)
Saldo Devedor Final	-	-	-	-	-	-	-	-	132	132	132	132	120	108

Ano	dez/37	dez/38	dez/39	dez/40	dez/41	dez/42	dez/43	dez/44	dez/45
Desembolso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(9)
Despesa Financeira	(6)	(5)	(4)	(4)	(3)	(2)	(2)	(1)	-
Saldo Devedor Final	95	83	71	58	46	34	22	9	-

Dívida Padronizada [H] – [Condições Médias]

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	489	-	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45)
Despesa Financeira	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20)	(28)	(28)	(28)	(27)
Saldo Devedor Final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	489	489	489	489	443

Ano	dez/37	dez/38	dez/39	dez/40	dez/41	dez/42	dez/43	dez/44	dez/45	dez/46
Desembolso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	(45)	(45)	(45)	(45)	(45)	(45)	(45)	(45)	(45)	(34)
Despesa Financeira	(24)	(22)	(19)	(17)	(14)	(11)	(9)	(6)	(3)	(1)
Saldo Devedor Final	398	352	307	261	216	171	125	80	34	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 721

Dívida Padronizada [I] – [Condições Médias]

Ano	dez/23	dez/24	dez/25	dez/26	dez/27	dez/28	dez/29	dez/30	dez/31	dez/32	dez/33	dez/34	dez/35	dez/36
Desembolso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	808	-	-	-
Amortização	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesa Financeira	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	(47)	(47)	(47)
Saldo Devedor Final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	808	808	808	808

Ano	dez/37	dez/38	dez/39	dez/40	dez/41	dez/42	dez/43	dez/44	dez/45	dez/46	dez/47
Desembolso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortização	(75)	(75)	(75)	(75)	(75)	(75)	(75)	(75)	(75)	(75)	(56)
Despesa Financeira	(45)	(40)	(36)	(32)	(27)	(23)	(19)	(14)	(10)	(6)	(1)
Saldo Devedor Final	733	658	582	507	432	357	282	207	132	56	-

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 722

Apêndice XV – Contratos e Consultas Prévias do Plano de Captação

Os contratos e consultas prévias aprovadas utilizadas do Plano de Captação são apresentados a partir da próxima página.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 723

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

Autorregulação ANBIMA
Agente Fiduciário

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 11ª (DÉCIMA PRIMEIRA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, SOB O RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO, DA SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. – SANEAGO

entre

SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. – SANEAGO
como Emissora;

e

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
como Agente Fiduciário, representando a comunhão dos Debenturistas.

_____
Datado de
26 de julho de 2023
_____

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 11ª (DÉCIMA PRIMEIRA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, SOB O RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO, DA SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. – SANEAGO

Pelo presente instrumento particular, de um lado, como emissora,

SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. – SANEAGO, sociedade por ações de economia mista, com registro de companhia aberta na Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**") categoria "B", em fase operacional, com sede na Cidade de Goiânia, Estado de Goiás, na Avenida Fued José Sebba, nº 1.245, Jardim Goiás, CEP 74.805-100, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("**CNPJ/MF**") sob o nº 01.616.929/0001-02, com seus atos constitutivos arquivados na Junta Comercial do Estado de Goiás ("**JUCEG**") sob o NIRE 52.3.0000210-9, neste ato representada na forma de seu estatuto social ("**Emissora**");

e, de outro lado,

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS, instituição financeira, com filial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 2.954, 10º andar, conjunto 101, Jardim Paulistano, CEP 01.451-000, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.343.682/0003-08, na qualidade de agente fiduciário, representando a comunhão dos interesses dos titulares das debêntures da presente emissão ("**Debenturistas**" e, individualmente, "**Debenturista**"), neste ato representada na forma de seu estatuto social ("**Agente Fiduciário**", sendo a Emissora e o Agente Fiduciário referidos em conjunto como "**Partes**" e individual e indistintamente como "**Parte**");

vêm, por meio desta e na melhor forma de direito, celebrar o presente "*Instrumento Particular de Escritura da 11ª (Décima Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, para Distribuição Pública, sob o Rito de Registro Automático, da Saneamento de Goiás S.A. – SANEAGO*" ("**Escritura de Emissão**"), em observância aos seguintes termos e condições*:*

Cláusula I
AUTORIZAÇÃO

1.1 Esta Escritura de Emissão e o Contrato de Cessão Fiduciária (conforme abaixo definido) são celebrados de acordo com a Reunião do Conselho de Administração da

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 725

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

Emissora de nº 487, realizada em 8 de dezembro de 2022, registrada na JUCEG sob o nº 20222120894, em 20 de dezembro de 2022 ("**RCA Emissão**"), conforme rerratificada na Reunião do Conselho de Administração da Emissora de nº 503, realizada em 15 de junho de 2023, registrada na JUCEG sob o nº 20231721226, em 30 de junho de 2023 ("**RCA Rerratificação**" e, em conjunto com a RCA Emissão, "**Aprovação Societária**"), publicadas nos jornais "Diário Oficial do Estado de Goiás" ("**DOEG**") e "O Hoje" ("**O Hoje**" e, em conjunto com o DOEG, os "**Jornais de Publicação**"), em 13 de dezembro de 2022 e em 19 de junho de 2023, respectivamente, nos termos do artigo 59, parágrafo 1º, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("**Lei das Sociedades por Ações**"), na qual foram aprovadas, dentre outras matérias, **(a)** a presente 11ª (décima primeira) emissão ("**Emissão**") de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, objeto desta Escritura de Emissão ("**Debêntures**"), para oferta pública de distribuição, exclusivamente para Investidores Profissionais (conforme abaixo definidos), sob o rito de registro automático, nos termos do artigo 26, inciso V, da Resolução da CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada ("**Resolução CVM 160**"), da Lei nº 6.385, de 07 de dezembro de 1976, conforme alterada e das demais disposições legais aplicáveis ("**Oferta**"), bem como seus termos e condições; **(b)** a outorga da Cessão Fiduciária (conforme definida abaixo), bem como seus termos e condições; e **(c)** a autorização à diretoria da Emissora e/ou aos demais representantes legais da Emissora para praticar todos os atos necessários à efetivação das deliberações consubstanciadas na Aprovação Societária, incluindo a negociação e a celebração desta Escritura de Emissão, do Contrato de Cessão Fiduciária, do Contrato de Distribuição (conforme abaixo definido) e seus eventuais aditamentos, incluindo o aditamento à presente Escritura de Emissão e, se for o caso ao Contrato de Cessão Fiduciária, para ratificação do Procedimento de *Bookbuilding* (conforme abaixo definido).

Cláusula II
REQUISITOS

2.1. Registro na CVM e Registro na ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ("**ANBIMA**")

2.1.1. A Oferta será registrada na CVM sob o rito de registro automático de distribuição, sem análise prévia da CVM, nos termos do artigo 25, do artigo 26, inciso V, alínea "(a)", e do artigo 27, inciso I da Resolução CVM 160, por se tratar de oferta pública **(i)** de debêntures não-conversíveis em ações; **(ii)** destinada exclusivamente a investidores profissionais, assim definidos nos termos do artigo 11 da Resolução da CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada de tempos em tempos ("**Resolução CVM 30**" e "**Investidores Profissionais**", respectivamente); e **(iii)** cujo emissor se encontra em

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 726

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

fase operacional e está registrado como emissor de valores mobiliários, na categoria "B", perante a CVM.

2.1.2. A Oferta será objeto de registro na ANBIMA, pelo Coordenador Líder (conforme definido abaixo), nos termos do inciso I do artigo 20 e do artigo 25 do "*Código de Ofertas Públicas*", atualmente em vigor, no prazo de até 15 (quinze) dias contados da data da divulgação do anúncio de encerramento da Oferta, a ser realizado nos termos do artigo 76 da Resolução CVM 160 ("**Anúncio de Encerramento**").

2.2. Registro na JUCEG e Publicação da Aprovação Societária

2.2.1. A Aprovação Societária foi devidamente arquivada perante a JUCEG e publicada nos Jornais de Publicação, com divulgação simultânea da sua íntegra na página do referido jornal na internet, com a devida certificação digital da autenticidade do documento mantido na página própria emitida por autoridade certificadora credenciada no âmbito da Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileiras (ICP-Brasil), nos termos do artigo 289 da Lei das Sociedades por Ações.

2.2.2. A Emissora deverá (i) no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da data de realização de eventuais atos societários futuros da Emissora que sejam relacionados à Emissão e/ou às Debêntures, realizar os respectivos protocolos para arquivamento na JUCEG; (ii) realizar as publicações nos Jornais de Publicação, ou outro jornal de grande circulação editado na localidade em que está situada a sede da Emissora, nos termos do artigo 289 da Lei das Sociedades por Ações, a ser oportunamente indicado pela Emissora; e (iii) no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data do efetivo arquivamento, entregar ao Agente Fiduciário 1 (uma) cópia eletrônica (formato .pdf), com certificação digital, contendo a chancela de registro da JUCEG, de eventuais atos societários subsequentes relacionados à Emissão e/ou às Debêntures.

2.3. Registro desta Escritura de Emissão e de seus eventuais aditamentos

2.3.1. Nos termos do artigo 62, inciso II e parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, esta Escritura de Emissão, bem como seus eventuais aditamentos, será devidamente inscrita na JUCEG. A Emissora deverá, no prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da data de assinatura da presente Escritura de Emissão, e de seus eventuais aditamentos, realizar os respectivos protocolos na JUCEG.

2.3.2. A Emissora deverá enviar ao Agente Fiduciário, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data do efetivo registro, 1 (uma) via eletrônica (formato .pdf), contendo a chancela digital da JUCEG, ou 1 (uma) via original, conforme o caso, desta

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 727

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

Escritura de Emissão e de seus eventuais aditamentos, devidamente registrados na JUCEG.

2.3.3. Esta Escritura de Emissão será objeto de aditamento para refletir o resultado do Procedimento de *Bookbuilding* (conforme definido abaixo), de modo a especificar a taxa final dos Juros Remuneratórios (conforme definidos abaixo) e a alocação das ordens recebidas dos Investidores Profissionais, sem necessidade de aprovação prévia dos Debenturistas ou aprovação societária adicional da Emissora. O aditamento de que trata esta Cláusula será inscrito na JUCEG, nos termos da Cláusula 2.3.1 acima.

2.4. Depósito para Distribuição, Negociação e Custódia Eletrônica

2.4.1. As Debêntures serão depositadas para **(i)** distribuição pública no mercado primário por meio do MDA – Módulo de Distribuição de Ativos ("**MDA**"), administrado e operacionalizado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Balcão B3 ("**B3**"), sendo a distribuição das Debêntures liquidada financeiramente por meio da B3; e **(ii)** negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários ("**CETIP21**"), administrado e operacionalizado pela B3, sendo as negociações e os eventos de pagamento liquidados financeiramente, e a custódia eletrônica das Debêntures realizada por meio da B3.

2.4.2. Não obstante o disposto na Cláusula 2.4.1 acima, as Debêntures: (i) poderão ser livremente negociadas entre Investidores Profissionais; (ii) somente poderão ser negociadas no mercado secundário entre investidores qualificados, assim definidos nos termos dos artigos 12 e 13 da Resolução CVM 30, após decorridos 6 (seis) meses da data de encerramento da Oferta, nos termos do artigo 86, inciso II, alínea "(a)", da Resolução CVM 160; e (iii) somente poderão ser negociadas no mercado secundário entre o público em geral após decorrido 1 (um) ano da data de encerramento da Oferta, nos termos do artigo 86, inciso II, alínea "(b)", da Resolução CVM 160.

2.5. Constituição da Garantia Real

2.5.1. No prazo de até 10 (dez) Dias Úteis contados da data de assinatura do Contrato de Cessão Fiduciária (conforme definido abaixo) e de qualquer aditivo subsequente, a Emissora deverá realizar o protocolo do Contrato de Cessão Fiduciária, às suas custas e expensas exclusivas, nos Cartórios de Registro de Títulos e Documentos das cidades (a) de Goiânia, Estado de Goiás; e (b) de São Paulo, Estado de São Paulo. A Emissora deverá fornecer 1 (uma) via eletrônica (formato .pdf), contendo a chancela digital, ou 1 (uma) via física, conforme aplicável, dos documentos aqui mencionados devidamente

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 728

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

registrada ao Agente Fiduciário, em até 3 (três) Dias Úteis contados da obtenção de referidos registros.

2.5.2. Sem prejuízo da caracterização da hipótese de vencimento antecipado por descumprimento de obrigação não pecuniária, nos termos desta Escritura de Emissão, o Agente Fiduciário fica desde já autorizado e constituído, de forma irrevogável e irretratável, de todos os poderes necessários a promover os registros do Contrato de Cessão Fiduciária e de seus eventuais aditamentos, em nome da Emissora, como seu bastante procurador, observado que a Emissora deverá ressarcir o Agente Fiduciário de todos os custos incorridos em razão dos referidos registros.

Cláusula III
CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

3.1. Objeto Social da Emissora

3.1.1. A Emissora tem por objeto social atuar como prestadora de serviço público de saneamento básico, preferencialmente, por meio de concessão e/ou gestão associada, em sistemas públicos ou privados, e lhe cumprirá: (A) elaborar estudos, projetos, pesquisas e consultorias; e (B) realizar obras, operar e praticar a exploração de serviços de: (i) abastecimento de água; (ii) esgotamento sanitário; (iii) destinação final dos efluentes e dos resíduos sólidos domésticos, industriais e seus subprodutos; (iv) limpeza urbana; (v) drenagem e manejo de águas pluviais urbanas; e (vi) proteção dos recursos hídricos e do meio ambiente.

3.2. Séries

3.2.1. A Emissão será realizada em série única.

3.3. Valor Total da Emissão

3.3.1. O valor total da Emissão é de R$300.000.000,00 (trezentos milhões de reais), na Data de Emissão (conforme abaixo definida) ("**Valor Total da Emissão**").

3.4. Quantidade de Debêntures

3.4.1. Serão emitidas 300.000 (trezentas mil) Debêntures.

3.5. Destinação de Recursos

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 729

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

3.5.1. Os recursos captados pela Emissora com as Debêntures serão utilizados para (i) cumprimento, pela Emissora, do plano de captação previsto no Decreto nº 11.598, de 12 de julho de 2023; e (ii) financiamento de parte da execução do programa de investimentos da Emissora.

3.5.2. A Emissora enviará ao Agente Fiduciário declaração assinada pelos representantes legais, em papel timbrado, no prazo de 1 (um) ano a contar da Data da Emissão, atestando a destinação dos recursos da presente Emissão nos termos da presente Escritura de Emissão, acompanhada do extrato da conta da Emissora demonstrando o recebimento dos valores.

3.5.3. Sempre que solicitado por escrito por autoridades para fins de atendimento as normas e exigências de órgãos reguladores e fiscalizadores, em até 10 (dez) Dias Úteis do recebimento da solicitação, ou em prazo menor, se assim solicitado por qualquer autoridade ou determinado por norma, a Emissora se obriga a enviar ao Agente Fiduciário os documentos que, a critério das respectivas autoridades ou órgãos reguladores, comprovem o emprego dos recursos oriundos das Debêntures nas atividades indicadas acima.

3.6. Número da Emissão

3.6.1. A presente Emissão representa a 11ª (décima primeira) emissão de debêntures da Emissora.

3.7. Agente de Liquidação e Escriturador

3.7.1. A **VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**., sociedade limitada, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Gilberto Sabino, nº 215, 4º andar, Pinheiros, CEP 05425-020, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 22.610.500/0001-88, atuará como agente de liquidação e escriturador das Debêntures ("**Agente de Liquidação**" e "**Escriturador**"), sendo que essa definição inclui qualquer outra instituição que venha a suceder o Agente de Liquidação e/ou Escriturador na prestação dos serviços relativos às Debêntures.

3.8. Colocação e Procedimento de Distribuição das Debêntures

3.8.1. As Debêntures serão objeto de distribuição pública, em rito de registro automático de distribuição, sob regime de garantia firme de colocação para a totalidade das Debêntures, com a intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema brasileiro de distribuição de valores mobiliários, que serão responsáveis pela distribuição

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 730

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

das Debêntures, que atuarão na qualidade de coordenadores da Emissão ("**Coordenadores**" ou "**Coordenador Líder**", conforme aplicável), conforme os termos e condições do "*Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública, Sob o Rito de Registro Automático, Sob o Regime de Garantia Firme de Colocação, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, da 11ª (Décima Primeira) Emissão da Saneamento de Goiás S.A. - SANEAGO*", a ser celebrado entre a Emissora e os Coordenadores ("**Contrato de Distribuição**").

3.8.2. Os Coordenadores organizarão plano de distribuição que poderá levar em conta suas relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica, de sorte que os Coordenadores deverão assegurar que o tratamento aos investidores seja justo e equitativo, a adequação do investimento ao perfil de risco de seus respectivos clientes e que sejam cumpridas as demais disposições aplicáveis nos termos da legislação em vigor.

3.8.3. O plano de distribuição será fixado pelos Coordenadores, em conjunto com a Emissora, levando em consideração suas relações com investidores e outras considerações de natureza comercial ou estratégica dos Coordenadores e da Emissora ("**Plano de Distribuição**"). O Plano de Distribuição será estabelecido mediante os seguintes termos:

(i) nos termos do artigo 57 da Resolução CVM 160, os Coordenadores realizarão esforços de venda das Debêntures a partir da data de divulgação do aviso ao mercado da Oferta ("**Oferta a Mercado**"), nos termos do artigo 57, parágrafo primeiro, da Resolução CVM 160 ("**Aviso ao Mercado**"). Simultaneamente à divulgação do Aviso ao Mercado, o Coordenador Líder deverá encaminhar à Superintendência de Registro de Valores Mobiliários da CVM e à B3, a versão eletrônica do Aviso ao Mercado, sem quaisquer restrições para sua cópia e em formato digital que permita a busca de palavras e termos, nos termos do artigo 57, parágrafo quarto, da Resolução CVM 160;

(ii) a Oferta a Mercado será de, no mínimo, 3 (três) Dias Úteis, nos termos do artigo 57, parágrafo 3º da Resolução CVM 160;

(iii) nos termos do artigo 59 da Resolução CVM 160, a distribuição das Debêntures junto aos Investidores Profissionais para a efetiva liquidação somente poderá ter início, após cumpridos, cumulativamente, os seguintes requisitos: (a) concessão do registro automático da Oferta pela CVM; e (b) divulgação do anúncio de início da Oferta, nos termos do artigo 58, parágrafo 3º, da Resolução CVM 160 ("**Anúncio de Início**"). Simultaneamente à divulgação do Anúncio de Início, o Coordenador Líder deverá encaminhar à CVM e às entidades administradoras de mercado organizado no

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 731

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

qual as Debêntures sejam admitidas à negociação versão eletrônica do Anúncio de Início, sem quaisquer restrições para sua cópia e em formato digital que permita a busca de palavras e termos;

(iv) a subscrição ou aquisição das Debêntures objeto da distribuição deve ser realizada no prazo no máximo de 180 (cento e oitenta) dias contados da divulgação do Anúncio de Início, nos termos do artigo 48 da Resolução CVM 160 ("**Período de Distribuição**");

(v) caso não haja demanda suficiente de investidores para as Debêntures durante a Oferta a Mercado, os Coordenadores realizarão a subscrição e a integralização das Debêntures até o limite das respectivas garantias firmes, nos termos e conforme determinado no Contrato de Distribuição;

(vi) não existirão reservas antecipadas, nem fixação de lotes mínimos ou máximos para a subscrição das Debêntures;

(vii) as Debêntures serão ofertadas exclusivamente para Investidores Profissionais, portanto, com a dispensa de divulgação de prospecto e lâmina para sua realização, nos termos do artigo 9º, inciso I e parágrafo 3º, e do artigo 23, parágrafo 1º, respectivamente, da Resolução CVM 160;

(viii) não haverá direito de preferência dos atuais acionistas da Emissora na subscrição das Debêntures;

(ix) não será constituído fundo de sustentação de liquidez ou firmado contrato de garantia de liquidez para as Debêntures e não será firmado contrato de estabilização de preços das Debêntures no mercado secundário;

(x) serão atendidos os clientes Investidores Profissionais dos Coordenadores que desejarem efetuar investimentos nas Debêntures, tendo em vista a relação dos Coordenadores com esses clientes, bem como outros investidores, mesmo que não sejam clientes dos Coordenadores, podendo ser levadas em consideração as relações com clientes e outras considerações de natureza comercial ou estratégica dos Coordenadores e da Emissora;

(xi) não será admitida a distribuição parcial das Debêntures no âmbito da Oferta;

(xii) a Emissão e a Oferta não poderão ter seu valor e quantidade aumentados em nenhuma hipótese, portanto, não haverá lote adicional no contexto da Oferta;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 732

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(xiii) a Oferta será realizada exclusivamente no Brasil; e

(xiv) os investidores, ao adquirirem as Debêntures, reconhecem que: (i) foi dispensada divulgação de um prospecto para a realização da Oferta; (ii) a CVM não realizou análise dos documentos da Oferta nem de seus termos e condições; (iii) existem restrições para a revenda das Debêntures, nos termos do Capítulo VII da Resolução CVM 160; (iv) efetuaram sua própria análise com relação à qualidade e riscos das Debêntures e capacidade de pagamento da Emissora; (v) optaram por realizar o investimento nas Debêntures exclusivamente com base em informações públicas referentes às Debêntures e à Emissora, conforme o caso e aplicável, incluindo, mas não se limitando, a presente Escritura de Emissão; e (vi) têm pleno conhecimento de que não há incorporação por referência nos documentos da Oferta do formulário de referência, dos fatos relevantes, das demonstrações financeiras e qualquer informação divulgada ao público pela Emissora.

3.8.4. A Emissora obriga-se a: (i) não contatar ou fornecer informações acerca desta Oferta a qualquer investidor, exceto se previamente acordado com os Coordenadores; e (ii) informar aos Coordenadores, até o Dia Útil imediatamente subsequente, a ocorrência de contato que receba de potenciais investidores que venham a manifestar seu interesse na Oferta, comprometendo-se, desde já, a não tomar qualquer providência em relação aos referidos potenciais investidores neste período.

3.8.5. Nos termos do artigo 11 da Resolução CVM 30, e para fins da Oferta, serão considerados Investidores Profissionais: (i) instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil; (ii) companhias seguradoras e sociedades de capitalização; (iii) entidades abertas e fechadas de previdência complementar; (iv) pessoas naturais ou jurídicas que possuam investimentos financeiros em valor superior a R$10.000.000,00 (dez milhões de reais) e que, adicionalmente, atestem por escrito sua condição de investidor profissional mediante termo próprio, de acordo com o Anexo A da Resolução CVM 30; (v) fundos de investimento; (vi) clubes de investimento, desde que tenham a carteira gerida por administrador de carteira de valores mobiliários autorizado pela CVM; (vii) agentes autônomos de investimento, administradores de carteira, analistas e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios; (viii) investidores não residentes; e (ix) fundos patrimoniais.

3.8.6. Os regimes próprios de previdência social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios são considerados Investidores Profissionais

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 733

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

apenas se reconhecidos como tais conforme regulamentação específica do Ministério da Previdência Social, nos termos do artigo 13 da Resolução CVM 30.

3.8.7. O investimento nas Debêntures não é adequado aos investidores que (i) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na operação ou que não tenham acesso à consultoria especializada; e (ii) necessitem de liquidez considerável com relação aos títulos adquiridos, uma vez que a negociação de Debêntures no mercado secundário é restrita.

3.8.8. Não será concedido qualquer tipo de desconto pelos Coordenadores aos Investidores Profissionais interessados em adquirir as Debêntures, observada a possibilidade de concessão de ágio ou deságio na forma da Cláusula 4.6 abaixo.

3.8.9. A distribuição das Debêntures será realizada de acordo com os procedimentos da B3 e com o Plano de Distribuição descrito no Contrato de Distribuição e nesta Escritura de Emissão.

3.8.10. Será adotado o procedimento de coleta de intenções de investimento ("**Procedimento de *Bookbuilding***"), a ser organizado pelos Coordenadores, para a definição da taxa final dos Juros Remuneratórios e a alocação das ordens recebidas dos Investidores Profissionais. O resultado do Procedimento de *Bookbuilding* será ratificado por meio de aditamento a esta Escritura de Emissão anterior à primeira Data de Integralização, estando desde já as Partes obrigadas a celebrar tal aditamento, sem necessidade de aprovação prévia dos Debenturistas ou aprovação societária adicional da Emissora, observado o disposto na Cláusula 2.3.3 acima.

Cláusula IV
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

4.1. Data de Emissão das Debêntures

4.1.1. Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será o dia 23 de agosto de 2023 ("**Data de Emissão**").

4.2. Valor Nominal Unitário das Debêntures

4.2.1. O valor nominal unitário de cada Debênture é de R$1.000,00 (um mil reais), na Data de Emissão ("**Valor Nominal Unitário**").

4.3. Forma e Conversibilidade

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 734

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

4.3.1. As Debêntures serão emitidas sob a forma nominativa, escritural, sem emissão de cautelas ou certificados e não serão conversíveis em ações de emissão da Emissora.

4.4. Comprovação de Titularidade das Debêntures

4.4.1. A Emissora não emitirá certificados de Debêntures. Para todos os fins e efeitos, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo Escriturador, por meio de extrato das Debêntures emitido pelo Escriturador. Adicionalmente, será reconhecido como comprovante de titularidade das Debêntures o extrato expedido pela B3, em nome do titular da Debênture quando as Debêntures estiverem custodiadas eletronicamente na B3.

4.5. Espécie

4.5.1. As Debêntures serão da espécie com garantia real, nos termos do artigo 58, *caput*, da Lei das Sociedades por Ações, contando com a garantia real de Cessão Fiduciária, nos termos da Cláusula 4.14 abaixo.

4.6. Preço e Forma de Subscrição e Integralização

4.6.1. As Debêntures serão integralizadas à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição, durante o prazo de distribuição das Debêntures, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à B3, pelo seu (i) Valor Nominal Unitário na primeira data de integralização ("**Primeira Data de Integralização**") ou (ii) pelo seu Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração (conforme abaixo definido), calculada de forma *pro rata temporis*, desde a Primeira Data de Integralização ou desde a última Data de Pagamento da Remuneração (conforme abaixo definido) até a data da sua efetiva subscrição e integralização, caso as Debêntures sejam subscritas e integralizadas após a Primeira Data de Integralização ("**Preço de Subscrição**"). Em qualquer hipótese e em qualquer Data de Integralização, o Preço de Subscrição poderá ser acrescido de ágio ou deságio, a exclusivo critério dos Coordenadores, sendo que, caso aplicável, o ágio ou o deságio, conforme o caso, será o mesmo para todas as Debêntures em cada Data de Integralização.

4.7. Prazo e Data de Vencimento

4.7.1. As Debêntures têm prazo de vigência de 5 (cinco) anos contados a partir da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 23 de agosto de 2028 ("**Data de Vencimento**"), ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado da totalidade das

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 735

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

Debêntures, aquisição facultativa para cancelamento da totalidade das Debêntures ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão.

4.8. Atualização Monetária e Remuneração

4.8.1. Atualização Monetária. O Valor Nominal Unitário das Debêntures ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, não será atualizado monetariamente.

4.8.2. Remuneração. Sobre o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, a partir da Primeira Data de Integralização, incidirão juros remuneratórios, correspondentes à variação acumulada de 100% (cem inteiros por cento) das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra grupo", expressa na forma percentual ao ano, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas pela B3, no informativo diário disponível em sua página na internet (http://www.b3.com.br) ("**Taxa DI**"), acrescida de uma sobretaxa, limitada a 2,75% (dois inteiros e setenta e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ("**Remuneração**"), a ser definida no Procedimento de *Bookbuilding*.

4.8.3. A Remuneração será calculada de forma exponencial e cumulativa, utilizando-se o critério *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a Primeira Data de Integralização ou a Data de Pagamento da Remuneração (conforme abaixo definido) imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do seu efetivo pagamento.

4.8.4. O cálculo da Remuneração obedecerá à seguinte fórmula:

$$J = VNe\ x\ (FatorJuros - 1)$$

onde:

J: valor unitário da Remuneração devida no final de cada Período de Capitalização (conforme definido abaixo), calculado com 8 (oito) casas decimais sem arredondamento;

VNe: Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso, no início de cada Período de Capitalização, informado/calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 736

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

FatorJuros: fator de juros, composto pelo parâmetro de flutuação, acrescido de *spread*, calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorJuros = (FatorDI \; x \; FatorSpread)$$

onde:

FatorDI produtório das Taxas DI, desde a Primeira Data de Integralização ou a Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, inclusive, até a data de cálculo, exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:
onde:

$$FatorDI = \prod_{k=1}^{n_{DI}} \left[1 + (TDI_k)\right]$$

n = número total de Taxas DI consideradas na apuração do produtório, sendo "n" um número inteiro;

k = corresponde ao número de ordem das Taxas DI, variando de 1 até n;

TDIk = Taxa DI, de ordem k, expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais com arredondamento, apurada da seguinte forma:

$$\mathrm{TDI_k} = \left(\frac{\mathrm{DI_k}}{100} + 1\right)^{\frac{1}{252}} - 1$$

onde:

DIk = Taxa DI, de ordem k, divulgada pela B3, expressa na forma percentual ao ano, utilizada com 2 (duas) casas decimais;

FatorSpread = Sobretaxa, calculada com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorSpread = \left\{\left[\left(\frac{spread}{100} + 1\right)^{\frac{n}{252}}\right]\right\}$$

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 737

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

sendo que:

Spread = a taxa de spread conforme definida no Procedimento de *Bookbuilding*, informada com 4 (quatro) casas decimais.

n = número de Dias Úteis entre a Primeira Data de Integralização ou a Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, inclusive, e a data de cálculo, exclusive, sendo "n" um número inteiro.

Observações:

1) O fator resultante da expressão (1+ TDIk) será considerado com 16 (dezesseis) casas decimais, sem arredondamento.

2) Efetua-se o produtório dos fatores (1 + TDIk), sendo que a cada fator acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado.

3) Uma vez os fatores estando acumulados, considera-se o fator resultante "Fator DI" com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento.

4) O fator resultante da expressão (Fator DI x FatorSpread) deve ser considerado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento.

5) A Taxa DI deverá ser utilizada considerando idêntico número de casas decimais divulgado pela entidade responsável pelo seu cálculo.

4.8.5. Se, na data de vencimento de quaisquer obrigações pecuniárias da Emissora decorrentes desta Escritura de Emissão, não houver divulgação da Taxa DI pela B3, será aplicada na apuração de TDIk a última Taxa DI divulgada, não sendo devidas quaisquer compensações entre a Emissora e os Debenturistas quando da divulgação posterior da Taxa DI que seria aplicável. Se a não divulgação da Taxa DI for superior ao prazo de 10 (dez) dias consecutivos, ou caso seja extinta, ou haja a impossibilidade legal de aplicação da Taxa DI a quaisquer obrigações pecuniárias da Emissora decorrentes desta Escritura de Emissão, aplicar-se-á o disposto nas Cláusulas 4.8.6, 4.8.7 e 4.8.8 abaixo.

4.8.6. No caso de extinção, ausência de apuração e/ou divulgação da Taxa DI por mais de 10 (dez) dias consecutivos após a data esperada para sua apuração e/ou divulgação, ou no caso de impossibilidade legal de sua aplicação às Debêntures, inclusive em razão de determinação judicial, será utilizada a taxa oficial estabelecida por lei e/ou regra

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 738

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

aplicável que vier a substituir a Taxa DI ("**Taxa Substituta Oficial**")**.** Caso não seja estabelecida a Taxa Substituta Oficial, o Agente Fiduciário deverá, no prazo máximo de 2 (dois) Dias Úteis a contar do término do prazo de 10 (dez) dias indicado acima nesta Cláusula ou da data de impossibilidade legal de sua aplicação, convocar a Assembleia Geral de Debenturistas (conforme definido abaixo) para a deliberação, nos termos da Cláusula VII desta Escritura de Emissão e do artigo 124 da Lei das Sociedades por Ações, pelos Debenturistas em comum acordo com a Emissora, do novo parâmetro a ser utilizado para fins de cálculo da Remuneração, novo parâmetro este que deverá ser similar ao utilizado para a Taxa DI, observado o disposto na regulamentação vigente aplicável.

4.8.7. Caso não haja acordo sobre o novo parâmetro a ser utilizado para fins de cálculo da Remuneração entre a Emissora e os Debenturistas representando, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação (conforme abaixo definido) ou no caso de ausência de quórum de instalação e/ou deliberação em segunda convocação, a Emissora deverá resgatar a totalidade das Debêntures, no prazo de até 15 (quinze) dias contados da data da realização da respectiva Assembleia Geral de Debenturistas ou da data em que a referida assembleia deveria ter ocorrido, pelo seu Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, acrescido da Remuneração devida até a data do efetivo resgate, calculados pro rata temporis, desde a Primeira Data de Integralização ou a Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior conforme o caso. Nesta alternativa, para cálculo da Remuneração com relação às Debêntures a serem resgatadas, será utilizado para a apuração de TDIk o valor da última Taxa DI divulgada oficialmente, observadas ainda as demais disposições previstas nesta Escritura de Emissão para fins de cálculo da Remuneração.

4.8.8. Não obstante o disposto acima, caso a Taxa DI venha a ser divulgada antes da realização da respectiva Assembleia Geral de Debenturistas, esta não será mais realizada e a Taxa DI então divulgada, a partir da respectiva data de referência, será utilizada para o cálculo da Remuneração.

4.8.9. O período de capitalização da Remuneração é o intervalo de tempo que se inicia na Primeira Data de Integralização (inclusive), no caso do primeiro Período de Capitalização, ou na Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior (inclusive), no caso dos demais Períodos de Capitalização, e termina (exclusive) na Data de Pagamento da Remuneração correspondente ao período em questão ("**Período de Capitalização**").

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 739

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

4.8.9.1. Cada Período de Capitalização sucede o anterior sem solução de continuidade, até a Data de Vencimento.

4.8.10. Pagamento da Remuneração. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência do vencimento antecipado e resgate antecipado das Debêntures, nos termos desta Escritura de Emissão, a Remuneração será paga mensalmente, a partir da Data de Emissão, sempre no dia 23 de cada mês, sendo que o primeiro pagamento será devido em 23 de setembro de 2023 e o último na Data de Vencimento (cada data, uma "**Data de Pagamento da Remuneração**").

4.9. Amortização do saldo do Valor Nominal Unitário

4.9.1. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência do vencimento antecipado e resgate antecipado das Debêntures, nos termos desta Escritura de Emissão, o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures será pago em parcelas mensais e consecutivas a partir do 25º (vigésimo quinto) mês (inclusive) contado da Data de Emissão, sempre no dia 23 de cada mês, observado que o primeiro pagamento será realizado em 23 de setembro de 2025 e o último na Data de Vencimento (cada uma, uma "**Data de Pagamento da Amortização**", referida em conjunto com a Data de Pagamento da Remuneração, individual ou indistintamente, "**Data de Pagamento**"), conforme as datas e percentuais indicados a seguir:

Parcela	**Data de Amortização**	**Percentual de Amortização** (% do saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures)
1ª	23 de setembro de 2025	2,7778%
2ª	23 de outubro de 2025	2,8571%
3ª	23 de novembro de 2025	2,9412%
4ª	23 de dezembro de 2025	3,0303%
5ª	23 de janeiro de 2026	3,1250%
6ª	23 de fevereiro de 2026	3,2258%
7ª	23 de março de 2026	3,3333%
8ª	23 de abril de 2026	3,4483%
9ª	23 de maio de 2026	3,5714%
10ª	23 de junho de 2026	3,7037%
11ª	23 de julho de 2026	3,8462%
12ª	23 de agosto de 2026	4,0000%
13ª	23 de setembro de 2026	4,1667%
14ª	23 de outubro de 2026	4,3478%
15ª	23 de novembro de 2026	4,5455%

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 740

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

16ª	23 de dezembro de 2026	4,7619%
17ª	23 de janeiro de 2027	5,0000%
18ª	23 de fevereiro de 2027	5,2632%
19ª	23 de março de 2027	5,5556%
20ª	23 de abril de 2027	5,8824%
21ª	23 de maio de 2027	6,2500%
22ª	23 de junho de 2027	6,6667%
23ª	23 de julho de 2027	7,1429%
24ª	23 de agosto de 2027	7,6923%
25ª	23 de setembro de 2027	8,3333%
26ª	23 de outubro de 2027	9,0909%
27ª	23 de novembro de 2027	10,0000%
28ª	23 de dezembro de 2027	11,1111%
29ª	23 de janeiro de 2028	12,5000%
30ª	23 de fevereiro de 2028	14,2857%
31ª	23 de março de 2028	16,6667%
32ª	23 de abril de 2028	20,0000%
33ª	23 de maio de 2028	25,0000%
34ª	23 de junho de 2028	33,3333%
35ª	23 de julho de 2028	50,0000%
36ª	Data de Vencimento	100,0000%

4.10. Aquisição Facultativa

4.10.1. As Debêntures poderão ser adquiridas pela Emissora, no mercado secundário, a qualquer momento e a seu exclusivo critério, observado o disposto no artigo 55, parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações, e condicionado ao aceite do respectivo Debenturista vendedor, por valor igual ou inferior ao nominal, devendo o fato constar do relatório da administração e das demonstrações financeiras, ou por valor superior ao nominal, desde que observe as regras e procedimentos previstos na Resolução CVM de nº 77, de 29 de março de 2022, conforme alterada.

4.10.2. As Debêntures que venham a ser adquiridas nos termos desta Cláusula 4.10.1 acima poderão: (i) ser canceladas, observado o disposto na regulamentação aplicável; (ii) permanecer na tesouraria da Emissora; ou (iii) ser novamente colocadas no mercado. As Debêntures adquiridas pela Emissora para permanência em tesouraria, nos termos desta Cláusula, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma remuneração das demais Debêntures.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 741

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

4.10.3. A aquisição facultativa mencionada acima não estará sujeita a realização de licitação prevista na Lei nº 13.303, de 30 de junho de 2016, conforme alterada ("**Lei nº 13.303**"), estando dispensada a realização de tal licitação nos termos do artigo 29, inciso XVIII da referida Lei nº 13.303.

4.11. Oferta de Resgate Antecipado

4.11.1. A Emissora poderá, a seu exclusivo critério, realizar oferta de resgate antecipado total ou parcial das Debêntures, que deverá ser endereçada a todos os Debenturistas, sendo assegurado a todos os Debenturistas igualdade de condições para aceitar o resgate das Debêntures por eles detidas, observados os termos da presente Escritura de Emissão, da Lei das Sociedades por Ações, e as demais regulamentações aplicáveis ("**Oferta de Resgate Antecipado**").

4.11.2. A Oferta de Resgate Antecipado será realizada por meio de divulgação de comunicação na forma da Cláusula 4.19 abaixo, ou, alternativamente, por meio de comunicação individual a cada Debenturista, com cópia ao Agente Fiduciário e à B3, a qual deverá descrever os termos e condições da Oferta de Resgate Antecipado, incluindo: (i) forma e prazo de manifestação à Emissora, com cópia ao Agente Fiduciário, pelo Debenturista que aceitar a Oferta de Resgate Antecipado, prazo este que não poderá ser inferior à 10 (dez) dias contados do envio de referida comunicação; (ii) a data efetiva para a realização do resgate das Debêntures e para o pagamento dos valores decorrentes de tal resgate aos Debenturistas, que deverá ser obrigatoriamente um Dia Útil e ocorrer em uma única data; (iii) valor ou percentual de eventual prêmio de resgate antecipado, que, caso exista, não poderá ser negativo; (iv) quantidade de Debêntures objeto da Oferta de Resgate Antecipado; e (v) demais informações necessárias para tomada de decisão e operacionalização do resgate pelos Debenturistas ("**Comunicação de Oferta de Resgate Antecipado**").

4.11.3. O valor a ser pago pela Emissora por cada Debênture será correspondente ao (i) Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Primeira Data de Integralização ou desde a última Data de Pagamento da Remuneração, conforme o caso, até a data do efetivo resgate antecipado, (ii) prêmio de resgate antecipado, caso tenha sido oferecido aos Debenturistas e (iii) demais encargos devidos e não pagos pela Emissora ("**Valor Unitário de Resgate Antecipado**").

4.11.4. Os Debenturistas que optarem pela adesão à referida oferta terão que se manifestar à Emissora, com cópia ao Agente Fiduciário e formalizar sua adesão no sistema da B3, no prazo disposto na Comunicação de Oferta de Resgate Antecipado. Ao

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 742

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

final deste prazo, a Emissora terá 5 (cinco) Dias Úteis para proceder à liquidação da Oferta de Resgate Antecipado, sendo certo que todas as Debêntures serão resgatadas em uma única data.

4.11.5. A Emissora, poderá condicionar a Oferta de Resgate Antecipado à aceitação desta por um percentual mínimo de Debêntures, a ser por ela definido quando da realização da Oferta de Resgate Antecipado. Tal percentual deverá estar estipulado na Comunicação de Oferta de Resgate Antecipado.

4.11.6. Caso a Emissora opte pela realização da Oferta de Resgate Antecipado parcial das Debêntures e o número de Debêntures que tenham aderido à Oferta de Resgate Antecipado seja maior do que o número ao qual a referida oferta foi originalmente direcionada, o resgate será feito mediante sorteio, coordenado pelo Agente Fiduciário, sendo certo que todas as etapas desse procedimento, como habilitação, apuração, validação e quantidades serão realizadas fora do âmbito da B3. Os Debenturistas sorteados serão comunicados, pela Emissora, com no mínimo 3 (três) Dias Úteis de antecedência sobre a Oferta de Resgate Antecipado.

4.11.7. O pagamento das Debêntures resgatadas antecipadamente por meio da Oferta de Resgate Antecipado será feito (i) por meio dos procedimentos adotados pela B3 para as Debêntures custodiadas eletronicamente na B3; ou (ii) mediante depósito em contas-correntes indicadas pelos Debenturistas a ser realizado observados os procedimentos do Escriturador, no caso de titulares das Debêntures que não estejam custodiadas na B3.

4.11.8. A B3 e o Escriturador deverão ser notificados pela Emissora, com cópia para o Agente Fiduciário, com antecedência mínima de 3 (três) Dias Úteis da data de realização do resgate antecipado previsto nesta Cláusula 4.11.

4.11.9. Em caso de Oferta de Resgate Antecipado das Debêntures, as Debêntures resgatadas deverão ser canceladas.

4.12. Repactuação, Resgate Antecipado Facultativo e Amortização Extraordinária Facultativa

As Debêntures não estão sujeitas à repactuação programada, resgate antecipado facultativo e/ou à amortização extraordinária facultativa.

4.13. Encargos Moratórios

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 743

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

Sem prejuízo da Remuneração devida aos Debenturistas nos termos desta Escritura de Emissão, ocorrendo atraso imputável à Emissora no pagamento de qualquer quantia devida aos Debenturistas, incluindo, sem limitação, o pagamento da Remuneração e/ou do Valor Nominal Unitário, os débitos em atraso e não pagos pela Emissora, independentemente de qualquer aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, ficarão sujeitos à multa moratória não compensatória de 2% (dois por cento) e juros de mora *pro rata temporis* de 1% (um por cento) ao mês, desde a data de inadimplemento até a data do seu efetivo pagamento ("**Encargos Moratórios**").

4.14. Garantia Real

4.14.1. A fim de garantir o integral, fiel e pontual pagamento e cumprimento de todas as obrigações da Emissora, principais e acessórias, presentes ou futuras, assumidas ou que venham a sê-lo em decorrência das Debêntures e desta Escritura de Emissão, o que inclui, principalmente, mas não se limita, ao pagamento do Valor Total da Emissão e da Remuneração das Debêntures, quaisquer custos, comissões, encargos e despesas da Emissão e a totalidade das obrigações acessórias, tais como, mas não se limitando, os Encargos Moratórios, penalidades, despesas, custas, honorários arbitrados em juízo, comissões e demais encargos contratuais e legais previstos, bem como a remuneração do agente de garantia, do Agente Fiduciário, Agente de Liquidação, Escriturador e todo e qualquer custo ou despesa comprovadamente incorrido pelo Agente Fiduciário, do agente de garantia, Agente de Liquidação, Escriturador e/ou pelos Debenturistas inclusive em decorrência de processos, procedimentos e/ou outras medidas judiciais ou extrajudiciais necessários à salvaguarda dos direitos e prerrogativas dos Debenturistas, decorrentes das Debêntures ("**Obrigações Garantidas**"), a Emissora, em caráter irrevogável e irretratável, cede e transfere fiduciariamente em garantia, a propriedade fiduciária, o domínio resolúvel e a posse indireta, em favor do Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas e seus respectivos sucessores, livres e desembaraçados de quaisquer ônus, gravames ou restrições ("**Cessão Fiduciária**"), os seguintes direitos creditórios de sua titularidade ou que passem a ser de sua titularidade a partir da data de assinatura do "*Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos de Crédito e Outras Avenças*" ("**Contrato de Cessão Fiduciária**"), observado que a Emissora continuará responsável por todas e quaisquer obrigações por ela assumidas na presente Emissão até a quitação integral das Obrigações Garantidas, inclusive na hipótese de os valores obtidos nas excussões serem insuficientes:

(i) a totalidade dos direitos creditórios presentes e futuros, provenientes de faturas e duplicatas, decorrentes, relacionados e/ou emergentes da prestação dos Serviços (conforme abaixo definido), detidos pela Emissora contra todos os Usuários dos Municípios Concedentes (conforme termos definidos no Contrato de

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 744

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

Cessão Fiduciária), incluindo todos e quaisquer direitos, privilégios, preferências, prerrogativas e ações a estes relacionados, bem como todos e quaisquer encargos, multas compensatórias e/ou indenizatórias devidas pelos referidos Usuários dos Municípios Concedentes à Emissora ("**Direitos Creditórios dos Serviços**");

(ii) todos os direitos, atuais ou futuros, detidos e a serem detidos pela Emissora contra o Banco Depositário (conforme termo definido no Contrato de Cessão Fiduciária) como resultado dos valores depositados na Conta Vinculada (conforme termo definido no Contrato de Cessão Fiduciária), e seus frutos e rendimentos, incluindo os Investimentos Permitidos (conforme termo definido no Contrato de Cessão Fiduciária), bem como a todos e quaisquer montantes nela depositados a qualquer tempo, inclusive enquanto em trânsito ou em processo de compensação bancária (sendo (i) e (ii) definidos como "**Direitos Creditórios Cedidos**"); e

(iii) a Conta Vinculada (conforme termo definido no Contrato de Cessão Fiduciária) (sendo (i), (ii) e (iii) definidos como "**Direitos Cedidos**").

4.14.2. Até o integral cumprimento das Obrigações Garantidas, os Direitos Creditórios Cedidos deverão apresentar o fluxo mínimo mensal de 110% (cento e dez por cento) do valor a ser pago aos Debenturistas em cada Data de Pagamento, conforme apurado em cada Data de Verificação (conforme definida no Contrato de Cessão Fiduciária), nos termos previstos no Contrato de Cessão Fiduciária.

4.14.3. A Cessão Fiduciária vigorará até a integral satisfação de todas as Obrigações Garantidas, observados os demais termos e condições dispostos no Contrato de Cessão Fiduciária.

4.15. Vencimento Antecipado

4.15.1. Observado o disposto nas Cláusulas 4.15.3 a 4.15.9 abaixo, o Agente Fiduciário deverá considerar antecipadamente vencidas e imediatamente exigíveis todas as obrigações constantes desta Escritura de Emissão e exigir o imediato pagamento, pela Emissora, do Valor Nominal Unitário das Debêntures ou do saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, acrescido da Remuneração devida, calculada *pro rata temporis*, e dos Encargos Moratórios, se houver, incidentes até a data do seu efetivo pagamento, sem prejuízo ainda da busca de indenização por perdas e danos que compense integralmente o dano comprovadamente causado pelo inadimplemento da

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 745

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

Emissora, na ocorrência de quaisquer das situações previstas nesta Cláusula (cada um deles, um "**Evento de Vencimento Antecipado Automático**"):

(a) (i) liquidação, dissolução, decretação de falência e/ou qualquer situação análoga a insolvência da Emissora, ou, conforme o caso, a cessação das atividades ou extinção da Emissora; (ii) pedido de falência por terceiros não elidido no prazo legal, (iii) pedido de auto-falência; (iv) se a Emissora (a) propuser plano de recuperação judicial ou extrajudicial ou qualquer outra modalidade de concurso de credores prevista em lei específica, a qualquer credor ou classe de credores, independentemente de ter sido requerida ou obtida homologação judicial do referido plano; ou (b) ingressar em juízo com requerimento de recuperação judicial, independentemente de deferimento do processamento da recuperação ou de sua concessão pelo juiz competente; conforme aplicável à Emissora;

(b) descumprimento pela Emissora, na respectiva data de vencimento, de qualquer obrigação pecuniária decorrente desta Escritura de Emissão e do Contrato de Cessão Fiduciária, não sanado pela Emissora no prazo de 1 (um) Dia Útil contado da data do respectivo vencimento;

(c) ocorrência de vencimento antecipado e/ou inadimplemento de quaisquer operações de natureza financeira em que a Emissora seja mutuária ou garantidora, cujo valor presente das obrigações de pagamento seja superior a R$1.000.000,00 (um milhão de reais), exceto caso tal inadimplemento seja sanado no seu respectivo prazo de cura, conforme aplicável. Para os fins desta alínea, são consideradas operações de natureza financeira, (i) quaisquer operações de empréstimo em moeda local ou estrangeira; (ii) financiamentos a projetos de investimento, ainda que não reconhecidos em seus balanços (*off-balance*); (iii) repasses de empréstimos em moeda nacional ou estrangeira, registrados ou não no Banco Central do Brasil ("**BACEN**"); (iv) operações de abertura de crédito em conta corrente; (v) adiantamento a depositantes, na forma definida nas normas do BACEN; (vi) operações de arrendamento mercantil; (vii) emissão pública ou privada de debêntures ou de quaisquer outros títulos ou valores mobiliários, no Brasil ou no exterior, exceto pelas Debêntures; (viii) concessão de garantias, pessoais ou reais, em operações de qualquer natureza, em especial as de natureza financeira; (ix) operações de adiantamento de receitas futuras, realizadas por meio de permuta, cessão, transferência parcial, venda à vista com compromisso de recompra em prazo determinado, venda a termo, emissão de opções de qualquer natureza ou desconto de títulos; (x) desconto bancário, com ou sem cláusula de corresponsabilidade; e (xi) qualquer outra espécie de negócio jurídico cujo efeito

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 746

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

financeiro seja captação de recursos financeiros e/ou a antecipação de receitas decorrentes da consecução do objeto social da Emissora;

(d) se a presente Escritura de Emissão, o Contrato de Cessão Fiduciária ou os demais documentos da Emissão e/ou quaisquer de suas disposições forem objeto de questionamento de ordem litigiosa, judicial, arbitral ou administrativa instaurados pela Emissora ou por entidade do seu grupo econômico;

(e) penhora ou qualquer tipo de gravame judicial de quaisquer ativos (inclusive, mas não se limitando, a participações societárias e direitos creditórios) da Emissora, em valor igual ou superior a R$15.000.000,00 (quinze milhões de reais), desde que não suspensa, cancelada ou garantida no prazo máximo de 2 (dois) Dias Úteis contados a partir de sua intimação;

(f) constituição de qualquer ônus, gravames ou encargos de qualquer natureza sobre os Direitos Cedidos no âmbito do Contrato de Cessão Fiduciária;

(g) se a Cessão Fiduciária (i) não for devidamente constituída, no prazo previsto no Contrato de Cessão Fiduciária e mantida de forma válida, plena, eficaz e exequível até a integral liquidação das Obrigações Garantidas; (ii) de qualquer forma, deixar de existir ou for rescindida; ou (iii) for objeto de penhora, arresto ou qualquer medida judicial ou administrativa de efeito similar, não revertida no prazo máximo de 5 (cinco) Dias Úteis contado da sua ocorrência;

(h) descumprimento pela Emissora de qualquer decisão judicial ou arbitral que condene a Emissora ao pagamento de valor, individual ou agregado, igual ou superior a R$5.000.000,00 (cinco milhões de reais) ou seu valor equivalente em moeda estrangeira;

(i) resgate ou amortização de ações, distribuição de dividendos além dos limites legais, pagamento de juros sobre o capital próprio ou a realização de quaisquer outros pagamentos a seus acionistas, caso a Emissora esteja em mora com qualquer de suas obrigações pecuniárias decorrentes das Debêntures, ressalvado, entretanto, o pagamento do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações;

(j) mudança ou transferência do atual controle acionário direto ou indireto da Emissora (conforme definição de controle prevista no artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações);

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 747

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(k) salvo pela hipótese de oferta pública inicial de ações da Emissora, que independe de qualquer aprovação dos Debenturistas, ocorrência de fusão, cisão, incorporação (incluindo incorporação de ações), ou qualquer forma de reorganização societária envolvendo a Emissora, observado o disposto no artigo 231 da Lei das Sociedades por Ações, sem a prévia e expressa aprovação de Debenturistas que representem no mínimo 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação;

(l) transferência ou promessa de transferência ou qualquer forma de cessão ou promessa de cessão a terceiros, no todo ou em parte, pela Emissora, das obrigações assumidas nesta Escritura de Emissão e/ou no Contrato de Cessão Fiduciária; ou

(m) se a Cessão Fiduciária, as Debêntures, esta Escritura de Emissão, o Contrato de Cessão Fiduciária e/ou qualquer uma de suas disposições for revogada, anulada, rescindida, declarada nula, ilegal, inválida, ineficaz, inexequível ou deixar de estar em pleno efeito e vigor, sem que tal fato seja remediado pela Emissora no prazo máximo de 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de ciência, sendo que a referida remediação deverá ser aprovada pelos Debenturistas em Assembleia Geral de Debenturistas.

4.15.2. A Assembleia Geral de Debenturistas deliberará sobre eventual não declaração do vencimento antecipado das Debêntures em razão da ocorrência de qualquer das hipóteses abaixo relacionadas (cada evento, um "**Evento de Vencimento Antecipado Não Automático**" e, em conjunto com os Eventos de Vencimento Antecipado Automáticos, "**Eventos de Vencimento Antecipado**"):

(a) constituição de quaisquer ônus ou gravame de quaisquer ativos operacionais da Emissora, em valor igual ou superior a R$15.000.000,00 (quinze milhões de reais);

(b) realização da redução do capital social da Emissora, exceto se exclusivamente para absorção de prejuízos acumulados;

(c) protesto de títulos e/ou a inscrição no sistema de informações de crédito do BACEN contra a Emissora, cujo valor individual ou total seja igual ou superior a R$5.000.000,00 (cinco milhões de reais), ou seu contravalor em outras moedas, salvo se for validamente comprovado pela Emissora ao Agente Fiduciário, que (i) foi efetuado por erro ou má-fé de terceiro, (ii) foi suspenso ou cancelado pelo próprio cartório e/ou determinação judicial, e/ou (iii) foram prestadas garantias em juízo, em qualquer hipótese, no prazo máximo de 3 (três) Dias Úteis contados

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 748

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

da data em que a Emissora for comunicada pelo Cartório de Protestos competente para regularização do protesto;

(d) perda ou cancelamento de registro de companhia aberta da Emissora;

(e) revelarem-se falsas, incorretas, incompletas ou enganosas quaisquer das declarações ou garantias prestadas pela Emissora no âmbito da Emissão;

(f) cessão, promessa de cessão, venda ou alienação da totalidade ou parte substancial dos ativos ou propriedades da Emissora que individual ou conjuntamente, em qualquer dos casos, representem 20% (vinte por cento) do ativo total da Emissora apurado em sua última demonstração financeira divulgada;

(g) término ou interrupção da prestação de serviços pela Emissora nas concessões de sua titularidade que, individualmente ou no agregado, representem 20% (vinte por cento) ou mais da receita operacional líquida da Emissora nos 12 (doze) meses anteriores à Data de Emissão, verificado na última demonstração financeira da Emissora à época, devidamente auditada;

(h) descumprimento, pela Emissora, de qualquer obrigação não pecuniária decorrente desta Escritura de Emissão e/ou do Contrato de Cessão Fiduciária, não sanada no prazo de 10 (dez) Dias Úteis contados de seu referido descumprimento ou em prazo de cura específico, se houver;

(i) modificações estatutárias que alterem o objeto social preponderante da Emissora;

(j) exclusão e/ou substituição, pela Emissora, de qualquer agente centralizador e/ou quaisquer bancos arrecadadores, para a arrecadação dos Direitos Cedidos, nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária, exceto com anuência dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, e nas hipóteses previstas no Contrato de Cessão Fiduciária;

(k) na ocorrência de quaisquer hipóteses contidas nos artigos 333 e 1.425 do Código Civil;

(l) comprovada violação por parte da Emissora das leis, regulamentos e demais normas ambientais e trabalhistas em vigor, relativas à saúde e segurança ocupacional, ao meio ambiente, em especial a Política Nacional do Meio Ambiente, às Resoluções do Conselho Nacional do Meio Ambiente – CONAMA e as demais legislações e regulamentações ambientais supletivas em vigor, bem como a leis e

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 749

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

regulamentos relativos à discriminação de raça ou gênero, inexistência de incentivo à prostituição, utilização ou incentivo ao trabalho infantil e/ou em condições análogas a de escravo ("**Legislação Socioambiental**"), ou que de qualquer forma possa infringir os direitos dos silvícolas, em especial, mas não se limitando, ao direito sobre as áreas de ocupação indígena, assim declaradas pela autoridade competente, assim como adoção de ações que incentivem a prostituição, em especial com relação aos projetos da Emissora e atividades de qualquer forma beneficiados pela Emissão;

(m) se for proposto ou iniciado qualquer investigação ou procedimento administrativo ou judicial, relacionado à prática de atos lesivos à administração pública, nacional ou estrangeira, incluindo, sem limitação, atos ilícitos que possam ensejar responsabilidade administrativa, civil ou criminal, ou ao sistema financeiro nacional, crimes contra a ordem tributária, lavagem de dinheiro ou ocultação de bens direitos e valores, ou contra o sistema financeiro nacional, o mercado de capitais ou a administração pública, nacional ou estrangeira, atos de corrupção em geral, incluindo, mas não se limitando aos previstos no Decreto-Lei nº 2.848, de 7 de dezembro de 1940, conforme alterado, a Lei nº 12.846, de 1º de agosto de 2013, conforme alterada, a Lei nº 12.529, de 30 de novembro de 2011, conforme alterada, a Lei nº 9.613, de 3 de março de 1998, conforme alterada, o Decreto nº 11.129, de 11 de julho de 2022 e, desde que aplicável, a *U.S. Foreign Corrupt Practices Act of 1977* e a *UK Bribery Act of 2010*, conforme aplicável ("**Leis Anticorrupção**"), pela Emissora ou suas Controladas, coligadas e sociedades sob controle comum, bem como seus admisitradores, desde que sempre agindo em nome e benefício da Emissora ou suas Controladas, e/ou inclusão da Emissora e/ou de suas Controladas, coligadas e sociedades sob controle comum no Cadastro Nacional de Empresas Inidôneas e Suspensas – CEIS ou no Cadastro Nacional de Empresas Punidas – CNEP, desde que respeitado o que determina o artigo 94 da Lei nº 13.303, incluindo o Decreto nº 11.129/2022. Para fins desta Escritura de Emissão, considera-se "Controlada", a sociedade na qual a controladora, diretamente ou por meio de outras controladas, é titular de direitos de sócio que lhe assegurem, de modo permanente, preponderância nas deliberações sociais e o poder de eleger a maioria dos administradores, nos termos do artigo 243, parágrafo 2º da Lei das Sociedades por Ações;

(n) ocorrência de qualquer fato, operação ou evento que caracterize desvio de finalidade e/ou modificação/violação do objeto social da Emissora, conforme aplicável, especialmente aqueles que, a exclusivo critério dos Debenturistas, possam comprometer a solvabilidade e capacidade de pagamento da Emissora;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 750

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(o) não utilização, pela Emissora, dos recursos obtidos com a Emissão estritamente nos termos da Cláusula 3.5 desta Escritura de Emissão;

(p) não obtenção, intervenção, extinção, renovação, cancelamento, revogação e/ou suspensão de autorizações, subvenções, dispensas, protocolos de requerimento de alvarás e/ou licenças, inclusive ambientais, exceto por aquelas em processo tempestivo de renovação;

(q) destruição ou perda, de qualquer forma, a qualquer tempo, ou ainda sequestro, expropriação, nacionalização, desapropriação ou qualquer forma de aquisição compulsória por autoridade governamental que resulte na efetiva perda, pela Emissora, da propriedade e/ou da posse direta ou indireta de quaisquer ativos relevantes da Emissora mediante a imissão da posse pela respectiva autoridade governamental, que afetem a capacidade de continuidade de suas atividades, cujos efeitos não sejam suspensos em até 30 (trinta) dias contados de tal destruição, perda, sequestro, expropriação, nacionalização, desapropriação ou qualquer forma de aquisição compulsória por autoridade governamental;

(r) não observância, durante toda a vigência da Emissão, do índice financeiro decorrente da razão entre a Dívida Líquida (conforme abaixo definida) e o EBITDA Ajustado (conforme abaixo definido) dos últimos 12 (doze) meses, inferior a 3 (três) vezes ("**Índice Financeiro**"), calculado com base nas demonstrações financeiras consolidadas auditadas da Emissora referentes aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de cada ano, a ser verificado anualmente pela Emissora e acompanhado pelo Agente Fiduciário, a partir de 31 de dezembro de 2023 (inclusive).

Para fins do cálculo do Índice Financeiro:

"Caixa, Equivalente de Caixa, Títulos e Valores Mobiliários" significa caixa e aplicações financeiras de liquidez imediata que não estejam submetidos a qualquer ônus, impedimento ou gravame e que não estejam garantindo qualquer obrigação de pagar, devida por si ou por qualquer terceiro;

"Dívida Líquida" significa o montante de Dívida Bruta (conforme definido abaixo) deduzidos o saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa, Títulos e Valores Mobiliário;

"Dívida Bruta" significa o somatório das dívidas onerosas consolidadas junto a pessoas físicas e/ou jurídicas, exceto contas a pagar com fornecedores, incluindo, mas não limitado, a empréstimos e financiamentos com terceiros e partes

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 751

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

relacionadas, emissão de títulos de renda fixa, conversíveis ou não, no mercado de capitais local e/ou internacional, o somatório dos avais, fianças, penhores e garantias prestadas a terceiros, antecipação de recebíveis, cessão e/ou desconto de recebíveis com coobrigação, adiantamentos de contratos de câmbio ou de cambiais entregues, bem como valores a pagar a acionistas, líquido do saldo a receber (ou acrescido do saldo a pagar) de contratos de derivativos, incluindo hedge e/ou swap. Ou seja, Dívida Bruta é representada no balanço patrimonial por meio das contas passivas, as quais representam somatório das rubricas "empréstimos e financiamentos", "parcelamentos" e "debêntures";

"EBITDA Ajustado" significa o somatório: (i) do lucro/prejuízo antes de deduzidos os impostos, tributos, contribuições e participações minoritárias, (ii) das despesas de depreciação e amortização, (iii) das despesas financeiras deduzidas das receitas financeiras, (iv) Provisões/Reversões/Perdas e Rec. Créditos que não tenham efeito caixa, (v) das despesas não operacionais e/ou não recorrentes deduzidas das receitas não operacionais e/ou não recorrentes ocorridas no mesmo período e (vi) dos valores que tenham impactado o resultado do período decorrentes de ajustes contábeis que comprovadamente não tenham efeito caixa oriundos da obtenção do valor justo e "*impairment*" de ativos imobilizados. Cálculo publicado trimestralmente em relatório de administração nos moldes da Resolução da CVM nº 156, de 23 de junho de 2022, conforme alterada;

(s) não observância do Índice de Cobertura Mínimo, conforme definido e nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária, em cada Período de Apuração (conforme definido no Contrato de Cessão Fiduciária), por 2 (dois) Períodos de Apuração consecutivos, ou por 3 (três) Períodos de Apuração não consecutivos desde a Primeira Data de Integralização até a Data de Vencimento das Debêntures;

(t) caso a Emissora ou qualquer de suas controladas celebrem, na qualidade de credoras ou devedoras e/ou garantidoras, a qualquer título, quaisquer mútuos, empréstimos ou quaisquer outras operações de crédito ou de mercado de capitais local ou internacional, sob qualquer forma ou denominação, e/ou caso a Emissora ou qualquer de suas controladas concedam preferência a outros créditos, com seu acionista controlador direto ou indireto, companhias coligadas e/ou controladas que não sejam integralmente detidas pela Emissora, incluindo suas respectivas pessoas físicas, exceto por companhias controladas que sejam integralmente detidas pela Emissora ou sociedades de propósito específico que, tenha participação societária da Emissora independente do percentual e que tenham sido constituídas no âmbito de uma parceria público-privada (PPP) na área de saneamento de competência da Emissora; ou

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 752

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(u) transformação do tipo societário da Emissora, nos termos do artigo 220 da Lei das Sociedades por Ações.

4.15.3. Para os fins de que trata esta Escritura de Emissão, "Data de Vencimento Antecipado" será qualquer uma das seguintes datas:

(i) a data de ocorrência de qualquer dos Eventos de Vencimento Antecipado Automático previstos na Cláusula 4.15.1. acima, independentemente da data do recebimento, pela Emissora, da comunicação escrita prevista na Cláusula 4.15.7 abaixo;

(ii) ocorrendo qualquer dos Eventos de Vencimento Antecipado Não Automáticos previstos na Cláusula 4.15.2 acima, será considerada como Data de Vencimento Antecipado: (a) a data em que se realizar a Assembleia Geral de Debenturistas, seja em primeira ou segunda convocação, e nela não for deliberada a não declaração de vencimento antecipado das Debêntures de que tratam as Cláusulas 4.15.4 e 4.15.5 abaixo; ou (b) a data marcada para a realização da Assembleia Geral de Debenturistas em segunda convocação, caso ela tenha sido convocada, e não tenha sido atingido o quórum mínimo de instalação e/ou deliberação, nos termos da Cláusula 4.15.7(ii)(2) abaixo.

4.15.4. Na ocorrência de qualquer dos Eventos de Vencimento Antecipado Não Automáticos, o Agente Fiduciário deverá convocar, em até 2 (dois) Dias Úteis contados da data da ciência da ocorrência do referido Evento de Vencimento Antecipado Não Automático, Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre a eventual não declaração de vencimento antecipado das Debêntures.

4.15.5. Se, na Assembleia Geral de Debenturistas convocada nos termos da Cláusula 4.15.4 acima, Debenturistas que representem, no mínimo, em primeira convocação, 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em Circulação, ou, em segunda convocação, 50% (cinquenta por cento) mais uma das Debêntures em Circulação presentes, desde que estejam presentes, no mínimo, 1/3 (um terço) das Debêntures em Circulação, deliberarem por não declarar o vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, não haverá vencimento antecipado das Debêntures em tal data. Em qualquer outro caso, incluindo no caso em que a Assembleia Geral de Debenturistas convocada nos termos da Cláusula 4.15.4 acima não seja instalada por falta de quórum de instalação ou, caso a referida Assembleia Geral de Debenturistas seja instalada, mas não haja quórum de deliberação para a não declaração de

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 753

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

vencimento antecipado das Debêntures, as Debêntures serão consideradas antecipadamente vencidas.

4.15.6. Na hipótese de suspensão dos trabalhos da Assembleia Geral de Debenturistas para deliberação em data posterior, o Agente Fiduciário não deverá considerar o vencimento antecipado de todas as obrigações decorrentes das Debêntures até a reabertura de referida Assembleia Geral de Debenturistas.

4.15.7. O Agente Fiduciário deverá comunicar a Emissora, por escrito, em qualquer das hipóteses descritas nesta Cláusula 4.15, acerca do vencimento antecipado das Debêntures, em até 2 (dois) Dias Úteis contados (i) de sua ciência da ocorrência de uma das hipóteses de Evento de Vencimento Antecipado Automático; ou (ii) no caso de Evento de Vencimento Antecipado Não Automático, sendo certo que neste último caso, a comunicação só será necessária se a Emissora não estiver presente na Assembleia Geral de Debenturistas, (1) da data de realização da Assembleia Geral de Debenturistas na qual os Debenturistas não tenham deliberado pela não declaração do vencimento antecipado; ou (2) da data marcada para a realização da Assembleia Geral de Debenturistas em segunda convocação, cujo quórum mínimo de instalação e/ou deliberação não tenha sido alcançado.

4.15.8. Em caso de vencimento antecipado das Debêntures, o Agente Fiduciário deverá enviar, imediatamente, notificação à B3 informando sobre o vencimento antecipado e exigir o pagamento pela Emissora da integralidade do Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso, acrescido da Remuneração, devido nos termos desta Escritura da Emissão, em até 2 (dois) Dias Úteis contados do recebimento pela Emissora da comunicação enviada pelo Agente Fiduciário, fora do âmbito da B3, nos termos da Cláusula 4.15.7 acima, sob pena de, em não o fazendo, a Emissora ficar obrigada, ainda, ao pagamento dos Encargos Moratórios previstos na Cláusula 4.13 acima. Caso o pagamento da totalidade das Debêntures previsto acima seja realizado por meio da B3, a Emissora deverá comunicar à B3, por meio de correspondência eletrônica em conjunto com o Agente Fiduciário, sobre o tal pagamento, com, no mínimo, 3 (três) Dias Úteis de antecedência da data estipulada para a sua realização.

4.15.9. As Debêntures objeto do procedimento descrito na Cláusula 4.15.8 acima serão obrigatoriamente canceladas pela Emissora.

4.16. Decadência dos Direitos aos Acréscimos

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 754

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

O não comparecimento do titular de Debêntures para receber o valor correspondente a qualquer das obrigações pecuniárias devidas pela Emissora nas datas previstas nesta Escritura de Emissão ou em comunicado publicado pela Emissora, não lhe dará direito ao recebimento da Remuneração e/ou dos Encargos Moratórios e/ou de qualquer acréscimo relativo ao atraso no recebimento, sendo-lhe assegurado, todavia, o direito adquirido até a data do respectivo vencimento.

4.17. Local de Pagamento

Os pagamentos a que fizerem jus as Debêntures serão efetuados pela Emissora no dia de seu respectivo vencimento, por intermédio da B3, conforme as Debêntures estejam custodiadas eletronicamente na B3, e em atendimento aos seus procedimentos, ou por meio do Escriturador das Debêntures para os titulares de Debêntures que não estejam custodiadas eletronicamente na B3.

4.18. Prorrogação dos Prazos

4.18.1. Considerar-se-ão automaticamente prorrogados os prazos para pagamento de qualquer obrigação prevista ou decorrente da Emissão até o primeiro Dia Útil subsequente, sem acréscimo de juros ou de qualquer outro encargo moratório aos valores a serem pagos, quando a data de tais pagamentos coincidir com dia em que não haja expediente bancário na cidade de São Paulo, ressalvados os casos de obrigações pecuniárias, inclusive para fins de cálculo, cujos pagamentos devam ser realizados por meio da B3, hipótese em que somente haverá prorrogação quando a data de pagamento coincidir com dia que não seja um Dia Útil.

4.18.2. Para fins desta Escritura de Emissão, "Dia Útil" significa qualquer dia de segunda à sexta-feira, exceto sábado, domingo e feriado declarado nacional.

4.19. Publicidade

4.19.1. Todos os atos e decisões relativos exclusivamente à Emissão e/ou às Debêntures que, de qualquer forma, vierem a envolver, direta ou indiretamente, os interesses dos Debenturistas, deverão ser publicados sob a forma de "Aviso aos Debenturistas" nos Jornais de Publicação, bem como na página da Emissora na rede mundial de computadores (https://ri.saneago.com.br/), observado o estabelecido no artigo 289 da Lei das Sociedades por Ações e as limitações previstas na Resolução CVM 160, devendo a Emissora comunicar o Agente Fiduciário e a B3 a respeito de qualquer publicação na data da sua realização, sendo certo que, caso a Emissora altere os Jornais de Publicação após a Data de Emissão, deverá enviar notificação ao Agente Fiduciário

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 755

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

informando o novo veículo para divulgação de suas informações, sem a necessidade de submissão para aprovação em Assembleia Geral de Debenturistas.

4.20. Imunidade ou Isenção Tributária dos Debenturistas

Caso qualquer titular de Debêntures goze de algum tipo de imunidade ou isenção tributária, este deverá encaminhar ao Agente de Liquidação e Escriturador, no prazo mínimo de 10 (dez) Dias Úteis antes da data prevista para recebimento de pagamentos referentes às Debêntures, documentação comprobatória da referida imunidade ou isenção tributária, sob pena de ter descontado de seus pagamentos os valores devidos nos termos da legislação tributária em vigor.

4.21. Classificação de Risco

4.21.1. Foi contratada como agência de classificação de risco das Debêntures a Moody's América Latina ("**Agência de Classificação de Risco**"), que atribuirá à Emissão Rating Nacional de Longo Prazo. Durante o prazo de vigência das Debêntures, a Emissora deverá manter contratada a Agência de Classificação de Risco para a atualização anual, a partir da data do primeiro relatório de classificação de risco (*rating*) das Debêntures.

4.21.2. A Emissora poderá substituir a Agência de Classificação de Risco, a seu exclusivo critério, sem necessidade de aprovação dos Debenturistas, pela Fitch Ratings, pela Standard & Poor´s Ratings, ou por outra agência que eventualmente venha a substituí-las por sucessão, bastando notificar o Agente Fiduciário em até 5 (cinco) Dias Úteis da referida substituição. A substituição da Agência de Classificação de Risco por qualquer outra agência de classificação de risco que não as mencionadas acima, deverá ser previamente aprovada pelos Debenturistas.

4.21.3. Sem prejuízo da atualização anual da classificação de risco (*rating*) das Debêntures, realizada pela Agência de Classificação de Risco, os Debenturistas poderão solicitar à Emissora, em sede de Assembleia Geral de Debenturistas, durante todo o prazo de vigência das Debêntures, a atualização da classificação de risco (*rating*) das Debêntures, sendo certo que tal atualização poderá ser solicitada apenas uma vez por ano.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 756

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

Cláusula V
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA

5.1. A Emissora está adicionalmente obrigada a:

(a) fornecer ao Agente Fiduciário:

(i) (A) dentro de 90 (noventa) dias após o término de cada exercício social, cópia de suas demonstrações financeiras completas e auditadas por auditor independente, relativas ao respectivo exercício social, acompanhadas de notas explicativas, do relatório da administração e do parecer dos auditores independentes, preparadas de acordo com os princípios contáveis determinados pela legislação e regulamentação em vigor, ou data anterior, caso tais informações sejam disponibilizadas na página da Emissora na rede mundial de computadores; (B) declaração assinada por representantes legais da Emissora, na forma do seu Estatuto Social, atestando: (1) que permanecem válidas as disposições contidas nesta Escritura de Emissão; e (2) a não ocorrência de qualquer das hipóteses de vencimento antecipado e inexistência de descumprimento de obrigações da Emissora perante os Debenturistas e o Agente Fiduciário, inclusive mas não se limitando ao cumprimento do Índice Financeiro; e (C) memória de cálculo do Índice Financeiro, elaborada pela Emissora, com todas as rubricas necessárias que demonstrem o cumprimento do Índice Financeiro, sob pena de impossibilidade de acompanhamento do referido Índice Financeiro pelo Agente Fiduciário, podendo este solicitar à Emissora e/ou aos auditores independentes da Emissora todos os eventuais esclarecimentos adicionais que se façam necessários;

(ii) dentro de, no máximo, 45 (quarenta e cinco) dias após o término dos 3 (três) primeiros trimestres de cada exercício social ou 2 (dois) Dias Úteis após a data da efetiva divulgação da respectiva demonstração financeira (exceto pelo último trimestre de seu exercício social), o que ocorrer primeiro, cópia de suas informações trimestrais (ITR) completas relativas ao respectivo trimestre preparadas de acordo com a Lei de Sociedade por Ações, os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil, e as regras emitidas pela CVM, acompanhadas do relatório da administração e do parecer dos auditores independentes com registro válido na CVM;

(iii) dentro de 10 (dez) Dias Úteis, qualquer informação, cópias de documentos, declarações e comprovações que, razoavelmente, venha a ser solicitada por

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 757

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

escrito pelo Agente Fiduciário, a fim de que este possa cumprir as suas obrigações nos termos desta Escritura de Emissão, do Contrato de Cessão Fiduciária e da Resolução CVM nº 17, de 9 de fevereiro de 2021 ("**Resolução CVM 17**"), ressalvado na hipótese de ocorrência de um Evento de Vencimento Antecipado ou de quaisquer eventos ou situações que sejam de seu conhecimento e que possam afetar negativamente a habilidade da Emissora de efetuar o pontual cumprimento das obrigações, no todo ou em parte, assumidas perante os Debenturistas, ou ainda por exigência ou solicitação de órgão regulador, em que as informações e os documentos previstos neste inciso deverão ser fornecidos no mesmo dia da ocorrência de um Evento de Vencimento Antecipado e/ou das situações descritas acima, conforme aplicável;

(iv) cópia dos avisos aos Debenturistas, fatos relevantes, assim como atas de assembleias gerais da Emissora que devam ser arquivadas na JUCEG e que, de alguma forma, envolvam interesse dos Debenturistas, em até 5 (cinco) Dias Úteis após sua publicação ou, se não forem publicados, da data em que forem registrados, sendo suficiente a disponibilização destes documentos no *website* da Emissora ou no *website* da CVM, conforme o caso;

(v) em até 10 (dez) Dias Úteis da data de solicitação, ou em prazo inferior comprovadamente determinado por autoridade competente, qualquer informação acerca da presente Emissão sobre a Emissora que venha a ser solicitada, por escrito, pelo Agente Fiduciário;

(vi) dentro de 5 (cinco) Dias Úteis contados da data em que forem realizados, salvo se outro prazo estiver previsto nesta Escritura de Emissão, os avisos ou comunicados encaminhados aos Debenturistas;

(vii) atas de assembleias gerais e reuniões do conselho de administração da Emissora que, de alguma forma, envolvam interesse dos Debenturistas, nos mesmos prazos previstos na Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, ou, na inexistência de prazo previsto na regulamentação, no prazo de 2 (dois) Dias Úteis contados da data em que forem publicados ou, se não forem publicados, da data em que forem divulgados;

(viii) 1 (uma) via original, com a lista de presença, e uma cópia eletrônica (PDF) com a devida chancela digital da JUCEG dos atos e reuniões dos Debenturistas que integrem a Emissão;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 758

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(ix) todos os demais documentos e informações que a Emissora, nos termos e condições previstos nesta Escritura de Emissão, comprometeu-se a enviar ao Agente Fiduciário; e

(x) todos os dados financeiros, atos societários, organograma e demais documentos necessários à realização do relatório anual, conforme Resolução CVM 17, que venham a ser solicitados pelo Agente Fiduciário, os quais deverão ser devidamente encaminhados pela Emissora em até 30 (trinta) dias antes do encerramento do prazo máximo de 4 (quatro) meses contados da data de encerramento do exercício social da Emissora. O referido organograma do grupo societário da Emissora deverá conter, inclusive, controladores, controladas, controle comum, coligadas, e integrante de bloco de controle, no encerramento de cada exercício social;

(b) manter as Debêntures depositadas para negociação no mercado secundário durante o prazo de vigência das Debêntures;

(c) manter, em adequado funcionamento, atendimento eficiente aos Debenturistas ou contratar instituições financeiras autorizadas para a prestação desse serviço;

(d) atender de forma eficiente às solicitações legítimas dos Debenturistas e do Agente Fiduciário;

(e) convocar, nos termos da Cláusula VII abaixo, Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre qualquer das matérias que direta ou indiretamente se relacione com a Emissão, caso o Agente Fiduciário deva fazer nos termos da Escritura de Emissão, mas não o faça;

(f) informar por escrito ao Agente Fiduciário, na mesma data de sua ocorrência, a convocação de qualquer Assembleia Geral de Debenturistas não convocada pelo Agente Fiduciário;

(g) comparecer à Assembleia Geral de Debenturistas sempre que solicitado e convocado nos prazos previstos nesta Escritura de Emissão;

(h) informar o Agente Fiduciário no mesmo dia em que tiver ciência da ocorrência de qualquer dos Eventos de Vencimento Antecipado previstos na Cláusula 4.15 acima, bem como qualquer inadimplemento quanto ao cumprimento de qualquer de suas obrigações referentes às Debêntures ou qualquer outro evento que possa trazer prejuízo aos Debenturistas, a critério da Emissora. O

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 759

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

descumprimento desse dever pela Emissora não impedirá o Agente Fiduciário ou os Debenturistas de exercer seus poderes, faculdades e pretensões previstos nesta Escritura de Emissão e no Contrato de Cessão Fiduciária, inclusive o de declarar o vencimento antecipado das Debêntures;

(i) cumprir todas as determinações emanadas pela CVM, pela B3 e pela ANBIMA, inclusive mediante envio de documentos, prestando, ainda, as informações que lhe forem solicitadas;

(j) cumprir as leis, regras, regulamentos e ordens aplicáveis em qualquer jurisdição na qual realize negócios ou possua ativos;

(k) não realizar operações fora do seu objeto social, observadas as disposições estatutárias, legais e regulamentares em vigor;

(l) notificar o Agente Fiduciário, no prazo de até 2 (dois) Dias Úteis após a ciência da Emissora, sobre qualquer decisão judicial e/ou qualquer decisão arbitral de exigibilidade imediata, cujos efeitos não tenham sido suspensos, que afete, de forma relevante e adversa, a Emissora ou a capacidade da Emissora de cumprir suas obrigações nos termos desta Escritura de Emissão e do Contrato de Cessão Fiduciária ou, ainda, qualquer evento, fato ou circunstância potencial que vier a ser de seu conhecimento e que possa ser considerado pela Emissora como apto a afetar a validade, legalidade ou eficácia das Debêntures ou da Cessão Fiduciária, mantendo o Agente Fiduciário informado por meio de relatórios semanais, sobre o ato, a ação, o procedimento e o processo em questão e as medidas a serem tomadas;

(m) manter as condições financeiras, econômicas, comerciais, operacionais, regulatórias ou societárias nos negócios da Emissora, devendo notificar em até 1 (um) Dia Útil, o Agente Fiduciário sobre qualquer alteração relevante ou sobre quaisquer eventos ou situações (i) que possam afetar negativamente, impossibilitar ou dificultar, de forma relevante, o pontual cumprimento, pela Emissora, de suas obrigações decorrentes desta Escritura de Emissão e das Debêntures, no todo ou em parte; ou (ii) que façam com que suas demonstrações financeiras não mais reflitam a sua real condição financeira;

(n) não praticar qualquer ato em desacordo com o seu estatuto social, com esta Escritura de Emissão e/ou o Contrato de Cessão Fiduciária, em especial atos que possam, direta ou indiretamente, comprometer o pontual e integral

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 760

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

cumprimento das obrigações assumidas perante os Debenturistas, nos termos desta Escritura de Emissão;

(o) manter sua existência legal e todos os direitos, autorizações e licenças necessários para a condução de seus negócios (inclusive ambientais), especialmente aquelas concedidas pela CVM, quando aplicável, e demais autarquias federais em todas as esferas do poder público, e garantir que tais autorizações, permissões, alvarás e licenças encontrem-se válidas e em pleno efeito enquanto houver obrigações decorrentes da presente Escritura de Emissão;

(p) manter sempre válidas, eficazes, em perfeita ordem e em pleno vigor todas as autorizações necessárias à assinatura desta Escritura de Emissão e dos demais documentos relacionados à Emissão e à Oferta de que seja parte, conforme aplicável, e ao cumprimento de todas as obrigações aqui e ali previstas;

(q) cumprir as obrigações que lhes são aplicáveis nos termos da legislação e regulamentação vigentes, diligenciando para que suas atividades atendam às determinações dos órgãos municipais, estaduais e federais;

(r) cumprir e, ainda, fazer com que suas Controladas cumpram, as leis, regulamentos e demais normas ambientais e trabalhistas em vigor, relativas à saúde e segurança ocupacional aplicáveis a suas atividades, em especial com relação aos seus projetos e atividades de qualquer forma beneficiados pela Emissão, mantendo, ainda, as licenças ambientais válidas e/ou dispensas e/ou protocolo junto às autoridades públicas, observados os prazos previstos no artigo 18, parágrafo 4º, da Resolução do Conselho Nacional do Meio Ambiente – CONAMA nº 237, de 19 de dezembro de 1997 e/ou os prazos definidos pelos órgãos ambientais das jurisdições em que a Emissora atua, adotando as medidas e ações preventivas ou reparatórias, destinadas a evitar e corrigir eventuais danos ambientais apurados, decorrentes da atividade descrita em seu objeto social, responsabilizando-se pela destinação dos recursos financeiros obtidos pela Emissão. A Emissora obriga-se a proceder a todas a todas as diligências exigidas por suas atividades, preservando o meio ambiente e atendendo às determinações dos órgãos municipais, estaduais e federais, que subsidiariamente venham legislar ou regulamentar as normas ambientais em vigor, exceto pela legislação, regulamentação e determinação que seja questionada de boa-fé nas esferas administrativa ou judicial, desde que, neste último caso, tal questionamento tenha efeito suspensivo;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 761

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(s) cumprir e, ainda, fazer com que suas Controladas cumpram, as leis, regulamentos e demais normas no que se refere à inexistência de trabalho infantil e análogo a de escravo, discriminação de raça e gênero e direitos dos silvícolas, assim como não adotar ações que incentivem a prostituição, em especial com relação aos seus projetos e atividades de qualquer forma beneficiados pela Emissão;

(t) observar, cumprir e fazer com que se cumpram irrestritamente, por si, suas Controladas e, seus diretores e membros de conselho de administração (agindo nessa capacidade em nome da Emissora e suas Controladas) ("**Representantes**") da Emissora e das Controladas, as normas relativas a atos de corrupção em geral, nacionais e estrangeiras, incluindo, mas não se limitando às Leis Anticorrupção, conforme aplicável, bem como abster-se de (a) praticar a utilização de recursos para contribuições, doações ou despesas ilegais relativas a atividades políticas; (b) realizar qualquer pagamento ilegal, direto ou indireto, a empregados ou funcionários públicos, partidos políticos, políticos ou candidatos políticos, incluindo seus familiares, nacionais ou estrangeiros, (c) praticar quaisquer atos para obter ou manter qualquer negócio, transação ou vantagem comercial indevida; (d) violar qualquer dispositivo de qualquer lei ou regulamento contra prática de corrupção ou atos lesivos à administração pública, incluindo, sem limitação, as Leis Anticorrupção; e (e) realizar qualquer pagamento de propina, abatimento ilícito, remuneração ilícita, suborno, tráfico de influência, "caixinha" ou outro pagamento ilegal (em conjunto, "**Práticas Indevidas**"), devendo: (1) manter políticas e procedimentos internos adequados para o integral cumprimento das Leis Anticorrupção; (2) abster-se de praticar atos de corrupção e de agir de forma lesiva à administração pública nacional no interesse ou para benefício, exclusivo ou não, próprio, conforme o caso, ou de suas respectivas controladoras, controladas, coligadas, sociedades sob controle comum ou acionistas; (3) dar pleno conhecimento das Leis Anticorrupção a todos os profissionais que venham a se relacionar, previamente ao início de sua atuação no âmbito deste documento; e (4) manter políticas e procedimentos internos, em relação à terceiros e funcionários, objetivando o cumprimento das Leis Anticorrupção. Caso a Emissora, a qualquer momento, tenha conhecimento de qualquer ato ou fato que possa violar as aludidas Leis Anticorrupção, comunicar em até 2 (dois) Dias Úteis contados do conhecimento de tal ato ou fato, ao Agente Fiduciário, fornecendo todas as informações necessárias a respeito; declarando ainda que, após a devida e razoável diligência, não conhece a existência contra si, suas Controladas, seus funcionários e administradores, de qualquer investigação, inquérito ou

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 762

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

procedimento administrativo ou judicial relacionado a práticas contrárias às Leis Anticorrupção;

(u) assegurar que os recursos obtidos com a Oferta não sejam empregados em (i) qualquer oferta, promessa ou entrega de pagamento ou outra espécie de vantagem indevido a funcionário, empregado ou agente público, partidos políticos, políticos ou candidatos políticos, em âmbito nacional ou internacional, ou a terceiras pessoas relacionadas, (ii) pagamentos que possam ser considerados como propina, abatimento ilícito, remuneração ilícita, suborno, tráfico de influência ou atos de corrupção em geral em relação a autoridades públicas nacionais e estrangeiras, e (iii) qualquer outro ato que possa ser considerado lesivo à administração pública nos termos das Leis Anticorrupção;

(v) cumprir todas as obrigações assumidas nos termos desta Escritura de Emissão e no Contrato de Cessão Fiduciária;

(w) utilizar os recursos oriundos da Emissão exclusivamente conforme descrito nesta Escritura de Emissão;

(x) manter contratado durante o prazo de vigência das Debêntures, às suas expensas, o Agente de Liquidação, Escriturador, o Agente Fiduciário, o Banco Centralizador (conforme definido no Contrato de Cessão Fiduciária) e a B3 ou qualquer outro prestador de serviço de sistema de negociação das Debêntures no mercado secundário;

(y) efetuar o pagamento de todas as despesas comprovadas pelo Agente Fiduciário que venham a ser necessárias para proteger os direitos, interesses e prerrogativas dos Debenturistas ou para realizar seus créditos, inclusive honorários advocatícios e outras despesas e custos incorridos em virtude da cobrança de qualquer quantia devida aos Debenturistas nos termos desta Escritura de Emissão;

(z) indenizar os Debenturistas e o Agente Fiduciário por qualquer prejuízo, dano e despesa, incluindo, sem limitação, gastos com honorários advocatícios (tanto sucumbenciais quanto contratuais de escritório), depósitos, custas e taxas judiciárias nas ações judiciais e medidas extrajudiciais, incorridas pelos Debenturistas e/ou pelo Agente Fiduciário para proteger os créditos, direitos e interesses dos Debenturistas, ou, ainda, incorridos em razão da falsidade, inconsistência, imprecisão, incorreção ou insuficiência de qualquer das

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 763

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

declarações prestadas pela Emissora nessa Escritura de Emissão, desde que tais prejuízos, danos e despesas sejam devidamente comprovados;

(aa) efetuar recolhimento de quaisquer tributos ou contribuições que incidam ou venham a incidir sobre a Emissão e que sejam de responsabilidade da Emissora, entregando ao Agente Fiduciário os comprovantes, quando solicitado;

(bb) manter válidas e regulares, durante o prazo de vigência das Debêntures e desde que haja Debêntures em Circulação, as declarações e garantias apresentadas nesta Escritura de Emissão e no Contrato de Cessão Fiduciária, no que for aplicável;

(cc) notificar o Agente Fiduciário, em até 1 (um) Dia Útil, caso quaisquer das declarações prestadas nesta Escritura de Emissão tornem-se total ou parcialmente inverídicas, incompletas ou incorretas;

(dd) cumprir todas as obrigações dispostas em todos os documentos relacionados à Emissão, incluindo, mas não se limitando ao Contrato de Cessão Fiduciária, ao Contrato de Distribuição e a esta Escritura de Emissão;

(ee) incluir em suas demonstrações financeiras, por meio de nota explicativa, disposição expressa dando ciência das Debêntures e de seus termos e condições, em especial da existência desta Escritura de Emissão e da Cessão Fiduciária;

(ff) manter, enquanto as obrigações previstas nesta Escritura de Emissão não estiverem integralmente pagas, conforme atestado pelo Agente Fiduciário, o valor dos ativos objeto da garantia constituída por meio do Contrato de Cessão Fiduciária sempre em conformidade com os valores mínimos estabelecidos no referido contrato, praticando todos os atos necessários para que isso ocorra;

(gg) abster-se, até a divulgação do anúncio de encerramento da Oferta, a ser realizado nos termos do artigo 76 da Resolução CVM 160 ("**Anúncio de Encerramento**"), de utilizar as informações referentes à Emissão, à Emissora e à Oferta advertindo os destinatários sobre o caráter reservado da informação transmitida em desacordo com o disposto na regulamentação aplicável, incluindo, mas não se limitando, ao disposto na Resolução CVM 160, exceto para fins estritamente relacionados com a preparação da Emissão e da Oferta e necessário à consecução de seus objetivos ou conforme permitido na Resolução CVM 160;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 764

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(hh) guardar, pelo prazo de 5 (cinco) anos contados da presente data, ou por prazo superior por determinação expressa da CVM, em caso de processo administrativo, todos os documentos e informações exigidos pela Resolução CVM 160;

(ii) manter contratada a Agência de Classificação de Risco, durante toda a vigência das Debêntures, para realizar a classificação de risco das Debêntures, nos termos da Cláusula 4.21 acima; devendo, ainda (i) atualizá-la anualmente, a partir da data de elaboração do primeiro relatório, até a Data de Vencimento, ou quando for solicitado, nos termos da Cláusula 4.21.3 acima; (ii) divulgar e/ou permitir que a Agência de Classificação de Risco divulgue amplamente ao mercado os relatórios com as súmulas das classificações de risco; e (iii) entregar ao Agente Fiduciário todos os relatórios de classificação de risco preparados pela Agência de Classificação de Risco no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data de seu recebimento pela Emissora; observado que, caso a Agência de Classificação de Risco contratada cesse suas atividades no Brasil ou, por qualquer motivo, esteja ou seja impedida de emitir a classificação de risco das Debêntures, a Emissora deverá (1) contratar outra agência de classificação de risco sem necessidade de aprovação dos Debenturistas, bastando notificar o Agente Fiduciário, desde que tal agência de classificação de risco seja a Standard & Poor's ou a Fitch Ratings ou a Moody's; ou (2) notificar o Agente Fiduciário e convocar Assembleia Geral de Debenturistas para que estes definam a agência de classificação de risco substituta, caso não seja uma das agências indicadas no item (1) acima;

(jj) manter seus bens e ativos devidamente segurados conforme práticas correntes da Emissora;

(kk) arcar com todos os custos decorrentes: (i) da distribuição das Debêntures, incluindo todos os custos relativos ao seu registro na B3 e na CVM; (ii) de registro e de publicação das aprovações e dos atos societários necessários à realização da Emissão e da Oferta; (iii) de registro desta Escritura de Emissão e seus eventuais aditamentos, nos termos desta Escritura de Emissão; (iv) de registro da Cessão Fiduciária e seus eventuais aditamentos, nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária; e (v) quaisquer outros custos necessários para a manutenção das Debêntures; e

(ll) abster-se de negociar valores mobiliários de sua emissão da mesma espécie das Debêntures, nelas referenciados, conversíveis ou permutáveis até a divulgação

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 765

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

do Anúncio de Encerramento, salvo nas hipóteses previstas no parágrafo 2º do artigo 54 da Resolução CVM 160.

5.2. A Emissora obriga-se, neste ato, em caráter irrevogável e irretratável, a cuidar para que as operações que venha a praticar no ambiente B3 sejam sempre amparadas pelas boas práticas de mercado, com plena e perfeita observância das normas aplicáveis à matéria, isentando o Agente Fiduciário de toda e qualquer responsabilidade por reclamações, prejuízos, perdas e danos, lucros cessantes e/ou emergentes a que o não respeito às referidas normas der causa, desde que comprovadamente não tenham sido gerados por atuação do Agente Fiduciário.

Cláusula VI
AGENTE FIDUCIÁRIO

6.1. Nomeação

A Emissora constitui e nomeia o Agente Fiduciário, qualificado no preâmbulo desta Escritura de Emissão, como agente fiduciário, representando os Debenturistas, a qual, neste ato e pela melhor forma de direito, aceita a nomeação para, nos termos da lei e da presente Escritura de Emissão, representar perante a Emissora a comunhão dos Debenturistas.

6.2. Declaração

6.2.1. O Agente Fiduciário declara, neste ato, sob as penas da lei:

(a) não ter, sob as penas de lei, qualquer impedimento legal, conforme artigo 66, parágrafo 3º da Lei das Sociedades por Ações, a Resolução CVM 17 ou, em caso de alteração, a que vier a substitui-la, e demais normas aplicáveis, para exercer a função que lhe é conferida;

(b) aceitar a função para a qual foi nomeado, assumindo integralmente os deveres e atribuições previstas na legislação específica e nesta Escritura de Emissão;

(c) conhecer e aceitar integralmente a presente Escritura de Emissão e o Contrato de Cessão Fiduciária, todas as suas Cláusulas e condições;

(d) não ter qualquer ligação com a Emissora que o impeça de exercer suas funções;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 766

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(e) estar ciente da regulamentação aplicável emanada do Banco Central do Brasil e da CVM, incluindo a Circular do Banco Central do Brasil nº 1.832, de 31 de outubro de 1990;

(f) estar devidamente autorizado a celebrar esta Escritura de Emissão e o Contrato de Cessão Fiduciária e a cumprir com suas obrigações aqui e ali previstas, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais e societários necessários para tanto;

(g) não se encontrar em nenhuma das situações de conflito de interesse previstas no artigo 6º da Resolução CVM 17;

(h) ser instituição financeira, estando devidamente organizado, constituído e existente de acordo com as leis brasileiras;

(i) que esta Escritura de Emissão e o Contrato de Cessão Fiduciária constituem obrigações legais, válidas, vinculativas e eficazes do Agente Fiduciário, exequível de acordo com os seus termos e condições;

(j) que a celebração desta Escritura de Emissão e do Contrato de Cessão Fiduciária e o cumprimento de suas obrigações previstas em tais documentos não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pelo Agente Fiduciário;

(k) na data de celebração desta Escritura de Emissão, conforme organograma encaminhado pela Emissora e para fins do disposto no artigo 6º, parágrafo 2º, inciso I, da Resolução CVM 17, o Agente Fiduciário identificou que presta serviços de agente fiduciário nas seguintes emissões de valores mobiliário emitidos pela Emissora, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da Emissora, conforme o caso:

Emissão	5ª emissão de debêntures da Saneamento de Goiás S.A - Saneago
Valor Total da Emissão	R$250.000.000
Quantidade	250000
Espécie	Quirografária
Garantias	N/A
Data de Vencimento	15/11/2023
Remuneração	100% Taxa DI + 2,5% a.a.
Enquadramento	Adimplência Financeira

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 767

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

Emissão	8ª emissão de debêntures da Saneamento de Goiás S.A - Saneago
Valor Total da Emissão	R$220.000.000
Quantidade	220000
Espécie	Quirografária
Garantias	N/A
Data de Vencimento	27/11/2025
Remuneração	100% Taxa DI + 2,45% a.a.
Enquadramento	Adimplência Financeira

(l) o seu representante legal que assina esta Escritura de Emissão e o Contrato de Cessão Fiduciária tem poderes estatutários e/ou delegados para assumir, em seu nome, as obrigações aqui e ali estabelecidas e, sendo mandatário, teve os poderes legitimamente outorgados, estando o respectivo mandato em pleno vigor, conforme disposições de seu estatuto social;

(m) assegura e assegurará, nos termos do parágrafo 1° do artigo 6º da Resolução CVM 17, tratamento equitativo a todos os Debenturistas de eventuais emissões de valores mobiliários realizadas pela Emissora, sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da Emissora, em que venha atuar na qualidade de agente fiduciário; e

(n) que verificou a veracidade das informações acerca da Cessão Fiduciária, bem como a consistência das demais informações contidas nesta Escritura de Emissão, na Data de Emissão.

6.2.2. O Agente Fiduciário exercerá suas funções a partir da data de assinatura desta Escritura de Emissão (ou, no caso de agente fiduciário que venha a substituir o Agente Fiduciário nos termos da Cláusula 6.3 abaixo, a partir da data de assinatura do aditamento relativo à sua substituição), devendo permanecer no exercício de suas funções até a Data de Vencimento ou, caso ainda restem obrigações da Emissora nos termos desta Escritura de Emissão inadimplidas após a Data de Vencimento, até que todas as obrigações da Emissora nos termos desta Escritura de Emissão sejam integralmente cumpridas, ou, ainda, até sua efetiva substituição, conforme Cláusula 6.3 abaixo.

6.3. Substituição

6.3.1. Nas hipóteses de impedimentos, renúncia, intervenção, liquidação extrajudicial, falência, ou qualquer outro caso de vacância do Agente Fiduciário, será realizada, dentro

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 768

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

do prazo máximo de 30 (trinta) dias contados do evento que a determinar, Assembleia Geral de Debenturistas para a escolha do novo agente fiduciário, a qual deverá ser convocada pelo próprio Agente Fiduciário a ser substituído, podendo ainda ser convocada por Debenturistas que representem 10% (dez por cento), no mínimo, das Debêntures em Circulação. Na hipótese de a convocação não ocorrer em até 15 (quinze) dias antes do término do prazo acima citado, caberá à Emissora efetuá-la, observado o prazo de 15 (quinze) dias para a primeira convocação e 8 (oito) dias para a segunda convocação. Em casos excepcionais, a CVM poderá proceder à convocação da referida assembleia para escolha do novo agente fiduciário ou nomear um substituto. A remuneração do novo agente fiduciário será a mesma que a do Agente Fiduciário, observado o disposto na Cláusula 6.3.5 abaixo.

6.3.2. Na hipótese de não poder o Agente Fiduciário continuar a exercer as suas funções por circunstâncias supervenientes a esta Escritura de Emissão, deverá comunicar imediatamente o fato aos Debenturistas e à Emissora, mediante convocação de Assembleia Geral de Debenturistas, solicitando sua substituição.

6.3.3. É facultado aos Debenturistas, após o encerramento do prazo para a distribuição das Debêntures, proceder à substituição do Agente Fiduciário e à indicação de seu substituto, em Assembleia Geral de Debenturistas especialmente convocada para esse fim.

6.3.4 A substituição do Agente Fiduciário deverá ser objeto de aditamento a esta Escritura de Emissão, que deverá ser arquivado na JUCEG, nos termos da Cláusula 2.3.1 acima. A substituição, em caráter permanente, do Agente Fiduciário também deverá ser comunicada à CVM no prazo de até 7 (sete) Dias Úteis contados do registro do aditamento a esta Escritura de Emissão na JUCEG, e estará sujeita aos requisitos previstos na Resolução CVM 17 e eventuais normas posteriores.

6.3.5. Caso ocorra a efetiva substituição do Agente Fiduciário, esse substituto receberá a mesma remuneração recebida pelo Agente Fiduciário em todos os seus termos e condições, sendo que a primeira parcela anual devida ao substituto será calculada *pro rata temporis*, a partir da data de início do exercício de sua função com agente fiduciário. Esta remuneração poderá ser alterada de comum acordo entre a Emissora e o agente fiduciário substituto, desde que previamente aprovada pela Assembleia Geral de Debenturistas.

6.3.6. O agente fiduciário substituto deverá, em até 1 (um) Dia Útil após sua nomeação, comunicá-la aos Debenturistas em forma de aviso ao mercado, nos termos da Cláusula 4.19 acima.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 769

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

6.3.7. Aplicam-se às hipóteses de substituição do Agente Fiduciário as normas e preceitos a respeito emanados da CVM.

6.4. Deveres

6.4.1. Além de outros previstos em lei, em ato normativo da CVM e nesta Escritura de Emissão, constituem deveres e atribuições do Agente Fiduciário:

(a) responsabilizar-se integralmente pelos serviços contratados, nos termos da legislação vigente, exercer suas atividades com boa fé, transparência e lealdade para com os titulares de valores mobiliários;

(b) proteger os direitos e interesses dos Debenturistas, empregando no exercício da função, o cuidado e a diligência com que todo homem ativo e probo costuma empregar na administração de seus próprios bens;

(c) renunciar à função, na hipótese de superveniência de conflitos de interesses ou de qualquer outra modalidade de inaptidão e realizar imediata convocação de Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre sua substituição;

(d) conservar em boa guarda toda a documentação relativa ao exercício de suas funções;

(e) verificar, no momento de aceitar a função, a veracidade das informações relativas à Cessão Fiduciária e a consistência das demais informações contidas nesta Escritura de Emissão, diligenciando para que sejam sanadas as omissões, falhas ou defeitos de que tenha conhecimento;

(f) diligenciar junto à Emissora para que esta Escritura de Emissão e respectivos aditamentos sejam registrados na JUCEG, adotando, no caso da omissão da Emissora, as medidas eventualmente previstas em lei;

(g) acompanhar a prestação das informações periódicas pela Emissora, alertando os Debenturistas no relatório anual de que trata o item (r) abaixo sobre as inconsistências ou omissões de que tenha conhecimento;

(h) opinar sobre a suficiência das informações prestadas nas propostas de modificações nas condições das Debêntures;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 770

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(i) verificar a regularidade da constituição da Cessão Fiduciária descritas nesta Escritura de Emissão, observando a manutenção de sua suficiência e exequibilidade nos termos das disposições estabelecidas nesta Escritura de Emissão;

(j) examinar proposta de substituição da Cessão Fiduciária, manifestando sua opinião a respeito do assunto de forma justificada;

(k) solicitar, às expensas da Emissora, quando julgar necessário para o fiel desempenho de suas funções ou caso solicitado pelos Debenturistas, certidões atualizadas dos distribuidores cíveis, das Varas da Fazenda Pública, Cartórios de Protesto, Varas do Trabalho, Procuradoria da Fazenda Pública da sede da Emissora;

(l) solicitar, quando considerar necessário, e às expensas da Emissora, auditoria externa na Emissora;

(m) convocar, quando necessário, a Assembleia Geral de Debenturistas, na forma do artigo 10 da Resolução CVM 17;

(n) comparecer à Assembleia Geral de Debenturistas a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas;

(o) manter atualizada a relação dos Debenturistas e seus endereços, mediante, inclusive, solicitação de informações perante a Emissora, ao Agente de Liquidação, ao Escriturador e a B3, sendo que, para fins de atendimento ao disposto nesta alínea, a Emissora e os Debenturistas, estes últimos, a partir da data em que subscreverem, integralizarem ou adquirirem as Debêntures, expressamente autorizam, desde já, o Agente de Liquidação, o Escriturador e a B3 a atenderem quaisquer solicitações feitas pelo Agente Fiduciário;

(p) fiscalizar o cumprimento das Cláusulas constantes desta Escritura de Emissão, inclusive daquelas impositivas de obrigações de fazer e de não fazer;

(q) comunicar aos Debenturistas qualquer inadimplemento de que tenha ciência, pela Emissora, de obrigações financeiras assumidas nesta Escritura de Emissão, incluindo as obrigações relativas à Cessão Fiduciária, e as Cláusulas contratuais destinadas a proteger o interesse dos Debenturistas e que estabelecem condições que não devem ser descumpridas pela Emissora, indicando as consequências para os Debenturistas e as providências que pretende tomar a

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 771

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

respeito do assunto, em até 7 (sete) Dias Úteis contados da ciência pelo Agente Fiduciário do inadimplemento;

(r) elaborar relatórios anuais destinados aos Debenturistas, nos termos da alínea (b) do parágrafo 1º do artigo 68 da Lei das Sociedades por Ações e nos termos da Resolução CVM 17, a fim de descrever os fatos relevantes ocorridos durante o exercício relativo à execução das obrigações assumidas pela Emissora, que deverá conter, ao menos, as informações abaixo:

(i) cumprimento pela Emissora das suas obrigações de prestação de informações periódicas, indicando as inconsistências ou omissões de que tenha conhecimento;

(ii) alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os Debenturistas;

(iii) comentários sobre indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital da Emissora relacionados as Cláusulas contratuais destinadas a proteger o interesse dos Debenturistas e que estabelecem condições que não devem ser descumpridas pela Emissora;

(iv) quantidade de Debêntures emitidas, quantidade de Debêntures em Circulação e saldo cancelado no período;

(v) resgate, amortização, conversão, repactuação e pagamento de juros das Debêntures realizados no período;

(vi) constituição e aplicações do fundo de amortização ou de outros tipos fundos, quando houver;

(vii) destinação dos recursos captados por meio da Emissão, conforme informações prestadas pela Emissora;

(viii) relação dos bens e valores eventualmente entregues à sua administração, quando houver;

(ix) cumprimento de outras obrigações assumidas pela Emissora nos termos desta Escritura de Emissão;

(x) manutenção da suficiência e exequibilidade das Cessão Fiduciária;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 772

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(xi) existência de outras emissões de valores mobiliários, públicas ou privadas, feitas pela Emissora, por sociedade coligada, Controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da Emissora em que tenha atuado como agente fiduciário bem como os seguintes dados sobre tais emissões: (A) denominação da companhia ofertante; (B) valor da emissão; (C) quantidade de valores mobiliários emitidas; (D) espécie e garantias envolvidas; (E) prazo de vencimento dos valores mobiliários e taxa de juros; e (F) inadimplemento no período; e

(xii) declaração sobre a não existência de situação de conflito de interesses que impeça o Agente Fiduciário de continuar a exercer sua função;

(s) disponibilizar o relatório a que se refere o inciso (r) acima, em sua página na rede mundial de computadores, no prazo máximo de 4 (quatro) meses contados da data de encerramento do exercício social da Emissora;

(t) disponibilizar aos Debenturistas e demais participantes do mercado, em sua central de atendimento e/ou *website*, o cálculo do Valor Nominal Unitário e a Remuneração; e

(u) acompanhar em cada data de pagamento, o integral e pontual pagamento dos valores devidos, conforme estipulado na presente Escritura de Emissão.

6.4.2. No caso de inadimplemento de quaisquer condições da Emissão, o Agente Fiduciário deve usar de toda e qualquer medida prevista em lei ou nesta Escritura de Emissão para proteger direitos ou defender os interesses dos Debenturistas, na forma do artigo 12 da Resolução CVM 17.

6.5. Remuneração do Agente Fiduciário

6.5.1. Serão devidos ao Agente Fiduciário, pela Emissora, remuneração corresponde a honorários anuais de R$ 6.000,00 (seis mil reais), sendo o primeiro pagamento devido em até 30 (trinta) dias corridos da data de assinatura da presente Escritura de Emissão, e os seguintes no mesmo dia dos anos subsequentes, calculadas *pro rata die*, se necessário. A primeira parcela de honorários será devida ainda que a Emissão não seja integralizada, a título de estruturação e implantação.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 773

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

6.5.1.1. A remuneração será devida mesmo após o vencimento final das Debêntures, caso o Agente Fiduciário ainda esteja exercendo atividades inerentes a sua função em relação à Emissão, remuneração essa que será calculada *pro rata die*.

6.5.2. Em caso de necessidade de realização de Assembleia Geral de Debenturistas, ou celebração de aditamentos ou instrumentos legais relacionados à operação, será devida ao Agente Fiduciário uma remuneração adicional equivalente a R$ 450,00 (quatrocentos e cinquenta reais) por hora-homem de trabalho dedicado às atividades relacionadas à Emissão, a ser paga no prazo de 5 (cinco) dias após a entrega, pelo Agente Fiduciário, à Emissora do relatório de horas. Para fins de conceito de Assembleia Geral de Debenturistas, engloba-se todas as atividades relacionadas à assembleia e não somente a análise da minuta e participação presencial ou virtual da mesma. Assim, nessas atividades, incluem-se, mas não se limitam a (a) análise de edital; (b) participação em calls ou reuniões; (c) conferência de quórum de forma prévia à assembleia; (d) conferência de procuração de forma prévia à assembleia e (d) aditivos e contratos decorrentes da assembleia. Para fins de esclarecimento, "relatório de horas" é o material a ser enviado pelo Agente Fiduciário com a indicação da tarefa realizada (por exemplo, análise de determinado documento ou participação em reunião), do colaborador do Agente Fiduciário, do tempo empregado na função e do valor relativo ao tempo.

6.5.3. A remuneração do Agente Fiduciário, prevista nas Cláusulas 6.5.1 e 6.5.2 acima, será acrescida dos seguintes impostos: ISS (Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza), PIS (Contribuição ao Programa de Integração Social), COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social), CSLL (Contribuição Social sobre o Lucro Líquido), IRRF (Imposto de Renda Retido na Fonte) e quaisquer outros impostos que venham a incidir sobre a remuneração do Agente Fiduciário nas alíquotas vigentes nas datas de cada pagamento. Além disso, as parcelas citadas na Cláusulas 6.5.1 e 6.5.2 acima serão reajustadas pela variação positiva acumulada do IPCA, ou na falta deste, ou ainda na impossibilidade de sua utilização, pelo índice que vier a substituí-lo, a partir da data do primeiro pagamento, até as datas de pagamento seguintes, calculadas *pro rata die*, se necessário e caso aplicável.

6.5.4. Os serviços previstos nesta Escritura de Emissão são aqueles descritos na Resolução CVM 17 e na Lei das Sociedades por Ações.

6.5.5. Em caso de mora no pagamento de qualquer quantia devida, os débitos em atraso ficarão sujeitos à multa contratual de 2% (dois por cento) sobre o valor do débito, bem como a juros moratórios de 1% (um por cento) ao mês, ficando o valor do débito em atraso sujeito a atualização monetária pelo IPCA, incidente desde a data da inadimplência até a data do efetivo pagamento, calculado *pro rata die*.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 774

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

6.5.6. Eventuais obrigações adicionais atribuídas ao Agente Fiduciário, alteração nas características ordinárias da Emissão, desde que aprovadas por este, facultarão ao Agente Fiduciário a revisão dos honorários ora avençados.

6.5.7. Todas as despesas decorrentes de procedimentos legais, inclusive as administrativas, em que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses dos Debenturistas deverão ser, sempre que possível, previamente aprovadas e adiantadas pelos Debenturistas e, posteriormente, conforme previsto em lei, ressarcidas pela Emissora. Tais despesas a serem adiantadas pelos Debenturistas, correspondem a depósitos, custas e taxas judiciárias nas ações propostas pelo Agente Fiduciário, enquanto representante da comunhão dos Debenturistas. Os honorários de sucumbência em ações judiciais serão igualmente suportados pelos Debenturistas, bem como a remuneração do Agente Fiduciário na hipótese de a Emissora permanecer em inadimplência com relação ao pagamento desta por um período superior a 30 (trinta) dias, podendo o Agente Fiduciário solicitar garantia dos Debenturistas para cobertura do risco de sucumbência.

6.6. Despesas

6.6.1. A remuneração do Agente Fiduciário não inclui despesas consideradas necessárias ao exercício da função de agente fiduciário durante a implantação e vigência do serviço, as quais serão cobertas pela Emissora, mediante reembolso ou mediante pagamento das respectivas cobranças acompanhadas dos respectivos comprovantes, emitidas diretamente em nome da Emissora, sendo que, em qualquer caso, despesas superiores a R$ 5.000,00 (cinco mil reais) deverão ser objeto de aprovação prévia pela Emissora, exceto se estiver em curso qualquer inadimplemento, observado que, caso a Emissora não retorne em até 5 (cinco) Dias Úteis, a despesa considerar-se-á aprovada.

6.6.2. Caso seja necessário o reembolso de despesas ao Agente Fiduciário este deverá ser efetuado em até 5 (cinco) Dias Úteis após a realização da respectiva prestação de contas à Emissora e envio de cópia dos respectivos comprovantes de pagamento.

Cláusula VII
ASSEMBLEIA GERAL DE DEBENTURISTAS

7.1. Os Debenturistas poderão, a qualquer tempo, reunir-se em Assembleia Geral para deliberar sobre matérias de interesse da comunhão dos Debenturistas, de acordo com o disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações ("**Assembleia Geral de Debenturistas**").

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 775

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

7.2. As deliberações tomadas pelos Debenturistas em Assembleias Gerais de Debenturistas no âmbito de sua competência legal, observados os quóruns nesta Escritura de Emissão, vincularão a Emissora e obrigarão todos os titulares de Debêntures em Circulação, independentemente de terem comparecido à Assembleia Geral de Debenturistas ou do voto proferido nas respectivas Assembleias Gerais de Debenturistas.

7.3. A Assembleia Geral de Debenturistas poderá ser convocada pelo Agente Fiduciário, pela Emissora, por Debenturistas que representem, no mínimo, 10% (dez por cento) das Debêntures em Circulação, ou pela CVM, conforme previsto no artigo 71, parágrafo 1º da Lei das Sociedades por Ações.

7.4. Aplicar-se-á à Assembleia Geral de Debenturistas, no que couber, o disposto na Lei das Sociedades por Ações a respeito das assembleias gerais de acionistas.

7.5. As Assembleias Gerais de Debenturistas serão convocadas com antecedência mínima de 21 (vinte e um) dias contados da publicação do edital de convocação em primeira convocação e com antecedência mínima de 8 (oito) dias em segunda convocação. A convocação da Assembleia Geral de Debenturistas se dará mediante anúncio publicado, pelo menos 3 (três) vezes, nos Jornais de Divulgação, respeitadas outras regras relacionadas à publicação de anúncio de convocação de assembleias gerais constantes da Lei das Sociedades por Ações, da regulamentação aplicável e desta Escritura de Emissão.

7.6. Independentemente das formalidades previstas na Lei das Sociedades por Ações e nesta Escritura de Emissão, será considerada regular a Assembleia Geral de Debenturistas a que comparecer a totalidade dos Debenturistas.

7.7. Nos termos do parágrafo terceiro, do artigo 71, da Lei das Sociedades por Ações, a Assembleia Geral de Debenturistas instalar-se-á, em primeira convocação, com a presença de Debenturistas que representem, no mínimo, metade das Debêntures em Circulação e, em segunda convocação, com qualquer número.

7.8. Para efeito da constituição de todos e quaisquer dos quóruns de instalação ou deliberação das Assembleias Gerais de Debenturistas previstos nesta Escritura de Emissão, consideram-se "**Debêntures em Circulação**" todas as Debêntures subscritas, excluídas aquelas mantidas em tesouraria pela Emissora e as de titularidade de sociedades controladoras da Emissora (direta ou indiretas), bem como de sociedades Controladas ou coligadas pela Emissora (diretas ou indiretas), sociedades sob controle comum, administradores ou conselheiros da Emissora, incluindo, mas não se limitando

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 776

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

a, pessoas direta ou indiretamente relacionadas a qualquer das pessoas anteriormente mencionadas, até segundo grau.

7.9. A presidência da Assembleia Geral de Debenturistas caberá ao Debenturista eleito pelos titulares das Debêntures ou àquele que for designado pela CVM.

7.10. Nas deliberações das Assembleias Gerais de Debenturistas, a cada Debênture em Circulação caberá um voto, admitida a constituição de mandatário, Debenturista ou não. Exceto pelo disposto nas Cláusulas 7.11 e 7.12 abaixo ou pelos demais quóruns expressamente previstos em outros itens desta Escritura de Emissão, qualquer matéria a ser deliberada pelos Debenturistas deverá ser aprovada, por Debenturistas que representem pelo menos a maioria das Debêntures em Circulação, sendo admitida a constituição de mandatários, Debenturistas ou não.

7.11. A Assembleia Geral de Debenturistas poderá, por deliberação favorável de Debenturistas titulares de 90% (noventa por cento) das Debêntures em Circulação aprovar, seja em primeira ou segunda convocação, deliberar sobre qualquer modificação relativa às características das Debêntures que impliquem em alteração: (i) dos quóruns de deliberação previstos nesta Escritura de Emissão; (ii) criação de evento de repactuação de Debêntures; (iii) da redação de quaisquer dos Eventos de Vencimento Antecipado; (iv) do objeto da Cessão Fiduciária, bem como do modo e/ou das hipóteses de excussão; (v) das disposições desta Cláusula; (vi) da espécie das Debêntures; (vii) da Remuneração, (viii) das datas de pagamento da Remuneração; (ix) da Data de Vencimento das Debêntures; e (x) dos valores, montantes e datas de amortização do Valor Nominal Unitário.

7.12. Caso a Emissora, por qualquer motivo, solicite aos Debenturistas, antes da sua ocorrência, a concessão de renúncia prévia ou perdão temporário prévio *(waiver* prévio*)* para quaisquer Eventos de Vencimento Antecipado previstos na Cláusula 4.15 desta Escritura de Emissão, tal solicitação poderá ser aprovada por Debenturistas, reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas, titulares de, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação, em qualquer convocação.

7.13. Será obrigatória a presença dos representantes legais da Emissora nas Assembleias Gerais de Debenturistas convocadas pela Emissora, enquanto nas assembleias convocadas pelos Debenturistas ou pelo Agente Fiduciário, a presença dos representantes legais da Emissora será facultativa, a não ser quando ela seja solicitada pelos Debenturistas ou pelo Agente Fiduciário, conforme o caso, hipótese em que será obrigatória.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 777

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

7.14. O Agente Fiduciário deverá comparecer às Assembleias Gerais de Debenturistas para prestar aos Debenturistas as informações que lhe forem solicitadas.

Cláusula VIII
DECLARAÇÕES DA EMISSORA

8.1. A Emissora declara, na Data de Emissão e na data de subscrição e integralização das Debêntures, que:

(a) é uma sociedade de economia mista validamente constituída por prazo indeterminado e em funcionamento de acordo com a legislação e regulamentação em vigor, estando devidamente autorizada a prestar os serviços de saneamento básico, dentre eles os serviços de captação, tratamento, adução e distribuição de água potável e coleta, transporte e tratamento de esgotos, assim como a cobrança por tais serviços realizados na cidade de Goiânia, estado de Goiás ("**Serviços**");

(b) seu registro de companhia aberta perante a CVM encontra-se atualizado;

(c) a presente Emissão corresponde à 11ª (décima primeira) emissão de debêntures da Emissora, de acordo com o controle da Emissora;

(d) obteve todas as licenças e autorizações necessárias, inclusive as societárias e governamentais, perante os órgãos estaduais e federais competentes, à celebração desta Escritura de Emissão e do Contrato de Cessão Fiduciária, à assunção e ao cumprimento das obrigações neles previstas ou deles decorrentes, tendo sido satisfeitos todos os requisitos legais necessários para tanto;

(e) todos os alvarás, licenças, autorizações ou aprovações necessárias ao seu funcionamento foram regularmente obtidos e encontram-se atualizados, e seus livros contábeis (os quais seguem os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil) estão regularmente abertos e registrados na JUCEG estando, também, devidamente atualizados, exceto por aquelas em processo tempestivo de renovação perante os órgãos competentes, ou, cuja obtenção esteja sendo, de boa-fé, discutida judicial ou administrativamente e que não causem um impacto adverso relevante na situação econômica, jurídica, reputacional da Emissora ou em suas atividades, se e conforme aplicáveis;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 778

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(f) os seus representantes legais que assinam esta Escritura de Emissão e o Contrato de Cessão Fiduciária têm poderes estatutários para assumir, em nome da Emissora, as obrigações nela estabelecidas;

(g) a celebração da Escritura de Emissão e do Contrato de Cessão Fiduciária e a assunção e o cumprimento das obrigações deles decorrentes (i) não acarretam, direta ou indiretamente, o descumprimento, total ou parcial, ou o vencimento antecipado, quando for o caso, de quaisquer contratos ou instrumentos, de qualquer natureza, firmados anteriormente à Data de Emissão, dos quais a Emissora seja parte ou aos quais estejam vinculados, a qualquer título, quaisquer dos bens corpóreos, incorpóreos, tangíveis, intangíveis, móveis ou imóveis de sua propriedade, em especial os Direitos Cedidos; (ii) não infringem o estatuto social da Emissora; (iii) não infringem qualquer disposição legal, regulamentar, contrato ou instrumento do qual a Emissora seja parte e/ou pelo qual qualquer de seus ativos estejam sujeitos, conforme aplicável, incluindo, sem limitação, as normas aplicáveis que versam sobre direito público e administrativo, tais como a Lei nº 8.666, de 21 de junho de 1993, conforme alterada, a Lei nº 13.303 e, no que for cabível, o artigo 40 da Lei Complementar nº 101, de 4 de maio de 2000, conforme alterada, o parágrafo 1º do artigo 96 do Decreto 93.872, de 23 de dezembro de 1986 e a Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.995, de 24 de março de 2022 e a Lei nº 8.987, de 13 de fevereiro de 1995, conforme alterada; (iv) não infringem qualquer obrigação anteriormente assumida pela Emissora; (v) não infringem qualquer norma legal ou regulamentar a que a Emissora, ou quaisquer dos bens corpóreos, incorpóreos, tangíveis, intangíveis, móveis ou imóveis de sua propriedade estejam sujeitos; (vi) não infringem qualquer ordem, decisão, ainda que liminar, judicial, arbitral ou administrativa que afete a Emissora, ou quaisquer dos bens corpóreos, incorpóreos, tangíveis, intangíveis, móveis ou imóveis de sua propriedade; e (vii) não resultará na criação de qualquer ônus ou gravame sobre qualquer ativo ou bem da Emissora, excetuado o gravame decorrente da Cessão Fiduciária;

(h) a sua situação econômica, financeira e patrimonial, refletida nas demonstrações financeiras exigíveis pela legislação societária e/ou pelas normas regulamentares da CVM, até a data em que esta declaração é feita, não sofreu qualquer alteração significativa que possa afetar de maneira negativa a assunção e o cumprimento das suas obrigações decorrentes desta Escritura de Emissão e do Contrato de Cessão Fiduciária;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 779

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(i) a celebração desta Escritura de Emissão e do Contrato de Cessão Fiduciária e o cumprimento das suas obrigações nele previstas observam os limites e requisitos legais previstos na legislação aplicável à Emissora;

(j) encontra-se adimplente no cumprimento de todas as suas obrigações previstas nesta Escritura de Emissão e no Contrato de Cessão Fiduciária;

(k) cumpre as leis, portarias, normas, regulamentos e exigências aplicáveis das autoridades governamentais, autarquias ou tribunais competentes em relação à condução de seus negócios e que sejam necessárias para a execução das suas atividades, bem como as leis, regulamentos e demais normas ambientais e trabalhistas em vigor, relativas à saúde e segurança ocupacional aplicáveis a suas atividades, adotando, ainda, todas as medidas e ações preventivas ou reparatórias destinadas a evitar ou corrigir eventuais danos socioambientais, detendo as licenças, certificados e permissões e concessões governamentais e demais autorizações e aprovações governamentais necessárias para a condução de suas atividades, inclusive as relativas à legislação ambiental, trabalhista e previdenciária e aquelas necessárias à prestação dos Serviços, exceto as leis e/ou normas, cuja aplicabilidade esteja sendo questionada de boa-fé e com efeito suspensivo, cujo descumprimento não cause um impacto adverso relevante na situação econômica, jurídica, reputacional da Emissora ou em suas atividades, se e conforme aplicáveis;

(l) está cumprindo as leis, regulamentos, normas administrativas e determinações dos órgãos governamentais, autarquias ou tribunais, aplicáveis à condução de seus negócios, inclusive com o disposto na Legislação Socioambiental, segurança ocupacional e à não utilização de mão de obra infantil ou análoga à escravidão, discriminação de raça e gênero e direitos dos silvícolas, possuindo as licenças ambientais exigidas pelas autoridades federais, estaduais e municipais para o exercício de suas atividades, estando todas elas válidas e vigentes ou em processo regular de renovação, e tendo os protocolos de requerimento sido realizados dentro dos prazos definidos pelos órgãos das jurisdições em que a Emissora atua, observando a regulamentação trabalhista e social no que tange à saúde e segurança ocupacional, direitos dos silvícolas e à não utilização de mão de obra infantil ou análoga à escravidão, discriminação de raça e gênero, adotando as medidas e ações preventivas ou reparatórias destinadas a evitar ou corrigir eventuais danos ambientais decorrentes do exercício das atividades descritas em seu objeto social;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 780

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(m) não há qualquer ligação entre a Emissora e o Agente Fiduciário que impeça o Agente Fiduciário de exercer plenamente suas funções;

(n) esta Escritura de Emissão e o Contrato de Cessão Fiduciária, constituem obrigações legais, válidas, eficazes e vinculativas da Emissora, exequíveis de acordo com os seus termos e condições, com força de título executivo extrajudicial nos termos do artigo 784, inciso III, da Lei nº 13.105, de 16 de março de 2015, conforme alterada ("**Código de Processo Civil**");

(o) (i) exceto pelos atos ou fatos já dispostos no formulário de referência da Emissora elaborado nos termos da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada ("**Formulário de Referência**"), disponível na Data de Emissão, observa, cumpre e faz com que seus Representantes, agindo em seu nome ou em seu benefício cumpram as Leis Anticorrupção e demais legislações relativas aplicáveis, bem como se abstém de praticar quaisquer atos de corrupção e de agir de forma lesiva à administração pública, nacional e estrangeira, no seu interesse ou para seu benefício, exclusivo ou não declarando ainda que, após a devida e razoável diligência, não conhece a existência contra si, seus funcionários e administradores, de qualquer investigação, inquérito ou procedimento administrativo ou judicial relacionado a práticas contrárias às Leis Anticorrupção; e (ii) mantém políticas e procedimentos internos, em relação à terceiros e funcionários, objetivando o cumprimento das Leis Anticorrupção. Caso a Emissora, a qualquer momento, tome conhecimento de atos ou fatos que possam violar as aludidas Leis Anticorrupção ou implicar a falsidade, parcialidade ou insuficiência das declarações acima, comunicará imediatamente ao Agente Fiduciário, fornecendo todas as informações necessárias a respeito;

(p) exceto pelos atos ou fatos já dispostos no Formulário de Referência, disponível na Data de Emissão, até a presente data a Emissora não tem ciência de que quaisquer das sociedades do seu grupo econômico, bem como seus respectivos Representantes, incorreu em Práticas Indevidas. Adicionalmente, a Emissora declara que dissemina boas práticas para a não violação das Leis Anticorrupção junto aos seus Representantes e em relação à terceiros e funcionários;

(q) não possui conhecimento da existência de qualquer ação judicial, procedimento administrativo ou arbitral, inquérito ou outro procedimento de investigação governamental que (i) possa causar um efeito adverso relevante sobre suas atividades, situação financeira ou reputacional, exceto pelas ações judiciais, procedimentos administrativos ou arbitrais, inquéritos ou outros procedimentos de investigação governamental descritos no Formulário de Referência da

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 781

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

Emissora; ou (ii) vise a anular, invalidar, questionar ou de qualquer forma afetar esta Escritura de Emissão e as Debêntures;

(r) as demonstrações financeiras dos 3 (três) últimos exercícios da Emissora disponibilizadas representam corretamente a posição financeira da Emissora naquelas datas e foram devidamente elaboradas em conformidade com os princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil;

(s) as informações prestadas pela Emissora são suficientes, verdadeiras, precisas, consistentes e atuais, permitindo aos investidores uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta;

(t) não omitiu nenhum fato relevante, de qualquer natureza, que seja de seu conhecimento na data de celebração desta Escritura de Emissão e que possa resultar em alteração substancial adversa de sua situação econômico-financeira, jurídica ou de suas atividades ou do cumprimento de suas obrigações no âmbito da Emissão, em prejuízo dos Debenturistas;

(u) até a presente data, preparou e entregou todas as declarações de tributos, relatórios e outras informações que, de seu conhecimento devem ser apresentadas, ou recebeu dilação dos prazos para apresentação destas declarações, sendo certo que todas as taxas, impostos e demais tributos e encargos governamentais por ela devidos de qualquer forma, ou, ainda, impostas a ela ou a quaisquer de seus bens, direitos, propriedades ou ativos, ou relativo aos seus negócios, resultados e lucros foram integralmente pagos quando devidos, exceto em relação àquelas matérias que estejam sendo, de boa-fé, discutidas judicial ou administrativamente, desde que a obrigação esteja com efeito suspenso;

(v) têm plena ciência e concorda integralmente com a forma de divulgação e apuração dos índices descritos nesta Escritura de Emissão, incluindo a Taxa DI, e a forma de cálculo da Remuneração, acordada por livre vontade, em observância ao princípio da boa-fé;

(w) não irá negociar valores mobiliários de sua emissão da mesma espécie das Debêntures, nelas referenciados, conversíveis ou permutáveis até a divulgação do Anúncio de Encerramento, salvo nas hipóteses previstas no parágrafo 2º do artigo 54 da Resolução CVM 160;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 782

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(x) está devidamente autorizada a celebrar esta Escritura de Emissão, a emitir as Debêntures e a constituir a Cessão Fiduciária e obteve todas as licenças, autorizações, consentimentos e aprovações necessárias, inclusive societárias, governamentais e regulatórias para tanto; e

(y) mantém todos os seus bens relevantes adequadamente segurados, conforme práticas usualmente adotadas pela Emissora.

Cláusula IX
NOTIFICAÇÕES

9.1. Todos os documentos e as comunicações, que deverão ser sempre feitos por escrito, assim como os meios físicos que contenham documentos ou comunicações, a serem enviados por qualquer das partes nos termos desta Escritura de Emissão deverão ser encaminhados para os seguintes endereços:

Para a Emissora:

SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. - SANEAGO
Avenida Fued José Sebba, nº 1.245, Jardim Goiás
CEP 74.805-100, Goiânia, GO
At.: Leonel Alves Pereira
Telefone: (62) 3243-3118
E-mail: sufin@saneago.com.br

Para o Agente Fiduciário:

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 2.954, 10º andar, Conjunto 101, Jardim Paulistano
CEP: 01.451-000, São Paulo/SP
At.: Marco Aurélio Ferreira / Marcelle Santoro / Karolina Vangelotti
Telefone: (11) 4420-5920
E-mail: assembleias@pentagonotrustee.com.br

Para o Agente de Liquidação/Escriturador:

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
Rua Gilberto Sabino, nº 215, 4º andar, Pinheiros CEP: 05425-020, São Paulo/SP
At.: Sr. Alcides Fuertes / Sra. Fernanda Acunzo Mencarini
Telefone: (11) 3030-7185 / (11) 3030-7177

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 783

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

E-mail: spb@vortx.com.br; escrituracao@vortx.com.br

Para a B3:
B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Balcão B3
Praça Antonio Prado, 48 – 6° andar
01010-901, São Paulo/SP
At.: Superintendência de Ofertas de Títulos Corporativos e Fundos - SCF
Tel.: (11) 2565-5061
E-mail: valores.mobiliarios@b3.com.br

9.2. As comunicações referentes a esta Escritura de Emissão serão consideradas entregues quando recebidas sob protocolo ou com "Aviso de Recebimento" expedido pelo correio ou por correio eletrônico, nos endereços acima. As comunicações feitas por meio do correio eletrônico serão consideradas recebidas na data de seu envio, desde que seu recebimento seja confirmado através de indicativo (recibo emitido pela máquina utilizada pelo remetente).

9.3. A mudança de qualquer dos endereços acima ou das pessoas responsáveis pelo recebimento das comunicações deverá ser comunicada à outra Parte pela Parte que tiver seu endereço alterado ou a pessoa responsável pelo recebimento das comunicações.

9.4. Eventuais prejuízos decorrentes da não observância do disposto na Cláusula 9.3 acima serão arcados pela Parte inadimplente.

Cláusula X
DISPOSIÇÕES GERAIS

10.1. Não se presume a renúncia a qualquer dos direitos decorrentes desta Escritura de Emissão. Dessa forma, nenhum atraso, omissão ou liberalidade no exercício de qualquer direito, faculdade ou remédio que caiba ao Agente Fiduciário e/ou aos Debenturistas em razão de qualquer inadimplemento das obrigações da Emissora, prejudicará tais direitos, faculdades ou remédios, ou será interpretado como uma renúncia aos mesmos ou concordância com tal inadimplemento, nem constituirá novação ou modificação de quaisquer outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura de Emissão ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.

10.2. A presente Escritura de Emissão é firmada em caráter irrevogável e irretratável, obrigando as Partes por si e seus sucessores, salvo na hipótese de não atendimento dos requisitos relacionados na Cláusula II acima.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 784

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

10.3. Caso qualquer das disposições desta Escritura de Emissão venha a ser julgada ilegal, inválida ou ineficaz, prevalecerão todas as demais disposições não afetadas por tal julgamento, comprometendo-se as Partes, em boa-fé, a substituir a disposição afetada por outra que, na medida do possível, produza o mesmo efeito.

10.4. A presente Escritura de Emissão e as Debêntures constituem título executivo extrajudicial, nos termos do artigo 784, incisos I, II e III do Código de Processo Civil, e as obrigações nela contidas estão sujeitas à execução específica, de acordo com os artigos 815 e seguintes do Código de Processo Civil.

10.5. Sem prejuízo do dever de diligência do Agente Fiduciário, o Agente Fiduciário assumirá que os documentos originais ou cópias autenticadas de documentos encaminhados pela Emissora ou por terceiros a seu pedido não foram objeto de fraude ou adulteração. Não será ainda o Agente Fiduciário, sob qualquer hipótese, responsável pela elaboração de documentos societários da Emissora, que permanecerão sob obrigação legal e regulamentar da Emissora elaborá-los, nos termos da legislação aplicável.

10.6. Sem prejuízo do disposto na Resolução CVM 17, o Agente Fiduciário não será obrigado a efetuar nenhuma verificação de veracidade ou completude das informações técnicas e financeiras constantes em qualquer documento que lhe seja enviado com o fim de informar, complementar, esclarecer, retificar ou ratificar as informações presentes nesta Escritura de Emissão, bem como nas deliberações societárias e em atos da administração da Emissora ou ainda em qualquer documento ou registro que considere autêntico e que lhe tenha sido encaminhado pela Emissora ou por terceiros a seu pedido, para se basear nas suas decisões, e não será responsável pela elaboração desses documentos, que permanecerão sob obrigação legal e regulamentar da Emissora elaborá-los, nos termos da legislação aplicável.

10.7. Os atos ou manifestações por parte do Agente Fiduciário que criarem responsabilidade para os Debenturistas e/ou exonerarem terceiros de obrigações para com eles, bem como aqueles relacionados ao devido cumprimento das obrigações assumidas nesta Escritura de Emissão, somente serão válidos quando previamente assim deliberado pelos Debenturistas reunidos em Assembleia Geral.

10.8. A atuação do Agente Fiduciário limita-se ao escopo da Resolução CVM 17 e dos artigos aplicáveis da Lei das Sociedades por Ações, estando este isento, sob qualquer forma ou pretexto, de qualquer responsabilidade adicional que não tenha decorrido da legislação aplicável.

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

10.9. O Agente Fiduciário poderá se balizar pelas informações que lhe forem disponibilizadas pela Emissora para acompanhar o atendimento do Índice Financeiro.

10.10. Fica desde já dispensada a realização de Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre: (i) a correção de erros materiais, seja ele um erro grosseiro, de digitação ou aritmético, (ii) alterações a quaisquer documentos da Emissão já expressamente permitidas nos termos do(s) respectivo(s) documento(s) da Emissão, (iii) alterações a quaisquer documentos da Emissão em razão de exigências formuladas pela CVM ou pela B3, ou (iv) em virtude da atualização dos dados cadastrais das Partes, tais como alteração na razão social, endereço e telefone, entre outros, desde que as alterações ou correções referidas nos itens (i), (ii), (iii) e (iv) acima, não possam acarretar qualquer prejuízo aos Debenturistas ou qualquer alteração no fluxo das Debêntures, e desde que não haja qualquer custo ou despesa adicional para os Debenturistas.

10.11. As Partes reconhecem que as declarações de vontade das Partes contratantes mediante assinatura digital presumem-se verdadeiras em relação aos signatários quando é utilizado o processo de certificação disponibilizado pela Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira – ICP-Brasil, desde que admitido como válido pelas partes ou aceito pela pessoa a quem for oposto o documento, conforme admitido pelo art. 10 e seus parágrafos da Medida Provisória nº 2.200, de 24 de agosto de 2001, em vigor no Brasil, reconhecendo essa forma de contratação em meio eletrônico, digital e informático como válida e plenamente eficaz, constituindo título executivo extrajudicial para todos os fins de direito. Na forma acima prevista, a presente Escritura de Emissão, assim como os demais documentos relacionados à Emissão, às Debêntures e à Cessão Fiduciária, podem ser assinados digitalmente por meio eletrônico conforme disposto nesta Cláusula.

Cláusula XI
LEGISLAÇÃO APLICÁVEL E FORO

11.1. Esta Escritura de Emissão deve ser regida e interpretada de acordo com as leis da República Federativa do Brasil.

11.2. Fica eleito o foro da Comarca de Goiânia, Estado de Goiás, para dirimir as questões porventura oriundas desta Escritura de Emissão, com exclusão de qualquer outro, por mais privilegiado que seja.

As Partes convencionam que, para todos os fins de direito, que a data de início da produção de efeitos da presente Escritura de Emissão será a data do presente documento, ainda que qualquer das Partes venha a assinar eletronicamente esta Escritura de Emissão em data posterior, por qualquer motivo, hipótese em que as Partes,

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 786

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

desde logo, concordam com a retroação dos efeitos deste instrumento para a data aqui mencionada.

E, por estarem assim justas e contratadas, as Partes firmam a presente Escritura de Emissão mediante a utilização de certificados digitais emitidos por entidade credenciada pela Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira (ICP-Brasil), juntamente com 2 (duas) testemunhas, que também a assinam.

Goiânia/GO, 26 de julho de 2023.

[Assinaturas nas páginas que seguem]
[Restante da página intencionalmente deixado em branco]

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 787

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(Página de Assinaturas 1/3 do "Instrumento Particular de Escritura da 11ª (Décima Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, para Distribuição Pública, sob o Rito de Registro Automático, da Saneamento de Goiás S.A. – SANEAGO")

SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. - SANEAGO

DocuSigned by:
Ricardo Jose Soavinski
Assinado por: RICARDO JOSE SOAVINSKI:42004470020
CPF: 42004470020
Data/Hora da Assinatura: 18/08/2023 | 10:55:05 BRT
ICP Brasil
588EAE33067A427DA02E1F80AD8046C7

DocuSigned by:
Diego Augusto Ribeiro Silva
Assinado por: DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA:00938341103
CPF: 00938341103
Data/Hora da Assinatura: 17/08/2023 | 17:03:19 BRT
ICP Brasil
ECB04B2CD2924EEBA37B2697107445D1

[Restante da página intencionalmente deixado em branco]

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(Página de Assinaturas 2/3 do "Instrumento Particular de Escritura da 11ª (Décima Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, para Distribuição Pública, sob o Rito de Registro Automático, da Saneamento de Goiás S.A. – SANEAGO")

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

DocuSigned by:
Marcelle Motta Santoro
Assinado por: MARCELLE MOTTA SANTORO:10980904706
CPF: 10980904706
Data/Hora da Assinatura: 26/07/2023 | 18:41:23 BRT
ICP Brasil
95F7B3E60C8642B0A294C1709F5D4C08

[Restante da página intencionalmente deixado em branco]

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 789

DocuSign Envelope ID: E762186F-A2D3-4A4A-9B10-EC03DA274DF7

(Página de Assinaturas 3/3 do "Instrumento Particular de Escritura da 11ª (Décima Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, para Distribuição Pública, sob o Rito de Registro Automático, da Saneamento de Goiás S.A. – SANEAGO")

Testemunhas:





[Restante da página intencionalmente deixado em branco]

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 790

TERMO DE AUTENTICIDADE

Eu, ELIAS EVANGELISTA SILVA, com inscrição ativa no CRC/GO, sob o n° 013330/O-0, inscrito no CPF n° 47821159115, DECLARO, sob as penas da Lei Penal, e sem prejuízo das sanções administrativas e cíveis, que este documento é autêntico e condiz com o original.

IDENTIFICAÇÃO DO(S) ASSINANTE(S)		
CPF	N° do Registro	Nome
47821159115	013330/O-0	ELIAS EVANGELISTA SILVA

CERTIFICO O REGISTRO EM 28/08/2023 10:27 SOB Nº 20232493782.
PROTOCOLO: 232493782 DE 22/08/2023.
CÓDIGO DE VERIFICAÇÃO: 12312709271. CNPJ DA SEDE: 01616929000102.
NIRE: 52300002109. COM EFEITOS DO REGISTRO EM: 26/07/2023.
SANEAMENTO DE GOIÁS S/A - SANEAGO

PAULA NUNES LOBO VELOSO ROSSI
SECRETÁRIA-GERAL
www.portaldoempreendedorgoiano.go.gov.br

A validade deste documento, se impresso, fica sujeito à comprovação de sua autenticidade nos respectivos portais, informando seus respectivos códigos de verificação.

DocuSign Envelope ID: 41ECA70E-006C-4AC3-AE96-F77ABAAC4956

Autorregulação ANBIMA
Agente Fiduciário

PRIMEIRO ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 11ª (DÉCIMA PRIMEIRA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, SOB O RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO, DA SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. – SANEAGO

celebrado entre

SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. – SANEAGO
como Emissora,

e

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
como Agente Fiduciário, representando a comunhão dos Debenturistas

_____

Datado de
25 de agosto de 2023

_____

DocuSign Envelope ID: 41ECA70E-006C-4AC3-AE96-F77ABAAC4956

Autorregulação ANBIMA
Agente Fiduciário

PRIMEIRO ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 11ª (DÉCIMA PRIMEIRA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM SÉRIE ÚNICA, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, PARA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA, SOB O RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO, DA SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. – SANEAGO

Pelo presente instrumento particular, de um lado, como emissora,

SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. – SANEAGO, sociedade por ações de economia mista, com registro de companhia aberta na Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**") categoria "B", em fase operacional, com sede na Cidade de Goiânia, Estado de Goiás, na Avenida Fued José Sebba, nº 1.245, Jardim Goiás, CEP 74.805-100, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("**CNPJ/MF**") sob o nº 01.616.929/0001-02, com seus atos constitutivos arquivados na Junta Comercial do Estado de Goiás ("**JUCEG**") sob o NIRE 52.3.0000210-9, neste ato representada na forma de seu estatuto social ("**Emissora**");

e, de outro lado,

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS, instituição financeira, com filial na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 2.954, 10º andar, conjunto 101, Jardim Paulistano, CEP 01.451-000, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.343.682/0003-08, na qualidade de agente fiduciário, representando a comunhão dos interesses dos titulares das debêntures da presente emissão ("**Debenturistas**" e, individualmente, "**Debenturista**"), neste ato representada na forma de seu estatuto social ("**Agente Fiduciário**", sendo a Emissora e o Agente Fiduciário referidos em conjunto como "**Partes**" e individual e indistintamente como "**Parte**");

CONSIDERANDO QUE:

(i) A Escritura de Emissão (conforme abaixo definida) foi, e este Aditamento é, celebrado com base nas autorizações deliberadas na Reunião do Conselho de Administração da Emissora de nº 487, realizada em 08 de dezembro de 2022, registrada na JUCEG sob o nº 20222120894, em 20 de dezembro de 2022 ("**RCA Emissão**"), conforme rerratificada na Reunião do Conselho de Administração da Emissora de nº 503, realizada em 15 de junho de 2023, registrada na JUCEG sob o nº 20231721226, em 30 de junho de 2023 ("**RCA Rerratificação 503**") e Reunião do Conselho de Administração da Emissora de nº 508, realizada em 10 de agosto de 2023, registrada na JUCEG sob o nº 20232313440, em 15 de agosto de 2023 ("**RCA Rerratificação 508**" e, quando em conjunto com a RCA Emissão e a RCA Rerratificação 503, a "**Aprovação Societária**"), publicadas nos jornais

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 793

DocuSign Envelope ID: 41ECA70E-006C-4AC3-AE96-F77ABAAC4956

"Diário Oficial do Estado de Goiás" ("**DOEG**") e "O Hoje" ("**O Hoje**" e, em conjunto com o DOEG, os "**Jornais de Publicação**"), em 13 de dezembro de 2022, em 19 de junho de 2023 e 14 de agosto de 2023, respectivamente, nos termos do artigo 59, parágrafo 1º, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("**Lei das Sociedades por Ações**"), na qual foram aprovadas, dentre outras matérias, a 11ª (décima primeira) emissão ("**Emissão**") de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, da Emissora ("**Debêntures**"), para oferta pública de distribuição, exclusivamente para Investidores Profissionais (conforme definidos na Escritura de Emissão), sob o rito de registro automático, nos termos do artigo 26, inciso V, da Resolução da CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada ("**Resolução CVM 160**"), da Lei nº 6.385, de 07 de dezembro de 1976, conforme alterada e das demais disposições legais aplicáveis ("**Oferta**"), bem como seus termos e condições;

(ii) em 26 de julho de 2023, as Partes celebraram o "*Instrumento Particular de Escritura da 11ª (Décima Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, para Distribuição Pública, sob o Rito de Registro Automático, da Saneamento de Goiás S.A. – SANEAGO*" ("**Escritura de Emissão**");

(iii) em 25 de agosto de 2023, foi concluído o Procedimento de *Bookbuilding* (conforme abaixo definido), estando as Partes autorizadas e obrigadas a celebrar o presente Aditamento à Escritura de Emissão, nos termos das Cláusulas 2.3.3 e 3.8.10 da Escritura de Emissão, de modo a especificar a taxa final da Remuneração (conforme abaixo definida) e a alocação das ordens recebidas dos Investidores Profissionais, sem a necessidade de nova aprovação societária da Emissora;

(iv) as Partes desejam aditar a Escritura de Emissão para refletir o resultado do Procedimento de *Bookbuilding*, nos termos da Cláusula 3.8.10 da Escritura de Emissão; e

(v) as Debêntures não foram subscritas e integralizadas até a presente data, de modo que não se faz necessária a realização de Assembleia Geral de Debenturistas (conforme definida na Escritura de Emissão) para aprovar as matérias do presente Aditamento, observado o disposto na Cláusula 3.8.10 da Escritura de Emissão.

RESOLVEM as Partes, na melhor forma de direito, celebrar o presente "*Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 11ª (Décima Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, para Distribuição Pública, sob o Rito de Registro Automático, da Saneamento de Goiás S.A. – SANEAGO*" ("**Aditamento**"), em observância aos seguintes termos e condições:

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 794

DocuSign Envelope ID: 41ECA70E-006C-4AC3-AE96-F77ABAAC4956

CLÁUSULA I
AUTORIZAÇÃO E REQUISITOS

1.1. O presente Aditamento é firmado pelas Partes com base nas deliberações aprovadas pela Aprovação Societária.

1.2. Este Aditamento será arquivado na JUCEG, nos termos do artigo 62, inciso II e parágrafo 3º, da Lei das Sociedades por Ações e da Cláusula 2.3. da Escritura de Emissão.

1.3. A Emissora deverá enviar ao Agente Fiduciário, no prazo de até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data do efetivo registro, 1 (uma) via eletrônica (formato .pdf), contendo a chancela digital da JUCEG, ou 1 (uma) via original, conforme o caso, deste Aditamento devidamente registrada na JUCEG.

CLÁUSULA II
DEFINIÇÕES

2.1. Exceto se de outra forma definidos no presente Aditamento, os termos iniciados em letra maiúscula no presente Aditamento, estejam no singular ou no plural, que não estejam de outra forma definidos neste Aditamento, terão o significado a eles atribuídos na Escritura de Emissão.

CLÁUSULA II
ADITAMENTOS

3.1. As Partes, em comum acordo, decidem alterar as Cláusulas 1.1., 2.3.3. 3.8.10., 4.8.2. e 4.8.4. da Escritura de Emissão, as quais passaram a vigorar com as seguintes redações:

> *"1.1. Esta Escritura de Emissão e o Contrato de Cessão Fiduciária (conforme abaixo definido) são celebrados de acordo com a Reunião do Conselho de Administração da Emissora de nº 487, realizada em 8 de dezembro de 2022, registrada na JUCEG sob o nº 20222120894, em 20 de dezembro de 2022 ("**RCA Emissão**"), conforme rerratificada na Reunião do Conselho de Administração da Emissora de nº 503, realizada em 15 de junho de 2023, registrada na JUCEG sob o nº 20231721226, em 30 de junho de 2023 ("**RCA Rerratificação 503**") e Reunião do Conselho de Administração da Emissora de nº 508, realizada em 10 de agosto de 2023, registrada na JUCEG sob o nº 20232313440, em 15 de agosto de 2023 ("**RCA Rerratificação 508**" e, quando em conjunto com a RCA Emissão e a RCA Rerratificação 503, a "**Aprovação Societária**"), publicadas nos jornais "Diário Oficial do Estado de Goiás" ("**DOEG**") e "O*

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 795

DocuSign Envelope ID: 41ECA70E-006C-4AC3-AE96-F77ABAAC4956

*Hoje" ("**O Hoje**" e, em conjunto com o DOEG, os "**Jornais de Publicação**"), em 13 de dezembro de 2022, em 19 de junho de 2023 e 14 de agosto de 2023, respectivamente, nos termos do artigo 59, parágrafo 1º, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("**Lei das Sociedades por Ações**"), na qual foram aprovadas, dentre outras matérias, **(a)** a presente 11ª (décima primeira) emissão ("**Emissão**") de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, objeto desta Escritura de Emissão ("**Debêntures**"), para oferta pública de distribuição, exclusivamente para Investidores Profissionais (conforme abaixo definidos), sob o rito de registro automático, nos termos do artigo 26, inciso V, da Resolução da CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada ("**Resolução CVM 160**"), da Lei nº 6.385, de 07 de dezembro de 1976, conforme alterada e das demais disposições legais aplicáveis ("**Oferta**"), bem como seus termos e condições; **(b)** a outorga da Cessão Fiduciária (conforme definida abaixo), bem como seus termos e condições; e **(c)** a autorização à diretoria da Emissora e/ou aos demais representantes legais da Emissora para praticar todos os atos necessários à efetivação das deliberações consubstanciadas na Aprovação Societária, incluindo a negociação e a celebração desta Escritura de Emissão, do Contrato de Cessão Fiduciária, do Contrato de Distribuição (conforme abaixo definido) e seus eventuais aditamentos, incluindo o aditamento à presente Escritura de Emissão e, se for o caso ao Contrato de Cessão Fiduciária, para ratificação do Procedimento de Bookbuilding (conforme abaixo definido)."*

"2.3.3. Esta Escritura de Emissão foi objeto de aditamento para refletir o resultado do Procedimento de Bookbuilding (conforme definido abaixo), de modo a especificar a taxa final dos Juros Remuneratórios (conforme definidos abaixo) e a alocação das ordens recebidas dos Investidores Profissionais, sem necessidade de aprovação prévia dos Debenturistas ou aprovação societária adicional da Emissora. O aditamento de que trata esta Cláusula será inscrito na JUCEG, nos termos da Cláusula 2.3.1 acima."

*"3.8.10. Foi adotado o procedimento de coleta de intenções de investimento ("**Procedimento de Bookbuilding**"), organizado pelos Coordenadores, para a definição da taxa final da Remuneração e a alocação das ordens recebidas dos Investidores Profissionais. O resultado do Procedimento de Bookbuilding foi ratificado por meio de aditamento a esta Escritura de Emissão anterior à primeira Data de Integralização, sem necessidade de aprovação prévia dos Debenturistas ou aprovação societária adicional da Emissora, observado o disposto na Cláusula 2.3.3 acima."*

DocuSign Envelope ID: 41ECA70E-006C-4AC3-AE96-F77ABAAC4956

*"4.8.2. Remuneração. Sobre o Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, a partir da Primeira Data de Integralização, incidirão juros remuneratórios, correspondentes à variação acumulada de 100% (cem inteiros por cento) das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra grupo", expressa na forma percentual ao ano, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas pela B3, no informativo diário disponível em sua página na internet (http://www.b3.com.br) ("**Taxa DI**"), acrescida de uma sobretaxa equivalente a 2,25% (dois inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ("**Remuneração**")."*

"4.8.4. O cálculo da Remuneração obedecerá à seguinte fórmula:

$$\boldsymbol{J = VNe\ x\ (FatorJuros - 1)}$$

onde:

J: valor unitário da Remuneração devida no final de cada Período de Capitalização (conforme definido abaixo), calculado com 8 (oito) casas decimais sem arredondamento;

VNe: Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso, no início de cada Período de Capitalização, informado/calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento;

FatorJuros: fator de juros, composto pelo parâmetro de flutuação, acrescido de spread, calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorJuros\ =\ (FatorDI\ x\ FatorSpread)$$

onde:

FatorDI: produtório das Taxas DI, desde a Primeira Data de Integralização ou a Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, inclusive, até a data de cálculo, exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorDI = \prod_{k=1}^{n_{DI}} \left[1 + \left(TDI_k\right)\right]$$

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 797

DocuSign Envelope ID: 41ECA70E-006C-4AC3-AE96-F77ABAAC4956

onde:

n = número total de Taxas DI consideradas na apuração do produtório, sendo "n" um número inteiro;

k = corresponde ao número de ordem das Taxas DI, variando de 1 até n;

TDIk = Taxa DI, de ordem k, expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais com arredondamento, apurada da seguinte forma:

$$\mathrm{TDI}_k = \left(\frac{\mathrm{DI}_k}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}} - 1$$

onde:

DIk = Taxa DI, de ordem k, divulgada pela B3, expressa na forma percentual ao ano, utilizada com 2 (duas) casas decimais;

FatorSpread = Sobretaxa, calculada com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$FatorSpread = \left\{ \left[\left(\frac{spread}{100} + 1 \right)^{\frac{n}{252}} \right] \right\}$$

sendo que:

Spread = 2,2500.

n = número de Dias Úteis entre a Primeira Data de Integralização ou a Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, inclusive, e a data de cálculo, exclusive, sendo "n" um número inteiro.

Observações:

1) O fator resultante da expressão (1+ TDIk) será considerado com 16 (dezesseis) casas decimais, sem arredondamento.

2) Efetua-se o produtório dos fatores (1 + TDIk), sendo que a cada fator acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado.

DocuSign Envelope ID: 41ECA70E-006C-4AC3-AE96-F77ABAAC4956

3) Uma vez os fatores estando acumulados, considera-se o fator resultante "Fator DI" com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento.

4) O fator resultante da expressão (Fator DI x FatorSpread) deve ser considerado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento.

5) A Taxa DI deverá ser utilizada considerando idêntico número de casas decimais divulgado pela entidade responsável pelo seu cálculo."

CLÁUSULA IV
DECLARAÇÕES DA EMISSORA E DO AGENTE FIDUCIÁRIO

4.1. As Partes, neste ato, declaram que todas as obrigações assumidas na Escritura de Emissão se aplicam a este Aditamento, como se aqui estivessem transcritas.

4.2. A Emissora declara e garante, neste ato, que todas as declarações e garantias previstas na Cláusula 8.1 da Escritura de Emissão permanecem verdadeiras, corretas e plenamente válidas e eficazes na data de assinatura deste Aditamento.

4.3. O Agente Fiduciário declara e garante, neste ato, que todas as declarações e garantias previstas na Cláusula 6.2.1 da Escritura de Emissão permanecem verdadeiras, corretas e plenamente válidas e eficazes na data de assinatura deste Aditamento.

CLÁUSULA V
RATIFICAÇÃO

5.1. As alterações feitas na Escritura de Emissão por meio deste Aditamento não implicam em novação.

5.2. Ficam ratificadas, nos termos em que se encontram redigidas, todas as demais cláusulas, itens, características e condições estabelecidas na Escritura de Emissão, que não tenham sido expressamente alteradas por este Aditamento.

CLÁUSULA VI
DISPOSIÇÕES GERAIS

6.1. Não se presume a renúncia a qualquer dos direitos decorrentes do presente Aditamento; desta forma, nenhum atraso, omissão ou liberalidade no exercício de qualquer direito, faculdade ou remédio que caiba a quaisquer das Partes em razão de qualquer inadimplemento da outra Parte prejudicará tais direitos, faculdades ou remédios, ou será interpretado como constituindo uma renúncia aos mesmos ou concordância com tal inadimplemento, nem constituirá novação ou modificação de

DocuSign Envelope ID: 41ECA70E-006C-4AC3-AE96-F77ABAAC4956

quaisquer outras obrigações assumidas neste Aditamento ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.

6.2. Este Aditamento é celebrado em caráter irrevogável e irretratável, obrigando as Partes e seus sucessores a qualquer título.

6.3. Caso qualquer das disposições deste Aditamento venha a ser julgada ilegal, inválida ou ineficaz, prevalecerão todas as demais disposições não afetadas por tal julgamento, comprometendo-se as Partes, em boa-fé, a substituir a disposição afetada por outra que, na medida do possível, produza o mesmo efeito.

6.4. O presente Aditamento constitui título executivo extrajudicial, nos termos do artigo 784, incisos I e II do Código de Processo Civil, e as obrigações aqui contidas estão sujeitas à execução específica, de acordo com os artigos 815 e seguintes do Código de Processo Civil.

6.5. O presente Aditamento poderá ser assinado por meios eletrônicos, digitais e/ou informáticos, sendo certo que as Partes reconhecem esta forma de contratação como válida e plenamente eficaz, constituindo forma legítima e suficiente para a comprovação da identidade e da validade da declaração de vontade das Partes em celebrar eventuais aditamentos, devendo, em todo caso, atender às regras vigentes para verificação da autenticidade das assinaturas das Partes, desde que seja estabelecida com certificação dentro dos padrões ICP - BRASIL, em conformidade com o artigo 107 do Código Civil e com o §1º, do artigo 10º da Medida Provisória nº 2.200-2, de 24 de agosto de 2001.

CLÁUSULA VII
LEI E FORO

7.1. Este Aditamento será regido pelas leis da República Federativa do Brasil.

7.2. Fica eleito o foro da Comarca de Goiânia, Estado de Goiás, para dirimir as questões porventura oriundas deste Aditamento, com exclusão de qualquer outro, por mais privilegiado que seja.

As Partes convencionam que, para todos os fins de direito, que a data de início da produção de efeitos do presente Aditamento será a data do presente documento, ainda que qualquer das Partes venha a assinar eletronicamente este Aditamento em data posterior, por qualquer motivo, hipótese em que as Partes, desde logo, concordam com a retroação dos efeitos deste instrumento para a data aqui mencionada.

E, por estarem assim justas e contratadas, as partes firmam o presente Aditamento

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 800

DocuSign Envelope ID: 41ECA70E-006C-4AC3-AE96-F77ABAAC4956

de forma eletrônica, em conjunto com as 02 (duas) testemunhas abaixo assinadas.

Goiânia/GO, 25 de agosto de 2023.

(O restante da página foi deixado intencionalmente em branco.)
(As assinaturas seguem na próxima página.)

DocuSign Envelope ID: 41ECA70E-006C-4AC3-AE96-F77ABAAC4956

(Página de Assinaturas do "Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 11ª (Décima Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com Garantia Real, para Distribuição Pública, sob o Rito de Registro Automático, da Saneamento de Goiás S.A. – SANEAGO")

SANEAMENTO DE GOIÁS S.A. – SANEAGO

DocuSigned by:
Diego Augusto Ribeiro Silva
Assinado por: DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA:00938341103
CPF: 00938341103
Data/Hora da Assinatura: 29/08/2023 | 14:14:06 BRT
ECB04B2CD2924EEBA37B2697107445D1

DocuSigned by:
Ricardo Jose Soavinski
Assinado por: RICARDO JOSE SOAVINSKI:42004470020
CPF: 42004470020
Data/Hora da Assinatura: 29/08/2023 | 16:43:32 BRT
588EAE33067A427DA02E1F80AD8046C7

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

DocuSigned by:
Marcelle Motta Santoro
Assinado por: MARCELLE MOTTA SANTORO:10980904706
CPF: 10980904706
Data/Hora da Assinatura: 25/08/2023 | 16:31:03 BRT
95F7B3E60C8642B0A294C1709F5D4C08

TESTEMUNHAS:

1.
DocuSigned by:
Camila de Souza
Assinado por: CAMILA DE SOUZA:11704312752
CPF: 11704312752
Data/Hora da Assinatura: 25/08/2023 | 16:33:18 BRT
95F7B3E60C8642B0A294C1709F5D4C08

2.
DocuSigned by:
Marco Aurélio Machado Ferreira
Assinado por: MARCO AURELIO MACHADO FERREIRA:02983313735
CPF: 02983313735
Data/Hora da Assinatura: 25/08/2023 | 16:48:43 BRT
95F7B3E60C8642B0A294C1709F5D4C08

CEDULA DE CREDITO BANCARIO

NR. 330.701.727

---

1. EMITENTE:

Razão ou Denominação Social: SANEAMENTO DE GOIAS S/A
CNPJ: 01.616.929/0001-02
Conta Corrente: 105.334-5
Agência: 3307
Endereço: AV FUED JOSE SEBBA 1245, JARDIM GOIAS
Cidade: GOIANIA-GO UF : GO CEP : 74.805-100
E-Mail: SUFIN@SANEAGO.COM.BR

---

2. DADOS DA OPERAÇÃO DE CRÉDITO:

Valor: R$63.006.216,00(sessenta e três milhões e seis mil duzentos e dezesseis reais)
Vencimento: 01/09/2038
Quantidade de Parcelas: 120 (CENTO E VINTE) parcelas de capital.
Cronograma de Pagamento: em 01/10/2028, R$525.051,80, em 01/11/2028, R$525.051,80, em 01/12/2028, R$525.051,80, em 01/01/2029, R$525.051,80, em 01/02/2029, R$525.051,80, em 01/03/2029, R$525.051,80, em 01/04/2029, R$525.051,80, em 01/05/2029, R$525.051,80, em 01/06/2029, R$525.051,80, em 01/07/2029, R$525.051,80, em 01/08/2029, R$525.051,80, em 01/09/2029, R$525.051,80, em 01/10/2029, R$525.051,80, em 01/11/2029, R$525.051,80, em 01/12/2029, R$525.051,80, em 01/01/2030, R$525.051,80, em 01/02/2030, R$525.051,80, em 01/03/2030, R$525.051,80, em 01/04/2030, R$525.051,80, em 01/05/2030, R$525.051,80, em 01/06/2030, R$525.051,80, em 01/07/2030, R$525.051,80, em 01/08/2030, R$525.051,80, em 01/09/2030, R$525.051,80, em 01/10/2030, R$525.051,80, em 01/11/2030, R$525.051,80, em 01/12/2030, R$525.051,80, em 01/01/2031, R$525.051,80, em 01/02/2031, R$525.051,80, em 01/03/2031, R$525.051,80, em 01/04/2031, R$525.051,80, em 01/05/2031, R$525.051,80, em 01/06/2031, R$525.051,80, em 01/07/2031, R$525.051,80, em 01/08/2031, R$525.051,80, em 01/09/2031, R$525.051,80, em 01/10/2031, R$525.051,80, em 01/11/2031, R$525.051,80, em 01/12/2031, R$525.051,80, em 01/01/2032, R$525.051,80, em 01/02/2032, R$525.051,80, em 01/03/2032, R$525.051,80, em 01/04/2032, R$525.051,80, em 01/05/2032, R$525.051,80, em 01/06/2032, R$525.051,80, em 01/07/2032, R$525.051,80, em 01/08/2032, R$525.051,80, em 01/09/2032, R$525.051,80, em 01/10/2032, R$525.051,80, em 01/11/2032, R$525.051,80, em 01/12/2032, R$525.051,80, em 01/01/2033, R$525.051,80, em 01/02/2033, R$525.051,80, em 01/03/2033, R$525.051,80, em 01/04/2033, R$525.051,80, em 01/05/2033, R$525.051,80, em 01/06/2033, R$525.051,80, em 01/07/2033, R$525.051,80, em 01/08/2033, R$525.051,80, em 01/09/2033, R$525.051,80, em 01/10/2033, R$525.051,80, em

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 803

Continuação da CEDULA DE CREDITO BANCARIO nr. 330.701.727, emitida nesta data por SANEAMENTO DE GOIAS S/A, em favor do Banco do Brasil S.A., no valor de R$63.006.216,00, com vencimento final em 01/09/2038.

01/11/2033, R$525.051,80, em 01/12/2033, R$525.051,80, em 01/01/2034, R$525.051,80, em 01/02/2034, R$525.051,80, em 01/03/2034, R$525.051,80, em 01/04/2034, R$525.051,80, em 01/05/2034, R$525.051,80, em 01/06/2034, R$525.051,80, em 01/07/2034, R$525.051,80, em 01/08/2034, R$525.051,80, em 01/09/2034, R$525.051,80, em 01/10/2034, R$525.051,80, em 01/11/2034, R$525.051,80, em 01/12/2034, R$525.051,80, em 01/01/2035, R$525.051,80, em 01/02/2035, R$525.051,80, em 01/03/2035, R$525.051,80, em 01/04/2035, R$525.051,80, em 01/05/2035, R$525.051,80, em 01/06/2035, R$525.051,80, em 01/07/2035, R$525.051,80, em 01/08/2035, R$525.051,80, em 01/09/2035, R$525.051,80, em 01/10/2035, R$525.051,80, em 01/11/2035, R$525.051,80, em 01/12/2035, R$525.051,80, em 01/01/2036, R$525.051,80, em 01/02/2036, R$525.051,80, em 01/03/2036, R$525.051,80, em 01/04/2036, R$525.051,80, em 01/05/2036, R$525.051,80, em 01/06/2036, R$525.051,80, em 01/07/2036, R$525.051,80, em 01/08/2036, R$525.051,80, em 01/09/2036, R$525.051,80, em 01/10/2036, R$525.051,80, em 01/11/2036, R$525.051,80, em 01/12/2036, R$525.051,80, em 01/01/2037, R$525.051,80, em 01/02/2037, R$525.051,80, em 01/03/2037, R$525.051,80, em 01/04/2037, R$525.051,80, em 01/05/2037, R$525.051,80, em 01/06/2037, R$525.051,80, em 01/07/2037, R$525.051,80, em 01/08/2037, R$525.051,80, em 01/09/2037, R$525.051,80, em 01/10/2037, R$525.051,80, em 01/11/2037, R$525.051,80, em 01/12/2037, R$525.051,80, em 01/01/2038, R$525.051,80, em 01/02/2038, R$525.051,80, em 01/03/2038, R$525.051,80, em 01/04/2038, R$525.051,80, em 01/05/2038, R$525.051,80, em 01/06/2038, R$525.051,80, em 01/07/2038, R$525.051,80, em 01/08/2038, R$525.051,80, em 01/09/2038, R$525.051,80.

A 01 de setembro de 2038 pagarei(emos), em moeda corrente nacional, por esta CEDULA DE CREDITO BANCARIO, nos termos da cláusula FORMA DE PAGAMENTO, abaixo, ao BANCO DO BRASIL S.A., Sociedade de Economia Mista, com sede em Brasília, Capital Federal, Setor de Autarquias Norte, Lote B, Asa Norte, CEP: 70040-912, inscrito no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Economia (CNPJ/ME) sob o nr. 00.000.000/0001-91, e Agência CORP BANK C OESTE-DF nesta cidade, Prefixo-dv: 3307-3, E-Mail: AGE3307@BB.COM.BR, ou à sua ordem, na praça de pagamento indicada na cláusula LOCAL DE PAGAMENTO, a dívida líquida, certa e exigível, correspondente ao valor constante do item DADOS DA OPERAÇÃO DE CRÉDITO do preâmbulo, acrescido dos encargos financeiros, na forma prevista nesta CEDULA DE CREDITO BANCARIO.

LEGISLAÇÃO APLICÁVEL - A presente CEDULA DE CREDITO BANCARIO é emitida nos termos da Lei n. 10.931, de 02 de agosto de

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 804

Continuação da CEDULA DE CREDITO BANCARIO nr. 330.701.727, emitida nesta data por SANEAMENTO DE GOIAS S/A, em favor do Banco do Brasil S.A., no valor de R$63.006.216,00, com vencimento final em 01/09/2038.

2004 e suas reedições.

FORMA DE UTILIZAÇÃO - Depois de registrado este Instrumento, o crédito será utilizado na forma abaixo indicada ou, a critério do Banco do Brasil S.A, em outras épocas: imediatamente, R$63.006.216,00 (sessenta e três milhões e seis mil duzentos e dezesseis reais), para pagamento das referidas aquisições/compromissos, diretamente ao(s) fabricante(s) ou vendedor(es) (ou) executante(s) dos serviços, por força de autorização irrevogável que ora dou(damos), ficando, desde já, estabelecido que o(s) recibo(s) passado(s) pelo(s) fabricante(s) do(s) bem(ns) (ou) (executor(es) de serviços, ou o que for) descrito(s) no orçamento, serão por mim(nós) considerados como quitação do recebimento das respectivas quantias desembolsadas pelo Banco do Brasil S.A. para esse fim. A critério exclusivo do Banco do Brasil S.A., poderá(ão) ser transferida(s) esta(s) parcela(s) (ou) parte desta(s) parcela(s), quando liberada(s), para crédito de minha(nossa) conta de depósito s, mediante aviso.

ORÇAMENTO DE APLICAÇÃO DO CRÉDITO - O crédito deferido destina-se ao financiamento de:

REFORCO DE CAPITAL DE GIRO, pelo valor de R$14.539.896,00

AQUISICAO DE MAQUINA(S)/EQUIPAMENTO(S) P/ TRATAMENTO DE AGUA (HIDROMETROS VOLUMÉTRICOS), 580.000 (quinhentos e oitenta mil) unidades, fornecedor LAO INDÚSTRIA LTDA, modelos de 3M³/H 190MM e 3M³/H STANDARD, no valor total de R$80.777.200,00.

TOTAL ORÇADO: R$95.317.096,00

IMÓVEL DE LOCALIZAÇÃO DO EMPREENDIMENTO E/OU DO(S) BEM(NS) FINANCIADO(S) - O empreendimento e/ou bem(ns) objeto do presente financiamento está(ão) localizado(s) no imóvel localizado na AV FUED JOSE SEBBA 1245, JARDIM GOIAS, Cidade: GOIANIA-GO, CEP : 74.805-100.

OBRIGAÇÃO ESPECIAL - VEDAÇÃO DE TRANSFERÊNCIA DO EMPREENDIMENTO - Declaro-me(amo-nos) ciente de que é vedada a transferência do empreendimento e/ou do(s) bem(ns) financiado(s) para outro município, inclusive da região Centro-Oeste, durante a vigência do financiamento, sob pena de vencimento antecipado da operação. O BANCO DO BRASIL S.A., considerando aspectos do financiamento e resguardados seus direitos de credor, inclusive no que se refere as garantias da operação, poderá, a seu exclusivo critério,

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 805

Continuação da CEDULA DE CREDITO BANCARIO nr. 330.701.727, emitida nesta data por SANEAMENTO DE GOIAS S/A, em favor do Banco do Brasil S.A., no valor de R$63.006.216,00, com vencimento final em 01/09/2038.

---

autorizar a transferência do empreendimento e/ou do(s) bem(ns) financiado(s), após apresentação de pedido justificado por mim(nós), com indicação das razões do interesse na transferência.

ENCARGOS FINANCEIROS - Sobre os valores lançados na conta vinculada ao instrumento de crédito, bem como o saldo devedor daí decorrente, incidirão juros que serão calculados pela Taxa de Juros dos Fundos Constitucionais[1] (TFC), ou outro indicador econômico-financeiro que legalmente venha substituí-la, debitados no dia primeiro ou dia útil subsequente, inclusive durante o período de carência. A TFCpós é formada pela composição do Fator de Atualização Monetária (FAM), obtido pela média aritmética simples móvel da variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo-IPCA, referente ao período compreendido entre o 2° e o 13° meses anteriores ao mês de referência "m" e pelo seu componente prefixado, que nos termos da lei são a Taxa de Juros Prefixada da TLP relativa à remuneração da parcela dos recursos i[2], o Coeficiente de Desequilíbrio Regional (CDR), o Fator de Programa (FP), Fator de Localização (FL) e o Bônus de Adimplência (BA) quando houver, nas condições estabelecidas do parágrafo terceiro. Nas operações de financiamento com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Centro-Oeste (FCO), o componente prefixado da Taxa de Juros dos Fundos Constitucionais (TFC), a ser aplicado sem o Bônus de Adimplência vigente na data de contratação, será calculado por dias úteis, com base na taxa equivalente diária (ano de 252 dias úteis) de 4,672 (quatro inteiros e seiscentos e setenta e dois milésimos) pontos percentuais ao ano.

PARÁGRAFO PRIMEIRO - Os juros referidos neste dispositivo serão exigíveis integralmente a contar de 01/12/2023, no dia primeiro, trimestralmente, durante o prazo de carência, e, mensalmente, durante o período de amortização, juntamente com as prestações do principal, nas remições, proporcionalmente aos valores remidos, no vencimento e na liquidação da dívida.

PARÁGRAFO SEGUNDO - Admitida aqui expressamente a possibilidade de substituição do critério legal de remuneração dos recursos do Fundo Constitucional para Financiamento do Centro-Oeste (FCO). Tão logo configurada essa hipótese, os encargos previstos neste dispositivo passarão a ser então calculados segundo esse novo critério legal.

PARÁGRAFO TERCEIRO - Sobre o componente prefixado da TFC do caput, será concedido bônus de adimplência, desde que as prestações da dívida (principal e encargos financeiros) sejam pagas integralmente até a data do respectivo

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 806

vencimento. Nas operações de financiamento com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Centro-Oeste, o componente prefixado da Taxa de Juros dos Fundos Constitucionais (TFC), a ser aplicado com o Bônus de Adimplência vigente na data da contratação, será calculado por dias úteis, com base na taxa equivalente diária (ano de 252 dias úteis) de 3,971 (três inteiros e novecentos e setenta e um milésimos) pontos percentuais ao ano.

[1]Taxa de Juros dos Fundos Constitucionais (TFC) nos termos da Resolução CMN nº 5.013, de 28/04/2022 e legislação posterior que venha alterá-la.

[2] Parcela dos recursos i nos termos do Artigo 2º da Lei 13.483 de 21/09/2017, da Resolução CMN nº 4.600, de 25/09/2017 e legislação posterior que venha alterá-la.

ALTERAÇÃO DE ENCARGOS FINANCEIROS - Referida taxa de juros estará sujeita a alterações periódicas, sendo que as novas taxas serão aquelas que o Conselho Monetário Nacional ou o Poder Executivo ou o Poder Legislativo definir para operações lastreadas com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Centro-Oeste, com vigência a partir das datas estabelecidas por aquele Conselho ou pelos Poderes Executivo ou Poderes Executivo ou Legislativo.

INADIMPLEMENTO - Em caso de descumprimento de qualquer obrigação legal ou convencional, ou no caso de vencimento antecipado da operação, a partir do inadimplemento e sobre o valor inadimplido, serão exigidos, nos termos da Resolução 4.558, de 23.02.2017, do Conselho Monetário Nacional:

a) Encargos financeiros contratados para o período de adimplência da operação, previstos neste instrumento de crédito;

b) Juros moratórios de 1% (um por cento) ao ano, ou fração, incidentes sobre o valor inadimplido;

c) Multa de 2% (dois por cento), calculada e exigida nos pagamentos parciais, sobre os valores amortizados, e na liquidação final, sobre o saldo devedor da dívida.

PARÁGRAFO PRIMEIRO - Os encargos financeiros contratados para o período de normalidade e os juros moratórios previstos nas alíneas "a" e "b" retro serão calculados, por dia de atraso, e exigidos nos pagamentos parciais e na liquidação da dívida, juntamente com as amortizações de principal, proporcionalmente aos seus valores nominais.

PARÁGRAFO SEGUNDO - Sem prejuízo dos encargos anteriormente previstos, o devedor responderá por prejuízos a que sua mora der causa, nos termos do artigo 395 do código Civil,

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 807

Continuação da CEDULA DE CREDITO BANCARIO nr. 330.701.727, emitida nesta data por SANEAMENTO DE GOIAS S/A, em favor do Banco do Brasil S.A., no valor de R$63.006.216,00, com vencimento final em 01/09/2038.

---

inclusive despesas de cobrança e honorários advocatícios quando devidos.

FORMA DE PAGAMENTO - Sem prejuízo do vencimento acima retroestipulado e das exigibilidades previstas nas demais cláusulas, inclusive encargos financeiros, obrigo-me(amo-nos) a pagar ao Banco do Brasil S.A. 120 (CENTO E VINTE) prestação(ões) mensais e sucessivas, sendo as parcelas no valor nominal de R$525.051,80 (quinhentos e vinte e cinco mil e cinquenta e um reais e oitenta centavos), acrescidas de encargos básicos e adicionais integrais, apurados no período, vencendo a primeira em 01/10/2028 e a última em 01/09/2038, obrigando-me(nos) a liquidar com a parcela final, todas as responsabilidades resultantes deste Instrumento.

PARÁGRAFO ÚNICO - Qualquer recebimento das prestações fora dos prazos avençados constituirá mera tolerância, que não afetará de forma alguma as datas de seus vencimentos ou as demais cláusulas e condições deste Título, nem importará novação ou modificação do ajustado, inclusive quanto aos encargos resultantes da mora, imputando-se ao pagamento do débito o valor recebido obrigatoriamente na seguinte ordem: multa, juros moratórios, juros remuneratórios, outros acessórios debitados, principal vencido e principal vincendo. A quitação da dívida resultante deste Título dar-se-á após a liquidação do saldo devedor da(s) parcela(s) referida(s) na(s) cláusula(s) Forma de Pagamento antes descrita(s).

PRAÇA DE PAGAMENTO - O(s) pagamento(s) será(ão) efetuado(s) na praça de emissão deste Título.

IOF - Obrigo-me(amo-nos) a pagar o Imposto sobre Operações de Crédito, Câmbio e Seguros ou relativas a Títulos ou Valores Mobiliários (IOF), de acordo com a legislação em vigor, bem como outros tributos que venham a ser instituídos e tornados exigíveis, em razão da presente operação, e, desde já, autorizo(amos) o BANCO DO BRASIL S.A. a efetuar o débito em minha(nossa) conta de depósitos, dizendo-me(nos) ciente(s) de que o valor correspondente ser-me(nos)-á informado mediante aviso de débito e/ou aviso no extrato de conta corrente.

TARIFAS - Autorizo(amos) o Banco do Brasil S.A. a debitar em minha(nossa) conta de depósitos, a título de remuneração sobre serviços, o valor correspondente à(s) tarifa(s) de Análise de Viabilidade Econômico-Financeira e demais tarifas aplicáveis à operação, vigentes à época da cobrança,

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 808

Continuação da CEDULA DE CREDITO BANCARIO nr. 330.701.727, emitida nesta data por SANEAMENTO DE GOIAS S/A, em favor do Banco do Brasil S.A., no valor de R$63.006.216,00, com vencimento final em 01/09/2038.

---

constantes da Tabela de Tarifas de Serviços Bancários - Pessoa Jurídica, que se encontra disponível em qualquer agência do Banco do Brasil S.A; dizendo-me(nos) ciente(s) de que tais débitos ser-me(nos)-ão informados mediante aviso de débito e/ou aviso no extrato de conta corrente.

APLICAÇÃO IRREGULAR DO CRÉDITO - NO CASO DE APLICAÇÃO IRREGULAR OU DESVIO DE PARCELAS LIBERADAS, DIGO-ME(ZEMO-NOS) CIENTE(S) DE QUE, SEM PREJUÍZO DAS MEDIDAS JUDICIAIS CABÍVEIS, INCLUSIVE DE NATUREZA EXECUTÓRIA, DE ACORDO COM A LEGISLAÇÃO VIGENTE, PERDEREI(EMOS) TODO E QUALQUER BENEFÍCIO, ESPECIALMENTE OS RELATIVOS AO BÔNUS DE ADIMPLÊNCIA, A PARTIR DA DATA DA PRIMEIRA LIBERAÇÃO, E AINDA ESTAREI(EMOS) SUJEITO(S) À DEVOLUÇÃO DAS QUANTIAS RESPECTIVAS, ACRESCIDAS DOS ENCARGOS PREVISTOS NA CLÁUSULA "INADIMPLEMENTO", QUE SERÃO COBRADOS DESDE A DATA DA UTILIZAÇÃO ATÉ A SUA REGULARIZAÇÃO.

LIQUIDAÇÃO/AMORTIZAÇÃO ANTECIPADA - TENHO(MOS) CIÊNCIA DE QUE O BANCO DO BRASIL S.A. ME(NOS) ASSEGURA O DIREITO À LIQUIDAÇÃO ANTECIPADA DESTE TÍTULO, MEDIANTE A TRANSFERÊNCIA DE RECURSOS POR OUTRA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA, NA FORMA ESTABELECIDA PELO ARTIGO PRIMEIRO DA RESOLUÇÃO BACEN NR. 3.401, DE 06.09.2006. SE EFETUAR(MOS) A LIQUIDAÇÃO OU AMORTIZAÇÃO ANTECIPADA DO EMPRÉSTIMO, SERÁ DEVIDA POR MIM(NÓS), A PARTIR DO DIA SEGUINTE À LIBERAÇÃO DO CRÉDITO, INCLUSIVE, TARIFA DE PAGAMENTO ANTECIPADO, EQUIVALENTE A 2% (DOIS POR CENTO) DO VALOR DO SALDO DEVEDOR NA DATA DA LIQUIDAÇÃO/AMORTIZAÇÃO ANTECIPADA, EXCETO SE, NA DATA DA CONTRATAÇÃO DA OPERAÇÃO, ESTIVER ALCANÇADO PELA VEDAÇÃO PREVISTA NA RESOLUÇÃO CMN NR. 3.516, DE 06.12.2007, APLICÁVEL ÀS MICROEMPRESAS E EMPRESAS DE PEQUENO PORTE CONFORME DEFINIÇÃO CONTIDA NA LEI COMPLEMENTAR NR. 123, DE 14.12.2006.

VENCIMENTO EXTRAORDINÁRIO/ANTECIPADO - DECLARO-ME(AMO-NOS) CIENTE(S) DE QUE, ALÉM DAS HIPÓTESES PREVISTAS EM LEI, O BANCO DO BRASIL S.A. PODERÁ, CONSIDERAR ANTECIPADAMENTE VENCIDAS AS OBRIGAÇÕES ASSUMIDAS NÃO SÓ NESTE INSTRUMENTO COMO EM OUTROS QUE TENHA(MOS) FIRMADO COM O BANCO DO BRASIL S.A., E EXIGIR O TOTAL DA DÍVIDA RESULTANTE, INDEPENDENTEMENTE DE AVISO EXTRAJUDICIAL OU INTERPELAÇÃO JUDICIAL, NA OCORRÊNCIA DE QUAISQUER SITUAÇÕES A SEGUIR IMPUTADAS A MIM OU AO(S) COOBRIGADO(S):

A) DEIXAR(MOS) DE EFETUAR O PAGAMENTO OU DESCUMPRIR(MOS) QUALQUER OBRIGAÇÃO PRINCIPAL OU ACESSÓRIA ASSUMIDA NESTE INSTRUMENTO OU EM OUTROS QUE PORVENTURA TIVER(MOS) FIRMADO OU VIR(MOS) A FIRMAR COM O BANCO DO BRASIL S.A OU QUALQUER

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 809

Continuação da CEDULA DE CREDITO BANCARIO nr. 330.701.727, emitida nesta data por SANEAMENTO DE GOIAS S/A, em favor do Banco do Brasil S.A., no valor de R$63.006.216,00, com vencimento final em 01/09/2038.

UMA DE SUAS SUBSIDIÁRIAS, AINDA QUE FIGUREMOS COMO CO-DEVEDOR, FIADOR OU AVALISTA;

B) SOFRER(MOS) FALECIMENTO, LIQUIDAÇÃO JUDICIAL OU EXTRAJUDICIAL, REQUERER(MOS) RECUPERAÇÃO EXTRAJUDICIAL, JUDICIAL OU FALÊNCIA OU TIVER(MOS) FALÊNCIA OU INSOLVÊNCIA CIVIL REQUERIDA OU POR QUALQUER MOTIVO ENCERRAR(MOS) NOSSAS ATIVIDADES E/OU DER(MOS) CAUSA AO ENCERRAMENTO DE MINHA (NOSSA) CONTA CORRENTE DE DEPÓSITOS, POR FORÇA DE NORMAS LEGAIS OU REGULAMENTARES EDITADAS PELO CONSELHO MONETÁRIO NACIONAL E/OU PELO BANCO CENTRAL DO BRASIL;

C) SOFRER(MOS) PROTESTO CAMBIÁRIO;

D) SOFRER(MOS) AÇÃO JUDICIAL OU PROCEDIMENTO FISCAL CAPAZ DE COLOCAR EM RISCO AS GARANTIAS CONSTITUÍDAS OU CUMPRIMENTO DAS OBRIGAÇÕES AQUI ASSUMIDAS;

E) SE NÃO MANTIVER(MOS) EM DIA O(S) SEGURO(S) DO(S) BEM(NS) DADO(S) EM GARANTIA E/OU SE AS GARANTIAS, SEJA(M) ELA(S) PRESTADA(S) POR MIM(NÓS) OU POR TERCEIRO(S) GARANTIDOR(ES), FOREM DESVIADAS NO TODO OU EM PARTE OU NÃO FOREM EFETIVADAS OU FORMALIZADAS, OU SE TAIS GARANTIAS SE TORNAREM IMPRÓPRIAS OU INSUFICIENTES PARA ASSEGURAR AS OBRIGAÇÕES DESTE INSTRUMENTO E NÃO FOREM SUBSTITUÍDAS OU REFORÇADAS NO PRAZO DE 10 (DEZ) DIAS DA COMUNICAÇÃO QUE O BANCO DO BRASIL S.A. ME(NOS) FIZER;

F) DIRETAMENTE OU ATRAVÉS DE PREPOSTOS OU MANDATÁRIOS, PRESTAR(MOS) AO BANCO DO BRASIL S.A. INFORMAÇÕES INCOMPLETAS OU ALTERADAS, INCLUSIVE ATRAVÉS DE DOCUMENTO PÚBLICO OU PARTICULAR DE QUALQUER NATUREZA E/OU DEIXAR(MOS) DE PRESTAR INFORMAÇÕES QUE, SE DO CONHECIMENTO DO BANCO DO BRASIL S.A. PODERIAM ALTERAR SEUS JULGAMENTOS E/OU AVALIAÇÕES;

G) NÃO CONCLUIR(MOS) O REGISTRO DESTE INSTRUMENTO E DE SEU(S) EVENTUAL(IS) ADITIVO(S), INCLUSIVE QUANTO À(S) GARANTIA(S) NELE(S) PACTUADA(S), EM DECORRÊNCIA DE QUAISQUER IRREGULARIDADES E/OU PENDÊNCIAS DE RESPONSABILIDADE MINHA(NOSSA) E/OU DO(S) TERCEIRO(S) GARANTIDOR(ES), EM ATÉ 30 (TRINTA) DIAS, CONTADOS DA DILIGÊNCIA CARTORÁRIA OU DA DATA DE EVENTUAL COMUNICAÇÃO QUE O BANCO DO BRASIL ME(NOS) FIZER;

H) UTILIZAR O CRÉDITO CONCEDIDO PARA AUMENTO DE CAPITAL EM INSTITUIÇÕES AUTORIZADAS A FUNCIONAR PELO BANCO CENTRAL DO BRASIL, SEM AUTORIZAÇÃO FORMAL E EXPRESSA DO BANCO DO BRASIL.

I) O INADIMPLEMENTO (CROSS DEFAULT) E/OU O VENCIMENTO ANTECIPADO (CROSS ACCELERATION) DE QUALQUER OBRIGAÇÃO ASSUMIDA PELO DEVEDOR, INCLUSIVE NA CONDIÇÃO DE AVALISTA OU FIADOR, COOBRIGADOS E/OU POR EMPRESAS DO GRUPO ECONÔMICO DO QUAL FAZ PARTE (CONTROLADA, CONTROLADORA OU COLIGADA), ADVINDOS DE QUAISQUER CONTRATOS, TÍTULOS, TERMOS E/OU COMPROMISSOS FIRMADOS POR ESTES NO BANCO DO BRASIL S.A. OU NO SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL, NÃO JUSTIFICADOS DE FORMA

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 810

Continuação da CEDULA DE CREDITO BANCARIO nr. 330.701.727, emitida nesta data por SANEAMENTO DE GOIAS S/A, em favor do Banco do Brasil S.A., no valor de R$63.006.216,00, com vencimento final em 01/09/2038.

SATISFATÓRIA AO BANCO DO BRASIL S.A. NO PRAZO MÁXIMO DE 5 (CINCO) DIAS ÚTEIS CONTADOS DO RECEBIMENTO DE COMUNICADO SOLICITANDO TAL JUSTIFICATIVA.
J) A NÃO MANUTENÇÃO DE DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUITA/EBITDA DE ATÉ 3,0x DURANTE A VIGÊNCIA DESDE INSTRUMENTO. O INDICADOR DEVERÁ SER APURADO NO MÁXIMO ANUALMENTE, A PARTIR DO PRESENTE EXERCÍCIO, COM BASE NOS DEMONSTRATIVOS INDIVIDUAIS DA TOMADORA/EMISSORA, REFERENTES AO RESPECTIVO PERÍODO DE APURAÇÃO, AUDITADOS POR EMPRESA DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDENTE REGISTRADA NA CVM (DEVENDO CONSTAR NAS NOTAS EXPLICATIVAS MENÇÃO QUANTO AO CUMPRIMENTO DO MESMO) E/OU ACOMPANHADO PELO AGENTE FIDUCIÁRIO, SE FOR O CASO.

DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA/EBITDA = (A)/(B), ONDE:

A) DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA
(+) DÍVIDA BRUTA
(-) SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA
(-) TÍTULO E VALORES MOBILIÁRIOS

B) EBITDA:
(+/-) LUCRO/PREJUÍZO ANTES DE DEDUÇÃO DE IMPOSTOS, TRIBUTOS, CONTRIBUIÇÕES E PARTICIPAÇÕES MINORITÁRIAS;
(+) DEPRECIAÇÕES, AMORTIZAÇÕES E EXAUSTÕES;
(+/-) DESPESA/RECEITA FINANCEIRA LÍQUIDA;
(+/-) PROVISÕES/REVERSÕES/PERDAS E REC. CRÉDITOS QUE NÃO TENHAM EFEITO CAIXA;
(+) DESPESAS NÃO OPERACIONAIS E/OU NÃO RECORRENTES DEDUZIDAS DAS RECEITAS NÃO OPERACIONAIS E/OU NÃO RECORRENTES OCORRIDAS NO MESMO PERÍODO;
(+) VALORES QUE TENHAM IMPACTADO O RESULTADO DO PERÍODO DECORRENTES DE AJUSTES CONTÁBEIS QUE COMPROVADAMENTE NÃO TENHAM EFEITO CAIXA ORIUNDOS DA OBTENÇÃO DO VALOR JUSTO E *"IMPAIRMENT"* DE ATIVOS IMOBILIZADOS.

Definição:

Caixa, Equivalente de Caixa, Títulos e Valores Mobiliários - caixa e aplicações financeiras de liquidez imediata que não estejam submetidos a qualquer ônus, impedimento ou gravame e que não estejam garantindo qualquer obrigação de pagar, devida por si ou por qualquer terceiro;

Dívida Bruta - significa o somatório das dívidas onerosas consolidadas junto a pessoas físicas e/ou jurídicas, exceto contas a pagar com fornecedores, incluindo, mas não limitado, a empréstimos e financiamentos com terceiros e partes relacionadas, emissão de títulos de renda fixa, conversíveis

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 811

ou não, no mercado de capitais local e/ou internacional, o somatório dos avais, fianças, penhores e garantias prestadas a terceiros, antecipação de recebíveis, cessão e/ou desconto de recebíveis com coobrigação, adiantamentos de contratos de câmbio ou de cambiais entregues, bem como valores a pagar a acionistas, líquido do saldo a receber (ou acrescido do saldo a pagar) de contratos de derivativos, incluindo hedge e/ou swap. Ou seja, Dívida Bruta é representada no balanço patrimonial por meio das contas passivas, as quais representam somatório das rubricas "empréstimos e financiamentos", "parcelamentos" e "debêntures".

PARÁGRAFO ÚNICO - DECLARO-ME(AMO-NOS) CIENTE(S) DE QUE O BANCO, TAMBÉM, PODERÁ CONSIDERAR VENCIDO ANTECIPADAMENTE O PRESENTE INSTRUMENTO E IMEDIATA SUSTAÇÃO DE QUALQUER DESEMBOLSO, NA HIPÓTESE DE:

(I) HOUVER DECISÃO ADMINISTRATIVA FINAL SANCIONADORA, EXARADA POR ÓRGÃO COMPETENTE, E/OU SENTENÇA TRANSITADA EM JULGADO EM RAZÃO DE PRÁTICA POR MIM (NÓS OU POR NOSSOS DIRIGENTES) OU COOBRIGADOS, DE ATOS QUE IMPORTEM EM DISCRIMINAÇÃO DE RAÇA OU GÊNERO, TRABALHO INFANTIL, TRABALHO ANÁLOGO AO ESCRAVO OU TRÁFICO DE PESSOAS, ASSÉDIO MORAL OU SEXUAL OU PROVEITO CRIMINOSO DA PROSTITUIÇÃO OU CRIME CONTRA O MEIO AMBIENTE OU CASSAÇÃO, SUSPENSÃO OU CANCELAMENTO DA LICENÇA AMBIENTAL PELO ÓRGÃO AMBIENTAL COMPETENTE, QUANDO APLICÁVEL.

(II) O CONSELHO DE CONTROLE DE ATIVIDADES FINANCEIRAS (COAF) CONCLUIR PELA EXISTÊNCIA DE QUAISQUER DOS CRIMES DE "LAVAGEM" OU OCULTAÇÃO DE BENS, DIREITOS E VALORES, COMETIDOS POR MIM (NÓS OU POR NOSSOS ADMINISTRADORES/DIRIGENTES), PREVISTOS NA LEI Nº 9.613, DE 03.03.1998, OU DE FUNDADOS INDÍCIOS DE SUA PRÁTICA, E/OU SER(MOS) INDICIADO(S), DENUNCIADO(S) OU CONDENADO(S) JUDICIALMENTE (NÓS OU NOSSOS ADMINISTRADORES OU DIRIGENTES) PELA PRÁTICAS DE QUAISQUER DESSES CRIMES.

CLAUSULA ESPECIAL DE VENCIMENTO ANTECIPADO - SEM PREJUIZO DE OUTRAS CAUSAS DE VENCIMENTO ANTECIPADO DA OBRIGACAO, PREVISTA EM CLAUSULAS DESTE INSTRUMENTO OU DECORRENTES DE LEI, O BANCO PODERA CONSIDERAR VENCIDA A OPERACAO DE CREDITO E EXIGIR SUA IMEDIATA LIQUIDACAO SE, NA SUA VIGENCIA E SEM EXPRESSA CONCORDANCIA DO BANCO: I)FOR TRANSFERIDO O CONTROLE DIRETO E/ OU INDIRETO DE NOSSO CAPITAL SOCIAL; II) HOUVER ALTERACAO DE TITULARIDADE DE NOSSO CAPITAL SOCIAL, ENVOLVENDO QUALQUER ACIONISTA, DIRETO OU INDIRETO, INCLUSIVE TRANSFERENCIAS ENTRE SI, COM VARIACAO SUPERIOR A 10% (DEZ POR CENTO) DO TOTAL DO CAPITAL SOCIAL; III) HOUVER ALTERACAO DO CAPITAL SOCIAL DE QUALQUER DE NOSSAS CONTROLADAS QUE RESULTE EM PERDA DE NOSSO CONTROLE SOCIETARIO, DIRETO OU

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 812

Continuação da CEDULA DE CREDITO BANCARIO nr. 330.701.727, emitida nesta data por SANEAMENTO DE GOIAS S/A, em favor do Banco do Brasil S.A., no valor de R$63.006.216,00, com vencimento final em 01/09/2038.

INDIRETO, DESSAS EMPRESAS.

OUTRAS OBRIGAÇÕES - OBRIGO-ME(AMO-NOS) A SOMENTE PROMOVER MODIFICAÇÕES NO PROJETO OU NO QUADRO DE USOS E FONTES DO PROJETO APÓS ANUÊNCIA DO BANCO DO BRASIL S.A.

OBRIGAÇÃO ESPECIAL – FLUXO DE RECEBIMENTO - Sob pena de vencimento antecipado deste instrumento, comprometo-me(temo-nos), em caráter irrevogável e irretratável, até a liquidação final da dívida resultante deste Título, a manter(mos) na conta corrente nº 9.500-1, junto à agência 3307-3, do Banco do Brasil S.A., a centralização dos fluxos dos créditos provenientes de meus(nossos) recebimentos originados em faturas de água e esgoto, com trânsito dos valores na referida conta corrente no Banco do Brasil, na proporção equivalente a, no mínimo, 110% (cento e dez por cento) de uma parcela da dívida (incluindo capital e encargos financeiros) oriunda deste Título.
PARÁGRAFO PRIMEIRO – Autorizo(amos) o Banco do Brasil S.A. a efetuar a verificação mensal da movimentação, de forma a aferir se o volume total dos fluxos dos créditos realizados na conta corrente nº 9.500-1, junto a agência 3307-3, perfez o montante definido no caput desta cláusula. Declaro-me(ramo-nos) ciente(s) de que esta verificação se dará no primeiro dia útil após o vencimento de cada parcela da dívida.
PARÁGRAFO SEGUNDO – Caso apurado que o volume total dos fluxos dos créditos não perfez o montante previsto no caput deste dispositivo, o Banco do Brasil S.A. notificará esta(as) EMITENTE(S) para, no prazo de 5 (cinco) dias úteis, contados da data de recebimento da notificação, regularizar(em) o fluxo de recebimento, sob pena de esta operação poder ser considerada antecipadamente vencida e o Banco do Brasil S.A. poder exigir o total da dívida resultante, independentemente de novo aviso extrajudicial ou interpelação judicial.
PARÁGRAFO TERCEIRO – Declaro-me(mo-nos) ciente(s) de que a aceitação, pelo Banco do Brasil S.A., de recebimento de fluxo de créditos inferior ao estipulado no caput ou fora do prazo avençado no PARÁGRAFO SEGUNDO constituirá mera tolerância, que não afetará de forma alguma a cláusula e as condições estabelecidas no presente dispositivo, nem importará novação ou modificação do ajustado.

COMUNICAÇÃO DE ALTERAÇÃO ESTATUTÁRIA E DE DIRIGENTES - Comprometemo-nos a comunicar ao Banco do Brasil se, durante a vigência da presente operação de crédito, for modificado nosso estatuto (ou, se for o caso, nosso contrato social) ou for substituído qualquer um dos nossos atuais dirigentes (ou administradores, no caso de cooperativa).

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 813

Continuação da CEDULA DE CREDITO BANCARIO nr. 330.701.727, emitida nesta data por SANEAMENTO DE GOIAS S/A, em favor do Banco do Brasil S.A., no valor de R$63.006.216,00, com vencimento final em 01/09/2038.

HONORÁRIOS ADVOCATÍCIOS - Caso tenha o Banco do Brasil S.A. que recorrer a meios de cobrança para o recebimento do seu crédito, obrigo-me(amo-nos) a pagar honorários advocatícios fixados em 10% (dez por cento) sobre o montante do débito apurado, nas cobranças extrajudiciais, e 20% (vinte por cento), nas cobranças judiciais.

PLANILHA DE CÁLCULO PARA COBRANÇA - Declaro-me(amo-nos) ciente(s) de que o saldo devedor será demonstrado pelo BANCO DO BRASIL S.A. nos estritos termos desta CEDULA DE CREDITO BANCARIO, por meio de planilhas de cálculos elaboradas para fins de cobrança judicial ou extrajudicial, que integrarão o presente Instrumento para todos os fins de direito, das quais constarão os lançamentos a débito ou a crédito efetuados em minha(nossa) conta corrente de depósitos, os montantes utilizados, as eventuais amortizações da dívida, os encargos financeiros e os encargos de inadimplemento, multas e demais obrigações, incidentes sobre o crédito utilizado.

AUTORIZAÇÃO PARA DÉBITO EM CONTA POR PRAZO INDETERMINADO - Autorizo(amos) o BANCO DO BRASIL S.A. a utilizar o saldo da conta de depósito abaixo indicada, por prazo indeterminado, para amortização ou liquidação da dívida resultante deste instrumento.
Agência/conta de depósitos: 3307-3/105.334-5

PARÁGRAFO PRIMEIRO - Declaro-me (amo-nos) ciente(s) de que poderei(emos) indicar outra conta de depósito mantida junto ao BANCO DO BRASIL S.A. para a realização de débitos decorrentes deste instrumento por meio de canais de atendimento disponibilizados pelo BANCO DO BRASIL S.A.
PARÁGRAFO SEGUNDO - A presente autorização se estende à utilização dos limites de crédito disponíveis na referida conta, se houver.
PARÁGRAFO TERCEIRO - Caso não haja saldo para débito integral do valor das parcelas, nas datas de vencimento pactuadas neste instrumento, autorizo(amos) o BANCO DO BRASIL S.A. a realizar débitos parciais, tanto na data de vencimento pactuada quanto em datas posteriores, até que seja liquidado o valor total da parcela vencida, acrescido dos encargos financeiros pactuados.
PARÁGRAFO QUARTO - Declaro(amos) que as autorizações previstas nos parágrafos anteriores desta Cláusula foram concedidas ao BANCO DO BRASIL S.A. de forma livre e consciente, após ter sido oportunizada a possibilidade de não autorização.
PARÁGRAFO QUINTO - Declaro-me(amo-nos) ciente(s) de que

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 814

Continuação da CEDULA DE CREDITO BANCARIO nr. 330.701.727, emitida nesta data por SANEAMENTO DE GOIAS S/A, em favor do Banco do Brasil S.A., no valor de R$63.006.216,00, com vencimento final em 01/09/2038.

---

poderei(emos) alterar as condições para a realização de débitos em conta decorrentes deste instrumento, indicadas na presente cláusula, bem assim que poderei(emos) cancelar a respectiva autorização de débito, por meio de canais de atendimento disponibilizados pelo BANCO DO BRASIL S.A., sem que isso caracterize novação ou acarrete a necessidade de formalização de aditivo contratual.

RECURSOS PRÓPRIOS - AQUISICAO DE MAQUINA(S)/EQUIPAMENTO(S) P/ TRATAMENTO DE AGUA: Obrigo-me(amo-nos) a aplicar recursos próprios no montante de R$32.310.880,00.

COMPENSAÇÃO DE CRÉDITOS - Autorizo(amos) o BANCO DO BRASIL S.A., em caráter irrevogável e irretratável, independentemente de prévio aviso, a proceder à compensação, prevista no artigo nr. 368 do Código Civil Brasileiro, entre o crédito do BANCO DO BRASIL S.A., representado pelo saldo devedor apresentado na conta de abertura de crédito, e os créditos de qualquer natureza que tenha(amos) ou venha(amos) a ter junto ao BANCO DO BRASIL S.A.

CESSÃO DE CRÉDITOS - Fica o BANCO DO BRASIL S.A. autorizado, a qualquer tempo, ceder, transferir, dar em penhor o crédito oriundo deste instrumento, bem como, ceder os direitos, títulos, garantias ou interesses seus a terceiros, na forma regulamentada pelo Conselho Monetário Nacional.

SUSPENSÃO DE LIBERAÇÃO DE CRÉDITO - DECLARO-ME(AMO-NOS) CIENTE(S) DE QUE ALÉM DAS SITUAÇÕES PREVISTAS NA CLÁUSULA "VENCIMENTO EXTRAORDINÁRIO/ANTECIPADO", DESTE INSTRUMENTO, O BANCO DO BRASIL S.A. PODERÁ SUSPENDER A LIBERAÇÃO DE VALORES QUANDO DEIXAR(MOS) DE APRESENTAR AO BANCO DO BRASIL S.A. NO PRAZO POR ESTE INDICADO, A DOCUMENTAÇÃO NECESSÁRIA PARA A RENOVAÇÃO DO MEU(NOSSO) LIMITE DE CRÉDITO, BEM COMO QUANDO FOR(MOS) NEGATIVADO(S) EM QUAISQUER ÓRGÃOS DE PROTEÇÃO AO CRÉDITO OU NO CADASTRO DE EMITENTES DE CHEQUES SEM FUNDOS (CCF), TIVER(MOS) ENCERRADA(S) MINHA/NOSSA(S) CONTA(S)CORRENTE(S) EM ESTABELECIMENTO DE CRÉDITO, EM DECORRÊNCIA DE NORMAS EMANADAS DO BANCO CENTRAL DO BRASIL, OU QUANDO A AUTORIDADE OU ÓRGÃO COMPETENTE CONCLUIR PELA PRÁTICA, POR MIM(NÓS) OU POR NOSSO(S) DIRIGENTE(S) DE: CRIMES CONTRA O MEIO AMBIENTE, PREVISTOS NA LEI Nº 9.605, DE 12.02.1998; CRIMES DE "LAVAGEM" OU OCULTAÇÃO DE BENS, DIREITOS E VALORES, NOS TERMOS DA LEI Nº 9.613, DE 03.03.1998. ESTAS OCORRÊNCIAS ABRANGEM, TAMBÉM, O(S) COOBRIGADO(S) NESTE INSTRUMENTO.

TRATAMENTO E PROCESSAMENTO DE DADOS PESSOAIS - ESTOU(AMOS) CIENTE(S) QUE O BANCO DO BRASIL TRATARÁ OS MEUS(NOSSOS)

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 815

Continuação da CEDULA DE CREDITO BANCARIO nr. 330.701.727, emitida nesta data por SANEAMENTO DE GOIAS S/A, em favor do Banco do Brasil S.A., no valor de R$63.006.216,00, com vencimento final em 01/09/2038.

DADOS PESSOAIS E/OU OS DADOS PESSOAIS DOS REPRESENTANTES LEGAIS SIGNATÁRIOS DO PRESENTE INSTRUMENTO, DOS COOBRIGADO(S) E/OU INTERVENIENTE(S), COM O PROPÓSITO DE PERMITIR A PLENA E ADEQUADA EXECUÇÃO DO OBJETO DESTE INSTRUMENTO DE CRÉDITO, BEM COMO PARA O CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS E/OU REGULATÓRIAS, EM OBSERVÂNCIA AOS PRINCÍPIOS E REGRAS ESTABELECIDAS NAS LEGISLAÇÕES SOBRE PROTEÇÃO DE DADOS PESSOAIS VIGENTES, INCLUINDO, MAS NÃO SE LIMITANDO, À LEI N° 13.709, DE 14 DE AGOSTO DE 2018 ("LGPD").

PARÁGRAFO PRIMEIRO - DECLARO(AMOS) CIENTE(S) DE QUE O BANCO DO BRASIL S.A. PODERÁ MANTER E TRATAR, EM MEIO FÍSICO OU ELETRÔNICO, OS DADOS PESSOAIS REFERIDOS NO CAPUT DESTA CLÁUSULA, QUE SEJAM NECESSÁRIOS PARA A EXECUÇÃO DESTE INSTRUMENTO DE CRÉDITO OU PARA CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS OU REGULATÓRIAS, ASSEGURANDO-ME(NOS), MEDIANTE REQUERIMENTO A SER ENCAMINHADO POR MEIO ELETRÔNICO, O DIREITO DE ACESSO FACILITADO ÀS INFORMAÇÕES SOBRE O TRATAMENTO DE MEUS(NOSSOS) DADOS PESSOAIS, NA FORMA ESTABELECIDA NA LGPD.

PARÁGRAFO SEGUNDO - ESTOU(AMOS) CIENTE(S) DE QUE AS INFORMAÇÕES ACERCA DAS ATIVIDADES DE TRATAMENTO DE DADOS PESSOAIS REALIZADAS PELO BANCO DO BRASIL S.A., INCLUSIVE A FORMA PELA QUAL O(S) TITULAR(ES) DOS DADOS PESSOAIS PODERÁ EXERCER O DIREITO DE ACESSO FACILITADO A TAIS INFORMAÇÕES, ENCONTRAM-SE DISPONÍVEIS NO SITE BB.COM.BR/PRIVACIDADE.

PARÁGRAFO TERCEIRO - DECLARO(AMOS) CIENTE(S) DE QUE O BANCO DO BRASIL S.A., OBSERVADAS AS NORMAS DE SIGILO BANCÁRIO, PODERÁ DISPONIBILIZAR OS DADOS PESSOAIS DO(S) PROPONENTE(S), COOBRIGADO(S) OU INTERVENIENTE(S) A TERCEIROS, COM A FINALIDADE ESPECÍFICA DE (I) REALIZAR AS ATIVIDADES NECESSÁRIAS À PLENA EXECUÇÃO DESTE INSTRUMENTO DE CRÉDITO, INCLUSIVE EM FUNÇÃO DE REGRAS OU EXIGÊNCIAS ESTABELECIDAS NA LINHA DE CRÉDITO ORA CONTRATADA, E (II) DA NECESSIDADE DE CUMPRIR AS OBRIGAÇÕES LEGAIS E/OU REGULATÓRIAS A ELA VINCULADAS, A EXEMPLO DA FISCALIZAÇÃO DO EMPREENDIMENTO FINANCIADO PELO PRÓPRIO BANCO E OU POR PESSOAS ESPECIALIZADAS CONTRATADAS PELO BANCO E DO COMPARTILHAMENTO COM ENTIDADES PÚBLICAS PARA FINS DE CONTROLE, FISCALIZAÇÃO, AUDITORIA E PRESTAÇÃO DE CONTAS, TAIS COMO O BANCO CENTRAL DO BRASIL, MINISTÉRIO PÚBLICO, TRIBUNAL DE CONTAS DA UNIÃO, CONTROLADORIA-GERAL DA UNIÃO E SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL, OBSERVADOS OS LIMITES ESTABELECIDOS EM LEI OU REGULAMENTO.

PARÁGRAFO QUARTO - DECLARO(AMOS) CIENTE(S) DE QUE O BANCO DO BRASIL S.A., NA QUALIDADE DE AGENTE FINANCEIRO DAS OPERAÇÕES EMPRESARIAIS COM RECURSOS PROVENIENTES DO FUNDO CONSTITUCIONAL DE FINANCIAMENTO DO CENTRO-OESTE (FCO),

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 816

Continuação da CEDULA DE CREDITO BANCARIO nr. 330.701.727, emitida nesta data por SANEAMENTO DE GOIAS S/A, em favor do Banco do Brasil S.A., no valor de R$63.006.216,00, com vencimento final em 01/09/2038.

PODERÁ FORNECER À UNIÃO (MINISTÉRIOS E/OU SECRETARIAS), À SUPERINTENDÊNCIA DO DESENVOLVIMENTO DO CENTRO-OESTE (SUDECO), AO CONSELHO DELIBERATIVO DO DESENVOLVIMENTO DO CENTRO-OESTE (CONDEL/SUDECO), AO BANCO CENTRAL DO BRASIL E DEMAIS ÓRGÃOS DE CONTROLE, DADOS PESSOAIS NECESSÁRIOS À EXECUÇÃO E AO APRIMORAMENTO DE POLÍTICAS PÚBLICAS CORRESPONDENTES, BEM COMO À FISCALIZAÇÃO DA CORRETA APLICAÇÃO DOS RECURSOS DO FUNDO CONSTITUCIONAL DE FINANCIAMENTO DO CENTRO-OESTE (FCO).

AUTORIZAÇÃO - PRESTAÇÃO DE INFORMAÇÕES - PARA FINS DA LEI COMPLEMENTAR 105, DE 10 DE JANEIRO DE 2001, DECLARO-ME CIENTE DE QUE A PRESENTE OPERAÇÃO FOI CONTRATADA COM RECURSOS PÚBLICOS, NÃO ESTANDO SUJEITA AO SIGILO BANCÁRIO, RAZÃO PELA QUAL O BANCO DO BRASIL S.A., NA QUALIDADE DE AGENTE FINANCEIRO, PODERÁ FORNECER À UNIÃO (MINISTÉRIOS E/OU SECRETARIAS), BANCO CENTRAL, SECRETARIA FEDERAL DE CONTROLE INTERNO - SFCI DA CONTROLADORIA GERAL DA UNIÃO, À CONTROLADORIA GERAL DA UNIÃO (CGU), AO TRIBUNAL DE CONTAS DA UNIÃO (TCU), AO MINISTÉRIO PÚBLICO FEDERAL E À SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL (STN), SUPERINTENDÊNCIA DO DESENVOLVIMENTO DO CENTRO-OESTE (SUDECO), AO CONSELHO DE DESENVOLVIMENTO DO CENTRO-OESTE (CONDEL/SUDECO) E AS SECRETARIAS DO GOVERNO DOS ESTADOS QUE INTEGRAM A ÁREA DE ATUAÇÃO DA SUDECO AS INFORMAÇÕES RELATIVAS A PRESENTE OPERAÇÃO DE CRÉDITO, INCLUSIVE, MAS NÃO SE LIMITANDO, COM A FINALIDADE DE APRIMORAMENTO E EXECUÇAO DE POLÍTICAS PÚBLICAS, FISCALIZAÇÃO, REGISTRO E CONTROLE DAS OPERAÇÕES DE CRÉDITO E EVENTUAIS APURAÇÕES DE IRREGULARIDADES.

AUTORIZAÇÃO ESPECIAL - FISCALIZAÇÃO - Sem prejuízo da fiscalização realizada pelo Banco, autorizo(amos) o Banco Central do Brasil-BACEN, a Secretaria Federal de Controle Interno-SFCI da Controladoria-Geral da União, a Secretaria do Tesouro Nacional-STN, o Ministério do Desenvolvimento Agrário-MDA e as secretarias do Governo do Estado de Goiás, por meio de seus prepostos, livre acesso ao empreendimento financiado com a finalidade de efetuar, quando necessário, inspeções técnicas, administrativas, financeiras e contábeis, inclusive, a critério daquelas instituições, à sua contabilidade e arquivos.

ORIGEM DOS RECURSOS - Declaro-me(amo-nos) ciente(s) de que o crédito me(nos) é deferido com recursos oriundos do Fundo Constitucional de Financiamento do Centro-Oeste (FCO), instituído pela lei nr. 7.827, de 27.09.1989, que regulamentou o art. 159, inciso I, alínea "C",

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 817

da Constituição Federal, que o Banco do Brasil S.A, na qualidade de agente financeiro, aplica de acordo com as normas operacionais estabelecidas para o Fundo.

DECLARAÇÃO ESPECIAL - LIBERAÇÃO DE RECURSOS - Declaro-me(amo-nos) ciente(s) de que o desembolso dos recursos de que trata a presente CEDULA DE CREDITO BANCARIO, por parte do BANCO DO BRASIL S.A., está na dependência de sua efetiva liberação pelo órgão alocador, estando, pois, o mesmo Banco, isento de qualquer responsabilidade pelo descumprimento dos respectivos cronogramas.

RESPONSABILIDADE SOCIOAMBIENTAL - I) Obrigo-me(amo-nos) a:

(a) cumprir nas atividades e na destinação dos recursos vinculados a este título de crédito, o disposto na Legislação Federal, Estadual, Distrital e Municipal referente a preservação do meio ambiente, bem como observar a Política Nacional de Meio Ambiente, a Lei dos Crimes Ambientais e a Política Nacional de Resíduos Sólidos e a praticar uma gestão sustentável deste Instrumento;

(b) manter a regularidade junto aos órgãos ambientais, possuindo as devidas licenças e demais autorizações necessárias para o desenvolvimento de suas atividades, mantendo-as válidas, conforme respectivos normativos, durante a vigência deste Instrumento;

(c) adotar as medidas e as ações destinadas a evitar ou corrigir danos ao meio ambiente não antevistos no momento da contratação do crédito, bem como cumprir ao estabelecido na legislação ambiental aplicável, inclusive quanto à Lei de Biossegurança;

(d) ressarcir o Banco de qualquer quantia que este seja compelido a pagar referente a danos ambientais ou relativos a saúde de segurança ocupacional que, de qualquer forma, a autoridade entenda estar relacionado à utilização de recursos decorrentes deste Instrumento;

(e) cumprir a legislação social e trabalhista, especialmente as normas relativas a saúde e segurança ocupacional e a inexistência de trabalho análogo ao escravo ou tráfico de pessoas, exploração de mão de obra infantil e exploração sexual de menores;

(f) implementar esforços junto ao(s) meu(s)/nosso(s) fornecedor(es) direto(s) de produtos ou serviços, a fim de que esse(s) também se comprometa(m) a conjugar esforços para proteger, preservar e prevenir práticas danosas ao meio ambiente e ainda cumprir a legislação social e trabalhista;

(g) cumprir, a partir de compromissos assumidos, no que couber, suas obrigações de forma a reduzir a pegada de carbono associada às atividades deste Instrumento;

(h) informar o Banco se estiver sendo investigado por órgão

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 818

administrativo, regulatório, criminal (ou similar) em relação a quaisquer atos que possam caracterizar trabalho infantil, trabalho análogo ao escravo, proveito criminoso da prostituição ou danos ao meio ambiente;
(i) informar ao Banco caso(s) de descumprimento de obrigação ambiental ou a existência de trabalho análogo ao escravo ou infantil por parte de fornecedor direto e relevante, indicando as medidas adotadas para endereçamento do assunto.

OBRIGAÇÃO ESPECIAL - PLACA ALUSIVA - Obrigo-me(amo-nos) a confeccionar e manter na unidade financiada (ou no bem financiado, quando for o caso), em lugar visível e de destaque, placa (ou etiqueta, conforme o caso) alusiva a participação do Banco do Brasil S. A. com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Centro-Oeste, de acordo com o modelo desenvolvido pela Secretaria-Executiva do Condel/Sudeco consoante as orientações contidas no "Manual de Uso da Marca do Governo Federal - Obras" da Secretaria de Comunicação Social da Presidência da Republica - Secom/PR e disponibilizado nos sites do Ministério do Desenvolvimento Regional, da Superintendência do Desenvolvimento do Centro-Oeste e do Banco do Brasil (www.mdr.gov.br, www.sudeco.gov.br e www.bb.com.br).

AUTORIZAÇÃO ESPECIAL - FISCALIZAÇÃO - Autorizo(amos) o Banco do Brasil S.A, a qualquer tempo, por meio de seus funcionários e prepostos, devidamente identificados, livre acesso ao empreendimento financiado com a finalidade de fiscalizar, quando necessário, a correta aplicação dos recursos, o desenvolvimento das atividades financiadas, a situação das garantias, a implantação dos projetos financiados, entre outros fatores vinculados ao empreendimento financiado.

VISTORIA DE BENS FINANCIADOS - Considerando que o Banco do Brasil S.A. possibilita a realização da vistoria do(s) bem(ns) objeto deste financiamento através de seu aplicativo/sistema eletrônico para dispositivo móvel (APP BB), declaro(amos) que enviarei(emos), pelo APP BB, os dados, documentos e fotografias fidedignos do(s) bem(ns) adquiridos com o crédito, sempre que solicitada a vistoria por meio do aplicativo/sistema, sem prejuízo da fiscalização presencial a ser realizada pelo Banco do Brasil S.A, quando entender necessário.
PARÁGRAFO ÚNICO - Declaro(amos) que estou(amos) ciente(s) de que a falsidade no envio das informações do(s) bem(ns) financiado(s) poderá acarretar o vencimento antecipado deste Instrumento, sem prejuízo da aplicação das sanções legais

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 819

Continuação da CEDULA DE CREDITO BANCARIO nr. 330.701.727, emitida nesta data por SANEAMENTO DE GOIAS S/A, em favor do Banco do Brasil S.A., no valor de R$63.006.216,00, com vencimento final em 01/09/2038.
---
cabíveis, de natureza civil e penal.

REGULARIDADE FISCAL - Apresento(amos) os seguintes documentos com validade nesta data: Certidão Negativa de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União (CND), número de série/código de controle 7CC9D4EB6856EBC emitida em 08/05/2023 ; Certificado de Regularidade do FGTS (CRF), número de série 2023081200325210304238, emitido em 12/08/2023.

OBRIGAÇÃO ESPECIAL - REGULARIDADE FISCAL - Para efeito de liberação de recursos (integral ou parcial), comprometo-me(emo-nos) a apresentar ao BANCO DO BRASIL S.A. o seguinte documento, com validade na(s) data(s) da(s) liberação(ões): Certidão Negativa de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União (CND) (ou, quando couber, Declaração de Não Contribuinte da Previdência Social).

DECLARAÇÃO ESPECIAL - Declaro(amos) para fins do disposto no inciso II do Art. 11 do Decreto nº 6.321, de 21.12.2007, não adquirir, intermediar, transportar ou comercializar produto ou subproduto de origem animal ou vegetal produzido sobre área objeto de embargo lavrado nos termos do Art. 16 do Decreto nº 6.514, de 22.07.2008, ou outra norma legal que venha substituí-lo, OBRIGANDO-ME(NOS) a informar ao Banco do Brasil S.A., impreterivelmente até a data da liberação de qualquer crédito por mim pleiteado, eventuais fatos ou circunstâncias que possam ensejar o enquadramento nas disposições legais aqui mencionadas.

PREVENÇÃO E COMBATE À CORRUPÇÃO - Declaro(amos) conhecer e me(nos) comprometo(emos) a:
a) respeitar o Programa de Integridade, a Política Específica de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e à Corrupção, o Código de Ética e as Normas de Conduta do BANCO DO BRASIL S.A., especialmente as regras relacionadas a brindes, presentes, hospitalidade e evitar situações que configurem conflito de interesses;
b) respeitar Lei 12.846/2013, Decreto Federal 11.129/2022 e qualquer legislação brasileira ou estrangeira anticorrupção, não utilizando negócio realizado, nem eventual assistência creditícia concedida ou intermediada pelo BANCO DO BRASIL S.A., como meio para cometimento de qualquer ato ilícito, inclusive contra o BANCO DO BRASIL S.A.;
c) comunicar imediatamente o BANCO DO BRASIL S.A. na ciência

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 820

de situação que viole as normas previstas nas letras "a" e "b", e, concordar que em caso de seu descumprimento, e/ou minha(nossa) inclusão no Cadastro Nacional de Empresas Inidôneas e Suspensas - CEIS, no Cadastro de Entidades Privadas Sem Fins Lucrativos Impedidas - CEPIM e/ou no Cadastro Nacional das Empresas Punidas - CNEP, o BANCO DO BRASIL S.A. poderá interromper ou considerar vencido antecipadamente o presente ou outros instrumentos de crédito, relacionados à mim ou a meu Grupo Empresarial, sem necessidade de previa notificação judicial ou extrajudicial, ou dever de qualquer indenização.

RECEBIMENTO DE INSTRUMENTO DE CRÉDITO - O presente instrumento é emitido em 03 (três) vias, sendo que me(nos) foi entregue uma via não negociável. Nas hipóteses em que é necessário registro cartorário, declaro(amos) que estou(amos) ciente(s) da minha(nossa) obrigação de providenciá-lo, estando de posse das vias necessárias para tal mister, sendo que uma delas (a via não negociável) devidamente registrada me(nos) pertence, comprometendo-me(nos) a devolver a via negociável ao Banco com o devido registro.

SISTEMA DE INFORMAÇÕES DE CRÉDITO DO BANCO CENTRAL - SCR - Declaro-me(amo-nos) ciente(s) que fui(fomos) comunicado(s) que:

I - os débitos e responsabilidades decorrentes de operações com características de crédito por mim(nós) realizadas serão registrados no Sistema de Informações de Crédito do Banco Central - SCR;

II - o SCR tem por finalidades fornecer informações ao Bacen para fins de supervisão do risco de crédito a que estão expostas as instituições financeiras e propiciar o intercâmbio de informações entre essas instituições com o objetivo de subsidiar decisões de crédito e de negócios;

III - poderei(emos) ter acesso aos dados constantes em meu(nosso/nossos) nome(s) no SCR por meio da Central de Atendimento ao Público do Bacen (CAP);

IV - os pedidos de correções, de exclusões e de manifestações de discordância quanto às informações constantes do SCR devem ser dirigidas ao Bacen ou à instituição responsável pela remessa das informações, por meio de requerimento escrito e fundamentado, ou, quando for o caso, pela respectiva decisão judicial;

V - a consulta a quaisquer informações disponibilizadas pelas instituições financeiras e registradas em meu(nosso/nossos) nome(s), na qualidade de responsável(is) por débitos ou garantias de operações, depende de prévia autorização.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 821

Continuação da CEDULA DE CREDITO BANCARIO nr. 330.701.727, emitida nesta data por SANEAMENTO DE GOIAS S/A, em favor do Banco do Brasil S.A., no valor de R$63.006.216,00, com vencimento final em 01/09/2038.

CENTRAIS DE ATENDIMENTO TELEFÔNICO - Para eventuais informações, sugestões, reclamações ou quaisquer outros esclarecimentos que se fizerem necessários a respeito deste Instrumento, o Banco coloca à minha(nossa) disposição os seguintes telefones:
Central de Atendimento BB-CABB:
- Para capitais e regiões metropolitanas: 4004 0001;
- Demais regiões: 0800 729 0001;

SAC - Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 729 0722;
Central de Atendimento a pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 729 0088;
Ouvidoria BB: 0800 729 5678.

BRASILIA-DF, 14 de agosto de 2023.

EMITENTE(S):
SANEAMENTO DE GOIAS S/A, sediado(a) em GOIANIA-GO, na AV FUED JOSE SEBBA 1245, JARDIM GOIAS, CEP 74.805-100, E-MAIL: sufin@saneago.com.br e inscrito(a) no CNPJ sob o nr° 01.616.929/0001-02.

RICARDO JOSE SOAVINSKI:42004470020
Assinado de forma digital por RICARDO JOSE SOAVINSKI:42004470020
Dados: 2023.10.25 15:47:32 -03'00'

RICARDO JOSE SOAVINSKI, Brasileiro(a), servidor publico federal, casado(a) sob o regime de comunhão parcial de bens, residente e domiciliado em Al Doutor Carlos de Carvalho 816 AP 22, CEP: 80.430-180, Curitiba-PR, portador do(a) carteira de identidade n.° 3185853 SSP DF e inscrito(a) no CPF sob o n.° 420.044.700-20.

DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA:00938341103
Assinado de forma digital por DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA:00938341103
Dados: 2023.10.25 11:34:13 -03'00'

DIEGO AUGUSTO RIBEIRO SILVA, Brasileiro(a), casado(a) sob o regime de comunhão parcial de bens, economista, residente na Cidade de Goiânia, no Estado de Goiás, na Rua da Lagosta, Q. 104, L. 6, S/N, Bairro: Jardim Atlântico, CEP: 74.343-400, portador(a) do(a) carteira de identidade nr. 4756981 DGPC/GO, inscrito(a) no CPF sob o nr. 009.383.411-03.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 822

Contrato nº 0410.517-19

Grau de sigilo
#20

CONTRATO DE FINANCIAMENTO QUE, ENTRE SI, FAZEM A CAIXA ECONÔMICA FEDERAL E A SANEAMENTO DE GOIÁS S/A - SANEAGO, DESTINADO À EXECUÇÃO DE OBRAS E SERVIÇOS/ESTUDOS E PROJETOS NO MUNICÍPIO DE CRISTALINA/GO, COM A INTERVENIÊNCIA DO ESTADO DE GOIÁS E DO MUNICÍPIO DE CRISTALINA, NO ÂMBITO DO PROGRAMA SANEAMENTO PARA TODOS.

0972

Por este instrumento, as partes adiante nominadas e qualificadas, representadas como ao final indicado, têm justo e contratado, entre si, a concessão de financiamento, na forma a seguir ajustada:

I - AGENTE FINANCEIRO - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, instituição financeira sob a forma de empresa pública, dotada de personalidade jurídica de direito privado, criada pelo Decreto-Lei nº. 759, de 12 de agosto de 1969, alterado pelo Decreto-Lei nº. 1.259, de 19 de fevereiro de 1973, e constituída pelo Decreto nº. 66.303, de 06 de março de 1970, regendo-se pelo Estatuto vigente na data da presente contratação, com sede no Setor Bancário Sul, Quadra 4, Lote 3/4, em Brasília-DF, CNPJ/MF 00.360.305/0001-04, neste ato representada pelo(a) Superintende Regional Sul de Goiás, Srª Marise Fernandes de Araújo, portador da Carteira de Identidade RG nº. MG 14.837.563, expedida em 29/07/2003 pelo(a) SSP/MG e CPF nº. 193.513.131-15, doravante designada simplesmente **CAIXA**.

II – TOMADOR/AGENTE PROMOTOR/GARANTIDOR: SANEAMENTO DE GOIÁS S/A - SANEAGO, concessionária de serviços públicos, com circunscrição no ESTADO DE GOIÁS, inscrita no CNPJ/MF sob o nº. 01.616.929/0001-02, representada pelo(a) Diretor-Presidente, conforme ata 307ª da Reunião do Conselho de Administração da SANEAGO, de 20/12/2013, Sr. Júlio Cézar Vaz de Melo, brasileiro, casado, agropecuarista, portador da Carteira de Identidade RG nº. 754.942, 2ª Via, expedida em 10/05/2005 pela SSP/GO e CPF nº. 167.660.911-34, e pelo Diretor de Administração, conforme ata da 307ª.

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 823

CAIXA

Contrato de Financiamento com Concessionárias de Serviços Públicos - Programa Saneamento Para Todos - Rede Arrecadadora

Contrato nº 0410.517-19

Reunião do Conselho de Administração da SANEAGO, de 20/12/2013, Sr. Mauro Henrique Nogueira Barbosa, brasileiro, solteiro, administrador de empresa, portador da Carteira de Identidade nº. 968432, expedida em 15/08/1994, pelo DGPC/GO e CPF nº. 348.416.791-20, doravante designado simplesmente **TOMADOR e/ou AGENTE PROMOTOR**.

III - INTERVENIENTES ANUENTES

A – ESTADO DE GOIÁS - inscrito no CNPJ/MF sob o nº. 01.409.580/0001-38, representado por seu (sua) Governador, conforme ATA de Posse de 01/01/2011, Sr(a). **Marconi Ferreira Perillo Júnior,** brasileiro, casado, advogado, portador(a) da Carteira de Identidade nº. 1314602 – 2ª Via, expedida em 13/01/1999 pelo(a) SSP/GO e CPF nº. 035.538.218-09, aqui comparece na qualidade de controlador do poder acionário do **TOMADOR**, doravante designado simplesmente **INTERVENIENTE ANUENTE - ACIONISTA CONTROLADOR**.

B) **MUNICÍPIO DE CRISTALINA/GO** - inscrito no CNPJ/MF sob o nº. 01.138.122/0001-01, representado por seu Prefeito Municipal, conforme ato de posse de 01/01/2013, Sr.(ª). **Luiz Carlos Attié**, brasileiro, viúvo, economista, portador da Carteira de Identidade nº. 206.361, SSP/DF, CNH nº 00100702831, expedida em 24/06/2011 - DETRAN/DF e CPF nº. 042.592.971-04**,** que aqui comparece na qualidade de poder concedente, doravante designado simplesmente **INTERVENIENTE ANUENTE - PODER CONCEDENTE**.

IV - DEFINIÇÕES

AGENTE FINANCEIRO – agente responsável pela contratação do financiamento autorizado pelo **AGENTE OPERADOR**;

AGENTE OPERADOR – agente responsável pelo controle e acompanhamento da execução orçamentária dos programas de aplicação dos recursos do FGTS e aquele que contrata as operações de financiamento com o **AGENTE FINANCEIRO**;

AGENTE PROMOTOR - agente responsável pela execução, acompanhamento e fiscalização das ações propostas no financiamento;

BACEN – Banco Central do Brasil;
CADIP - Cadastro da Dívida Pública;

SGSB 05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 824

CONTA ARRECADADORA – conta de titularidade do **TOMADOR**, aberta em agência da **CAIXA**, exclusivamente destinada à arrecadação de tarifas;

CONTA RESERVA – conta de titularidade do **TOMADOR**, vinculada ao contrato de financiamento, aberta em agência da **CAIXA**, não movimentável pelo **TOMADOR**, na qual são depositados recursos suficientes para o pagamento do número de encargos estabelecido neste instrumento contratual em cláusula específica;

CONTA VINCULADA – conta bancária individualizada por contrato, aberta em nome do **TOMADOR** e em agência da **CAIXA**, com a finalidade específica de registrar os recursos financeiros relativos ao empreendimento contratado, inclusive da contrapartida financeira do **TOMADOR**;

CONTRATO DE PROGRAMA - é o instrumento pelo qual um ente federativo transfere a outro a execução de serviços públicos, sua existência deriva da gestão associada como critério adotado para a prestação dos serviços públicos. Portanto, presta-se à efetivação da gestão associada de serviço público, sendo celebrado em decorrência de um consórcio público ou de um convênio de cooperação. Por meio desse contrato são detalhadas as regras para a prestação dos serviços, a política tarifária, as obrigações de cada parte, dentre outros aspectos;

DIA ELEITO – é aquele definido entre o 1º e o 20º dia do mês para que o **TOMADOR** efetue o pagamento de suas prestações;

FIEL DEPOSITÁRIO – pessoa jurídica que assume o encargo pela boa guarda, conservação e entrega dos livros e/ou documentos fiscais, notas fiscais, faturas, duplicatas ou outros documentos que lhe pertencem, além de materiais e equipamentos decorrentes das operações de compra, referentes à aplicação dos recursos objeto deste contrato, bem como, dos documentos fiscais referentes à prestação de serviços realizados de acordo com os empreendimentos;

GESTÃO ASSOCIADA - associação voluntária de entes federados, por convênio de cooperação ou consórcio público, e possui o sentido de prestação conjunta de serviços públicos de interesse comum. Pela gestão associada, é dispensável a licitação nos casos de celebração de contrato de programa com entes da federação ou com entidade de sua administração indireta, para a prestação de serviços públicos de forma associada, nos termos do contrato de consórcio público ou de convênio de cooperação;
GESTOR DA APLICAÇÃO – Ministério das Cidades;

SAC CAIXA: 0800 726 0101 (informações, reclamações, sugestões e elogios)
Para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 726 2492
Ouvidoria: 0800 725 7474
www.caixa.gov.br

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 825

CAIXA

Contrato de Financiamento com Concessionárias de Serviços Públicos - Programa Saneamento Para Todos - Rede Arrecadadora

Contrato nº 0410.517-19

INTERVENIENTE ANUENTE – agente que participa do contrato de financiamento, concorda com os seus termos e obriga-se a acatar todas as instruções do mecanismo de garantia, respondendo civil e penalmente pelo descumprimento de suas obrigações;

INTERVENIENTE ANUENTE - ACIONISTA CONTROLADOR – ente da federação que possua o controle acionário da empresa estatal não dependente prestadora dos serviços públicos;

INTERVENIENTE ANUENTE - PODER CONCEDENTE - União, Estado, Distrito Federal ou Município, em cuja competência se encontre o serviço público;

MANUAL DE FOMENTO – manual divulgado pelo **AGENTE OPERADOR**, que contém as normas, as especificações e a forma de operacionalização das modalidades operacionais vinculadas ao Programa Saneamento para Todos;

TOMADOR/AGENTE PROMOTOR – concessionária dos serviços públicos, responsável pela execução, acompanhamento e fiscalização das ações propostas neste financiamento;

CLÁUSULA PRIMEIRA - OBJETO

1 – Empréstimo no valor de R$17.352.351,79 (Dezessete Milhões, Trezentos e Cinqüenta e Dois Mil, Trezentos e Cinqüenta e Um Reais e Setenta e Nove Centavos), sob a forma de financiamento concedido pela **CAIXA**, lastreado em recursos do FGTS, repassados pelo **AGENTE OPERADOR** à **CAIXA**, nas condições estabelecidas no Programa Saneamento para Todos e observadas as condições firmadas neste contrato.

1.1 - A presente operação de crédito encontra-se devidamente autorizada no âmbito do Inciso V e VI do Artigo 9º - B da Resolução CMN Nº. 2.827, de 30/03/2001, e suas alterações posteriores, conforme Termo de Habilitação Nº. 2N-000605-1, de 06/11/2013, emitido pelo MCidades.

CLÁUSULA SEGUNDA – DO FINANCIAMENTO

2 - O contrato de financiamento, previsto na **CLÁUSULA PRIMEIRA,** está assim firmado:

2.1 - **Investimento**: no valor de R$ 18.265.633,46(Dezoito Milhões, Duzentos e Sessenta e Cinco Mil, Seiscentos e Trinta e Três Reais e Quarenta e Seis Centavos);

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 826

Contrato nº 0410.517-19

2.2 - **Financiamento** no montante de R$17.352.351,79 (Dezessete Milhões, Trezentos e Cinqüenta e Dois Mil, Trezentos e Cinqüenta e Um Reais e Setenta e Nove Centavos), destinados a ampliação do sistema de esgotamento sanitário de Cristalina/GO, compreendendo a execução de obras de ampliação da ETE, estações elevatórias de esgoto, rede coletora e ligações domiciliares, para atender a população estimada de 14.295 habitantes, equivalente a 95,00 % do valor do investimento, na modalidade operacional esgotamento sanitário, com as seguintes características:

2.3 - **Contrapartida**: no valor de R$913.281,67(Novecentos e Treze Mil, Duzentos e Oitenta e Um Reais e Sessenta e Sete Centavos),equivalente a 5,00 % do valor do investimento;

2.4 - **Carência**: o prazo é de 28 (vinte e oito) meses;

2.4.1 - O término da carência é 14/06/2016.

2.5 - **Desembolso**: o prazo é de 24 (vinte e quatro) meses;

2.6 - **Amortização**: o prazo é de 240 (duzentos e quarenta) meses, contado a partir do término do período de carência.

2.7 - **Juros:** 6% (seis por cento) ao ano.

2.8 - **Remuneração CAIXA:**

Taxa de Administração: 2% (dois por cento) ao ano.

Taxa de Risco de Crédito: 0,5% (zero vírgula cinco por cento) a.a.

2.9 – **Conta vinculada:** 003.5004-5, aberta na Agência Flamboyant – nº 1575-0, em nome do **TOMADOR.**

CLÁUSULA TERCEIRA - OBJETIVO

3 - O Contrato tem por objetivo a ampliação do sistema de esgotamento sanitário de Cristalina/GO, compreendendo a execução de obras de ampliação da ETE, estações elevatórias de esgoto, rede coletora e ligações domiciliares, e atender a população estimada conforme **CLÁUSULA SEGUNDA**, no âmbito do Programa Saneamento para Todos.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 827

3.1 - Os elementos técnicos, econômico-financeiros, jurídicos e operacionais, entregues pelo **TOMADOR** à **CAIXA**, e utilizados para aprovação do financiamento objeto deste contrato, integram este instrumento, e não podem, em hipótese alguma, serem alterados sem a prévia e expressa autorização da **CAIXA**, o que se aplica, também, ao Cronograma de Desembolso constante do **Anexo I**, parte integrante deste contrato.

CLÁUSULA QUARTA - CONTRAPARTIDA

4 - Obriga-se o **TOMADOR** a participar do investimento mencionado na **CLÁUSULA SEGUNDA**, a título de contrapartida, mediante depósito antecipado a cada desembolso, em **CONTA VINCULADA** ao presente contrato, aberta em agência bancária da **CAIXA**.

4.1 - No caso de contrapartida não financeira, excetuando-se o caso de terreno, o **TOMADOR** obriga-se a executar, sob suas expensas, as obras/serviços/estudos e projetos previstos como investimentos de contrapartida, comprometendo-se a cumprir integral e fielmente os cronogramas de execução das obras/serviços/estudos e projetos na forma proposta, e a sua não observância reserva à **CAIXA** o direito de adotar as medidas legais e/ou contratuais definidas neste instrumento.

CLÁUSULA QUINTA - DESEMBOLSO

5 – O prazo para realização do primeiro desembolso de recursos do financiamento é de 12 (doze) meses, contados a partir da assinatura do presente instrumento, admitida prorrogação por, no máximo, igual período, mediante solicitação formal do **TOMADOR**, desde que previamente acatada e autorizada pelo **AGENTE OPERADOR** e por deliberação da **CAIXA**.

5.1 – O desembolso do financiamento é efetuado periodicamente pela **CAIXA**, respeitada a programação financeira do FGTS e o Cronograma Físico e Financeiro, e sua liberação fica condicionada à efetiva execução das respectivas etapas das obras/serviços/estudos e projetos, atestada pela **CAIXA**, observado o disposto nos subitens desta Cláusula.
5.1.1 – O **TOMADOR** pode solicitar a realização de desembolso com antecipação de parcela prevista no Cronograma de Desembolso, para o período seguinte ao da solicitação, exceto a última, podendo a parcela ter periodicidade mensal, bimestral ou trimestral.

05/05/14 Prot.: 1151240

SAC CAIXA: 0800 726 0101 (informações, reclamações, sugestões e elogios)
Para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 726 2492
Ouvidoria: 0800 725 7474
www.caixa.gov.br

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 828

5.1.2 - A execução da etapa física da obra e serviços é comprovada pela **CAIXA** até o valor correspondente ao adiantamento, até a data prevista para a próxima solicitação, conforme Cronograma Físico Financeiro.

5.1.3 – Quando ocorrer o adiantamento a que alude o item 5.1.1 e o **TOMADOR** não comprovar a execução física e/ou a aquisição correspondente ao valor do adiantamento até a data prevista para a próxima solicitação, a **CAIXA** realiza a glosa do valor equivalente à diferença entre o valor do adiantamento e o valor não comprovado.

5.1.4 - Caso o **TOMADOR** não comprove a realização da etapa física da obra/serviços/estudos e projetos ou permaneça na falta de comprovação das parcelas adiantadas pelo segundo pedido de adiantamento consecutivo, conforme Cronograma Físico Financeiro em vigor, fica suspenso o desembolso por adiantamento.

5.1.5 - A suspensão a que se refere o item 5.1.4 permanece até que o **TOMADOR** realize a comprovação para a **CAIXA**, de que realizou toda a execução física e/ou a aquisição correspondente à despesa total correspondente aos recursos efetivamente desembolsados em forma de adiantamento.

5.1.6 - O adiantamento de parcela somente ocorre quando o **TOMADOR** comprovar que o aporte da contrapartida correspondente, observado o percentual de participação, ocorreu em data anterior à solicitação de desembolso antecipado.

5.2 – Os recursos de que trata o item 5.1 são creditados em **dois dias úteis** após o recebimento dos recursos pela **CAIXA - AGENTE FINANCEIRO**, na conta bancária individualizada do **TOMADOR**, vinculada a este contrato, com prévio depósito dos recursos oriundos da contrapartida, aberta na agência da Caixa Econômica Federal e destinando-se, obrigatoriamente, ao pagamento dos faturamentos aceitos pela **CAIXA**, constante no documento de solicitação de desembolso.

5.3 – As parcelas do financiamento a serem desembolsadas não fazem jus à atualização monetária, independentemente do prazo previsto para a execução da obra e serviços.

5.3.1 – O **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR** concordam com o disposto no subitem anterior, e assumem, perante a **CAIXA**, inteira responsabilidade por eventuais diferenças de atualização que porventura recaiam sobre o financiamento ora concedido, reclamadas por terceiros.

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 829

5.4 - A liberação das parcelas do financiamento condiciona-se à apresentação, pelo **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR**, e à análise e aceitação pela **CAIXA**, da documentação técnica, financeira, cadastral e, se for o caso, jurídica, além do cumprimento das demais exigências expressas detalhadas e aprazadas no **MANUAL DE FOMENTO – Saneamento para Todos,** divulgado pelo Agente Operador do FGTS, aplicáveis à presente modalidade de operação, ao qual o **TOMADOR** declara conhecer e acatar em todos os seus termos.

5.4.1 – O desembolso de recursos envolvendo área(s) de intervenção, cuja documentação de titularidade esteja(m) pendente(s), observa a apresentação da documentação citada na **CLÁUSULA DÉCIMA SEXTA**, como condição para início de desembolso, em relação a cada área individualmente identificada, de modo a permitir a liberação dos recursos à medida da regularização da(s) pendência(s).

5.4.1.1 - Sem prejuízo do atendimento das demais condições estabelecidas neste contrato, especialmente àquelas relacionadas na **CLÁUSULA DÉCIMA QUINTA - OBRIGAÇÕES**, o **TOMADOR**, antes de expedir a autorização de início das obras/serviços/estudos e projetos, em qualquer das áreas afetas ao projeto de que trata a **CLÁUSULA TERCEIRA - OBJETIVO**, certifica-se que a área objeto da autorização atende às exigências com relação à titularidade, para assegurar o desembolso de recursos relacionados à área em questão, sendo que o disposto neste item não se aplica à modalidade Plano de Saneamento Básico.

5.4.1.2 - Assim sendo, a(s) condicionante(s) para desembolso relativa(s) à regularização da titularidade da(s) área(s) relacionada(s) na **CLÁUSULA DÉCIMA SEXTA - CONDICIONANTES CONTRATUAIS** permanece(m) em vigor, até que seja(m) regularizada(s) a(s) pendência(s) identificada(s) neste instrumento, independentemente de o **TOMADOR** ter autorizado o início das obras/serviços/estudos e projetos, sendo que o disposto neste item não se aplica à modalidade Plano de Saneamento Básico.

5.4.2 – O desembolso da última parcela constante do cronograma é de, no mínimo, 3% do valor do financiamento e é creditada após a efetiva conclusão do empreendimento, nos termos das condições pactuadas.

CLÁUSULA SEXTA - JUROS

6 - Sobre o saldo devedor do presente contrato, inclusive no período de carência e até o vencimento da dívida, são cobrados, mensalmente, no **DIA ELEITO**, juros à taxa anual nominal conforme previsto na **CLÁUSULA SEGUNDA**.

SEGES 05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 830

Contrato nº 0410.517-19

CLÁUSULA SÉTIMA - REMUNERAÇÃO DO AGENTE FINANCEIRO

7 - É devida pelo **TOMADOR** à **CAIXA** a seguinte remuneração:

7.1 - Taxa de Administração

7.1.1 - Taxa de Administração correspondente à taxa nominal estabelecida na **CLÁUSULA SEGUNDA**, incidente sobre o saldo devedor atualizado, durante toda a vigência deste contrato, cobrada juntamente com os juros, na fase de carência, e com a prestação mensal, na fase de amortização.

7.1.2 - O valor da remuneração da **CAIXA** pode ser revisto a partir da apreciação de relatório, pelo Conselho Curador, resultante de auditoria, que contemple o resultado do levantamento dos custos dos Agentes Financeiros, relativos às operações do FGTS.

7.2 - Taxa de Risco de Crédito

7.2.1 - Taxa de Risco de Crédito correspondente à taxa nominal estabelecida na **CLÁUSULA SEGUNDA**, incidente sobre o saldo devedor atualizado.

7.2.2 - A **CAIXA** providencia, anualmente, avaliação econômico-financeira do **TOMADOR**, a fim de identificar o seu novo conceito de risco de crédito.

7.2.3 - O **TOMADOR** encaminha à **CAIXA**, até 30 de maio de cada ano, a documentação necessária para realização da avaliação citada no item anterior, consistente em: balanço patrimonial e seus demonstrativos, devidamente publicados e auditados, cujo parecer ateste o cumprimento do comprometimento da garantia ajustada na **CLÁUSULA DÉCIMA TERCEIRA - GARANTIAS**, e a cada dois anos contados da assinatura do presente instrumento, o Relatório de Auditoria Operacional em forma longa, elaborado por auditoria independente, conforme orientações contidas no **Anexo II.**

7.2.3.1 - O não atendimento pelo **TOMADOR** do subitem anterior é causa de suspensão de desembolsos e, caso não seja medida suficiente, de vencimento antecipado da dívida, em qualquer tempo, a critério da **CAIXA**.

7.2.4 - A taxa de que trata esta Cláusula é cobrada mensalmente, após o primeiro desembolso dos recursos, juntamente com a parcela de juros, na fase de carência, e com a prestação mensal, na fase de amortização.

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 831

7.2.5 - No eventual aumento do risco de crédito do **TOMADOR**, por ocasião da avaliação econômico-financeira mencionada nos subitens anteriores, o percentual da Taxa de Risco de Crédito ajustado nesta Cláusula pode ser alterado, não podendo ultrapassar 1%.

CLÁUSULA OITAVA - ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA

8 - A atualização monetária do presente contrato é realizada da seguinte forma:

8.1 - Sobre cada parcela desembolsada é aplicada atualização monetária proporcional ao período decorrido entre a data do desembolso dos recursos e o dia primeiro do mês subseqüente.

8.2 - O saldo devedor e a prestação mensal no período de amortização são atualizados no primeiro dia de cada mês, mediante aplicação de coeficiente de atualização monetária idêntico ao utilizado para a remuneração das contas vinculadas do FGTS.

8.3 - Na apuração do saldo devedor, para qualquer evento, é aplicado o índice adotado para o reajustamento das contas vinculadas do FGTS, no período compreendido entre o último reajuste do saldo devedor e a data do evento.

8.4 - Na hipótese de extinção do coeficiente de atualização dos depósitos das contas vinculadas do FGTS, o saldo devedor, bem como as prestações deste contrato, para todos os fins, passa a ser atualizado pelo índice que vier a ser determinado em legislação específica do Conselho Curador do FGTS.

CLÁUSULA NONA - CARÊNCIA

9 - O prazo de carência do contrato de financiamento, conforme **CLÁUSULA SEGUNDA,** é contado a partir da data de assinatura do contrato e adotado o dia eleito do **TOMADOR**, prorrogável, no máximo, por metade do prazo originalmente contratado, mediante requerimento expresso do **TOMADOR**, e concordância, também de forma expressa, do **AGENTE OPERADOR** e por deliberação da **CAIXA.**

9.1 – O término do prazo de carência está determinado na **CLÁUSULA SEGUNDA,** de acordo com o cronograma apresentado no **Anexo I**.

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 832

9.2 - A prorrogação do prazo de carência implica a redução do prazo de amortização deste contrato no mesmo número de meses da prorrogação aprovada, ficando o **TOMADOR** ciente e anuente da referida redução.

CLÁUSULA DÉCIMA - TARIFAS, TAXAS E MULTAS

10 - As alterações contratuais motivadas direta ou indiretamente pelo **TOMADOR** ensejam o pagamento de tarifas operacionais à **CAIXA**, destinadas a fazer face às despesas decorrentes da realização da atividade de análise técnica de engenharia e trabalho técnico socioambiental - reprogramação contratual e da atividade de processamento da respectiva reprogramação, conforme Tabela de Tarifas publicada pela **CAIXA** e afixada em suas agências, tarifas estas cobradas individualmente, pagas pelo **TOMADOR** por ocasião da solicitação da alteração contratual.

10.1 - Na mesma hipótese de solicitação de alteração contratual, também são devidas pelo **TOMADOR** as multas cobradas pelo **BACEN**, decorrentes da modificação das informações registradas no **CADIP**.

10.2 - As alterações contratuais motivadas por iniciativa da **CAIXA**, do Conselho Curador do FGTS, do **GESTOR DA APLICAÇÃO**, do **AGENTE OPERADOR** ou por normas de contingenciamento de crédito do setor público, não são objeto de cobrança de tarifas, taxas ou multas.

10.3 - O **TOMADOR** obriga-se a reembolsar, à **CAIXA,** todas as multas e penalidades a esta impostas pelo **BACEN** ou pelo **AGENTE OPERADOR**, por atrasos ou cancelamentos de desembolsos decorrentes de fatos imputáveis exclusivamente ao **TOMADOR**, tais como atraso ou irregularidade nas obras/serviços/estudos e projetos ou por estar o **TOMADOR** em situação cadastral irregular que não lhe permita receber recursos do FGTS.

CLÁUSULA DÉCIMA PRIMEIRA – UTILIZAÇÃO DE SALDO RESIDUAL

11 – É facultado ao **TOMADOR** utilizar o saldo residual, se houver, do valor do empréstimo ora concedido, assim considerado o saldo remanescente apurado depois da conclusão e alcance integral do objetivo originalmente contratado.

11.1 – Para tanto, o **TOMADOR** comunica oficialmente o seu interesse à **CAIXA**, em até 60 dias após o último desembolso e em até 120 dias após o término do prazo de carência vigente.

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 833

11.2 - Fica ciente o **TOMADOR** de que o não cumprimento do prazo acima estabelecido implica na reversão dos valores às disponibilidades orçamentárias do FGTS.

11.3 – A reprogramação contratual para utilização do saldo residual obedece às normas e condições impostas pelo **AGENTE OPERADOR** e pela **CAIXA**, e como tal está sujeita à cobrança de tarifa(s) operacional(is).

CLÁUSULA DÉCIMA SEGUNDA - AMORTIZAÇÃO

12 - O financiamento concedido pela **CAIXA** ao **TOMADOR** é amortizado de acordo com as seguintes condições básicas:

12.1 – O Prazo de amortização, conforme estabelecido na **CLÁUSULA SEGUNDA,** é contado a partir do término do período de carência.

12.2 - As prestações são pagas mensalmente, no **DIA ELEITO**, vencendo-se a primeira no mês subseqüente ao do término do período de carência previsto na **CLÁUSULA SEGUNDA**, calculadas de acordo com o Sistema Francês de Amortização - Tabela "Price".

12.3 - Quando, ao final do prazo de amortização previsto na **CLÁUSULA SEGUNDA,** o saldo devedor não estiver totalmente liquidado, o saldo remanescente é exigível e cobrado pela **CAIXA** juntamente com a última prestação.

12.4 - O **DIA ELEITO** para o **TOMADOR** corresponde ao dia **14** de cada mês.

CLÁUSULA DÉCIMA TERCEIRA - GARANTIAS

13 – Em garantia ao pagamento do financiamento ora concedido e das demais obrigações contraídas neste contrato, o **TOMADOR** oferece à **CAIXA**:

13.1 - PENHOR DOS DIREITOS EMERGENTES DA CONCESSÃO

13.1.1 - **O TOMADOR** oferece à **CAIXA**, a partir da data de assinatura deste contrato em caráter irrevogável e irretratável, até que a dívida seja integralmente quitada, o penhor dos direitos emergentes de contrato(s) de concessão ou contrato(s) programa, caucionando os direitos creditórios referentes à arrecadação da receita tarifária obtida pelo **TOMADOR** em virtude da exploração dos serviços de saneamento básico, em

SAS 05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 834

conformidade com o que preconiza os artigos 1.451 a 1.460 do Código Civil Brasileiro e o artigo 28 da Lei 8.987, de 13 de fevereiro de 1995 e a Lei 11.107, de 6 de abril de 2005.

13.1.1.1 - A receita garantida pelo presente penhor corresponde ao valor de **03 (três)** vezes o encargo mensal, composto na fase de carência por juros, taxa de administração e taxa de risco de crédito e, na fase de amortização, por principal, juros, taxa de administração e taxa de risco de crédito, calculado com base na última cobrança disponível para este contrato, permanecendo, a receita ora dada em garantia, vinculada até a total liquidação das obrigações assumidas neste contrato, depositada na **CONTA ARRECADADORA**, especialmente constituída para esse fim.

13.1.1.2 - O montante financeiro estabelecido no subitem anterior vincula-se à margem de garantia do **TOMADOR**, liberada por ocasião da formalização do Contrato de Repactuação de Garantias e Outras Avenças, firmado entre o **TOMADOR**, a **CAIXA** e a União, por intermédio da Secretaria do Tesouro Nacional - STN.

13.1.2 - Como forma de constituir e operacionalizar, por meio do Penhor dos Direitos Emergentes, a garantia aqui estabelecida, o **TOMADOR**, nesta data, obriga-se a manter, além da **CONTA VINCULADA** a este contrato, uma **CONTA ARRECADADORA** das receitas provenientes dos direitos emergentes da concessão ou contrato programa, no montante mínimo definido no subitem 13.1.1.1 e a constituir uma **CONTA RESERVA**, no montante definido no subitem 13.3.1.

13.1.3 - Os recursos financeiros que constituem a **CONTA ARRECADADORA** e a **CONTA RESERVA** são provenientes dos direitos emergentes da concessão ou contrato programa, representados pelas receitas tarifárias, acessórias e/ou alternativas decorrentes da arrecadação do **TOMADOR**, realizada por meio de convênio firmado com a rede bancária ou por outros sistemas de recebimento das tarifas, mantido pelo prazo deste e dos demais contratos firmados com o **TOMADOR**, os quais apresentem esta forma de garantia.

13.1.4 - Em decorrência do penhor dos direitos emergentes da concessão acima identificado, o **TOMADOR** outorga à **CAIXA**, por meio de procuração pública, poderes especiais, irretratáveis e irrevogáveis para, em caso de inadimplemento das parcelas financeiras devidas do financiamento, efetuar o bloqueio e o repasse dos valores necessários existentes na **CONTA ARRECADADORA** para pagamento dos encargos financeiros, bem como para recomposição da **CONTA RESERVA**, se for o caso, a partir dos saldos recebidos junto à **CONTA ARRECADADORA**, e ainda para bloquear e

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 835

proceder o repasse de eventuais saldos existentes junto à rede arrecadadora do **TOMADOR.**

13.2 - DA CONTA ARRECADADORA

13.2.1 - Conta de titularidade do **TOMADOR**, recebedora da receita tarifária, proveniente dos direitos emergentes de contrato(s) de concessão ou contrato(s) programa, incluindo as fontes acessórias e/ou alternativas de receitas.

13.2.2 – A **CONTA ARRECADADORA** constituída pelo **TOMADOR**, aberta na **Agência Flamboyant nº 1575-0,** da **CAIXA,** sob nº **003.50062-8**, é exclusivamente destinada a receber a arrecadação decorrente da venda dos serviços de fornecimento de abastecimento de água e de coleta de esgoto pela Concessionária, e nela mantido fluxo igual ou no mínimo de **03 (três)** vezes o valor dos encargos mensais compostos, na fase de carência, por juros, taxa de administração e taxa de risco de crédito e, na fase de amortização, pelo principal, juros, taxa de administração e taxa de risco de crédito, calculado com base na última cobrança disponível para este contrato, constituindo-se este fluxo em garantia ao financiamento.

13.2.3 - Na hipótese de o **TOMADOR** não efetuar o pagamento do encargo mensal devido na data aprazada, a **CAIXA**, desde já devidamente autorizada pelo **TOMADOR**, procede ao bloqueio de valores relativos às receitas empenhadas que já estiverem depositadas e aquelas depositadas a partir de então, que devem ser imediatamente retiradas da **CONTA ARRECADADORA**, até o limite necessário e bastante à liquidação dos valores em atraso, acrescidos dos juros, encargos e acessórios da dívida, assim permanecendo até a liquidação de todas as obrigações assumidas neste contrato de financiamento.

13.2.4 - O **TOMADOR** deve notificar a rede bancária conveniada para o recebimento de sua receita tarifária, que foi outorgada, à **CAIXA**, em caráter irrevogável e irretratável, procuração específica para que seja procedido eventual bloqueio e repasse de recursos, nos limites e nas datas a serem determinados pela **CAIXA**.

13.2.4.1 - O **TOMADOR**, até o primeiro desembolso, obriga-se a apresentar, junto à **CAIXA**, a relação dos bancos com os quais mantenha convênio de arrecadação, bem como a comprovação da notificação e ciência de cada um deles sobre o disposto no subitem acima.

13.2.4.1.1 - Ocorrendo alteração na lista de bancos arrecadadores, o **TOMADOR** obriga-se a encaminhar à **CAIXA**, imediatamente, a nova lista de bancos, devidamente

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 836

acompanhada do comprovante de notificação e ciência do banco arrecadador incluído, sob pena de suspensão dos desembolsos e/ou vencimento antecipado da dívida, a critério da **CAIXA**.

13.2.5 - Na hipótese de diminuição da garantia pactuada, o **TOMADOR** outorga à **CAIXA,** no prazo de 72 horas, garantia igual, bastante e suficiente à segurança do crédito ora concedido, e desde que por esta aceita, que complemente ou substitua as existentes, sob pena de, a critério da **CAIXA**, ser declarado o vencimento antecipado da dívida e a exigibilidade imediata do saldo devedor contratual devidamente atualizado.

13.2.5.1 - A critério da **CAIXA**, e mediante solicitação formal do **TOMADOR**, o prazo definido no subitem acima pode ser prorrogado.

13.2.6 - O atraso ou eventual omissão da **CAIXA** na adoção das providências assecuratórias das garantias ora constituídas, não podem ser interpretados como renúncia a tais direitos.

13.2.7 - As despesas decorrentes da manutenção da **CONTA ARRECADADORA** são de responsabilidade do **TOMADOR**.

13.3 - DA CONTA RESERVA

13.3.1 - Conta de titularidade do **TOMADOR**, vinculada a este contrato de financiamento aberta na agência da **CAIXA, Agência Flamboyant nº 1575-0**, sob nº **003.5005-3**, não movimentável por seu titular, mantida durante todo o período de vigência do contrato de financiamento, na qual é acumulado saldo equivalente a **03 (três)** vezes o encargo mensal, composto na fase de carência por juros, taxa de administração e taxa de risco de crédito e, na fase de amortização, por principal, juros, taxa de administração e taxa de risco de crédito, calculado com base na última cobrança disponível para este contrato, permanecendo este saldo bloqueado até a liquidação do financiamento ora concedido.

13.3.2 - Os depósitos na **CONTA RESERVA** têm início a partir da liberação do primeiro desembolso financeiro efetuado pela **CAIXA** ao **TOMADOR**, e são efetuados até o dia 13 (treze) limitado até o quinto dia útil de cada mês, observando-se que o saldo mantido nesta conta dar-se-á sempre com base no cálculo do saldo devedor atualizado, a fim de que se obtenha valor correspondente aos encargos mensais relativos ao débito existente.

13.3.3 - Esta conta é movimentada unicamente pela **CAIXA**, vedada a emissão de cheques ou de qualquer outro documento de movimentação contra ela por iniciativa do **TOMADOR**.

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 837

13.3.3.1 - Na hipótese de existir, na **CONTA RESERVA**, saldo superior ao exigido do **TOMADOR**, neste e em outros contratos com esta garantia, e estando o **TOMADOR** em cumprimento de suas obrigações pecuniárias, o excedente pode ser liberado, mediante solicitação formal do mesmo à **CAIXA**.

13.3.4 - Os recursos que compõem a **CONTA RESERVA** podem ser aplicados em títulos ou fundos de renda fixa, lastreados em títulos públicos federais, mediante solicitação por escrito do **TOMADOR** e por conta e risco deste.

13.3.4.1 - No inadimplemento do **TOMADOR** no contrato de financiamento, este concorda e autoriza a **CAIXA**, desde já, em caráter irrevogável e irretratável, a proceder o resgate das aplicações referidas no subitem acima.

13.3.5 - Na hipótese de inadimplemento do **TOMADOR**, e não havendo saldo disponível na **CONTA ARRECADADORA**, os recursos disponíveis na **CONTA RESERVA** são utilizados para pagamento do débito em atraso, e a **CONTA RESERVA** é recomposta no prazo de 10 dias, por meio de repasses de valores da **CONTA ARRECADADORA**, ou por meio de bloqueio e repasses de valores existentes junto aos bancos arrecadadores.

13.3.6 - O **TOMADOR** outorga, nesta data, em caráter irrevogável e irretratável, por meio de procuração pública, poderes especiais à **CAIXA**, para, em caso de inadimplemento de qualquer parcela ou de vencimento antecipado da dívida, efetuar o bloqueio e o repasse dos recursos decorrentes da arrecadação de tarifas, no montante necessário, em contas correntes existentes na **CAIXA** e em qualquer banco comercial onde o **TOMADOR** possua contas correntes, podendo delas sacar as importâncias requeridas, até que a dívida seja integralmente paga.

13.3.7 - A referida **CONTA RESERVA** pode ser utilizada para mais de um contrato de financiamento existente com o **TOMADOR,** e seu saldo total, neste caso, ser equivalente ao somatório dos montantes apurados para cada um dos contratos que contenham este mecanismo de garantia.

13.3.8 - Todas as despesas decorrentes da manutenção da **CONTA RESERVA** são de responsabilidade do **TOMADOR**.

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 838

Contrato nº 0410.517-19

CLÁUSULA DÉCIMA QUARTA - OBRIGAÇÕES DOS INTERVENIENTES ANUENTES

14 - Os Intervenientes Anuentes identificados no preâmbulo deste contrato, assumem as seguintes obrigações:

14.1 - INTERVENIENTE ANUENTE - ACIONISTA CONTROLADOR - Comparece neste instrumento o Estado do de Goiás que, na qualidade de controlador do poder acionário do **TOMADOR**, conforme Lei Estadual nº. 6.680, de 13 de 09 de 1967, obriga-se a:

a) obter previamente a anuência da **CAIXA** em caso de transferência do controle acionário do **TOMADOR**;

b) incluir,no instrumento editalício, na forma do art. 21 da Lei 8.987/95, cláusula contendo a exigência de que o licitante vencedor da concorrência assume as condições estabelecidas neste contrato de financiamento, inclusive quanto à manutenção das garantias da operação e capacidade de pagamento;

c) promover a liquidação antecipada do saldo devedor relativo ao presente contrato de financiamento, caso o novo **ACIONISTA CONTROLADOR** esteja impedido de operar com a CAIXA em função de restrições legais vigentes e restrições da política de crédito.

14.2 - INTERVENIENTE ANUENTE - PODER CONCEDENTE - Obriga-se desde já:

14.2.1 - Na hipótese de assunção para prestação direta dos serviços, a promover o pagamento antecipado da dívida decorrente do financiamento ou demonstrar que tem capacidade para assumi-la, criando para tanto, ente específico para gestão dos serviços.

14.2.2 - No caso de substituição do **TOMADOR**, decorrente do advento do termo contratual, encampação ou outro ato que venha interferir na concessão, notificar à **CAIXA** para, em conjunto com esta, definir pelo pagamento antecipado da dívida ou pela publicação do edital de licitação da concessão, incorporando cláusula especifica que contenha os débitos decorrentes deste contrato de financiamento, incluindo principal, juros, encargos e acessórios.

14.2.3 – Comprovar a regularidade da concessão da prestação dos serviços públicos ao **TOMADOR** :

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 839

a) no caso de Autarquia, empresa pública ou sociedade de economia mista controlada pelo Distrito Federal ou pelo Município, onde o serviço é prestado, apresentar Lei de criação ou Lei autorizativa correspondente; ou

b) no caso de Autarquia estadual, empresa pública ou sociedade de economia mista controlada por Estado, apresentar o contrato de concessão, contrato de programa ou do convênio de delegação, observado o disposto nas Leis nº. 8.987/1995, nº. 11.107/2005 e nº. 11.445/2007; ou

14.2.3.1 - A comprovação de que trata o item 14.2.3 pode ser realizada pelo **TOMADOR**.

14.2.4 – Comprovar vigência do Plano de Saneamento Ambiental ou de plano específico equivalente ou, caso não possua, apresentá-lo até 31.12.2013.

14.2.5 - Apresentar, até 31.12.2016, o Contrato de Programa.

14.2.6 – Apresentar qualquer outra documentação solicitada pelo **GESTOR DA APLICAÇÃO**, **AGENTE OPERADOR E/OU AGENTE FINANCEIRO**, em atendimento às normas e legislação vigente.

CLÁUSULA DÉCIMA QUINTA - OBRIGAÇÕES DO TOMADOR/AGENTE PROMOTOR

15 - Constituem obrigações do **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR**, independentemente de outras previstas neste contrato e nas normas do Conselho Curador do FGTS, do **AGENTE OPERADOR** e da **CAIXA**:

a) manter-se em situação regular perante ao FGTS, à **CAIXA,** ao INSS e à Previdência Social Própria;
b) acompanhar e fiscalizar a fiel aplicação dos recursos para os fins previstos, comunicando à **CAIXA,** imediatamente e por escrito, qualquer irregularidade que venha a identificar;
c) responsabilizar-se pelo retorno à **CAIXA** do empréstimo, nos prazos e condições estabelecidas no presente contrato;
d) comunicar à **CAIXA** qualquer ocorrência que possa, direta ou indiretamente, afetar as garantias oferecidas;
e) responsabilizar-se pela funcionalidade das obras e serviços objeto do financiamento;
f) pagar todas as importâncias devidas por força deste contrato, em agência da **CAIXA**, em especial aquelas em que der causa, por inadimplemento, atrasos ou irregularidades previstos neste contrato;

03/05/24 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 840

g) contabilizar os recursos recebidos no presente contrato, a ele fazendo referência, em conta adequada do passivo financeiro, com sub-contas identificadoras;
h) arquivar, em sua contabilidade analítica, todos os documentos comprobatórios das despesas que permanecerão à disposição da **CAIXA** pelo prazo de 05 anos após a liquidação da dívida;
i) promover contratação de terceiros, na forma da legislação em vigor, observadas as especificidades do empreendimento;
j) fazer constar em editais de licitação que porventura divulgar para a contratação de serviços ou matérias-primas destinadas à execução do empreendimento, a condição de que as empresas licitantes não podem ter restrições perante o **FGTS;**
k) apresentar à **CAIXA**, a critério desta ou quando por esta exigido, relatórios, dados, informações, balancetes financeiros e/ou prestações de contas, instruídos com a documentação comprobatória;
l) utilizar os bens e serviços adquiridos com os recursos deste financiamento, exclusivamente para os fins estipulados neste contrato;
m) fornecer à **CAIXA**, sempre que solicitado, informações sobre a execução e desenvolvimento das etapas de obras e serviços;
n) manter vigentes as licenças, durante todo o prazo do financiamento, principalmente ambientais, autorizações e demais exigências dos órgãos governamentais;
o) permitir aos representantes da **CAIXA** livre acesso, em horário comercial, às instalações do projeto e obras/serviços, bem como a todos os documentos, informações e registros contábeis a eles pertinentes, inclusive ações de estudos/projetos, mediante aviso prévio ao **TOMADOR**, com pelo menos 24 horas de antecedência;
p) arcar com recursos próprios ou com recursos gerados pela operação, as despesas extraordinárias do projeto, suprindo quaisquer insuficiências de recursos que sejam necessárias para a execução do projeto;
q) afixar, em local visível ao público, placa de identificação do empreendimento, conforme modelo definido pela **CAIXA**, mantida durante toda a sua execução;
r) divulgar, em qualquer ação promocional relacionada com o objeto/objetivo do contrato o nome do programa, a origem do recurso, o valor do financiamento, o nome da **CAIXA**, como ente participante, na qualidade de **AGENTE FINANCEIRO**, obrigando-se o **TOMADOR** a comunicar expressamente à **CAIXA** a data, forma e local onde ocorrerá a ação promocional, com antecedência mínima de 72 horas;
s) fornecer à **CAIXA** cópia das licenças ambientais relativas ao(s) empreendimento(s) e suas renovações, bem como de todas as autuações, relatórios e fiscalizações administrativas, relativas ao meio ambiente;
t) apresentar à **CAIXA** Relatório Final de Implantação, conforme **CLÁUSULA DÉCIMA QUINTA**;

05/05/14 Prot.: 1151240

SAC CAIXA: 0800 726 0101 (informações, reclamações, sugestões e elogios)
Para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 726 2492
Ouvidoria: 0800 725 7474
www.caixa.gov.br

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 841

u) abster-se de ceder a preferência do crédito, bem como abster-se de autorizar o bloqueio da receita a qualquer outro credor, independentemente de ser a operação lastreada em recursos do FGTS;

v) cumprir as obrigações contratuais assumidas junto às outras instituições financeiras, inclusive nos contratos cedidos à União, e outros Contratos de Financiamento junto à **CAIXA**, quando for o caso;

w) manter os montantes estabelecidos para o fluxo de arrecadação da **CONTA ARRECADADORA** e o saldo da **CONTA RESERVA**, conforme definido na **CLÁUSULA DÉCIMA TERCEIRA - GARANTIAS**;

x) não exceder o volume total de comprometimento, assim considerado os valores mensais devidos pelo **TOMADOR** referentes aos contratos firmados junto à STN, **CAIXA** e outros Agentes Financeiros, com o volume total de arrecadação mensal;

y) apresentar cópia, a cada período de 12 meses, do balanço devidamente publicado, com o parecer da auditoria independente atestando o cumprimento do comprometimento da garantia ajustada no contrato firmado até o dia 30 de maio do ano subseqüente;

z) responsabilizar-se pela execução do Trabalho Técnico Socioambiental e Educação Sanitária, quando for o caso, junto à população beneficiária, nos termos dos procedimentos operacionais estabelecidos pelo **AGENTE OPERADOR** e pela **CAIXA;**

aa) responsabilizar-se pela implantação, operação e manutenção dos empreendimentos;

bb) enviar regular e continuamente informações ao Sistema Nacional de Informações em Saneamento – **SNIS**;

cc) estar legalmente habilitado e quando prestador do serviço público, dispor da comprovação da delegação

dd) declarar não estar descumprindo embargo de atividade, nos termos do art. 11 do Decreto n° 6.321, de 22.12.2007;

ee) comprometer-se a verificar a situação de regularidade do empreiteiro/fornecedor junto ao Ministério do Trabalho e Emprego, notadamente quanto ao cadastro de empresas e pessoas autuadas por exploração do trabalho escravo, conforme Portaria MTE n°. 540/2004.

ff) autorizar o **AGENTE OPERADOR** e a **CAIXA** fornecer as informações que se fizerem necessárias aos órgãos responsáveis pela curatela, gestão, operação e fiscalização e controle do FGTS, bem como aos órgãos de controle interno e externo da União, para o cumprimento de suas obrigações legais, bem como apresentar qualquer outra documentação solicitada pelo **GESTOR DA APLICAÇÃO**, **AGENTE OPERADOR** e/ou **CAIXA**, em atendimento às normas e legislação vigente.

SEI 05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 842

CLÁUSULA DÉCIMA SEXTA - CONDICIONANTES CONTRATUAIS

16.1 – Condições de Eficácia

16.1.1 – A eficácia do presente contrato fica condicionada, à apresentação à CAIXA, pelo Mutuário, da autorização de contratação emitida pelo Conselho de Administração e da ratificação da Assembléia de Acionistas do(a) Saneamento de Goiás S/A – SANEAGO;

16.1.2 – Apresentação do contrato de repactuação de garantias.

16.2 - Condições Resolutivas

16.2.1 - Sob pena de resolução do contrato de financiamento fica condicionado que o **TOMADOR** apresente:

a) o presente contrato à **CAIXA**, devidamente assinado pelo **INTERVENIENTE/ANUENTE - ACIONISTA CONTROLADOR**, pelo **INTERVENIENTE/ANUENTE - PODER CONCEDENTE**, na qualidade de beneficiário das obras e serviços objeto deste contrato de financiamento.
b) o presente contrato à **CAIXA**, devidamente assinado no prazo máximo de 12 meses, contados da data da assinatura, podendo este prazo ser prorrogável a critério da **CAIXA** por igual período, devendo ocorrer, em qualquer caso, antes do primeiro desembolso, observadas as exigências legais de registro deste contrato no(s) cartório(s) competente(s), apresentando à **CAIXA** as competentes provas da realização desses atos;

16.2.2 - Demais condições resolutivas:

16.2.2.1 - Compromete-se o **TOMADOR** a apresentar à **CAIXA**, sob pena da resolução deste contrato, a seguinte documentação:

a) comprovação da publicação da ata do Conselho de Administração do **TOMADOR,** autorizando a contratação do financiamento objeto deste contrato, bem como, da constituição das garantias exigidas nestes instrumento;

b) projeto técnico de trabalho técnico socioambiental;

c) documentação complementar para conclusão da análise de engenharia.

SESA 05/05/14 Prot.: 1151240

SAC CAIXA: 0800 726 0101 (informações, reclamações, sugestões e elogios)
Para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 726 2492
Ouvidoria: 0800 725 7474
www.caixa.gov.br

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 843

16.3 - Condições para Início do Desembolso

16.3.1 - Como condição para realização do primeiro desembolso, compromete-se o **TOMADOR** a:

a) atender integralmente às condições de eficácia, se houver, e resolutivas expressas neste contrato;
b apresentar a Anotação de Responsabilidade Técnica - ART/CREA do projeto, da execução e fiscalização da obra;
c) apresentar documentos comprobatórios do resultado do processo de contratação de terceiros;
d) apresentar o licenciamento ambiental - Licença de Instalação - LI do projeto, quando for o caso;
e) apresentar o cronograma físico-financeiro do empreendimento;
f) ter fixado placa de obra;
g) apresentar à CAIXA a relação dos bancos, Agentes e entidades arrecadadoras da receita tarifária, com os quais mantenha convênio de arrecadação, bem como o comprovante de notificação e ciência de cada um deles sobre os termos deste contrato;
h) apresentar documentação complementar para a Análise de Engenharia da 1ª etapa, quais sejam:
h1) Projeto Básico impresso, assinado pelos autores RT - Responsáveis Técnicos, com plantas iluminadas identificando as unidades/trechos existentes e à serem executadas na 1.ª etapa;
h2) Memorial Descritivo impresso;
h3) Reapresentar Justificativa do Empreendimento conforme modelo do Manual de Fomento versão 2.8, com informações atualizadas e compatíveis com a atual proposta, incluindo informações básicas sobre a segunda etapa do empreendimento;
h4) Comprovação de Titularidade da área da Estação de Tratamento de Esgoto - ETE;
h5) Anotação de Responsabilidade Técnica - ART de Projetos compatível com o carimbo das peças técnicas (Engº Porfiro José Borges Alves Neto);
h6) Atestado de Viabilidade Técnico Operacional - AVTO de fornecimento de Energia Elétrica para a Estação Elevatória de Esgoto Topázio - EEE, emitida pela Companhia de Energia Elétrica de Goiás - CELG;
h7) Reapresentar quadro anexo da Declaração de Capacidade de Expansão;
i) apresentar para a Análise de Engenharia da 2ª etapa ,os seguintes documentos:
i1) Projeto Básico assinado pelos autores RT, com plantas iluminadas identificando as unidades/trechos existentes, em execução na 1.ª etapa e a serem executadas em 2ª etapa;
i2) Memorial Descritivo do Projeto e Especificações Técnicas;

SAC 05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 844

i3) Planilha Orçamentária detalhada digital (excel 2003) e impressa assinada pelo RT;
i4) Memória de Cálculo de quantitativos dos serviços significativos;
i5) QCI e Cronogramas Físico-Financeiro e de Desembolso atualizados;
i6) Licença Ambiental de Instalação;
i7) Documentação de Titularidade das novas áreas objeto de intervenção;
i8) Atestado de Viabilidade Técnico-Operacional de fornecimento de energia elétrica para as novas elevatórias de esgoto;
i9) Justificativa atualizada do empreendimento;
i10) ARTs de Projetos e de Orçamento;
i11) Q.C.I., Cronograma Físico-Financeiro e Cronograma de Desembolso atualizados;
i12) Contrato de Concessão para exploração dos serviços de Água e Esgotos Sanitários renovado, conforme registrado no item 1.1 do PA GIDUR 1446/2013, de 28/11/2013.
j) equacionamento das pendências relacionadas ao Projeto Técnico Social, conforme APT 1455/2013, de 28/11/2013.
k) apresentar Ata do Conselho de Administração da SANEAGO Nº 306/2013, averbada junto à inscrição na Junta Comercial do Estado de Goiás, registrada e publicada, para sua eficácia jurídica e contratual;
l) apresentar a publicação da lei autorizativa de criação da SANEAGO;
m) apresentar ata de eleição de toda a Diretoria e do Conselho de Administração da SANEAGO.

16.3.2 - Na existência de mais de um contrato de empreitada e/ou fornecimento, no âmbito deste contrato de financiamento, desde que devidamente caracterizada a inexistência de interdependência entre as obras/serviços/estudos e projetos, inclusive nos casos previstos junto ao programa Minha Casa Minha Vida, e a critério da **CAIXA**, as condições para início de desembolso podem ser verificadas individualmente;

16.4 - Condições para último Desembolso

16.4.1 - Para a realização do último desembolso, é necessária a apresentação do Relatório Final de Implantação, acompanhado de:

a) atestado de plena funcionalidade do empreendimento, emitido pelo prestador do serviço;

b) comprovação do recebimento e aprovação, pelo prestador do serviço, do cadastro técnico do empreendimento;

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 845

c) licença de operação ou outro instrumento aceito pela **CAIXA** e pelo **GESTOR DA APLICAÇÃO**, quando for o caso;

CLÁUSULA DÉCIMA SÉTIMA - SUSPENSÃO DOS DESEMBOLSOS

17 - A **CAIXA** pode, em qualquer momento, mediante comunicação por escrito ao **TOMADOR**, suspender os desembolsos, na hipótese de ocorrer e enquanto persistir qualquer das seguintes circunstâncias:

a) mora no pagamento de importâncias devidas por força de qualquer contrato celebrado pelo **TOMADOR** com a **CAIXA**, independentemente da aplicação das cominações nele previstas;

b) qualquer ato, processo ou circunstância que possa reduzir a livre administração do **TOMADOR** ou a capacidade de disposição de seus bens;

c) atraso ou falta de comprovação dos pagamentos efetuados com os recursos obtidos deste financiamento;

d) alteração de qualquer das disposições das leis estaduais, relacionadas com o financiamento, com a execução e com o funcionamento do(s) empreendimento(s), que contrarie, direta ou indiretamente, o ajustado neste contrato e nos demais a ele vinculados;

e) na ocorrência de fato superveniente que venha afetar a fonte dos recursos - FGTS;

f) descumprimento do cronograma de execução das obras/serviços/estudos e projetos, inclusive em caso de contrapartida não financeira;

g) determinação de suspensão dos desembolsos por órgãos de controle externo ou por decisão judicial;

h) a não apresentação dos documentos relacionados no subitem 7.2.3.

i) descumprimento e/ou inadimplemento de quaisquer das obrigações/exigências constantes das **CLÁUSULAS DÉCIMA TERCEIRA – GARANTIAS, DÉCIMA QUARTA – OBRIGAÇÕES DOS INTERVENIENTES, DÉCIMA QUINTA - OBRIGAÇÕES DO TOMADOR E AGENTE PROMOTOR e DÉCIMA SEXTA – CONDICIONANTES CONTRATUAIS**, à exceção daquelas obrigações que condicionam à eficácia, resolução e ao início do desembolso do contrato;

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 846

Contrato nº 0410.517-19

CLÁUSULA DÉCIMA OITAVA - VENCIMENTO ANTECIPADO

18 - Caso a suspensão dos desembolsos prevista na **CLÁUSULA DÉCIMA SÉTIMA** não seja medida suficiente para assegurar o regular cumprimento das obrigações assumidas pelo **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR**, constitui-se motivo de vencimento antecipado da dívida e rescisão do contrato, a critério da **CAIXA**.

18.1 – Também ensejam vencimento antecipado da dívida do contrato, a critério da **CAIXA:**

a) inexatidão, omissão ou falsidade das declarações prestadas, bem como as condições que possam alterar a concessão do financiamento;

b) inadimplemento e/ou descumprimento de qualquer das obrigações estipuladas neste contrato;

c) constituição, sem consentimento expresso da **CAIXA**, de qualquer outro ônus ou gravame sobre os bens dados em garantia;

d) alienação, a qualquer título, ou promessa de venda dos bens dados em garantia, sem anuência da **CAIXA**;

e) a não recomposição da garantia, no caso previsto na **CLÁUSULA DÉCIMA TERCEIRA - GARANTIAS**;

f) ocorrência de procedimento judicial ou extrajudicial que afete as garantias constituídas em favor da **CAIXA**;

g) modificação ou inobservância do projeto e demais documentos aceitos e integrantes do respectivo processo, sem o prévio e expresso consentimento da **CAIXA**;

h) retardamento ou paralisação das obras/serviços/estudos e projetos por dolo ou culpa do **TOMADOR** e/ou **AGENTE PROMOTOR**, ou no caso de justificativa não aceita pela **CAIXA**;

i) deixar de concluir as obras/serviços/estudos e projetos no prazo contratual;

j) comprovação de não funcionalidade do empreendimento objeto deste contrato;

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 847

k) decurso do prazo de 01 ano, contado da data da assinatura do presente contrato, para realização do primeiro desembolso, sem que tenha havido prorrogação do prazo conforme estabelecido na **CLÁUSULA QUINTA – DESEMBOLSO,** sendo declarada a perda de validade da operação de crédito;

l) existência de fato de natureza econômico-financeira que, a critério da **CAIXA**, comprometa a execução do(s) empreendimento(s) nos termos previstos no projeto aprovado;

m) na hipótese da aplicação de recursos em finalidade diversa da prevista da **CLÁUSULA TERCEIRA - OBJETIVO**, a **CAIXA**, além de adotar as medidas previstas nesta Cláusula e no contrato, comunicará o fato ao Ministério Público Federal, para os fins e efeitos da Lei nº. 7.492 de 16 de junho de 1986;

n) a cessão ou transferência a terceiros das obrigações assumidas neste contrato sem prévia e expressa autorização da **CAIXA**;

o) não comunicação à **CAIXA** de novas operações de crédito a serem contratadas, com as informações pertinentes e que terão como garantia de pagamento o lastro na receita tarifária do **TOMADOR**, bem como o objetivo do contrato, as partes contratantes, os intervenientes (se houver), o valor do mútuo, a taxa de juros, os prazos acordados e as condições de retorno;

p) comprometimento da receita tarifária exceder o volume de receita arrecadada;

q) vencimento antecipado, por qualquer causa, de qualquer dívida do **TOMADOR** com qualquer instituição financeira, inclusive nos contratos cedidos à União, quando for o caso;

r) cessão de preferência de crédito por parte do **TOMADOR** e autorização de bloqueio da receita a qualquer outro credor, independente de ser a operação lastreada em recursos do FGTS;

s) não segregação prévia de valores correspondentes ao estipulado para a **CONTA RESERVA**, constituídos pelo penhor de direitos emergentes da concessionária a título de garantia da operação;

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 848

t) determinação da extinção do contrato por órgãos de controle externo ou decisão judicial;

u) não apresentação, até o 30º (trigésimo) dia anterior ao do vencimento do prazo de validade da procuração pública em vigor, a substituição/renovação da mesma, exigida na **CLÁUSULA DÉCIMA TERCEIRA - GARANTIAS**, encaminhando-a à **CAIXA**, mantendo o respectivo instrumento em vigência durante todo o período do presente contrato;

18.2 - Nos casos de vencimento antecipado tornam-se exigíveis, desde logo, o principal, juros e demais obrigações contratualmente ajustadas, independentemente de aviso ou notificação judicial ou extrajudicial, além dos previstos nos Artigos 333 e 1.425 do Código Civil, devendo a **CAIXA**, depois de constatada a irregularidade, notificar o **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR,** concedendo-lhe o prazo de até 60 (sessenta) dias, também a critério da **CAIXA**, contados do recebimento da notificação, para sanar qualquer dos casos acima elencados.

18.3 - O **TOMADOR** obriga-se a dar conhecimento e/ou esclarecimento expresso e imediato à CAIXA da ocorrência, iminência ou veiculação de notícia a respeito de quaisquer das situações relacionadas nas alíneas desta cláusula, sob pena de incorrer na hipótese da alínea "a" desta cláusula.

18.4 - Caso o presente instrumento seja rescindido por qualquer dos motivos acima citados e tenham ocorrido despesas operacionais após a contratação da operação de crédito, objetivando sua efetividade, o **TOMADOR** ressarce à **CAIXA** tais despesas, ou outras que porventura sejam pertinentes, limitadas a 1% (um por cento) do valor de financiamento.

CLÁUSULA DÉCIMA NONA – EXTINÇÃO DO CONTRATO

19 - O presente instrumento pode ser extinto:

19.1 - via resilição, por acordo mútuo entre a **CAIXA** e o **TOMADOR;**

19.2 - via rescisão contratual**,** caso ocorra uma ou mais das hipóteses previstas no presente contrato.

19.2.1 - É assegurado à **CAIXA** rescindir, unilateralmente, o presente instrumento contratual, nos seguintes casos:

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 849

a) não forem cumpridas todas as cláusulas de eficácia, resolutivas ou para início do desembolso, conforme **CLÁUSULA DÉCIMA SEXTA – CONDICIONANTES CONTRATUAIS**;

b) por ocasião de reavaliação da capacidade de pagamento do **TOMADOR,** caso seja constatado o declínio da sua capacidade de pagamento e, consequentemente, do seu conceito de risco de crédito, antes do 1º desembolso.

c) qualquer uma das condições relacionadas na **CLÁUSULA DÉCIMA OITAVA – VENCIMENTO ANTECIPADO**.

d) ocorrência de divergências entre o pedido de financiamento apresentado e/ou das premissas e parâmetros do projeto analisado e, consequentemente, da seleção feita pelo **GESTOR DA APLICAÇÃO**, causados por novos valores, prazos e/ou metas físicas identificadas por ocasião da emissão do Laudo de Análise do Empreendimento, alterando as análises econômico-financeiras, jurídica, socioambiental e de engenharia que subsidiaram a presente contratação.

e) obra não iniciada, por qualquer motivo, dentro dos prazos contratualmente pactuados, com a liquidação antecipada da dívida.

19.3 – Tanto no caso de rescisão como de resilição, a extinção do pacto dar-se-à mediante comunicação escrita e, caso tenham ocorrido despesas operacionais após a contratação desta operação objetivando sua efetividade, ou outras que porventura sejam pertinentes, o **TOMADOR** ressarce à **CAIXA** tais despesas, limitadas a 1% do valor de financiamento, sem prejuízo da aplicação de sanções específicas previstas neste contrato.

CLÁUSULA VIGÉSIMA - IMPONTUALIDADE

20 - Ocorrendo inadimplência de qualquer obrigação de pagamento, a quantia a ser paga pelo **TOMADOR** é reajustada e adicionada de encargos:

a) reajuste com base no índice referido na **CLÁUSULA OITAVA - ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA**, proporcional aos dias compreendidos entre o vencimento da obrigação e o pagamento;
b) juros remuneratórios calculados com a taxa referida na **CLÁUSULA SEXTA - JUROS**, proporcionais aos dias compreendidos entre o vencimento da obrigação e o pagamento;

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 850

c) juros de mora calculados com a taxa nominal de 1% ao mês, inclusive sobre os juros remuneratórios referidos na alínea "b" desta Cláusula, proporcionais aos dias compreendidos entre o vencimento da obrigação e o pagamento.

20.1 - São considerados acessórios da dívida principal e devidos pelo **TOMADOR** à **CAIXA** qualquer parcela paga por esta, decorrente de obrigação do **TOMADOR**, conforme descrito na **CLÁUSULA DÉCIMA - TARIFAS, TAXAS E MULTAS**, subitens 10.1 e 10.3 ou à própria **CAIXA**, ainda não devidamente regularizadas.

CLÁUSULA VIGÉSIMA PRIMEIRA - PENA CONVENCIONAL

21 - No caso de vencimento antecipado da dívida e de sua cobrança judicial ou extrajudicial, o **TOMADOR** deve à **CAIXA** a pena convencional de **2%** sobre a importância devida, independentemente da aplicação de outras cominações legais cabíveis.

CLÁUSULA VIGÉSIMA SEGUNDA - LIQUIDAÇÃO ANTECIPADA/AMORTIZAÇÕES EXTRAORDINÁRIAS

22 - **O TOMADOR** pode liquidar sua dívida antecipadamente ou efetuar amortizações extraordinárias mediante prévia comunicação à **CAIXA**. Neste caso, o valor do abatimento decorrente da amortização/liquidação é precedido de atualização **pro rata dia útil** do saldo devedor e a quantia amortizada corresponda ao valor mínimo de 02 prestações.

22.1 - Na amortização extraordinária da dívida, são cobradas as taxas previstas na **CLÁUSULA SÉTIMA - REMUNERAÇÃO DO AGENTE FINANCEIRO**, subitens 7.1 e 7.2, aplicadas sobre o saldo devedor atualizado **pro rata** até a data prevista de liquidação, conforme fórmulas abaixo, em sua integralidade, de forma a assegurar o retorno ao **AGENTE FINANCEIRO** dos custos operacionais, de captação e de capital alocado para o presente financiamento.

22.2 - O Saldo Devedor para Liquidação Antecipada é igual ao saldo devedor atualizado **pro rata** multiplicado pelo fator correspondente à taxa de administração associada à taxa de risco de crédito previstas na **CLÁUSULA SÉTIMA - REMUNERAÇÃO DO AGENTE FINANCEIRO.**

SDLA = SD x (1+TAdm+TRisco), onde:

SDLA = Saldo Devedor para Liquidação Antecipada;
SD = Saldo Devedor atualizado **pro-rata**;

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 851

TAdm = Taxa de Administração do contrato;
TRisco = Taxa de Risco de Crédito do contrato.

22.3 - O Valor Total da Amortização Extraordinária é igual ao valor da amortização antecipada multiplicado pelo fator correspondente ao somatório da taxa de administração associada à taxa de risco de crédito, previstas na **CLÁUSULA SÉTIMA - REMUNERAÇÃO DO AGENTE FINANCEIRO**.

VTAE = VAE x (1+TAdm+TRisco), onde:

VTAE = Valor Total da Amortização Extraordinária;
VAE = Valor da Amortização Extraordinária;
TAdm = Taxa de Administração do contrato;
TRisco = Taxa de Risco de Crédito do contrato.

22.4 - No caso de ocorrência de sub-rogação de pleno direito do **AGENTE OPERADOR** nos créditos e garantias constituídos pelo **TOMADOR** em favor da **CAIXA**, fica definido que a liquidação antecipada deste contrato, seja por iniciativa do **TOMADOR** ou da **CAIXA**, depende de prévia e expressa anuência do **AGENTE OPERADOR**, sob a pena de ineficácia do ato e, consequentemente, da quitação conferida.

CLÁUSULA VIGÉSIMA TERCEIRA - CONDIÇÕES ESPECIAIS

23 - **O TOMADOR,** a partir da assinatura do presente instrumento, autoriza a **CAIXA** negociar, a qualquer momento, durante a vigência do contrato, o montante do crédito ora concedido, em parte ou no todo, junto às outras instituições financeiras, desde que mantidas as condições contratuais e mediante prévia anuência do **TOMADOR**.

CLÁUSULA VIGÉSIMA QUARTA – DECLARAÇÃO DAS PARTES

24 – As partes e os intervenientes abaixo identificados declaram e se comprometem, até o final e total cumprimento das obrigações decorrentes deste contrato, a:

24.1 – O **INTERVENIENTE ANUENTE – PODER CONCEDENTE**:

a) estar com a concessão dos serviços públicos em situação regular.

b) comprovar a celebração, até 31.12.2016, o Contrato de Programa;

SEI 05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 852

c) estar ciente que, por determinação do **GESTOR DA APLICAÇÃO**, o não atendimento de compromisso com vencimento posterior à contratação da operação de crédito implica em suspensão temporária para contratar novos financiamentos com recursos do FGTS.

24.2 - **O TOMADOR :**

a) estar de acordo com os custos das obras/serviços/estudos e projetos relativos aos projetos aprovados pela **CAIXA**, limitados ao valor contratado.

b) responsabilizar-se a assumir quaisquer ônus relativos à questão de natureza fundiária que se referir ao presente contrato, desde que não esteja prevista na proposta de financiamento aprovada pela **CAIXA**.

c) responsabilizar-se a assumir, como contrapartida, todos os recursos necessários ao cumprimento do objeto/objetivo deste contrato, caso o valor referente os custos das obras/serviços/estudos e projetos relativos ao objetivo deste contrato sejam superiores aos aprovados pela **CAIXA**;

d) conhecer e estar de acordo com a condição estabelecida no subitem 5.4.1, e ainda reconhecer que nenhuma responsabilidade é imputada à **CAIXA** em relação às despesas incorridas por ele **TOMADOR** no período de vigência da condição resolutiva, caso seja autorizado o início de obras/serviços/estudos e projetos em área em processo de regularização.

e) efetuar, sob pena de ser declarado o vencimento antecipado da dívida, até o 30º (trigésimo) dia anterior ao do vencimento do prazo de validade da procuração pública em vigor, a substituição/renovação da mesma, exigida na **CLÁUSULA DÉCIMA TERCEIRA - GARANTIAS**, encaminhando-a à **CAIXA**, mantendo o respectivo instrumento em vigência durante todo o período do presente contrato;

f) a celebração do presente contrato não infringe ou viola qualquer disposição ou cláusula contida em qualquer acordo, contrato ou avença de que o **TOMADOR** seja parte;

g) não estar descumprindo embargo de atividade, nos termos do art. 11 do Decreto n° 6.321, de 22.12.2007.

h) ter verificado a situação de regularidade do empreiteiro/fornecedor junto ao Ministério do Trabalho e Emprego, quanto ao cadastro de empresas e pessoas autuadas por exploração do trabalho escravo, conforme Portaria MTE n°. 540/2004.

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 853

i) todas as aprovações e medidas necessárias para celebrar o presente contrato foram tomadas, obtidas e estão válidas e eficazes;

j) estar ciente de que as condições e informações referentes a este contrato podem ser fornecidas, quando solicitadas, aos órgãos e entidades de controle pertinentes, bem como serem encaminhadas cópias da presente contratação aos referidos órgãos e entidades;

k) estar ciente que, por determinação do **GESTOR DA APLICAÇÃO**, o não atendimento de compromisso com vencimento posterior à contratação da operação de crédito implica em suspensão temporária para contratar novos financiamentos com recursos do FGTS.

24.3 – O **AGENTE PROMOTOR**:

a) estar ciente com os custos das obras/serviços/estudos e projetos relativos aos projetos aprovados pela **CAIXA**, limitados ao valor contratado.

b) acompanhar a implantação do empreendimento, objetivo deste contrato, e recebê-lo;
c) operar e manter os sistemas vinculados ao empreendimento previsto no presente contrato, atestando que tal empreendimento está de acordo com as suas normas e padrões;

d) todas as aprovações e medidas necessárias para celebrar o presente contrato foram tomadas, obtidas e estão válidas e eficazes;

e) a celebração do presente contrato não infringe ou viola qualquer disposição ou cláusula contida em qualquer acordo, contrato ou avença de que o **AGENTE PROMOTOR** seja parte.

CLÁUSULA VIGÉSIMA QUINTA - NOVAÇÃO

25 - Qualquer tolerância, por parte da **CAIXA**, pelo não cumprimento de qualquer obrigação decorrente deste contrato, é considerada como ato de liberalidade, não se constituindo em novação ou procedimento invocável pelo **TOMADOR**.

CLÁUSULA VIGÉSIMA SEXTA – FIEL DEPOSITÁRIO

26 – O **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR** assumem o encargo de **FIEL DEPOSITÁRIO** dos livros e/ou documentos fiscais, notas fiscais, faturas, duplicatas ou outros documentos decorrentes das operações de compra, referentes à aplicação dos recursos objeto deste

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 854

contrato, bem como dos documentos fiscais referentes à prestação de serviços realizados relativamente aos empreendimentos, que os possuirá em nome da **CAIXA**.

26.1 – Desde já, o **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR** se obrigam a guardá-los, conservá-los e a entregá-los à **CAIXA**, de imediato, quando por esta solicitado, sob as penas civis e criminais previstas na legislação em vigor.

26.2 - Bem como, o **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR** se obrigam a guardar e conservar os materiais e itens de investimento adquiridos com recurso do presente financiamento e não assentados no empreendimento.

26.3 – O **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR** assumem o encargo em nome da **CAIXA**, de forma não onerosa e gratuita, durante toda a vigência deste contrato.

CLÁUSULA VIGÉSIMA SÉTIMA - FISCALIZAÇÃO

27 - O **TOMADOR** autoriza a **CAIXA**, de forma irrevogável e irretratável, a prestar informações relacionadas ao presente contrato aos órgãos e entidades da Administração Pública, inclusive e em especial aos órgãos de controle externo.

CLÁUSULA VIGÉSIMA OITAVA – ISENÇÃO DE RESPONSABILIDADE

28 – Fica o **TOMADOR** ciente que a **CAIXA** não detém competência ou atribuição para fiscalizar a atuação do **TOMADOR** nos procedimentos licitatórios, estando isenta de toda e qualquer responsabilidade ou obrigação para avaliar ou fiscalizar tais procedimentos.

28.1 – O **TOMADOR** declara que tem pleno conhecimento de que o acompanhamento da execução do objeto do contrato de financiamento é efetuado por engenheiros e arquitetos da **CAIXA** ou prepostos, cuja finalidade, especifica e exclusiva, é a aferição da aplicação dos recursos desembolsados ou a desembolsar.

28.2 – O **TOMADOR** declara ainda que tem pleno conhecimento e aquiesce que a visita técnica ao empreendimento pela **CAIXA** é feita exclusivamente para efeito de inspeção visual para verificação da aplicação dos recursos, não se configurando em fiscalização ou em qualquer responsabilidade técnica pela execução das obras ou serviços acompanhados pela **CAIXA**.

28.3 - O **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR** estão obrigados a ressarcir e/ou indenizar a **CAIXA** e seus empregados, por qualquer perda ou dano, de qualquer prejuízo financeiro ou à imagem e/ou qualquer quantia que vier a ser compelida a pagar por conta de decisões judiciais, procedimentos administrativos ou procedimentos de arbitragem ou

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 855

inquéritos civis e procedimentos investigatórios promovidos pelo Ministério Público ou ações civis públicas ou Termos de Ajustamento que, de qualquer forma, a autoridade entenda estar relacionado aos procedimentos licitatórios e de fiscalização de responsabilidade do **TOMADOR** relativos ao objetivo deste contrato.

28.4 – Qualquer alteração contratual proposta, que seja negociada diretamente pelo **TOMADOR** junto ao **GESTOR DA APLICAÇÃO,** e por este último aprovada, ao ser encaminhada à **CAIXA**, é analisada com base em seus normativos vigentes, bem como é submetida ao **AGENTE OPERADOR,** nos casos de sua competência.

28.4.1 – Nenhuma responsabilidade, de qualquer natureza, é imputada à **CAIXA** caso a alteração citada no subitem acima seja implementada sem aprovação expressa deste **AGENTE FINANCEIRO**.

CLÁUSULA VIGÉSIMA NONA - NORMAS COMPLEMENTARES

29 - Aplicam-se a este contrato, no que couber, as normas gerais do Conselho Curador do FGTS, do **GESTOR DA APLICAÇÃO**, do **AGENTE OPERADOR** e da **CAIXA** para suas operações de financiamento, as quais o **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR** declara conhecer e se obriga(m) a cumprir.

CLÁUSULA TRIGÉSIMA – RESPONSABILIDADE AMBIENTAL E SOCIAL

30 – O **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR** declaram que a execução das obras e serviços do empreendimento, constantes do objetivo deste contrato, não implicam violação à Legislação Ambiental em vigor.

30.1 – O **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR** obrigam-se a respeitar a legislação ambiental e informar à **CAIXA** sobre a ocorrência de qualquer irregularidade ou evento relacionado ao empreendimento, que possa levar os órgãos competentes a considerar descumprida qualquer norma ambiental ou devida obrigação de indenizar qualquer dano ambiental.

30.2 – O **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR** ressarcem à **CAIXA** de qualquer quantia que vier a ser compelida a pagar por conta do dano ambiental que, de qualquer forma, a autoridade entenda estar relacionado ao empreendimento, assim como indeniza a **CAIXA** por qualquer perda ou dano que venha a experimentar em razão do dano ambiental.

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 856

CLÁUSULA TRIGÉSIMA PRIMEIRA – AUTORIZAÇÕES DO TOMADOR - CENTRAL DE RISCO DE CRÉDITO

31 - O **TOMADOR** autoriza expressamente a **CAIXA**, durante a vigência do presente contrato, solicitar e receber informações acerca da existência ou não de registros no CADIN a seu respeito, ao mesmo tempo em que autoriza a **CAIXA**, no âmbito do Art. 3º da Resolução BACEN n.º 2.724, de 31 de maio de 2000, acessar a Central de Risco do Banco Central do Brasil para obter dados sobre o seu endividamento junto ao Sistema Financeiro Nacional.

31.1 – O **TOMADOR** declara ter ciência de que a **CAIXA**, bem como as demais instituições financeiras, por força da determinação do Conselho Monetário Nacional, com base nas atribuições que lhe são conferidas pela Lei n º 4.595, de 31 de dezembro de 1964, está obrigado à prestação de informações ao **BACEN** sobre a situação contábil deste e de todos os créditos de sua responsabilidade perante a **CAIXA,** sendo essas informações, na forma da Resolução n º 2.724, de 31 de maio de 2000, do Conselho Monetário Nacional, consolidadas no sistema Central de Risco de Crédito, cujo propósito é permitir ao **BACEN**, a supervisão indireta da solvência das instituições integrantes do Sistema Financeiro Nacional.

31.2 – As autorizações acima mencionadas são automaticamente extendidas a qualquer outra entidade que, no curso deste contrato, venha a substituir os órgãos acima mencionados em sua competência e função.

CLÁUSULA TRIGÉSIMA SEGUNDA – DAS CLÁUSULAS

32 – Se qualquer item ou cláusula deste contrato vier a ser considerado ilegal, inexeqüível ou, por qualquer motivo, ineficaz, todos os demais itens e cláusulas permanecem plenamente válidos e eficazes.

32.1 – As partes, desde já, se comprometem a negociar, no menor prazo possível, item ou cláusula que, conforme o caso, venha a substituir o item ou cláusula ilegal, inexeqüível ou ineficaz. Nessa negociação, é considerado o objetivo das partes na data de assinatura deste contrato, bem como o contexto no qual o item ou cláusula ilegal, inexeqüível ou ineficaz foi inserido.

32.2 - As declarações prestadas pelo **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR** e pelos demais intervenientes subsistem até o final e total cumprimento das obrigações decorrentes deste contrato, ficando todos, sem prejuízo das demais sanções cabíveis, responsáveis por

05/05/14 Prot.: 1151240

SAC CAIXA: 0800 726 0101 (informações, reclamações, sugestões e elogios)
Para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 726 2492
Ouvidoria: 0800 725 7474
www.caixa.gov.br

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 857

todos e quaisquer danos e prejuízos causados à **CAIXA** oriundos da inveracidade ou da inexatidão de todas as declarações aqui prestadas.

CLÁUSULA TRIGÉSIMA TERCEIRA - DOCUMENTOS INTEGRANTES DO CONTRATO

33 - Integram o presente contrato para todos os fins de direito, além de outros documentos pertinentes:
a) Anexo I – Cronograma de Desembolso;

b) Anexo II – Declaração de Funcionalidade;

c) Anexo III – Instruções para elaboração do Relatório de Auditoria Operacional a ser emitido por auditoria independente, em forma longa;

d) Anexo IV – Procuração Pública

CLÁUSULA TRIGÉSIMA QUARTA - REGISTRO

34 - O **TOMADOR** obriga-se a promover o registro deste contrato no cartório competente, às suas expensas, conforme **CLÁUSULA DÉCIMA SEXTA**, comprometendo-se a apresentar à **CAIXA** as competentes provas da realização desses atos.

CLÁUSULA TRIGÉSIMA QUINTA - SUCESSÃO E FORO DO CONTRATO

35 - As partes aceitam este instrumento tal como está redigido e se obrigam, por si e sucessores, ao fiel e exato cumprimento do que ora ficou ajustado, estabelecendo-se como foro, com privilégio sobre qualquer outro, para conhecimento e solução de toda e qualquer questão decorrente da sua interpretação ou execução, o da Seção Judiciária da Justiça Federal com jurisdição no local do empreendimento objeto deste contrato.

SAEE 05/05/14 Prot.: 1151240

SAC CAIXA: 0800 726 0101 (informações, reclamações, sugestões e elogios)
Para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 726 2492
Ouvidoria: 0800 725 7474
www.caixa.gov.br

27.289 v017 micro

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 858

CAIXA

Contrato de Financiamento com Concessionárias de Serviços Públicos - Programa Saneamento Para Todos - Rede Arrecadadora

Contrato nº 0410.517-19

E, por estarem assim acordes, firmam com as testemunhas abaixo o presente instrumento em 6 (seis) vias de igual teor e para um só efeito.

Goiânia/GO , 14 de Fevereiro de 2014

20 MAI 2014

Assinatura do **AGENTE FINANCEIRO**
Nome: MARISE FERNANDES DE ARAÚJO
CPF: 193.513.131-15

Assinatura do **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR/GARANTIDOR**
Nome: JÚLIO CEZAR VAZ DE MELO
CPF: 167.660.911-34

Assinatura do **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR/GARANTIDOR**
Nome: MAURO HENRIQUE NOGUEIRA BARBOSA
CPF: 348.416.791-20

Assinatura do interveniente anuente **ACIONISTA CONTROLADOR** ESTADO DE GOIÁS
Nome: MARCONI FERREIRA PERILLO JÚNIOR
CPF: 035.538.218-09

Assinatura do interveniente anuente **PODER CONCEDENTE** MUNICÍPIO DE CRISTALINA
Nome: LUIZ CARLOS ATTIÉ
CPF: 042.592.971-04

TESTEMUNHAS

Nome: Gyla Pereira Viana
CPF: 853.499.761-68

Nome: ROBSON BORGES SALAZAR
CPF: 449.190.771-49

37

05/05/14 Prot.: 1151240

SAC CAIXA: 0800 726 0101 (informações, reclamações, sugestões e elogios)
Para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 726 2492
Ouvidoria: 0800 725 7474
www.caixa.gov.br

2º TABELIONATO DE PROTESTO E DOCUMENTOS DE GO... Bel. Marconi de Fe... Rua 6, nº ... Protocolo

27.289 v017 micro

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-07 pg. 859

CAIXA

MO **27289** 017

ANEXO I - CRONOGRAMA DE DESEMBOLSO

[X] Cronograma inicial [ ] Reprogramação

CT nº	Município	UF
0410.517-19	CRISTALINA	GO

Programa	Tomador
SANEAMENTO PARA TODOS	SANEAMENTO DE GOIÁS S/A - SANEAGO

Modalidade	Empreendimento
ESGOTAMENTO SANITÁRIO	AMPLIAÇÃO DO SISTEMA DE ESGOTAMENTO SANITÁRIO DE CRISTALINA

Finalidade
Ampliação do S.E.S de Cristalina, compreendendo a execução de obras de ampliação da ETE, estações elevatórias de esgoto, rede coletora e ligações domiciliares.

Término da carência	Valor liberado até __ / __ / ____	A liberar
14 / 06 / 2016	R$	R$

Total	Financiamento	Contrapartida	Investimento
R$ 18.265.633,46	R$ 17.352.351,79	R$ 913.281.67	R$ 18.265.633,46

Valores em R$ 1,00

Referência		Desembolsos					
Mês	Ano	FGTS Valor em R$	%	Contrapartida Valor em R$	%	Outros Valor em R$	%
JUN	2014	156.806,87	0,86	8.349,23	0,05		
JUL	2014	134.739,79	0,74	7.174,26	0,04		
AGO	2014	168.486,45	0,92	8.971,11	0,05		
SET	2014	176.778,44	0,97	9.412,62	0,05		
OUT	2014	215.828,50	1,18	11.491,85	0,06		
NOV	2014	345.404,16	1,89	18.391,14	0,10		
DEZ	2014	514.029,88	2,81	27.369,66	0,15		
JAN	2015	514.029,88	2,81	27.369,66	0,15		
FEV	2015	635.313,55	3,48	33.827,44	0,19		
MAR	2015	920.498,20	5,04	49.012,18	0,27		
ABR	2015	826.392,86	4,52	44.001,51	0,24		
MAI	2015	813.954,87	4,46	43.339,25	0,24		
JUN	2015	943.530,53	5,17	50.238,54	0,28		
JUL	2015	943.530,53	5,17	50.238,54	0,28		
AGO	2015	963.530,53	5,28	50.238,54	0,28		
SET	2015	963.530,53	5,28	50.238,54	0,28		
OUT	2015	963.530,53	5,28	50.238,54	0,28		
NOV	2015	963.530,53	5,28	50.238,54	0,28		
DEZ	2015	963.530,53	5,28	50.238,54	0,28		
JAN	2016	937.497,15	5,13	48.852,39	0,27		

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 860

FEV	2016	924.480,43	5,06	48.159,31	0,26		
MAR	2016	898.447,10	4,92	46.773,16	0,26		
ABR	2016	1.028.022,77	5,63	53.672,45	0,29		
MAI	2016	1.436.927,18	7,87	75.444,67	0,41		

Total por Exercício

Ano	Valor FGTS	%	Valor contrapartida	%	Valor outros	%
2014	1.712.074,09	9,37	91.159,87	0,50		
2015	10.414.903,07	57,05	549.212,82	3,05		
2016	5.225.374,63	28,61	272.901,98	1,49		

Goiânia, , 14 de Fevereiro de 2014
Local/Data

20 MAI 2014

Assinatura do **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR/GARANTIDOR**
Nome: JÚLIO CEZAR VAZ DE MELO

CPF: 167.660.911-34

Assinatura do **TOMADOR/AGENTE PROMOTOR/GARANTIDOR**
Nome: MAURO HENRIQUE NOGUEIRA BARBOSA
CPF: 348.416.791-20

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 861

Anexo II – DECLARAÇÃO DE FUNCIONALIDADE DO EMPREENDIMENTO

O TOMADOR SANEAMENTO DE GOIÁS S/A - SANEGO, inscrito(a) no CNPJ/MP sob o nº 01.616.929/0001-02, neste ato representado(a) por seu(s) representante(s) legal(is) Diretor-Presidente Sr. Júlio Cézar Vaz de Melo, **DECLARA** à CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, para os devidos fins de direito, e para que se produzam os efeitos necessários, que realizará as obras e serviços para que o **EMPREENDIMENTO** ora financiado apresente a boa e regular funcionalidade, atendendo ao objetivo proposto na **CLÁUSULA SEGUNDA – OBJETIVO.**

Goiânia/GO , 14 de Fevereiro de 2014
Local/Data

20 MAI 2014

Assinatura do **TOMADOR/ AGENTE PROMOTOR/GARANTIDOR**
Nome: JÚLIO CEZAR VAZ DE MELO
CPF: 167.660.911-34

Assinatura do **TOMADOR/ AGENTE PROMOTOR/GARANTIDOR**
Nome: MAURO HENRIQUE NOGUEIRA BARBOSA
CPF: 348.416.791-20

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 862

ANEXO III - RELATÓRIO DE AUDITORIA OPERACIONAL - FORMA LONGA

Em cumprimento ao disposto na **CLÁUSULA SEXTA - REMUNERAÇÃO DO AGENTE FINANCEIRO** parágrafo 7.2.3, o **TOMADOR** compromete-se a apresentar, a cada dois anos, relatório emitido por auditoria independente, em forma longa, contendo informações que possibilitem a formação e juízo sobre os riscos inerentes à gestão da empresa, à atividade operacional, aspectos jurídicos e controles praticados pela empresa, conforme a seguir:

A) ASPECTOS ORGANIZACIONAIS - (Quanto à existência e sua efetividade):
- Estrutura organizacional formal;
- Conselho de administração;
- Gestão financeira;
- Gestão de recursos humanos;
- Gestão dos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário (existência de pessoa responsável);
- Serviço de atendimento ao usuário 24 horas - "195";
- Planejamento - existência de planejamento estratégico, plurianual e orçamento programa.

B) ASPECTOS LEGAIS APLICÁVEIS AO FUNCIONAMENTO DA EMPRESA
Regularidade de situação no que tange aos riscos ambientais (se já houve autuação, ou há indícios para atuação e o impacto deste evento na situação financeira e operacional, medidas preventivas/políticas) Regularidade de situação junto a Fazenda Federal, Estadual e Municipal (validade de seus registros, cumprimento de obrigações tributárias, licenças e autorizações para funcionamento).

C) ASPECTOS DO CONTROLE INTERNO - (informações detalhadas quanto à existência, projetos de implantação, qualidade e eficiência/eficácia no funcionamento dos controles):
- Controle de contas a receber;
- Controle de contas a pagar;
- Controle de contas correntes (transações entre pessoas físicas e jurídicas ligadas);
- Elaboração de fluxo de caixa - mensal/trimestral/anual;
- Execução orçamentária (ferramenta de acompanhamento da programação financeira);
- Controle de custos (sua estrutura/ método de custeio);
- Controle de Imobilizado (política de reposição, manutenção, ampliação e qualidade do sistema de depreciação/amortização em uso;
- Controle de recursos humanos;
- Controle de investimentos em empresas ligadas;
- Auditoria interna.

D) Política, normas e procedimentos aplicáveis ao controle operacional da empresa - (informações detalhadas quanto a existência, projetos de implantação, qualidade e eficiência/eficácia no funcionamento dos controles) no que se refere a:
- Macromedição e Pitometria;
- Micromedição;
- SIPSAP;
- Cadastro técnico;

SESB 05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 863

- Padronização de unidades operacionais;
- Reabilitação de unidade operacional;
- Planejamento e controle operacional;
- Cadastro de consumidores;
- Faturamento e cobrança.

05/05/14 Prot.: 1151240

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 864

Carta Consulta nº 2523.1.2010/2020-R. Finalizada e enviada em 20/10/2020 às 09:06:03. Retificada em 02/07/2021 às 17:26:37

Condicionante observado durante o enquadramento:	São condicionantes à contratação: 1. Apresentação, por parte do tomador ao Agente Financeiro, impreterivelmente, até a data da contratação da operação de crédito, da seguinte documentação: a) declaração, assinada pelo Titular do Serviço Público de Saneamento ou pela entidade responsável pela regulação e fiscalização, que ateste a operação adequada e a manutenção dos empreendimentos de saneamento no município que foram anteriormente financiados com recursos da União ou geridos ou operados por órgãos ou entidades da União, em consonância ao estabelecido no inciso II, do art. 4º, do Decreto nº 10.588, de 24 de dezembro de 2020. 2. O Agente Financeiro deve observar, no que couber, o cumprimento do disposto no Decreto nº 10.588, de 24 de dezembro de 2020.
Condicionante para a contratação:	1. Apresentação, por parte do tomador ao Agente Financeiro, impreterivelmente, até a data da contratação da operação de crédito, da seguinte documentação: a) declaração, assinada pelo Titular do Serviço Público de Saneamento ou pela entidade responsável pela regulação e fiscalização, que ateste a operação adequada e a manutenção dos empreendimentos de saneamento no município que foram anteriormente financiados com recursos da União ou geridos ou operados por órgãos ou entidades da União, em consonância ao estabelecido no inciso II, do art. 4º, do Decreto nº 10.588, de 24 de dezembro de 2020. 2. O Agente Financeiro deve observar, no que couber, o cumprimento do disposto no Decreto nº 10.588, de 24 de dezembro de 2020.

Identificação

Resumo Carta Consulta

Número Sequencial	2582
Modalidade	Abastecimento de Água
Município Beneficiado	Anápolis
Agente Financeiro	Caixa Econômica Federal
Carta Consulta	2523.1.2010/2020-R
Prioridade	-

Proponente

Tipo de Proponente	Companhia/Empresa de Saneamento
Nome	Saneamento de Goiás S/A
E-mail	g-gof@saneago.com.br

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 865

CNPJ	01.616.929/0001-02
Município/UF	Goiânia/GO
CEP	74.805-100
Nome do Representante Legal	Ricardo José Soavinski
Cargo do responsável	Diretor(a)-Presidente/Presidente
CPF	420.044.700-20
Telefone do Representante Legal	(62) 03243-3158

Prestador

Prestador

Nome (Razão social)	Saneamento de Goiás S/A
Sigla	SANEAGO
Município/UF	Goiânia/GO
Dsc Natureza	Sociedade de Economia Mista com Administração Pública
CNPJ	01.616.929/0001-02
Endereço da Sede	Avenida Fued José Sebba, 1245, Jardim Goiás
CEP	74.805-100
Telefone	(62) 03243-3456

Responsável Legal

Nome do Representante Legal	Ricardo José Soavinski
E-mail	r-gop@saneago.com.br
Cargo	Diretor Presidente
CPF	420.044.700-20
Telefone do Representante Legal	(62) 3243-3456

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 866

Contato

Nome	Fernando Moreira Viana
Cargo	Superintendente de Estudos e Projetos - SUESP
CPF	002.143.901-01
E-mail	suesp@saneago.com.br
Telefone	(62) 03243-3456

Planejamento

Plano Diretor Municipal	Sim
Plano de Saneamento ou Plano Específico	Sim
Quais?	Plano de Abastecimento de Água Plano de Esgotamento Sanitário
Controle Social	Sim
Modelo de Prestação dos Serviços	Delegação dos serviços por meio de Contrato de Programa ou Contrato de Concessão
Regulação para os serviços delegados	Sim
Cobrança pelos Serviços	Sim

Localização



Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 867

Exibindo **1** coordenada(s).

#	Identificação do Marcador	Descrição do local e sua relação com a obra	Latitude	Longitude
1	A	Coordenadas referentes ao CR Aeroporto, retirada da planta de Locação (Anexo E)	16,36	48,92

Exibindo **1** município(s).

#	Município/UF	Principal?	População total beneficiada pelo empreendimento	Total de famílias beneficiadas pelo empreendimento	Famílias com baixa renda beneficiadas
1	Anápolis/GO	Sim	131.340	40.165	-

Empreendimento

Nome do Empreendimento: Apliação e melhoria do sistema de abastecimento de água de Anápolis - GO

Projeto	Básico
Data de elaboração ou da última revisão do projeto (mês/ano):	12/2014
Situação do Licenciamento Ambiental:	Sim
Esfera do Licenciamento Ambiental	Estadual/Distrital
O empreendimento possui outorga de uso de recursos hídricos?	Sim
As áreas necessárias à implantação do empreendimento são de titularidade do proponente?	Parcial

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 868

O proponente possui anuência do município para realizar o empreendimento?	Sim

Índice de Cobertura de Saneamento (melhorias alcançadas com a execução da obra), se for o caso:		
Item	Antes	Depois
Produção (L/s)	763,00	763,00
Distribuição (%)	100,00 %	100,00 %
Tratamento (%)	100,00 %	100,00 %
Tratamento (L/s)	763,00	763,00
Ligações (un)	142.967	145.990

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 869

Objeto da Proposta	O Pleito da presente carta consulta refere-se à Ampliação, Melhoria e Reestruturação do Sistema de Abastecimento de Água de Anápolis-GO, compreendendo: a) Implantação da nova 'EAT Jardim América - Santo André' e melhoria da 'EAT Jardim América - Vila Formosa', ambas na área do Centro de Reservação Jardim América, que se localiza no bairro Jardim América, Quadra 09, entre a Av. Contorno América e a Av. Sebastião Pedro Junqueira. Há previsão ainda da duplicação da AAT existente do CR Jd. América ao CR Santo André, com extensão de 2.468 m, em DN de 500/400 mm. A nova 'EAT Jardim América - Santo André' substituirá a EAT atualmente (desativada), pois as estruturas existentes são acanhadas, deficientes e apresentam diversos problemas e limitações técnicos operacionais. A EAT Jardim América - Santo André trabalhará com 2 conjuntos moto bombas e 1 reserva (2+1), para a vazão total de 200 L/s, Altura Manométrica Total de 56 m.c.a. e Potência instalada de 250 cv, para cada bomba. Já a EAT Jardim América – Formosa trabalhará com 1 conjunto moto bomba e 1 reserva (1+1), para a vazão total de 80 L/s, Altura Manométrica Total de 54 m.c.a. e Potência instalada de 125 cv, para cada bomba. b) Implantação da nova 'EAT Santo André, na área do Centro de Reservação Santo André, que se localiza no Setor Sul Amil Miguel, Rua JM 4, Quadra 06. A Elevatória Santo André terá o objetivo de abastecer o CR São João a partir do CR Santo André. A EAT trabalhará com 2 conjuntos moto bombas e 1 reserva (2+1), para a vazão total de 138 L/s, Altura Manométrica Total de 40 m.c.a. e Potência instalada de 250 cv, para cada bomba. A linha de recalque é existente. c) Implantação de novo centro de Reservação, que será denominado CR Aeroporto e se localizará no encontro das Avenidas Presidente Vargas, Avenida dos Pirineus e a Rua Presidente Juscelino Kubistchek, no bairro Jardim Alvorada. O CR será composto de dois reservatórios, metálicos: um apoiado de 1.000 m³ e um elevado de volume útil de 50 m³, além de uma elevatória que será responsável por abastecer o reservatório elevado a partir do apoiado. A EAT trabalhará com 1 conjunto moto bombas e 1 reserva (1+1), para a vazão total de 20 L/s, Altura Manométrica Total de 23 m.c.a. e Potência instalada de 20 cv, para cada bomba. Na área do CR Aeroporto, também foi prevista a implantação de um tanque de equilíbrio (50 m³), com altura para alcançar o NA max dos reservatórios da ETA, com objetivo de combater transientes hidráulicos, bem como promover melhores condições de funcionamento hidráulico do sistema de adução e operação d) Ampliação do CR Calixtópolis, existente, que se localiza na margem da BR 153, no Parque Calixtópolis, ao lado do trevo rodoviário da Av. Pedro Ludovico com a BR 153. Tal ampliação se dará pela implantação de um novo reservatório metálico apoiado com capacidade de 500 m³ e) Ampliação do CR Recanto do Sol, existente, que se localiza na Rua Almiro de Amorim, no setor Jardim dos Ipês. Tal ampliação se dará pela implantação de um novo reservatório metálico apoiado com capacidade de 500 m³, deixando para etapa futura a implantação de mais um reservatório de 500 m³. f) Ampliação e Remodulação das Redes de Distribuição de Água do SAA Anápolis, para as áreas de influência do CR Aeroporto, Calixtópolis, Recanto do Sol, Jardim América, Santo André, Vila Formosa e São João, que contempla o incremento de 3.023 novas ligações. O projeto das redes de distribuição em questão, contempla a implantação de novas redes de distribuição, onde atualmente não há atendimento, assim como a remodulação das redes existentes, definindo zonas de pressão e módulos de abastecimentos tecnicamente adequados.
Diagnóstico da situação atual e caracterização do problema	O município de Anápolis localiza-se no eixo que liga as regiões metropolitanas de Goiânia e do Distrito Federal. Segundo IBGE[1], a população estimada do município em 2019 é da ordem de 386.923 habitantes. O primeiro sistema de Produção de Anápolis foi implantado em 1952 e em 1972 a SANEAGO assumiu a concessão. Atualmente, sistema de abastecimento de água de Anápolis continua mantido e operado pela SANEAGO, sendo que há Contrato de Programa firmado entre a Companhia e a Prefeitura Municipal para continuidade da prestação de serviços, conforme

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 870

contrato anexo F, vigente até o ano de
2050.
Segundo Boletim Informativo da Saneago (ref. 07/2020), a população urbana atendida com abastecimento de água em Anápolis é da ordem de 379.351 habitantes, atingindo o Índice de atendimento urbano de 100%, por meio de 142.967 ligações que geram 156.097 economias. Ainda segundo dados da companhia o índice anual de perdas na distribuição, levantado até agosto de 2020 é de 38,3%.
A produção de água no município se dá principalmente pelo Sistema Piancó. Segundo dados operacionais da SANEAGO (OP051B e OP052B – anexo B) esse sistema produz vazão média da ordem
de 753 L/s. Poços profundos complementam o abastecimento de Anápolis com aproximadamente 10L/s e a SANEAGO ainda importa, mediante pagamento, a vazão média de 143 L/s água do Sistema DAIA
(Distrito Industrial de Anápolis). Atualmente o município possui outorga para captação da vazão máxima de 1.200 L/s. Tal outorga foi emitida em abril de 2014, com validade de 6 anos. Em março de 2020 foram providenciadas as Declarações de Uso de Recursos Hídricos (DURH Nº:DURH008200 e DURH Nº:DURH008201) que estão em vigência até a conclusão dos processos de renovação da outorga.
De forma a garantir a sustentabilidade da prestação de serviço para os próximos anos, foi elaborado em 2009 o estudo de Concepção para Ampliações e Melhoria do Sistema de Abastecimento de Água. Este estudo baseou-se no Plano Diretor de Água (PDA) de Anápolis, vigente à época e apontou diversas intervenções, descritas a seguir para cada unidade do Sistema de Abastecimento de Água Existente. Tais intervenções podem ser acompanhadas pela observação da Planta Geral da Concepção do Sistema Proposto, anexo A:

1) Ampliação do Sistema de Produção:
(a) Ampliação da EAB Piancó I: implantação de desarenação e poço de sucção agregado a uma nova elevatória, na área de rampa logo abaixo da subestação elétrica, próximo à Casa de Comando existente. A caixa de areia deverá ser alimentada a partir de uma tubulação existente, com diâmetro de 1.000 mm, instalada no final do atual canal de tomada. Esta solução permitirá ampliar a capacidade de produção desta captação dos atuais 850 L/s para 1.200 l/s e solucionar adequadamente todos os problemas das unidades existentes, que deverão ser desativadas tão logo as novas instalações entrem em funcionamento regular, lembrando que serão aproveitados os conjuntos moto-bombas da EAB existente. Portanto, trata-se de uma nova instalação de EAB, aproveitando parte das estruturas da atual captação. A duplicação da linha de recalque, desta EAB até a ETA, já foi executada e é compatível com o acréscimo de vazão proporcionado pela ampliação da EAB.

(b) Ampliação da EAB Piancó II: para ampliar as atuais instalações Anicuns (Piancó II) é prevista a construção de novas estruturas de tomada d'água, dos atuais 300 L/s para a vazão de 800 l/s, que deverão funcionar paralelamente às instalações existentes. Haverá o aproveitamento das instalações da EAB existente, com acréscimo da capacidade dos equipamentos. A duplicação da linha de recalque, desta EAB até a EAB PIANCÓ I, já foi executada e é compatível com o acréscimo de vazão proporcionado pela ampliação da EAB.
Ressalta-se que a Captação e EAB Piancó II, funcionará alguns meses do ano, em épocas de estiagem, para reforço da Captação no Piancó I, quando não houver disponibilidade hídrica para captar 1200 L/s neste último. Portanto, a vazão total de captação no sistema Piancó atual é de 800 L/s, contudo atualmente opera em faixa menor de vazão devido à capacidade de tratamento da ETA. Com as ampliações prevista, a capacidade de produção do Sistema Piancó passará à 1200 L/s, considerando o funcionamento simultâneo do Piancó I e do Piancó II, apenas, em épocas de estiagem.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 871

(c) Ampliação e Melhoria da ETA Anápolis: A implantação de um novo módulo de tratamento possibilitará o tratamento convencional do incremento de 400 L/s. Ademais, a ETA existente foi objeto de estudo hidráulico completo, tendo sido propostas: substituição das comportas de isolamento das unidades e de controle de vazão; instalação de inversores de frequência nos motores dos misturadores de floculadores, para variação contínua do gradiente de velocidade; substituição dos dutos de distribuição de água floculada no decantador; substituição dos atuais módulos de decantação; modificação do sistema de coleta da água decantada; modificação do sistema de descarga de lodo; implantação de unidade de tratamento de lodo; introdução de sistema de lavagem dos filtros por ar / água; modificação do leito filtrante e da camada suporte; substituição do sistema de comando de válvulas e comportas; adequação e reforma da Casa de Química e dos módulos de tratamento existentes; e construção de um novo tanque de contato. Ainda são previstas reformulações na área objetivando obter melhor desempenho na prestação dos serviços e segurança quanto ao acesso às instalações da ETA: reurbanização da área; instalação de gerador de emergência; construção de guarita e instalação de balança para pesagem de caminhões.

2) Ampliação do Sistema de Adução, Reservação e distribuição:
(a) CR Recanto do Sol - acréscimo de reservação em área existente constituído por reservatório apoiado com volume de 500 m³,
(b) CR Aeroporto - novo centro de reservação constituído por reservatório apoiado com volume de 1.000 m³, reservatório elevado de coluna cheia com volume total de 200 m³, tanque de equilíbrio com volume total de 55 m³ e pela estação elevatória que recalca do apoiado para o elevado.
(c) CR Calixtópolis – acréscimo de reservação constituído por reservatório apoiado com volume 500 m³.
(d) EAT Jardim América – implantação de duas estações elevatórias em área com Reservatório existente, sendo que a primeira EAT recalca do CR Jardim América para o CR Santo André e a segunda EAT recalca do CR Jardim América para o CR Formosa;
(e) EAT Santo André – implantação de estação elevatória em área com Reservatório existente, sendo que a EAT proposta recalca do CR Santo André para o CR São João;
(f) Rede de Distribuição (principal e secundária) e Ligações Domiciliares: visando a ampliação e modulação das áreas de influência dos bairros São João, Ibirapuera, Flor de Liz, Vivian Parque, Calixtópolis, Mariana, Recanto do Sol, Lourdes, Ayrton Senna, Aeroporto, Filostro e São Vicente, ETA, Vila dos Oficiais, Bandeiras, Aldeia dos Sonhos, Arco Verde, Vila Formosa, Jardim América, Santo André, DAIA, Munir Calixto, Maracanã e Alto da Boa Vista com diâmetros iguais e superiores a 50 mm.

3) Controle e Redução do Índice de Perdas
Apesar do elevado índice de perdas descrito no diagnóstico, os projetos do presente empreendimento apontam alternativas para sua redução, visto que:
a) Foram estabelecidas metas lineares específicas para a redução de perdas, partindo de 40% até chegar em 25% em 2030;
b) Foi prevista a instalação de cerca de 40 válvulas redutoras de pressão, distribuídas por toda a cidade, mas localizadas principalmente nas áreas de abastecimento dos CR's Maracanã, Santo André, Vila dos Oficiais e Jardim América, onde foram identificados vários locais com pressões maiores que 40 mca;
c) Modulação/setorização da redes de distribuição.
d) Melhoria dos sistemas de automação das elevatórias e Centros de Reservação;
e) Melhoria da micromedição de forma a atingir melhor eficiência de medição do parque de hidrômetros a partir de critérios técnicos para substituição de hidrômetro de tecnologia velocimétrica e comerciais;

4) Medidas Operacionais
Paralelamente às obras estruturantes previstas no Estudo de Concepção, estão em

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 872

	curso duas ações para ampliação do Sistema de Produção do SAA Anápolis, sendo elas: a) Interligação de Poços Tubulares Profundos ao SAA existentes, para incremento de vazão da ordem de 100 L/s. Os poços já foram perfurados e estão sendo interligados via obras diretas, pela Saneago. b) Implantação de uma ETA Pré-fabricada, na mesma área da ETA Piancó, para incremento na capacidade de tratamento de 150 L/s. A ETA compacta foi adquirida via pregão eletrônico e tem a implantação programada para finalização até 03/2020. As ações previstas no Estudo de Concepção foram escalonadas pelo Departamento de Planejamento e Estratégia da SANEAGO em 06 Lotes distintos, para sistematizar o processo de implementação, conforme segue: • Lote 01 – Implantação do CR Aeroporto e RDA Setor Aeroporto; • Lote 02 – Ampliação dos CR´S Calixtópolis e Recanto do Sol e RDA Calixtópolis e Recanto do Sol; • Lote 03 – Ampliação das EATs Jd. América e Santo André e RDA Jardim América, Santo André, São João e Vila Formosa; • Lote 04 – Ampliação e Melhoria da Estação de Tratamento de Água Piancó; • Lote 05 – Ampliação e Remodulação das RDA do São João, Ibirapuera, Flor de Liz, Vivian Parque, Calixtópolis, Mariana, Recanto do Sol, Lourdes, Ayrton Senna, Aeroporto, Filostro e São Vicente, ETA, Vila dos Oficiais, Bandeiras, Aldeia dos Sonhos, Arco Verde, Vila Formosa, Jardim América, Santo André, DAIA, Munir Calixto, Maracanã e Alto da Boa Vista com diâmetros iguais e superiores a 50 mm; • Lote 06 – Ampliação das Captações. A presente Carta Consulta diz respeito à implantação dos Lotes 01, 02 e 03, apenas. [1] https://cidades.ibge.gov.br/brasil/go/anapolis/panorama. Acesso em 05/05/2020
Concepção do Empreendimento Proposto	A presente Carta Consulta contempla os Lotes 1,2 e 3 conforme item anterior “Diagnóstico da Situação Atual e Caracterização do Problema”, cujos objetos integram a concepção global definida para a Ampliação e Melhoria do Sistema de Abastecimento de Água de Anápolis. Atendo-se exclusivamente ao objeto do presente Carta Consulta temos as seguintes unidades: 1. EEAT JD AMÉRICA A nova ‘EAT Jardim América - Santo André’ substituirá a Elevatória 3 (desativada), existente na área do CR Jardim América, pois as estruturas existentes são acanhadas, deficientes e apresentam diversos problemas e limitações técnico-operacionais, especialmente de capacidade, em relação às vazões demandadas atualmente. A nova elevatória será construída conforme os atuais padrões empregados pela SANEAGO e, além do mais, funcionará como Booster, para proporcionar economia de energia aproveitando o grande residual de carga hidráulica na alimentação da mesma a partir dos reservatórios da ETA. A Elevatória 1 (Jardim América > Vila Formosa),também existente na área do CR JD.América, será transformada em Booster e adaptada para melhorar suas condições de operação, bem como as demais instalações, incluindo os QCM’s existentes. De acordo com as projeções do Estudo de Concepção para ampliação e melhoria do SAA Anápolis, as demandas máximas diárias de água a serem supridas até o final de plano pelas elevatórias do CR Jardim América são de: 200 l/s para a nova EAT Jardim América - Santo André, a qual corresponde à soma das demandas estimadas (em final de plano) para as áreas de abastecimento do CR Santo André e dos demais CR’s a jusante deste (Mariana, São João, Vivian Park e Calixtópolis); 80 l/s para a EAT Jardim América - Vila Formosa, existente, a qual corresponde à soma das demandas estimadas (em final de plano) para as áreas de abastecimento

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 873

do CR Vila Formosa e dos demais CR's a jusante deste (Alto da Bela Vista e Arco Verde).
Há previsão ainda da duplicação da AAT existente do CR Jd. América ao CR Santo André, com extensão de 2.468 m, em DN de 500/400 mm.

2. EEAT SANTO ANDRÉ
A adutora existente que interliga os CR's Jardim América e Santo André originalmente foi implantada para abastecer o CR Santo André a partir do Jardim América, por recalque, através de elevatória também implantada na mesma época. Contudo, com passar dos anos, diante da crescente demanda de água no sistema desacompanhada de ampliação, essa elevatória foi desativada e a respectiva adutora passou a ser utilizada para ocasionalmente reverter água do CR Santo André para o CR Jardim América, com o objetivo de trazer água do Sistema DAIA para alimentar este último CR, nas épocas em que o Sistema Piancó não consegue suprir adequadamente.
Conforme proposto no Estudo de Concepção, o CR Santo André voltará a ser alimentado - bem como os demais CR a jusante deste - por recalque a partir do CR Jardim América, através de um Booster a ser implantado nesse CR, em conjunto com a duplicação da adutora existente que liga aqueles dois CR's .
De acordo com as projeções do Estudo de Concepção para ampliação e melhoria do SAA Anápolis, a vazão máxima diária a ser demandada na EAT Santo André ao longo do período de projeto será de 137 l/s, a qual corresponde à soma dos consumos de água estimados nas áreas de abastecimento dos CR's São João, Vivian Parque e Calixtópolis.
A atual capacidade de reservação instalada no CR Santo André, que é de 2.500 m³, supera bem a capacidade estimada como necessária no horizonte de projeto, que é cerca de 1.200m³. Contudo, esta folga é muito conveniente, por questão de estratégia operacional, pois este CR será responsável pelo abastecimento de quatro outros a jusante (Mariana, São João, Vivian Park e Calixtópolis).
Dentre esses quatro CR's mencionados, o Mariana é o único que será abastecido por gravidade, através de uma adutora que interligará diretamente os dois CR's (Santo André > Mariana). Já o CR São João, será abastecido por recalque a ser feito pela elevatória aqui projetada, através de uma adutora existente, e deste (CR São João) é que partirá o abastecimento para os outros dois CR's a jusante (CR's Vivian Park e Calixtópolis).
No CR Santo André é prevista também a implantação de uma torre de equilíbrio com o objetivo de acomodar hidraulicamente o fluxo de água na sucção da elevatória projetada, principalmente nas ocasiões em que o reservatório Santo André estiver fora de carga para limpeza ou manutenção, lembrando que este será alimentado por recalque a partir do CR Jardim América. A referida torre amortecerá os transientes e as variações de vazão que ocorrerem no recalque do CR Jardim América, garantindo o adequado funcionamento das instalações especialmente naquelas ocasiões.
Dessa forma, a Elevatória Santo André e respectiva linha de recalque (existente) terão o objetivo de abastecer o CR São João a partir do CR Santo André (invertendo o fluxo atual), possibilitando que toda a região seja abastecida independentemente do Sistema DAIA; ou seja, com a implantação desta elevatória e sua adutora, os CR's São João, Vivian Parque e Calixtóplis receberão água do Sistema Piancó.

3. REDE DE DISTRIBUIÇÃO DE ÁGUA JD. AMÉRICA, VL. FORMOSA, SÃO JOÃO, SANTO ANDRÉ
O projeto objetiva reforçar e remanejar as redes de distribuição de água, principal e secundária, dos setores de abastecimento JD. América, Vl. Formosa, São João, Santo André.
As zonas de abastecimento foram subdividida em módulos de aproximadamente 5,0 L/s, de forma a melhorar o controle e operação/manutenção. A perda de carga máxima admitida na rede foi de 8 m/km.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 874

O projeto prevê a implantação de 59.768 m de rede e 39 Válvulas redutoras de pressão, contudo, parte desse quantitativo já foi executado pela área operacional da SANEAGO.

4. CENTRO DE RESERVAÇÃO AEROPORTO
Este novo CR foi definido para substituir o CR Alvorada existente, que se encontra na área de expansão do Aeroporto de Anápolis, e também para possibilitar a expansão do abastecimento de água na região sudoeste, pois as estruturas ali existentes são acanhadas e não seguem os padrões da SANEAGO.
Este Centro de Reservação será abastecido por um Booster implantado no CR Lourdes de forma a se aproveitar a carga hidráulica residual da adução ETA > CR Ayrton Senna > Lourdes. Da caixa de manobra deste novo CR deverá partir uma adutora que será responsável pelo abastecimento de vários mini-sistemas independentes que hoje existem na região (Leblon, Tesouro/Vila Rica, Granja Santo Antônio, Anaville e São Antônio), provendo a integração destes com o sistema Piancó. Esta nova linha alimentará por gravidade os reservatórios apoiados; já os reservatórios elevados destes mini-sistemas deverão ser abastecidos pelas elevatórias já existentes.
A população atendível por este CR em final de plano (2033) é da ordem de 19.224 hab, o que corresponde uma vazão de projeto da ordem de 45,4 L/s (Máxima Diária).
Para este CR foi prevista a implantação em etapa imediata de um Reservatório Apoiado de 1000m³, um reservatório elevado de 50 m³ e também um tanque de equilíbrio, com altura para alcançar o NAmáx dos reservatórios da ETA, com objetivo de combater transientes hidráulicos, bem como promover melhores condições de funcionamento hidráulico do sistema de adução e operação.
O projeto previu facilidades e área para que sejam instalados futuramente mais dois reservatórios apoiados de 1.000 m³ e mais um reservatório elevado de volume útil de 50 m³.
Além destas facilidades, também foi prevista uma saída na caixa de manobra para a linha que futuramente deverá abastecer o CR Munir Calixto (existente, e único CR que por algum tempo ainda permanecerá sendo abastecido pelo Sistema DAIA), bem como para ampliar o sistema de distribuição na região sudeste de Anápolis.

5. REDE DE DISTRIBUIÇÃO DE ÁGUA AEROPORTO
O projeto objetiva reforçar e remanejar as redes de distribuição de água, principal e secundária, do setor de abastecimento Aeroporto, para atendimento dos bairros Setor Industrial, Jardim Planalto, Jardim Vera Cruz, Bairro Campos Elísios, Jardim Alvorada, Parque São Conrado, Vila Operária, Vila Rica, Jardim Tesouro, Granjas Santo Antônio, Residencial Ana Ville, Loteamento Luzitano e Estância Vale das Brisas.
O sistema foi subdividido em Zona Alta e Zona baixa de forma a adequara as pressões na rede.
Cada zona foi subdividida ainda em módulos de aproximadamente 5,0 L/s, de forma a melhorar o controle e operação/manutenção. A perda de carga máxima admitida na rede foi de 8 m/km.
O projeto prevê a implantação de 32.857 m de rede e 5 Válvulas redutoras de pressão, contudo, parte desse quantitativo já foi executado pela área operacional da SANEAGO.

6. CENTRO DE RESERVAÇÃO CALIXTÓPOLIS
O CR Calixtópolis, existente é composto por um reservatório semienterrado com capacidade de 500 m³ e um elevado de 200 m³, ambos de concreto, os quais atualmente são alimentados diretamente pelo Sistema DAIA, sendo que este abastecimento é controlado por válvulas.
A área de abrangência contemplada neste projeto abrange os bairros cujo atendimento depende do CR Calixtópolis, a saber: Parque Calixtópolis, Vivian Park 2ª Etapa, Conjunto Habitacional Esperança, Residencial Morumbi e Sítios de

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 875

Recreio Vale das Laranjeiras.
Conforme a nova configuração proposta no Estudo de Concepção o Centro de Reservação Calixtópolis passará a ser abastecido por recalque, a partir de uma elevatória a ser implantada no CR São João, eliminando o abastecimento que hoje provem do Sistema DAIA. Outra mudança prevista para o CR Calixtópolis é a eliminação do abastecimento para o CR Vivian Park, o qual passará a ser alimentado por gravidade, diretamente pelo CR São João.
O CR Calixtópolis deverá ser ampliado de forma que o abastecimento dessa região seja adequado aos novos critérios de projeto de sistemas de distribuição, com o mínimo de reforço nas redes principais, e com o objetivo também de melhor fazer frente ao incremento da demanda de água na região, por meio da implantação de um reservatório metálico apoiado com capacidade de 500 m³.
Todas as instalações hidráulicas existentes na caixa de manobras serão mantidas, de forma que em casos emergenciais seja possível o retorno do abastecimento pelo Sistema DAIA (atual forma de suprimento), bastando para isto apenas manobras de registros na caixa de manobras existente.
A população atendível por este CR em final de plano (2033) é da ordem de 34.656 hab, o que corresponde uma vazão de projeto da ordem de 81 L/s (Máxima Diária).

7. RDA CALIXTÓPOLIS
O projeto objetiva reforçar e remanejar as redes de distribuição de água, principal e secundária, do setor de abastecimento calixtópolis, para atendimento dos bairros Parque Calixtópolis, Parque Calixtópolis II, Loteamento Vivian Parque, Loteamento Vivian Parque 2° Etapa, Conjunto Habitacional Esperança II, Residencial Morumbi e Sítios de Recreio Vale das Laranjeiras.
O sistema foi subdividido em Zona Alta e Zona baixa de forma a adequara as pressões na rede.
Cada zona foi subdividida ainda em módulos de aproximadamente 5,0 L/s, de forma a melhorar o controle e operação/manutenção. A perda de carga máxima admitida na rede foi de 8 m/km.
O projeto prevê a implantação de 5.970 m de rede em primeira etapa e 2 Válvulas redutoras de pressão, contudo, parte desse quantitativo já foi executado pela área operacional da SANEAGO.

8. CENTRO DE RESERVAÇÃO RECANTO DO SOL
O CR Recanto do Sol, existente é composto por um reservatório apoiado, circular, de concreto, com capacidade de 600 m³, e um reservatório metálico elevado com duas câmaras, sendo que, a parte superior tem capacidade de 48 m³ e a parte inferior de 52 m³.
Todos os reservatórios são alimentados por derivações distintas e feitas a partir da mesma adutora que se inicia na ETA e vai em direção ao CR Recanto do Sol.
Com o passar dos anos, o CR Recanto do Sol vem ganhando importância operacional, pois é responsável por abastecer uma ampla área na região nordeste de Anápolis onde a ocupação tem crescido substancialmente; assim, este CR deverá ser ampliado com a implantação de um reservatório metálico, apoiado, de 500 m³, deixando para etapa futura a implantação de mais um reservatório de 500 m³.
Segundo a solução apontada no Estudo de Concepção, o CR Recanto do Sol deverá ser ampliado de forma que o abastecimento dessa região seja adequado, porém com o mínimo de reforço nas redes principais, bem como também deverá atender as áreas que não contam com abastecimento de água pela SANEAGO.
A população atendível por este CR em final de plano (2033) é da ordem de 20.712 hab, o que corresponde uma vazão de projeto da ordem de 49 L/s (Máxima Diária).

9. RDA RECANTO DO SOL
O projeto objetiva reforçar e remanejar as redes de distribuição de água, principal e secundária, do setor de abastecimento Recanto do Sol, para atendimento dos bairros Bairro Recanto do Sol, Jardim dos Ipês, Vila Norte, Parque Residencial das

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 876

	Flores, Sítios de Recreio Denise, Sítios de Recreio Jardim Boa Vista, Chácaras Vale das Antas, Residencial Portal do Cerrado e Residencial Portal do Sol. O sistema foi subdividido em Zona Alta e Zona baixa de forma a adequara as pressões na rede. Cada zona foi subdividida ainda em módulos de aproximadamente 5,0 L/s, de forma a melhorar o controle e operação/manutenção. A perda de carga máxima admitida na rede foi de 8 m/km. O projeto prevê a implantação de 4.622 m de rede em primeira etapa e 6 Válvulas redutoras de pressão, contudo, parte desse quantitativo já foi executado pela área operacional da SANEAGO. A proposição dos projetos ora escolhidos considera as metas atuais da SANEAGO estabelecidas em seu planejamento estratégico, alinhado tanto ao Plano Municipal de Saneamento Básico do Município, como às ações definidas no Plano de Gestão do Prestador, apresentado no contrato de programa (anexo F) celebrado entra a SANEAGO e a Prefeitura Municipal de Anápolis, cujo objetivo comum é o estabelecimento de metas e objetivos de curto médio e longo prazo para a universalização e adequação dos serviços saneamento em Anápolis. A implantação do empreendimento aqui proposto garantirá o cumprimento das metas de curto e médio prazo, alcançando benefícios sociais, visto que estabelecerá melhorias na regularidade do abastecimento de água, além da ampliação da cobertura. Haverá também a redução do índice de perdas, com a implantação de dispositivos de medição e controle de vazão para cada área de influência dos centros de reservação, assim como, a remodulação das redes de distribuição, definindo zonas de pressão e módulos de abastecimento tecnicamente adequados.
Justificar a viabilidade técnica/econômica do empreendimento	Tecnicamente, a implantação dos Lotes 01, 02 e 03, previstos para o SAA Anápolis se viabilizará pela ampliação do Sistema de Produção de Anápolis através das medidas operacionais de interligação de poços tubulares profundos ao sistema de distribuição de água existente e ainda da implantação da ETA Pré-fabricada, que darão suporte ao incremento de demanda proveniente as 3.023 novas ligações a serem implantadas. Do ponto de vista operacional e financeiro a solução desenvolvida para a ampliação do Sistema de Abastecimento de Anápolis possui enormes vantagens técnico-econômicas, tais como: a) Melhorar a eficiência energética do sistema de distribuição como um todo, a partir: Da adequação dos volumes de reservação que atende a cada área de influência, evitando o funcionamento das bombas das elevatórias em horário de pico; Da redução dos índices de perdas, que implica diretamente no funcionamento do sistema de produção e tratamento e transporte; Quanto às ações complementares de controle e redução de perdas, podem ser destacados: A ampliação/melhoria dos sistemas de automação nas estações elevatórias de água tratada Jardim América e Santo André e nos centros de reservação Recanto do Sol, Aeroporto e Calixtópolis visando otimização do controle operacional; Micromedição de forma a atingir melhor eficiência de medição do parque de hidrômetros a partir de critérios técnicos para substituição de hidrômetro de tecnologia velocimétrica e comerciais. Para tal, serão substituídos do tipo velocimétrico por hidrômetros do tipo volumétricos de 3 m³/h. Macromedição e pitometria - estão previstos no projeto medidores de vazão em todas as unidades (elevatórias de água bruta e tratada, estação de tratamento de água e centros de reservação) bem como estações pitométricas em todas as saídas de rede localizadas nas áreas dos respectivos centros de reservação por área de influência de modulação da rede de distribuição. Tal implantação visa

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 877

	controle da vazão distribuída de forma a se obter dados específicos e apurados na composição do diagnóstico de medição e perdas colaborando com o trabalho já implementado pela SANEAGO onde já obteve-se uma redução significativa no índice de perdas nos últimos cinco anos a partir da parcial implantação da concepção do atual projeto. Quanto a setorização da rede de distribuição, a mesma permitirá a reformulação do sistema de distribuição, o remanejamento e redivisão da rede de distribuição de forma que se permita reduzir as pressões para níveis adequados, o que é o grande objetivo deste trabalho. É uma ação de difícil implantação por exigir condição tolerável para a paralisação do funcionamento das unidades do sistema para que sejam executadas as intervenções físicas indispensáveis, contudo a ampliação da produção permitirá melhores condições de promoção da setorização. As soluções de engenharia propostas nos projetos de ampliação do SAA Anápolis consideraram ainda o máximo aproveitamento das unidades já existentes do sistema, evitando processos de aquisição de áreas para as ampliações, o que garante um melhor custo benefício. Dito isso, relacionamos abaixo a situação da regularização fundiária para cada unidade do projeto: • Para a ampliação da EAT Jd. América e da EAT Santo André, as áreas já estão Registrados e Escriturados em nome da SANEGO, conforme Anexo I ; • Para a Implantação do CR Aeroporto, há permissão de uso da área, em favor da SANEAGO, expedida através do Decreto 36.427/2013, anexo I. • Para a ampliação do CR Calixtópolis há Certidão de Inteiro Teor do Matrícula da área, Anexo I; • Para o CR Recanto do Sol, há Decreto de Utilidade Pública Nº 39.199/2015 para fins de desapropriação em favor da SANEAGO, Anexo I. • Com relação à implantação das Redes de Distribuição de Água e Subadutoras, não há necessidade de aquisição de áreas.
Situação prevista após conclusão do empreendimento	A implantação das unidades aqui tratadas visa à continuidade das ações propostas para promover o acesso à água de boa qualidade e garantir a universalização dos serviços prestados, abrangendo as necessidades atuais e futuras da cidade, que em parte já foram implantadas, como o caso do novo eixo de adução de água tratada para Anápolis, que abastecerá os CR's existentes ou a serem implantados nas regiões mais críticas (CR's Aeroporto, Vivian Park e Mariana). Além disso, promoverá: b) o combate às perdas, pela criação de condições/controles operacionais definindo uma correta modulação na rede de distribuição existente, com novas alternativas de distribuição de água; c) melhoria na eficiência energética, adequando o volume de reservação para cada a área de influência dos reservatório; d) melhoria operacional e de manutenção com a implantação de estruturas e dispositivos para promover o adequado controle e medição das vazões e volumes, fundamental para o gerenciamento e controle de perdas no sistema e e) Incremento de 3.023 novas ligações de água.
Informações de operação/manutenção do empreendimento	A responsabilidade pela operação e manutenção do sistema de abastecimento de água de AnápolisGO ficará a cargo da Diretoria de Produção da SANEAGO, que tem seu organograma estruturado para a prestação destes serviços. Conta com equipes apropriadas de operação e manutenção lotadas nos distritos e regionais. Sua estratégia, os recursos financeiros, materiais e mão-de-obra, bem como as fontes de financiamento são de responsabilidade da Saneamento de Goiás S.A – SANEAGO que utilizar-se-á, também de políticas tarifárias adequadas para cobrir os custos das despesas de exploração.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 878

Info. Complementares

A plena funcionalidade do empreendimento depende de outra obra?	Não
Se depende, depende de quais obras? Já tem previsão de contratação e data para entrada em operação?	
Essa obra complementa empreendimento do PAC I ou II?	Não
Em caso afirmativo, informar os números dos contratos.	

QCI

Empréstimo (R$):	R$ 38.223.276,11
Contrapartida (R$):	R$ 2.011.751,86
Investimento (R$):	R$ 40.235.027,97

Quadro de Composição de Investimentos (QCI)

Item	Unidade	Quantidade	Empréstimo (R$):	Contrapartida (R$):	Investimento (R$):	% do Investimento
Projeto						
Elaboração de projeto básico e de projetos executivos do empreendimento objeto do financiamento	VB	1	267.330,29	14.070,01	281.400,30	0,70 %
Serviços Preliminares						

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 879

Quadro de Composição de Investimentos (QCI)

Limpeza e cercamento de área, instalação de canteiros e placa de obra (limitado a 4% do VI)	VB	1	216.960,46	11.418,97	228.379,43	0,57 %
Obras e Serviços						
Captação subterrânea	M	1	0,00	0,00	0,00	
Captação superficial	UN	1	0,00	0,00	0,00	
Estação de Tratamento de Água	UN	1	0,00	0,00	0,00	
Tratamento e disposição de lodo da ETA	M	1	0,00	0,00	0,00	
Estação Elevatória	UN	4	5.794.603,63	304.979,13	6.099.582,76	15,16 %
Adução	M	2.468	3.036.425,48	159.811,87	3.196.237,35	7,94 %
Reservação, inclusive execução de barragem	UN	4	3.319.456,44	174.708,74	3.494.165,18	8,68 %
Rede de distribuição de água	M	123.972	17.759.685,78	934.720,30	18.694.406,08	46,46 %
Ligações prediais de água	UN	3.021	1.523.089,86	80.162,62	1.603.252,48	3,98 %
Ligações intradomiciliares (obras civis e materiais hidráulicos) para beneficiar famílias com renda familiar até R$ 1.600,00 mensais	UN	1	0,00	0,00	0,00	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 880

Quadro de Composição de Investimentos (QCI)

Setorização de rede de distribuição de água	VB	1	0,00	0,00	0,00	
Implantação, ampliação ou melhoria de sistemas de reúso de água de serviço da estação de tratamento de água	UN	1	0,00	0,00	0,00	
Substituição de redes de distribuição de cimento amianto	M	1	0,00	0,00	0,00	
Implantação, ampliação ou melhoria de instalações laboratoriais de controle da qualidade da água, incluindo a implantação de laboratórios móveis	UN	1	0,00	0,00	0,00	
Ações Complementares de Controle e Redução de Perdas						
Implantação, ampliação ou melhoria do planejamento	VB	1	0,00	0,00	0,00	
Implantação, ampliação ou melhoria do controle operacional	VB	1	0,00	0,00	0,00	
Reabilitação de unidades operacionais	UN	1	0,00	0,00	0,00	
Implantação, ampliação ou melhoria de micromedição	UN	1	0,00	0,00	0,00	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 881

Quadro de Composição de Investimentos (QCI)

Implantação, ampliação ou melhoria de macromedição e pitometria	UN	1	0,00	0,00	0,00	
Substituição de ramais prediais, redes de água e de adutoras que apresentem frequências críticas de manutenção e/ou sejam fatores relevantes de elevação de perdas de água	VB	1	0,00	0,00	0,00	
Itens Necessários para a Adequada Implantação do Empreendimento						
Elaboração de cadastro técnico do empreendimento	UN	1	0,00	0,00	0,00	
Execução de obras complementares à implantação e/ou ao adequado desempenho do empreendimento, incluindo estradas de acesso e de serviços, travessias, subestações rebaixadoras de tensão e eletrificação	VB	1	0,00	0,00	0,00	
Execução de trabalho social que vise à sustentabilidade socioeconômica e ambiental do empreendimento	VB	1	382.232,76	20.117,51	402.350,27	1,00 %

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 882

Quadro de Composição de Investimentos (QCI)

Plano de reassentamento e medidas compensatórias	UN	1	0,00	0,00	0,00	
Reassentamento de famílias	VB	1	0,00	0,00	0,00	
Aquisição de terreno, inclusive por desapropriação, limitado ao valor pago ou o valor de avaliação, o que for menor	M²	1	0,00	0,00	0,00	
Administração local da obra (limitado a 5% do VI)	VB	1	1.911.163,80	100.587,57	2.011.751,37	5,00 %
Gerenciamento da obra (limitado a 5% do VI)	VB	1	0,00	0,00	0,00	
Reserva de Contingência (limitado a 10% do Valor de Investimento – VI referente a obras e serviços)	VB	1	3.822.327,61	201.175,14	4.023.502,75	10,00 %
Pré-operação e todas as demais operações necessárias e suficientes para a entrega final do objeto, nos casos em que o operador do serviço não possuir expertise para operar os equipamentos e unidades operacionais implantadas (limitado a 2% do VI)	VB	1	0,00	0,00	0,00	

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 883

Quadro de Composição de Investimentos (QCI)

Servidão de passagem, desde que o desembolso seja realizado em parcela única e durante o cronograma de execução das obras e/ou serviços.	M²	1	0,00	0,00	0,00	
Outros Itens Financiáveis						
Avaliação de resultados pós intervenção (Item obrigatório para propostas com valor de investimento acima de R$15 milhões, sendo o valor do item limitado a 0,5% do valor do empréstimo ou R$200 mil, o que for menor)	VB	1	190.000,00	10.000,00	200.000,00	0,50 %
Percentuais	-	-	95,00 %	5,00 %	100,00 %	-
Totais	-	-	R$ 38.223.276,11	R$ 2.011.751,86	R$ 40.235.027,97	100 %

Arquivos

Arquivos da carta consulta original

Exibindo **13** arquivo(s).

#	Tipo	Título	Descrição

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 884

#	Tipo	Título	Descrição
1	Plano Diretor	Plano Diretor - PROJETO_DE_LEI_COMPLEMENTAR_N_001_DE_15.02.2016.pdf	Projeto de Lei Complementar nº001/2016 que Dispõe sobre o Plano Diretor Participativo do Município de Anápolis.
2	Plano de Saneamento/Plano Específico	Decreto que_aprova_o_Plano_de_Saneamento_Basico_Anapolis.pdf	Decreto de aprovação do Plano de Saneamento Básico do município.
3	Situação do Licenciamento Ambiental	Licenca_de_Instalacao.pdf	Licença de Instalação
4	Outorga	Outorga_PORTARIAS_SAA_ANAPOLIS.pdf	Portaria Secretaria de Meio Ambiente e de Recursos Hídricos.
5	Titularidade	CR AEROPORTO - Anápolis 6328.pdf	Escritura CR Aeroporto
6	Titularidade	CR Calixtópolis - Anápolis 2375.pdf	Escritura Clixtópolis - Anápolis
7	Titularidade	CR ST. ANDRÉ Anápolis.pdf	Escritura CR Santo André
8	Outros	Anexo J - Tabelas SNIS.rar	Tabela completa dos indicadores desagregados e agregados
9	Cobrança pelos Serviços	Comprovação do modelo de cobraça - Fatura.pdf	Fatura - Cobrança pelos serviços
10	Controle Social	Controle Social - LEI 3.219-2006 - COM ALT. LEI 4.074-20.pdf	Lei de criação do Conselho Municipal de Saneamento, órgão de Controle Social.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 885

#	Tipo	Título	Descrição
11	Modelo de Prestação dos Serviços Regulação para os serviços delegados Cobrança pelos Serviços	Contrato de Programa.pdf	Contrato de programa que define a anuência para prestação dos serviços; Modelo de prestação dos serviços; cobrança pelos serviços e regulação para os serviços delegados.
12	Plano de Saneamento/Plano Específico	download?id=19b2bb5f1cb63386bb7beecaed0782de000faa1a19102020	Segue link referente ao Plano de Saneamento Básico do Município Anápolis dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário.
13	Projeto	download?id=fc3536e04643f2b1baf4464cd20908fdbafa9e2319102020	Segue link referente aos projetos de ampliação do sistema de abastecimento de água do município de Anápolis.

Arquivos da carta consulta retificada

Exibindo **7** arquivo(s).

#	Tipo	Título	Descrição
1	Regulação para os serviços delegados	Regulação dos Serviços_Convênio de Cooperação.pdf	Regulação dos Serviços Prestados - Convênio de Cooperação

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 886

#	Tipo	Título	Descrição
2	Situação do Licenciamento Ambiental Outros	Licença de Instalação - MEMORANDO SUMAB.pdf	Licença de Instalação _ Informação da situação da Licença de Instalação
3	Outros	CRONOGRAMA FÍSICO-FINANCEIRO - ANÁPOLIS - LOTES 1-2-3.zip	Orçamento Detalhado dos Projetos
4	Projeto	download?id=ce0baf0dc2cb52418fe8012a79948ef510b896706052021	Projetos de ampliação do Sistema de Abastecimento de Água do município de Anápolis.
5	Projeto	ARTs_André_Francisco_Porfiro.zip	ARTs engenheiros responsáveis pelos projetos.
6	Projeto	download?id=bd8ca0c54999a874ad16f5222b701b9127df234914062021	Projetos das redes de distribuição e planta geral
7	Projeto	Orçamento detalhado I.zip	Orçamentos Projetos

Resultados Parciais

Resultado da Manifestação de Interesse do Agente Financeiro (MIAF)

Agente Financeiro manifestou interesse na proposta

Resultado do Enquadramento pela SNSA/MDR

Proposta enquadrada e apta para análise de viabilidade pelo Agente financeiro (VALIDAÇÃO).

Resultado da Validação pelo Agente Financeiro

Proposta validada

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 887

Resultado da Seleção pela SNSA/MDR

Proposta selecionada

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 888

Carta Consulta nº 2628.1.2209/2021-R. Finalizada e enviada em 22/09/2021 às 16:12:34. Retificada em 10/02/2022 às 16:10:03

Condicionante observado durante o enquadramento:	São condicionantes à contratação: 1. Apresentação, por parte do tomador ao Agente Financeiro, impreterivelmente, até a data da contratação da operação de crédito, da seguinte documentação: a) declaração, assinada pelo Titular do Serviço Público de Saneamento ou pela entidade responsável pela regulação e fiscalização, que ateste a operação adequada e a manutenção dos empreendimentos de saneamento no município que foram anteriormente financiados com recursos da União ou geridos ou operados por órgãos ou entidades da União, em consonância ao estabelecido no inciso II, do art. 4º, do Decreto nº 10.588, de 24 de dezembro de 2020. 2. O Agente Financeiro deve observar, no que couber, o cumprimento do disposto no Decreto nº 10.588, de 24 de dezembro de 2020.

Identificação

Resumo Carta Consulta

Número Sequencial	2664
Modalidade	Abastecimento de Água
Município Beneficiado	Anápolis
Agente Financeiro	Caixa Econômica Federal
Carta Consulta	2628.1.2209/2021-R
Prioridade	-

Proponente

Tipo de Proponente	Companhia/Empresa de Saneamento
Nome	Saneamento de Goiás S/A
E-mail	g-gof@saneago.com.br
CNPJ	01.616.929/0001-02
Município/UF	Goiânia/GO
CEP	74.805-100
Nome do Representante Legal	Ricardo José Soavinski
Cargo do responsável	Diretor(a)-Presidente/Presidente

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 889

CPF	420.044.700-20
Telefone do Representante Legal	(62) 03243-3158

Prestador

Prestador

Nome (Razão social)	Saneamento de Goiás S/A
Sigla	SANEAGO
Município/UF	Goiânia/GO
Dsc Natureza	Sociedade de Economia Mista com Administração Pública
CNPJ	01.616.929/0001-02
Endereço da Sede	Avenida Fued José Sebba, 1245, Jardim Goiás
CEP	74.805-100
Telefone	(62) 03243-3456

Responsável Legal

Nome do Representante Legal	Ricardo José Soavinski
E-mail	r-gop@saneago.com.br
Cargo	Diretor Presidente
CPF	420.044.700-20
Telefone do Representante Legal	(62) 3243-3456

Contato

Nome	Giovanni Bretones Mora
Cargo	Superintendente de Estudos e Projetos - SUESP
CPF	791.640.211-49
E-mail	r-gop@saneago.com.br

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 890

Telefone	(62) 3243-3119

Planejamento

Plano Diretor Municipal	Sim
Plano de Saneamento ou Plano Específico	Sim
Quais?	Plano de Abastecimento de Água Plano de Esgotamento Sanitário
Controle Social	Sim
Modelo de Prestação dos Serviços	Delegação dos serviços por meio de Contrato de Programa ou Contrato de Concessão
Regulação para os serviços delegados	Sim
Cobrança pelos Serviços	Sim

Localização



Exibindo **1** coordenada(s).

#	Identificação do Marcador	Descrição do local e sua relação com a obra	Latitude	Longitude
1	A	Coordenadas referentes à Estação de Tratamento de Água de Anápolis (ETA), retirada da planta de locação (Anexo A)	-16,29	-48,95

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 891

Exibindo **1** município(s).

#	Município/UF	Principal?	População total beneficiada pelo empreendimento	Total de famílias beneficiadas pelo empreendimento	Famílias com baixa renda beneficiadas
1	Anápolis/GO	Sim	231.768	70.877	-

Empreendimento

Nome do Empreendimento: Ampliação e melhoria do sistema de abastecimento de água de Anápolis - GO

Projeto	Básico
Data de elaboração ou da última revisão do projeto (mês/ano):	12/2014
Situação do Licenciamento Ambiental:	Sim
Esfera do Licenciamento Ambiental	Estadual/Distrital
O empreendimento possui outorga de uso de recursos hídricos?	Não se aplica
As áreas necessárias à implantação do empreendimento são de titularidade do proponente?	Sim
O proponente possui anuência do município para realizar o empreendimento?	Sim

Índice de Cobertura de Saneamento (melhorias alcançadas com a execução da obra), se for o caso:

Item	Antes	Depois
Produção (L/s)	789,00	789,00
Distribuição (%)	100,00 %	100,00 %

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 892

Índice de Cobertura de Saneamento (melhorias alcançadas com a execução da obra), se for o caso:		
Item	Antes	Depois
Tratamento (%)	100,00 %	100,00 %
Tratamento (L/s)	789,00	1.600,00
Ligações (un)	146.120	146.120

Objeto da Proposta	O Pleito da presente carta consulta refere-se à Ampliação, Melhoria e Reestruturação do Sistema de Abastecimento de Água de Anápolis-GO, compreendendo: • A Ampliação e Melhoria da Estação de Tratamento de Água existente e • Ampliação, Melhoria e Remodulação das redes de distribuição de água.
Diagnóstico da situação atual e caracterização do problema	O município de Anápolis localiza-se no eixo que liga as regiões metropolitanas de Goiânia e do Distrito Federal. Segundo IBGE¹, a população estimada do município em 2020 é da ordem de 391.772 habitantes. A população apresenta características típicas de regiões metropolitanas em desenvolvimento: população jovem, heterogeneidade socioeconômica e participação significativa de migrantes oriundos de pequenas cidades e/ou áreas rurais. Outra característica marcante refere-se à sua concentração nas áreas urbanas e quase inexistência de população rural. A inserção da Ferrovia Norte Sul na região sul da cidade, atravessando por meio de túnel o 'Trevo DAIA', demarcou-se um novo eixo de estruturação ferroviária no espaço urbano, com foco nas atividades produtivas, modificando de vez sua função no contexto da cidade. O primeiro sistema de Produção de Anápolis foi implantado em 1952 e em 1972 a SANEAGO assumiu a concessão, que passou por recente renovação – via contrato de programa - que está vigente até o ano de 2050. Segundo Boletim Informativo da SANEAGO (ref. 03/2021), a população urbana atendida com abastecimento de água em Anápolis é da ordem de 382.254 habitantes, atingindo o índice de atendimento urbano de 100%, por meio de 146.120 ligações que geram 159.255 economias. Ainda segundo dados da companhia o índice médio de perdas do sistema é de 43,19%. A produção de água no município se dá principalmente pelo Sistema Piancó. Segundo dados operacionais da SANEAGO (OP051B e OP052B – anexo B), esse sistema produz vazão média da ordem de 790 L/s. O Estudo de Concepção existente para Ampliação e Melhoria do Sistema de Abastecimento de Água de Anápolis, apontou diversas intervenções, tanto no sistema de produção quanto no sistema de distribuição, conforme pode ser avaliado na Planta Geral do Anexo F, a saber: * Quanto ao sistema de produção, foram planejadas a ampliação da EAB Piancó I, com acréscimo da capacidade de 800 L/s para 1200 L/s e a ampliação da EAB Piancó II, com acréscimo da capacidade de 300 L/s para 800 L/s. Também foram propostas as duplicações das adutoras de água bruta Piancó I/ ETA e Piancó II / Piancó I, as quais encontram-se executadas e em operação. Quanto às captações, estão em fase de contratação para implantação. * Com relação a ETA, atualmente a existente opera com dois módulos de tratamento de ciclo completo, com capacidade de 350 L/s cada. Para a ampliação e melhoria foi definida a implantação de dois novos módulos de tratamento de 400 L/s cada, que possibilitará o incremento de vazão de 800 L/s e também a reforma dos dois módulos existentes que possibilitará o incremento de mais 50 L/s, em cada módulo. Dessa forma, a capacidade total de tratamento da ETA, quando da implantação dos dois novos módulos e reforma dos dois módulos existentes passará a ser 1600 L/s.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 893

* As etapas de implantação das obras de ampliação e melhoria da ETA foram definidas de forma a não haver prejuízo, em nenhum momento, na capacidade de tratamento já operada. Dessa forma,
primeiramente serão implantados os dois novos módulos de tratamento. Após a implantação e operação destes novos módulos, um dos módulos existentes será paralisado para reforma, ficando a ETA nesse
período com capacidade de tratamento em 1.150 L/s, operando com 3 módulos. Após a conclusão da reforma do primeiro, o módulo remanesceu será paralisado para reforma. Após todo o processo a ETA
terá capacidade de tratamento de 1600 L/s.
Embora, como dito anteriormente, as captações estejam sendo ampliadas para vazão de 1200 L/s, a elevatória Piancó I já estará preparada para operar com vazão de 1.600 L/s, apenas com pequenas
intervenções em equipamentos, que deverão se dar em médio prazo. Isto devido a nova captação, no rio Capivari, cujo projeto encontra-se em elaboração. Essa nova captação, incrementará em 600 L/s a
vazão captada no Piancó I, através da transposição Capivari/Piancó, o que garantirá de fato a operacionalidade da ETA em 1600 L/s, em médio prazo.
*Já em relação ao sistema de adução, reservação e adução, foram propostas a implantação de várias adutoras de interligação entre reservatórios no sistema, tendo-se praticamente todas já implantadas. Em
se tratando de reservação, foram implantados novas unidades, tais como o CR Ayrton Senna, CR Ibirapuera, CR Flor de Liz, CR Mariana, e outros encontram-se em curso de contratação/ implantação
e/ou ampliação, a exemplo do CR Aeroporto, CR Recanto do Sol e CR Calixtopolis. Há necessidade de implantação das elevatórias de água tratada, localizadas nas áreas dos CR Jardim América e CR Santo André, as quais também encontram-se em curso de contratação.

A proposição dos projetos ora escolhidos considera as metas atuais da SANEAGO estabelecidas em seu planejamento estratégico, alinhado tanto ao Plano Municipal de Saneamento Básico do Município, como às ações definidas no Plano de Gestão do Prestador, apresentado no contrato de programa (anexo E) celebrado entre a SANEAGO e a Prefeitura Municipal de Anápolis.
A implantação do empreendimento aqui proposto garantirá o cumprimento das metas de curto e médio prazo, alcançando benefícios sociais, visto que estabelecerá melhorias na regularidade do abastecimento de água, além da ampliação da cobertura com a liberação de novos Atestados de Viabilidade Técnica (AVTO) Positivos, para novos empreendimentos.
As redes de distribuição principais, objeto do Lote 05, não implicarão diretamente no incremento do número de ligações, contudo, contribuirão com a redução do índice de perdas, pelo controle de vazão para cada área de influência e remodulação das redes de distribuição, definindo zonas de pressão e módulos de abastecimento tecnicamente adequados.
A proposição apresentada objetiva adequar o suprimento adequado de água aos requisitos técnico-operacionais atuais e também prover capacidade para que sejam atendidas as demandas maiores decorrentes do adensamento demográfico nas áreas de abastecimento delimitadas, provenientes principalmente de novos loteamentos a serem implantados ou em implantação em sua área de abrangência.

Paralelamente às obras estruturantes descritas, estão em curso ações para reforço imediato da produção, sendo elas:
a) interligação de poços tubulares profundos já perfurados, para incremento de vazão da ordem de 100 L/s;
b) implantação de uma ETA Pré-fabricada, na mesma área da ETA Piancó, para incremento na capacidade de tratamento de 150 L/s, até a implantação da ETA definitiva;
c) Elaboração de Projeto de Nova Captação no rio Capivari, para incremento de

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 894

	600 L/s. O departamento de Planejamento e Estratégia da Saneago definiu a implantação das unidades previstas em projeto e ainda não executadas em 06 Lotes distintos, para sistematizar o processo de implantação, conforme segue: • Lote 01 – Implantação do CR Aeroporto e RDA Setor Aeroporto – Já Licitada, em trâmite para assinatura de contrato; • Lote 02 – Ampliação dos CR´S Calixtópolis e Recanto do Sol e RDA Calixtópolis e Recanto do Sol - Já Contratada; • Lote 03 – Ampliação das EATs Jd. América e Santo André e RDA Jardim América, Santo André, São João e Vila Formosa - Já Licitada, em trâmite para assinatura de contrato; • Lote 04 – Fases 1 e 2 – Ampliação e Melhorias na Estação de Tratamento de Água: Implantação da Unidade de Tratamento de Resíduos (UTR) e interligações, Subestação e adequações na rede elétrica interna, Implantação dos Módulos de Tratamento III e IV, reformas e interligações hidráulicas para unificar os 4 módulos - Já Licitada, em trâmite para assinatura de contrato; • Lote 04 – Fase 3 – Ampliação e Melhorias na Estação de Tratamento de Água: Reforma e melhoria estrutural dos Módulos de Tratamento I e II – Aguardando a conclusão das fases 1 e 2; • Lote 05 – Remodulação das RDA Ibirapuera, Flor de Liz, Vivian Parque, Calixtópolis, Mariana, Recanto do Sol, Lourdes, Ayrton Senna, Filostro, São Vicente, ETA, Vila dos Oficiais, Bandeiras, Aldeia dos Sonhos, Arco Verde, Vila Formosa, Jardim América, Santo André, DAIA, Munir Calixto, Maracanã e Alto da Boa Vista - Em instrução do Processo Licitatório; • Lote 06 – Ampliação das Captações - Em instrução do Processo Licitatório. A presente Carta Consulta diz respeito à implantação dos Lotes 04 (Fases 1 e 2) e 05.
Concepção do Empreendimento Proposto	O Pleito da presente carta consulta refere-se à Ampliação, Melhoria e Reestruturação do Sistema de Abastecimento de Água de Anápolis-GO, compreendendo: 1. Modulação das Redes de Distribuição de Água O projeto estabeleceu a modulação das redes existentes de grande parte da área urbana de Anápolis, tendo como finalidade contribuir com o controle e redução do índice de perdas do sistema, vez que a sua operacionalização contribuirá para o atingimento de metas lineares específicas para a redução de perdas, partindo de 40% até chegar em 25% em 2030. Conforme projetos apresentados, os remanejamentos abrangem a ressetorização da rede de distribuição existente, com a instalação de válvulas redutoras de pressão em pontos estratégicos para adequar as pressões dentro dos limites hoje estipulados pelas normas técnicas e preveem a implantação de outros dispositivos (registros de bloqueio, ventosas, descargas e hidrantes), que contribuirão para o funcionamento adequado e a facilidade de manutenção das redes. Por tratar-se de obras estruturantes de remodulação de redes já existentes e de reforço apenas das redes principais, não haverá incremento de ligações diretas, por este objeto. É importante ressaltar a previsão de instalação de cerca de 40 válvulas redutoras de pressão, distribuídas por toda a cidade, mas localizadas principalmente nas áreas de abastecimento dos CR's Maracanã, Santo André, Vila dos Oficiais e Jardim América, onde foram identificados vários locais com pressões maiores que 40 mca.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 895

A remodulação das redes de distribuição englobam as áreas de influências de reservação apresentadas na Planta Geral do Anexo F e abaixo listadas:
Alto da Bela Vista
• Arco Verde
• Ayrton Senna
• Aldeia dos Sonhos
• Bandeiras
• ETA
• Filostro
• Flor de Liz
• Ibirapuera
• Lourdes
• Maracanã
• Mariana
• Munir Calixto
• São Vicente
• Vila dos Oficiais
• Vivian Park

As demais áreas de influência, estão contempladas nos lotes 01, 02 e 03, objeto da carta consulta n°2628.1.2209/2021.

Concomitante ao delineamento dos módulos secundários que permitem a setorização da rede, a área operacional da SANEAGO tem investido em melhoria dos sistemas de automação das elevatórias e centros de reservação, bem como na melhoria da micromedição, de forma a atingir melhor eficiência de medição do parque de hidrômetros, a partir de critérios técnicos para substituição de tecnologia desses equipamentos.

2. Ampliação da ETA
O projeto prevê a ampliação da ETA para 1600 L/s em duas etapas. Atualmente a ETA opera com dois módulos de tratamento de 350 L/s cada. A carta consulta atual prevê a implantação imediata de 2 novos módulos de tratamento, de 400 L/s cada. Posteriormente, é prevista a reforma dos módulos existentes, alcançando-se a vazão final de 1600 L/s. O acréscimo de produção está vinculado ao Lote 06, conforme já detalhado.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 896

Justificar a viabilidade técnica/econômica do empreendimento	A ETA existente tem processo completo (convencional) e foi implantada em duas etapas, cada uma destinada ao tratamento de 350 L/s (mas capaz de tratar 400 L/s pela folga hidráulica do projeto original): a primeira em 1975 e a segunda em 1986. Encontra-se em instalada em um local privilegiado, tanto em relação ao manancial quanto à cidade, na periferia da área urbana, e dispõe de ampla área livre, o qual poderá receber novas unidades destinadas à ampliação de capacidade. Ademais, pelo fato de que a estação de tratamento está inserida numa área onde estão presentes prédios administrativos e operacionais do serviço de água de Anápolis, as ampliações e reformulações propostas objetivam obter melhor desempenho na prestação desses serviços e segurança quanto ao acesso às instalações da ETA. Tanto a ampliação da oferta de produção de água tratada quanto a modulação do sistema de distribuição de água de Anápolis se viabilizam a partir do incremento de receita de arrecadação, a ser proporcionado com a redução do índice de perdas e possibilidade de incremento no número de ligações futuras. Em termos de melhoria da eficiência energética do sistema de distribuição, destaca-se a adequação dos volumes de reservação que atende a cada área de influência, evitando o funcionamento das bombas das elevatórias em horário de pico. A consequência da redução do índice de perdas também implica em economia direta no funcionamento do sistema de produção e tratamento. Quanto a setorização da rede de distribuição, a mesma permitirá a reformulação do sistema de distribuição, o remanejamento e redivisão da rede de distribuição de forma que se permita reduzir as pressões para níveis adequados, o que é o grande objetivo deste trabalho. É uma ação de difícil implantação por exigir condição tolerável para a paralisação do funcionamento das unidades do sistema para que sejam executadas as intervenções físicas indispensáveis, contudo a ampliação da produção permitirá melhores condições de promoção da setorização. Com relação à implantação das redes de distribuição de água, não há necessidade de aquisição de áreas. Para a macromedição e pitometria, estão previstos no projeto medidores de vazão em todas as unidades (elevatórias de água bruta e tratada, estação de tratamento de água e centros de reservação) bem como estações pitométricas em todas as saídas de rede localizadas nas áreas dos respectivos centros de reservação por área de influência de modulação da rede de distribuição. Tal implantação visa controle da vazão distribuída de forma a se obter dados específicos e apurados na composição do diagnóstico de medição e perdas colaborando com o trabalho já implementado pela SANEAGO onde já obteve-se uma redução significativa no índice de perdas nos últimos cinco anos a partir da parcial implantação da concepção do atual projeto. Em relação a microdistribuição, a proposta é de implantação que atinja eficiência mais elevada a partir de critérios técnicos para substituição de hidrômetros de tecnologia velocimétrica por hidrômetros do tipo volumétricos de 3 m³/h.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 897

Situação prevista após conclusão do empreendimento	A implantação das unidades aqui tratadas visa à continuidade das ações propostas para promover o acesso à água de boa qualidade e garantir a universalização dos serviços prestados, abrangendo as necessidades atuais e futuras da cidade. Além disso, promoverá: a) o combate às perdas, pela criação de condições/controles operacionais definindo uma correta modulação na rede de distribuição existente, com novas alternativas de distribuição de água; b) melhoria na eficiência energética, adequando o volume de reservação para cada área de influência dos reservatórios a ser remodulada; c) melhoria operacional e de manutenção com a implantação de estruturas e dispositivos para promover o adequado controle e medição das vazões e volumes, fundamental para o gerenciamento e controle de perdas no sistema; e d) o aumento do suprimento de água para Anápolis deverá se dar a partir da ampliação do Sistema de Produção Piancó, contemplado no Lote 6. A partir daí, a implantação de dois novos módulos de tratamento na ETA (objeto do Lote 4), permitirá que a capacidade do sistema passe dos atuais 800 L/s e atinja até 1.600 l/s, contemplado também a reforma dos módulos existentes, em etapa posterior.
Informações de operação/manutenção do empreendimento	A responsabilidade pela operação e manutenção do sistema de abastecimento de água de Anápolis-GO ficará a cargo da Diretoria de Produção da SANEAGO, que tem seu organograma estruturado para a prestação destes serviços. Conta com equipes apropriadas de operação e manutenção lotadas nos distritos e regionais. Sua estratégia, os recursos financeiros, materiais e mão de obra, bem como as fontes de financiamento são de responsabilidade da Saneamento de Goiás S.A – SANEAGO que utilizar-se-á, também de políticas tarifárias adequadas para cobrir os custos das despesas de exploração.

Info. Complementares

A plena funcionalidade do empreendimento depende de outra obra?	Não
Se depende, depende de quais obras? Já tem previsão de contratação e data para entrada em operação?	
Essa obra complementa empreendimento do PAC I ou II?	Não
Em caso afirmativo, informar os números dos contratos.	

QCI

Empréstimo (R$):	R$ 75.273.635,56

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 898

Contrapartida (R$):	R$ 3.961.770,30
Investimento (R$):	R$ 79.235.405,86

Quadro de Composição de Investimentos (QCI)

Item	Unidade	Quantidade	Empréstimo (R$):	Contrapartida (R$):	Investimento (R$):	% do Investimento
Projeto						
Elaboração de projeto básico e de projetos executivos do empreendimento objeto do financiamento	VB	1	619.246,21	32.591,91	651.838,12	0,82 %
Serviços Preliminares						
Limpeza e cercamento de área, instalação de canteiros e placa de obra (limitado a 4% do VI)	VB	1	147.712,62	7.774,35	155.486,97	0,20 %
Obras e Serviços						
Captação subterrânea	M	1	0,00	0,00	0,00	
Estação de Tratamento de Água	UN	1	43.769.765,11	2.303.671,85	46.073.436,96	58,15 %
Tratamento e disposição de lodo da ETA	M		0,00	0,00	0,00	
Estação Elevatória	UN		0,00	0,00	0,00	
Adução	M		0,00	0,00	0,00	
Reservação, inclusive execução de barragem	UN		0,00	0,00	0,00	
Rede de distribuição de água	M	43.677	20.256.108,36	1.066.110,97	21.322.219,33	26,91 %

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 899

Quadro de Composição de Investimentos (QCI)

Itens Necessários para a Adequada Implantação do Empreendimento						
Execução de trabalho social que vise à sustentabilidade socioeconômica e ambiental do empreendimento	VB	1	752.736,36	39.617,70	792.354,06	1,00 %
Administração local da obra (limitado a 5% do VI)	VB	1	2.010.703,34	105.826,49	2.116.529,83	2,67 %
Gerenciamento da obra (limitado a 5% do VI)	VB	1	0,00		0,00	
Reserva de Contingência (limitado a 10% do Valor de Investimento – VI referente a obras e serviços)	VB	1	7.527.363,56	396.177,03	7.923.540,59	10,00 %
Pré-operação e todas as demais operações necessárias e suficientes para a entrega final do objeto, nos casos em que o operador do serviço não possuir expertise para operar os equipamentos e unidades operacionais implantadas (limitado a 2% do VI)	VB	1	0,00		0,00	
Outros Itens Financiáveis						

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 900

Quadro de Composição de Investimentos (QCI)

Avaliação de resultados pós intervenção (Item obrigatório para propostas com valor de investimento acima de R$15 milhões, sendo o valor do item limitado a 0,5% do valor do empréstimo ou R$200 mil, o que for menor)	VB	1	190.000,00	10.000,00	200.000,00	0,25 %
Percentuais	-	-	95,00 %	5,00 %	100,00 %	
Totais	-	-	R$ 75.273.635,56	R$ 3.961.770,30	R$ 79.235.405,86	100 %

Arquivos

Arquivos da carta consulta original

Exibindo **11** arquivo(s).

#	Tipo	Título	Descrição
1	Plano Diretor	Plano Diretor.pdf	Plano Diretor - Projeto de Lei complementar
2	Plano de Saneamento/Plano Específico	PMSB Água e Esgoto.zip	Plano de Saneamento de água e esgoto
3	Controle Social	Controle Social-LEI 3.219-2006.pdf	Lei municipal
4	Modelo de Prestação dos Serviços	Contrato de Programa.pdf	Contrato de Programa, que defini o modelo de prestação dos serviços
5	Regulação para os serviços delegados	Regulação dos Servios_Convênio de Cooperação.pdf	Convênio de Cooperação
6	Cobrança pelos Serviços	Comprovação do modelo de cobraça - Fatura.pdf	Comprovação de cobrança - Fatura

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 901

#	Tipo	Título	Descrição
7	Situação do Licenciamento Ambiental	SEMARH _. LI 6464.pdf	Licença de instalação
8	Titularidade	Anápolis 1866 a 1937 e 2084.pdf	Escritura Pública
9	Plano de Saneamento/Plano Específico	Decreto que_aprova_o_Plano_de_Saneamento_Basico_Anapolis.pdf	Decreto que aprova os Planos de Saneamento Básico do município
10	Projeto	download?id=3aa1e73374490b5a8a12be1a80e3ce05bfa04db022092021	Boletins Operacionais e Planta Geral
11	Projeto	download?id=9fb036981e1b3a9f3e07b9f2e0b0b128f026445b22092021	Projetos ETA e RDA

Arquivos da carta consulta retificada

Exibindo **6** arquivo(s).

#	Tipo	Título	Descrição
1	Projeto	PLANTA-GERAL-ILUMINADA-LOTES.pdf	Planta Geral
2	Projeto	ORÇAMENTO ANALÍTICO.xlsx	Orçamento analítico detalhado
3	Projeto	download?id=dacb85037f3376fc04ccdb6b079e1019ef17b8f030122021	Projetos
4	Projeto	download?id=f4bb2f985216a868f53f4b3c04a93b5b3de806b630122021	Projetos
5	Projeto	download?id=2bd7a20fa88cc81c7a69c09b6ea88237dc20529730122021	ARTs Orçamento e projetos
6	Projeto	Orçamento Análitico Redes.pdf	Orçamento detalhado redes

Resultados Parciais

Resultado da Manifestação de Interesse do Agente Financeiro (MIAF)

Agente Financeiro manifestou interesse na proposta

Resultado do Enquadramento pela SNSA/MDR

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 902

Proposta enquadrada e apta para análise de viabilidade pelo Agente financeiro (VALIDAÇÃO).

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 903

Carta Consulta nº 2524.1.0110/2020-R. Finalizada e enviada em 01/10/2020 às 15:48:47. Retificada em 13/08/2021 às 12:35:45

Condicionante observado durante o enquadramento:	São condicionantes à contratação: 1. Como trata-se de intervenções em várias partes dos sistemas de distribuição de água dos municípios de Goiânia e Aparecida de Goiânia, sugere-se que a CAIXA verifique possíveis sobreposições em relação às obras já executadas, por meio de outros contratos (Contratos de Finaciamento, Contratos de Repasse e Termo de Compromisso) ou através de recursos próprios da companhia estadual/prefeituras municipais; 2. Durante a etapa do MIAF, a CAIXA identificou a necessidade de prever na proposta a elaboração do Diagnóstico Hidráulico/Energético do sistema de recalque existente, conforme item 2.1.3 da IN 39/2012. Vale informar que a SANEAGO enviou um Diagnóstico Hidráulico/Energético do sistema de recalque existente, posteriormente. Desta forma, sugere-se que a CAIXA avalie a necessidade do tomador inserir no contrato de financiamento a realização de outro Diagnóstico. 3. Apresentação, por parte do tomador ao Agente Financeiro, impreterivelmente, até a data da contratação da operação de crédito, da seguinte documentação: a) declaração, assinada pelo Titular do Serviço Público de Saneamento ou pela entidade responsável pela regulação e fiscalização, que ateste a operação adequada e a manutenção dos empreendimentos de saneamento no município que foram anteriormente financiados com recursos da União ou geridos ou operados por órgãos ou entidades da União, em consonância ao estabelecido no inciso II, do art. 4º, do Decreto nº 10.588, de 24 de dezembro de 2020. 4. O Agente Financeiro deve observar, no que couber, o cumprimento do disposto no Decreto nº 10.588, de 24 de dezembro de 2020.

Identificação

Resumo Carta Consulta

Número Sequencial	2598
Modalidade	Abastecimento de Água
Município Beneficiado	Aparecida de Goiânia
Agente Financeiro	Caixa Econômica Federal
Carta Consulta	2524.1.0110/2020-R
Prioridade	-

Proponente

Tipo de Proponente	Companhia/Empresa de Saneamento
Nome	Saneamento de Goiás S/A
E-mail	g-gof@saneago.com.br

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 904

CNPJ	01.616.929/0001-02
Município/UF	Goiânia/GO
CEP	74.805-100
Nome do Representante Legal	Ricardo José Soavinski
Cargo do responsável	Diretor(a)-Presidente/Presidente
CPF	420.044.700-20
Telefone do Representante Legal	(62) 03243-3158

Prestador

Prestador

Nome (Razão social)	Saneamento de Goiás S/A
Sigla	SANEAGO
Município/UF	Goiânia/GO
Dsc Natureza	Sociedade de Economia Mista com Administração Pública
CNPJ	01.616.929/0001-02
Endereço da Sede	Avenida Fued José Sebba, 1245, Jardim Goiás
CEP	74.805-100
Telefone	(62) 03243-3456

Responsável Legal

Nome do Representante Legal	Ricardo José Soavinski
E-mail	r-gop@saneago.com.br
Cargo	Diretor Presidente
CPF	420.044.700-20
Telefone do Representante Legal	(62) 3243-3456

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 905

Contato

Nome	Fernando Moreira Viana
Cargo	Superintendente de Estudos e Projetos - SUESP
CPF	002.143.901-01
E-mail	suesp@saneago.com.br
Telefone	(62) 03243-3456

Planejamento

Plano Diretor Municipal	Sim
Plano de Saneamento ou Plano Específico	Sim
Quais?	Plano de Abastecimento de Água Plano de Esgotamento Sanitário
Controle Social	Sim
Modelo de Prestação dos Serviços	Delegação dos serviços por meio de Contrato de Programa ou Contrato de Concessão
Regulação para os serviços delegados	Sim
Cobrança pelos Serviços	Sim

Localização



Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 906

Exibindo **11** coordenada(s).

#	Identificação do Marcador	Descrição do local e sua relação com a obra	Latitude	Longitude
1	E	Booster Cascalho: Rua 90-A n° 270, Setor Sul, Goiânia – GO;	16,69	49,25
2	F	CR e EATs Veiga Jardim: Rua D. Antonieta Cupertino de Barros Amorim, entre a Rua Dr. Adalcino de Amorim e Rua Sen. Antônio Ramos Caiado (Cardoso), Quadra 23, Lotes 01, 02, 03, 04, 16, 17, 18, 19, 20 e 21, Setor Parque Veiga Jardim, Aparecida de Goiânia – GO;	16,78	49,28
3	G	CR e EATs Vila Oliveira: Rua 05, entre a Rua 18 e Rua 20, Quadra 31, Lotes 01, 02, 03, 04, 05, 06, 07, 08 e 27, Bairro Independência, Aparecida de Goiânia – GO;	16,82	49,29
4	H	EATs Morada dos Pássaros: Rua A, quadra 35, lotes 1,2,3,7,9,11,13 e 15, no Setor Itapuã, Aparecida de Goiânia – GO;	16,77	49,29
5	I	CR Buriti Sereno: Avenida Brasil, quadra 30, lotes 9, 10, 11, 12, 37, 38, 39 e 40 do Setor Buriti Sereno, Aparecida de Goiânia– GO	16,79	49,32
6	J	CR Park Sul: Rua C-40, esquina com a Avenida Atlântica, quadra 79, lotes 3, 4, 5 e 6, no Setor Goiânia Park Sul, Aparecida de Goiânia– GO	16,78	49,33
7	K	CR Alto Paraíso: área entre as ruas Eng. Calil Elias Neto, Amazonas e Saquarema, Quadra 5, lotes 11, 12, 13, 14, 15 e 16, Setor Jardim Himalaia, Aparecida de Goiânia– GO.	16,80	49,36
8	A	Booster Cascalho: Rua 90-A	-16,69	-49,25
9	B	Booster Cascalho: Rua 90-A	16,69	49,25
10	C	Booster Cascalho: Rua 90-A, nº270	-16,69	-49,25
11	D	Booster Cascalho: Rua 90-A n°270	16,69	49,25

Exibindo **2** município(s).

#	Município/UF	Principal?	População total beneficiada pelo empreendimento	Total de famílias beneficiadas pelo empreendimento	Famílias com baixa renda beneficiadas
1	Aparecida de Goiânia/GO	Sim	502.190	149.616	-
2	Goiânia/GO	-	-	-	-
Totais	**-**	**-**	**502.190**	**149.616**	**0**

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 907

Empreendimento

Nome do Empreendimento: Ampliação e Melhoria do Sistema de Abastecimento de Água de Aparecida de Goiânia e Goiânia – GO: Linhão Central e Linhão Oeste

Projeto	Básico
Data de elaboração ou da última revisão do projeto (mês/ano):	03/2015
Situação do Licenciamento Ambiental:	Não se aplica
Esfera do Licenciamento Ambiental	Municipal
O empreendimento possui outorga de uso de recursos hídricos?	Não se aplica
As áreas necessárias à implantação do empreendimento são de titularidade do proponente?	Sim
O proponente possui anuência do município para realizar o empreendimento?	Sim

Índice de Cobertura de Saneamento (melhorias alcançadas com a execução da obra), se for o caso:

Item	Antes	Depois
Produção (L/s)	4.812,00	4.812,00
Distribuição (%)	96,00 %	97,00 %
Tratamento (%)	100,00 %	100,00 %
Tratamento (L/s)	4.812,00	4.812,00
Ligações (un)	707.936	715.308

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 908

Objeto da Proposta	Ampliação do SIAA de Goiânia e Aparecida de Goiânia, por meio dos agrupamento Linhão Central e Linhão Oeste, a saber: 1 – LINHÃO CENTRAL: Etapa 1: Booster Cascalho; Etapa 2: Adutora de água tratada, CR e EATs Vila Oliveira, e RDA Vila Oliveira; e Etapa 3: CR e EATs Veiga Jardim, RDA Veiga Jardim, e RDA Parque Amazônia; e 2 - LINHÃO OESTE: EATs Morada dos Pássaros, Subadutora Morada dos Pássaros / Helvécia, CR Buriti Sereno, RDA Buriti Sereno, CR Park Sul, RDA Park Sul, CR Alto Paraíso, RDA Alto Paraíso, e AAT Alto Paraíso / Madre Germana.
Diagnóstico da situação atual e caracterização do problema	1) DIAGNÓSTICO DOS SERVIÇOS O município de Aparecida de Goiânia está localizado na Região Metropolitana de Goiânia e vem se consolidando como um dos polos industriais mais dinâmicos do Estado. Com uma população estimada em 578.179 mil habitantes (IBGE/2019), Aparecida de Goiânia é o segundo município mais populoso de Goiás, perdendo somente para a capital. O sistema de abastecimento de água de Aparecida de Goiânia é atualmente mantido e operado pela SANEAGO, que possui Contrato de Programa celebrado com o município, vigente até 01/11/2041, para continuidade da prestação de serviços, conforme anexo G. Segundo Boletim Informativo e relatório operacional da SANEAGO OP052B – Apuração de Resultados dos Indicadores (anexo B), a população urbana atendida com abastecimento de água em Aparecida de Goiânia é da ordem de 452.259 habitantes, atingindo o índice de atendimento urbano de 79 %, por meio de 137.648 ligações ativas que geram 151.416 economias. O índice de perdas anual no sistema é da ordem de 24,2 %.. (2) CARACTERIZAÇÃO DOS SERVIÇOS O sistema de abastecimento de água de Aparecida de Goiânia importa aproximadamente 62% de sua produção total dos Sistemas João Leite e Meia Ponte, pertencentes a Goiânia. O restante é produzido na cidade, através do Sistema Lajes e demais sistemas independentes, compostos por poços tubulares profundos. A capacidade de produção de água do município de Aparecida é de 432,00 L/s, sendo que destes, 90 L/s são provenientes do Sistema Lajes e 342 L/s são provenientes de poços tubulares profundos. De acordo com dados da Superintendência Regional de Operação da Região Metropolitana de Goiânia – SUMEG estima-se que aproximadamente 46,28% das ligações estejam dentro da área de influência do Sistema João Leite, 20,90% na área de influência do Sistema Meia Ponte, 9,20% na do Sistema Lajes e 23,62% na área dos sistemas operados por poços. (3) CARACTERIZAÇÃO DO PROBLEMA Os indicadores gerais do serviço de abastecimento de água observados em Aparecida de Goiânia necessitam de melhorar a eficiência, vez que atualmente atinge 79% da população urbana, comparado aos dados médios de atendimento da companhia, que é da ordem de 96%.O consumo médio mensal por economia faturada da cidade de Aparecida de Goiânia é de 9,3 m³/mês frente aos 10,4 m³/mês presentado por Goiânia, que tem as mesmas características socioeconômicas, o que demonstra demanda média reprimida de 10,9% por economia de água. A região conurbada com Goiânia, de maior densidade demográfica do município, atualmente é abastecida por extensões do sistema distribuidor de Goiânia, a partir do reservatório Serrinha – Sistema João Leite, e reservatório Jardim Atlântico – Sistema Meia Ponte, o que não garante o atendimento das demandas da região central de Aparecida de Goiânia devido às suas condições de reservatórios de ponta. O sistema de abastecimento de água atual do município está atendendo com sua capacidade máxima, o que tem causado frequentes interrupções no fornecimento em períodos sazonais de maior consumo. (4) COMPATIBILIZAÇÃO DA SOLUÇÃO

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 909

	A ampliação do sistema de água de Aparecida de Goiânia utilizando-se dos Sistemas Meia Ponte, Lajes e Poços são objetos de obras executadas, em execução e previstas através de distintos recursos financeiros (PAC 1, PAC 2, FGTS – Saneamento para todos e FGTS IN 14), com o objetivo de suprir o imediato abastecimento de água de Aparecida de Goiânia, até atingir o alcance da macrodistribuição proveniente do Sistema Mauro Borges. Assim, em termos de planejamento, o primeiro sistema de adução priorizado na escala cronológica de implantação a partir do Plano Diretor de Água de Aparecida de Goiânia foi o Linhão Oeste, por possibilitar o atendimento imediato via Sistema Meia Ponte da região norte e pelos sistemas independentes da região sul. Atualmente, o Linhão Oeste encontra-se parcialmente executado e com funcionalidade, e, objetivando o total aproveitamento das instalações projetadas e ainda não implantadas em sua totalidade, é que a proposta aqui apresentada complementa unidades do sistema de forma a otimizar sua utilização, garantindo principalmente acréscimo de índice de atendimento de água. Por sua vez, o Linhão Central, em execução, prioriza o atendimento imediato de áreas não abastecidas e aquelas cujo abastecimento encontra-se limitado, utilizando-se para tanto, da água proveniente de Goiânia, a partir da ampliação do Booster Cascalho, alimentado pelo sistema João Leite. É um empreendimento estratégico, que permite a conexão tanto com o Linhão Oeste quanto com o Linhão Sul, permitindo a integração entre os sistemas João Leite, Meia Ponte, Lajes e Poços, como garantia da regularidade do abastecimento de água em Aparecida de Goiânia em longo prazo e assim viabilizando o cumprimento da meta de universalização de atendimento de água no município.
Concepção do Empreendimento Proposto	1) DIAGNÓSTICO DA SITUAÇÃO A área objeto deste estudo, que se refere ao município de Aparecida de Goiânia, está localizada ao sul da capital, Goiânia. Pertence à Região Metropolitana de Goiânia, fazendo divisa com os seguintes municípios: ao norte com Goiânia, ao sul com Hidrolândia, a leste com Bela Vista de Goiás e Senador Canedo e a oeste com Aragoiânia. O território municipal totaliza área de 288 km², conforme dados do PDA– Plano Diretor de Água de Aparecida (Anexo F). Pelas características estruturais da região, inserida no planalto central, o relevo é modesto do ponto de vista altimétrico (média de 800m acima do nível do mar), correspondendo a uma ampla superfície de aplainamento. Nestas condições, os fundos de vale apresentam normalmente uma configuração aberta com declives suaves, sendo o principal deles, o do Rio Meia Ponte. A hidrografia de Aparecida de Goiânia é formada pelo rio Meia Ponte que banha o município em pequena extensão, servindo de limite com outros municípios. Os ribeirões das Lajes, Santo Antônio e o córrego da Serra também banham o seu território. A partir da década de 60, o município de Aparecida de Goiânia se conurbou ao sul, com Goiânia, intensificando seu crescimento especialmente nos últimos vinte anos. Pelo CENSO IBGE, em 1991, a população de Aparecida de Goiânia atingiu 178.483 habitantes e no ano 2000 chegou a 335.547 habitantes com 845 habitantes na zona rural. Em 2010 registrou-se população urbana de 455.547 habitantes com apenas 464 na zona rural, demonstrando uma crescente e elevada taxa de urbanização de 99,99%. A população residente no município de Aparecida de Goiânia apresenta as características típicas de regiões metropolitanas em desenvolvimento: população jovem, heterogeneidade socioeconômica e participação significativa de migrantes oriundos de pequenas cidades e/ou áreas rurais que se deslocam à procura de emprego e melhoria da qualidade de vida. Segundo Boletim Informativo da SANEAGO (Anexo B), o sistema de água existente possui índice de micromedição de 70,81%, extensão de rede por ligação de 22,14 m/ligação e volume médio faturado de 9,57 m³/economia x mês. Já o sistema de esgoto sanitário possui extensão de rede por ligação de 10,37 m/ligação e volume

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 910

médio faturado de 9,99 m³/economia x mês.
Quanto aos aspectos institucionais, destaca-se o seguinte contexto: A Prefeitura Municipal representa o titular dos serviços de saneamento no município e, portanto, a ela coube formular a política pública correspondente, incluindo a elaboração do PDA – Plano Diretor de Água de Aparecida. A SANEAGO é o prestador dos serviços de água e esgoto no município, conforme regula o Contrato de nº 1.105, de 09 de dezembro de 2005, firmado com a Prefeitura, do qual decorre o Plano de Investimentos incluso no Plano Municipal de Saneamento Básico, que prevê a implantação dos objetos da presente Carta consulta. A prestação dos serviços se caracteriza como regionalizada, interligada ao sistema de Goiânia e a regulação dos serviços é delegada à AGR – Agência Goiana de Regulação, Controle e fiscalização de Serviços Públicos.
(2) ELEMENTOS PARA CONCEPÇÃO DO SISTEMA
A proposta apresentada para o abastecimento de Aparecida de Goiânia está baseada nos estudos denominados PDA – Plano Diretor de Água de Aparecida e SIARG – Estudo de Planejamento para
integração dos Sistemas de Adução e Reservação de Água de Goiânia / Aparecida de Goiânia. Consiste em concepção que prevê o abastecimento de Aparecida de Goiânia de forma integrada através de suas quatro distintas origens de distribuição de água em etapa imediata (João Leite, Meia Ponte, Lajes e Independentes – poços tubulares profundos).
De forma definitiva, baseada na implantação do Sistema de Produção Mauro Borges e nas obras de reforço da macroadução e recalque de Goiânia, a concepção busca fazer a migração desse abastecimento múltiplo em Aparecida de Goiânia para uma alimentação proveniente, de forma predominante do Sistema de Produção Mauro Borges, liberando assim o Sistema Meia Ponte para o crescimento da região noroeste de Goiânia. O objetivo geral da proposta para Aparecida de Goiânia é de promover o acesso à água tratada à comunidade local e atingir a universalização dos serviços prestados, abrangendo as necessidades atuais e futuras da cidade, que atualmente carece deste abastecimento. Assim, a perspectiva mais interessante e a ser utilizada é o aproveitamento das instalações existentes e ampliação estratégica do sistema de adução através dos Linhões Central e Sul (em execução), Oeste (em funcionamento parcial), Gyn-Apa, Leste e Norte (futuros). Assim, é possível alcançar direcionamento gradual do Sistema Mauro Borges para áreas atualmente não abastecidas e também para as que possuem atendimento limitado dos Sistemas Meia Ponte, Lajes e independentes (poços tubulares profundos). A planta geral dos empreendimentos (Anexo H) destacam o Linhão Central e Oeste e a Figura 1 em anexo representa o sistema geral.
O Quadro 1, em anexo, abaixo apresenta as vazões máximas diárias totais necessárias para cada uma das cidades, considerando temporalmente a previsão de demanda por cidade / centro de reservação.
3) IMPACTOS SOCIAIS E AMBIENTAIS
Com relação às repercussões ambientais para implantação dos Linhões Central e Oeste Remanescente, constata-se que as intervenções projetadas exigirão alterações no ambiente de referência das obras. A fase de operação, por se tratar de sistema de adução, reservação e recalque de água tratada, caracteriza-se por seus efeitos benéficos, muito pouco interferindo nas condições ambientais estabelecidas.
Na fase de implantação, as repercussões ambientais passíveis de compensação sobre o meio físico se restringem à emissão de poeira e ruído, e à possibilidade de processos erosivos ao longo e ao lado das valas.
Para o meio antrópico, as repercussões implicam em transtornos pela abertura de valas e a movimentação de máquinas, tubulações e equipamentos, causando interferências com o fluxo de veículos e pedestres, bem como a emissão de ruídos e poeira. As medidas mitigadoras adotadas incluem a adequada disposição dos solos retirados das valas; provimento de travessias de valas provisórias para o trânsito de pedestres e veículos; adequada sinalização (normal e noturna),

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 911

movimentação adequada de materiais, compactação apropriada dos reaterros; recomposição correta de pavimentos e vegetação; e, outras medidas pertinentes.
Quanto aos aspectos sociais, observam-se inúmeros pontos positivos, considerando que a ampliação do sistema garante a elevação dos índices de atendimento com saneamento básico, o que proporciona prevenção em termos de saúde pública, crescimento econômico e industrial, geração de emprego e renda, dentre outros.
(4) ALTERNATIVAS TÉCNICAS
Chama-se a atenção para a versatilidade operacional que a concepção definida para esse sistema ensejou, segundo a qual seria possível a alimentação dos reservatórios por diferentes caminhos e sistemas de produção, implementado mecanismos e condições de grande flexibilidade operacional e facilidade de manutenção das unidades componentes do sistema. Tal flexibilidade foi prevista com o objetivo de garantir também, a necessária regularidade do abastecimento, requisito fundamentalmente exigido pelas entidades reguladoras do setor e de enorme importância para a qualidade do serviço prestado.
Evidentemente, essa maior segurança operacional concebida nos projetos implica custos também maiores. Tais custos adicionais, embora justificáveis em médio / longo prazo, muitas vezes não podem ser suportados de imediato, em face das restrições financeiras de curto prazo. Assim, diante da eventualidade dessa perspectiva, à época do projeto, foram considerados dois cenários em relação à ampliação do sistema de subadução de água de Aparecida de Goiânia:
Cenário Inicial – Configuração mínima do sistema (Meia Ponte / Sistemas Independentes) :
• Considerou que, prevalecendo dificuldades financeiras para implantação imediata de todas as linhas planejadas, o sistema de subadução inicialmente se resumiria às instalações mínimas tais que assegurem a alimentação dos reservatórios nas vazões necessárias, com razoável segurança quanto a falhas nos sistemas de produção;
• Neste cenário, no primeiro momento, a ampliação do sistema de distribuição de água de Aparecida deveria ser alimentada por meio dos sistemas de poços, que deveriam abastecer a máxima área que
suas capacidades permitissem. Em seguida, deveria haver reforço do suprimento pelo Sistema Meia Ponte e a implantação de subadutoras que permitiriam a interligação deste aos sistemas de poços;
• Finalmente, deveria ser ampliado o Sistema João Leite (Mauro Borges), que, mesmo inicialmente não tendo seu sistema de adução ampliado até Aparecida, poderia disponibilizar maior vazão para os
Centros de Reservação existentes Pedro Ludovico e Serrinha, em Goiânia (através do recalque Cascalho), que abastecem parte de Aparecida;
• Além disso, o Sistema João Leite, ampliado, deveria reabsorver áreas que no passado eram abastecidas pelo mesmo e que gradativamente foram integradas ao Sistema Meia Ponte. Com isto, haveria maior disponibilidade de vazões, no Sistema Meia Ponte, para serem aduzidas pelos recalques Vila Adélia e Atlântico até os Centros de Reservação Garavelo e Helvécia, que são destinados ao abastecimento de Aparecida de Goiânia.
Cenário Final – Configuração total do sistema (João Leite / Mauro Borges):
• O segundo cenário se refere ao momento em que já é possível implantar todas as linhas planejadas, de sorte que, além da adequada alimentação, os sistemas de subadução ensejassem a versatilidade
operacional que permita assegurar firme regularidade do abastecimento, alcançando a 'Configuração Final' proposta no Plano;
• Nesta configuração, os sistemas de poços devem ser mantidos e operando com a maior capacidade que o aquífero subterrâneo suportar de forma sustentável em longo prazo, dado que suas águas são
as que resultam menores custos dentre os quatro sistemas de produção que abastecem Aparecida de Goiânia; na medida em que aumenta a demanda nas áreas atendidas por poços, as áreas mais

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 912

distantes dos poços gradativamente devem passar a ser abastecidas por outros sistemas de produção e adução, especialmente pelo João Leite;
• O Sistema Meia Ponte não deve sofrer alterações, e, finalmente, já com o Sistema Mauro Borges em operação (Barragem João Leite, ETA e adutoras), a adução de água tratada viabiliza o alcance dos
primeiros Centros de Reservação vinculados ao abastecimento de Aparecida de Goiânia (Veiga Jardim pelo Linhão Central);
• Daí o sistema existente deverá ser complementado para se interligar aos centros de reservação até então abastecidos pelos demais sistemas de produção e adução, de forma a propiciar a mencionada
versatilidade operacional do abastecimento, pois a partir daí todo o sistema de transporte, reservação e distribuição de Aparecida de Goiânia poderá ser alimentado por múltiplos caminhos e sistemas de
produção / adução.
Assim, a partir da implantação das obras aqui propostas, o Linhão Central (em execução), abastecerá via Sistema João Leite, o Linhão Oeste a partir do CR Morada dos Pássaros. Desse, a EAT morada dos Pássaros recalcará para os CR´s Helvécia e Buriti Sereno (existentes). A adutora de interligação dos CR Morada dos Pássaros ao CR Buriti Sereno já está implantada, mas atualmente funciona com fluxo inverso. Já a AAT do CR Morada dos Pássaros ao CR Helvécia é objeto da presente carta consulta e oportuniza a injeção de água do Sistema João Leite no Linhão Oeste, flexibilizando o aproveitamento do Sistema Meia Ponte para região noroeste de Goiânia, conforme priorizado no contrato de programa desse município.
Os centros de Reservação Helvécia e Morada dos Pássaros foram implantados a partir de recursos financeiros que envolveram o PAC 1. Em concomitância, o Linhão Oeste foi objeto de recursos financeiros provenientes do FGTS, BNDES e próprio da SANEAGO e foi parcialmente implantado. Em função da dificuldade de conciliar recursos distintos e cronogramas de obras interdependentes, optou-se na época por paralisar a implantação da EAT Morada dos Pássaros e realizar a ligação entre ambos os reservatórios através da rede principal do CR Helvécia.
Em termos de concepção do sistema, conforme já relatado, o planejamento previa o abastecimento de todo o Linhão Oeste a partir do Sistema Meia Ponte, tendo-se numa segunda etapa sua conexão com o Sistema João Leite, com a implantação do Sistema Mauro Borges. Essa flexibilização se dá por meio da EAT Morada dos Pássaros/ Helvécia/Buriti Sereno com abastecimento a partir do Linhão Central. Posteriormente, de forma a consolidar a interconexão dos sistemas Meia Ponte/ João Leite também foi projetado o Linhão Norte (futuro), reforçando mais uma alternativa de transposição dos sistemas para essa região.
Quanto a disponibilidade de vazão para o sistema Meia Ponte em Aparecida de Goiânia, ressalta-se que o mesmo não deve ser ampliado e que o Sistema João Leite deve absorver todas as áreas de expansão vinculadas à implantação do Linhão Gyn-Apa e através da Conexão Mauro Borges / Cristina, pelo sistema de Goiânia.
Contudo, considerando que as demandas advindas do Linhão Oeste serão crescentes a partir da implantação das unidades remanescentes e atendimento do seu crescimento vegetativo, e que o Linhão Norte não tem cronograma de implantação definido a curto prazo, é que se reforça a necessidade da implantação das EATs e AAT Morada / Helvécia. A sua operação aliviará o correto funcionamento da rede de distribuição da área de influência do Centro de Reservação Morada dos Pássaros e possibilita a flexibilização do sistema a partir da opção da sua conexão com o Linhão Central.
Seguindo o percurso do Linhão Oeste, do CR Buriti Sereno, uma elevatória a ser implantada recalcará água tanto do CR Park Sul, como para o CR Tiradentes, ambos existentes. As adutoras que interligam esses sistemas também são existentes. Contudo, integram o objeto desta carta consulta as obras remanescentes internas do CR Park sul.
O CR Tiradentes abastecerá, por gravidade, o Booster Tiradentes, em implantação

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 913

	pelo Recurso PAC 2 . Este Booster alimentará tanto o CR Alto Paraíso como o CR Delfiori, ambos existentes e abastecidos por poços atualmente. Neste trecho, são necessárias obras remanescentes internas do CR Alto Paraíso. Do CR Alto Paraíso, partirá uma AAT que alimentará o CR Madre Germana II e desse partira uma AAT que alimentará o CR Madre Germana II, ambos existentes e abastecidos via poços, atualmente. Neste trecho, integram o objeto desta carta consulta as obras das adutoras de interligação desses Centros de Reservação.
Justificar a viabilidade técnica/econômica do empreendimento	Parte da água do Sistema João Leite que atualmente chega ao CR Leste CELG segue, por meio de adutora interligada à rede de distribuição, até a Elevatória Cascalho, de onde é recalcada para o CR Pedro Ludovico. Para promover o acréscimo de água demandado na região sul de Goiânia e de forma a alimentar o Linhão Central em curto prazo, a elevatória existente (que funciona com vazão da ordem de 750 L/s) será substituída pelo Booster Cascalho, que possibilitará recalque de vazão da ordem de 1000 L/s, a partir de melhor aproveitamento da carga hidráulica do sistema, com intervenções nas instalações existentes. Através do Booster Cascalho, o Linhão Central, composto por linhas que percorrem o sentido norte > sul da região do centro da sede do município de Aparecida de Goiânia, partirá do CR Parque Amazônia até chegar ao CR Vila Oliveira. No caminho, há derivação para alimentação dos CRs Veiga Jardim e Morada dos Pássaros (conexão com o Linhão Oeste). Esse percurso também passa na área da Torre de Transição, que permitirá conectar o Linhão Central ao futuro Linhão GYN-APA. A concepção ora apresentada, que permite o aproveitamento máximo imediato das instalações existentes em Goiânia e que se direcionam para o atendimento de Aparecida de Goiânia, em um segundo momento, poderão permitir o fluxo inverso, com recalque da Torre para o CR Amazônia no primeiro trecho do Linhão Central. As modelagens hidráulicas e as comparações econômicas entre as alternativas de diâmetro que subsidiaram a de definição de implantação dos recalques que envolvem o sistema estão detalhados no Volume 3 – Memorial de Cálculo do SIARG (Anexo E). Assim, em termos de viabilidade, a alternativa escolhida para o diâmetro do trecho adutora Torre / Amazônia foi o de 700 mm e para o trecho Torre / Veiga Jardim foi o de 900 mm, com representação de 8,5% de economia para os custos totais de valor presente quando comparada a implantação da linha com diâmetro inferior e imediata necessidade de booster para o CR Veiga Jardim. Situação oposta também foi estudada, considerando que todas as demandas de Aparecida de Goiânia forem inseridas via sistema Cascalho, opção que não se demonstrou vantajosa. O custo a mais que haverá com energia elétrica para recalque nesse desnível ao de implantação da adutora via Cascalho, DN 1.200 mm, indo do Leste Celg até aproximadamente onde será a Torre de Transição, totaliza R$ 94 milhões, já superior ao custo de implantação de todo o Linhão GynApa (partindo do CR Leste Celg e indo até a Torre), estimado em R$ 90,6 milhões. Portanto, o balanço proposto configura a implantação do Linhão Central de forma a se integrar ao máximo com o sistema existente, principalmente de forma imediata, com o Linhão Oeste e Linhão Sul. As obras referentes ao Linhão Central, já estão em fase de implantação, através dos contratos 30000008/2020, 30000010/2020 e 30000133/2019. Tais obras permitirão a integração do abastecimento de Goiânia e Aparecida de Goiânia a partir do Sistema João Leite.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 914

Situação prevista após conclusão do empreendimento	As unidades contempladas na proposta de implantação do Linhão Central e Linhão Oeste Remanescente / Complementação proporcionarão o abastecimento de água de Aparecida de Goiânia por meio de sua integração com Goiânia, utilizando-se da vazão de produção do Sistema João Leite via Booster Cascalho para atendimento das demandas reprimidas e crescimento ao longo do horizonte de projeto. A proposição dos projetos ora escolhidos considera as metas atuais da SANEAGO estabelecidas em seu planejamento estratégico, alinhadas ao Plano Municipal de Saneamento Básico do Município e ao Contrato de Programa celebrado entre a SANEAGO e o Município de Aparecida de Goiânia (Anexos D e G), cujo objetivo comum é o estabelecimento de metas de curto, médio e longo prazo para a universalização e adequação dos serviços saneamento em Aparecida de Goiânia. A proposição também considera as metas atuais da SANEAGO no combate às perdas, proporcionando adequados volumes de reservação a partir da definição de novas áreas de influência viabilizada pelo planejamento de reservatórios distribuídos a partir de uma correta modulação e setorização da rede, com otimização das alternativas de distribuição de água, de forma a propiciar uma melhor operação e manutenção do sistema como um todo. Assim, melhora a eficiência energética do sistema de distribuição, evitando o funcionamento das bombas das elevatórias em horário de pico; com redução dos índices de perdas, que implica diretamente no funcionamento do sistema de produção e tratamento e transporte. As soluções de engenharia propostas nos projetos de ampliação do SAA Aparecida de Goiânia consideraram ainda o máximo aproveitamento das unidades já existente do sistema, evitando-se os processos de aquisição de áreas para as ampliações. A implantação do empreendimento aqui proposto garantirá o cumprimento das metas de curto e médio prazo estabelecidas tanto no Planejamento Estratégico da SANEAGO, como no Contrato de Programa, alcançando benefícios sociais, visto que estabelecerá melhorias na regularidade do abastecimento de água, além da ampliação da cobertura e melhorias relativas a aspectos técnicos e operacionais, mediante a integração de diversos sistemas produtores ao Sistema de Distribuição de Água de Aparecida de Goiânia. Considerando o acréscimo de rede e ligações previstas nos demais programas destinados ao município com unidades de macro distribuição em fase de implantação e operação, visualiza-se um cenário de cobertura da ordem acima de 83,5% da abrangência territorial para Aparecida de Goiânia em relação ao abastecimento de água, bem como garante a permanência de atendimento e cobertura para o município de Goiânia.
Informações de operação/manutenção do empreendimento	A responsabilidade pela operação e manutenção do sistema de abastecimento de água de Aparecida de Goiânia ficará a cargo da Diretoria de Produção da SANEAGO, que tem seu organograma estruturado para a prestação destes serviços. Conta com equipes apropriadas de operação e manutenção lotadas nos distritos e regionais. Sua estratégia, os recursos financeiros, materiais e mão de obra, bem como as fontes de financiamento são de responsabilidade da Saneamento de Goiás S.A – SANEAGO que utilizar-se-á, também de políticas tarifárias adequadas para cobrir os custos das despesas de exploração.

Info. Complementares

A plena funcionalidade do empreendimento depende de outra obra?	Não

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 915

Se depende, depende de quais obras? Já tem previsão de contratação e data para entrada em operação?	
Essa obra complementa empreendimento do PAC I ou II?	Não
Em caso afirmativo, informar os números dos contratos.	

QCI

Empréstimo (R$):	R$ 76.980.830,12
Contrapartida (R$):	R$ 4.146.667,84
Investimento (R$):	R$ 81.127.497,96

Quadro de Composição de Investimentos (QCI)

Item	Unidade	Quantidade	Empréstimo (R$):	Contrapartida (R$):	Investimento (R$):	% do Investimento
Projeto						
Elaboração de projeto básico e de projetos executivos do empreendimento objeto do financiamento	VB	1	770.711,23	135.609,00	906.320,23	1,12 %
Serviços Preliminares						
Limpeza e cercamento de área, instalação de canteiros e placa de obra (limitado a 4% do VI)	VB	1	309.425,89	16.285,57	325.711,46	0,40 %
Obras e Serviços						
Estação Elevatória	UN	4	15.997.713,10	841.984,90	16.839.698,00	20,76 %

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 916

Quadro de Composição de Investimentos (QCI)

Adução	M	17.041	20.831.238,10	1.096.380,95	21.927.619,05	27,03 %
Reservação, inclusive execução de barragem	UN	5	7.278.507,52	383.079,33	7.661.586,85	9,44 %
Rede de distribuição de água	M	119.528	13.185.970,76	693.998,45	13.879.969,21	17,11 %
Ligações prediais de água	UN	7.372	2.503.906,26	131.784,53	2.635.690,79	3,25 %
Itens Necessários para a Adequada Implantação do Empreendimento						
Execução de trabalho social que vise à sustentabilidade socioeconômica e ambiental do empreendimento	VB	1	770.711,23	40.563,75	811.274,98	1,00 %
Plano de reassentamento e medidas compensatórias	UN	1	0,00	0,00	0,00	
Aquisição de terreno, inclusive por desapropriação, limitado ao valor pago ou o valor de avaliação, o que for menor	M²	1	3.581.977,56	188.525,13	3.770.502,69	4,65 %
Administração local da obra (limitado a 5% do VI)	VB	1	3.853.556,16	202.818,74	4.056.374,90	5,00 %
Gerenciamento da obra (limitado a 5% do VI)	VB	1	0,00	0,00	0,00	
Reserva de Contingência (limitado a 10% do Valor de Investimento – VI referente a obras e serviços)	VB	1	7.707.112,31	405.637,49	8.112.749,80	10,00 %

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 917

Quadro de Composição de Investimentos (QCI)

Pré-operação e todas as demais operações necessárias e suficientes para a entrega final do objeto, nos casos em que o operador do serviço não possuir expertise para operar os equipamentos e unidades operacionais implantadas (limitado a 2% do VI)	VB	1	0,00	0,00	0,00	
Outros Itens Financiáveis						
Avaliação de resultados pós intervenção (Item obrigatório para propostas com valor de investimento acima de R$15 milhões, sendo o valor do item limitado a 0,5% do valor do empréstimo ou R$200 mil, o que for menor)	VB	1	190.000,00	10.000,00	200.000,00	0,25 %
Percentuais	-	-	94,89 %	5,11 %	100,00 %	-
Totais	-	-	R$ 76.980.830,12	R$ 4.146.667,84	R$ 81.127.497,96	100 %

Arquivos

Arquivos da carta consulta original

Exibindo **18** arquivo(s).

#	Tipo	Título	Descrição

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 918

#	Tipo	Título	Descrição
1	Plano Diretor	Anexo C - Lei Plano Diretor de_Goiânia.pdf	Lei Complementar Dispõe sobre o Plano Diretor do município de Goiânia
2	Plano Diretor	Anexo C - Lei Plano Diretor de Aparecida de Goiania.pdf	Lei Complementar Institui o Plano Diretor do município de Aparecida de Goiânia
3	Modelo de Prestação dos Serviços	Contrato de Programa de Goiânia.pdf	Contrato de Programa que define o modelo de prestação dos serviços entre a Saneago e o município de Goiânia
4	Modelo de Prestação dos Serviços	Contrato de Programa de Aparecida.pdf	Contrato de Programa que define o modelo de prestação dos serviços entre a Saneago e o município de Aparecida de Goiânia
5	Titularidade	Anexo J- Titularidades.zip	Documento Titularidade CR Veiga Jardim, Vila Oliveira e Booster Cascalho
6	Controle Social	Anexo_D_Controle Social.pdf	Lei Municipal cria o Controle Social do município de Aparecida de Goiânia.
7	Situação do Licenciamento Ambiental	Autorização.pdf	Autorização Licenciamento Ambiental
8	Situação do Licenciamento Ambiental	Dispensa de Licença DOC 8736-2018 PROC 314-2018.pdf	Dispensa de Licença ambiental
9	Controle Social	Controle Social Goiânia.pdf	Lei de criação do Controle Social do município de Goiânia.
10	Plano de Saneamento/Plano Específico	Plano de Saneamento Básico - Aparecida de Goiânia.pdf	Plano de Saneamento Básico de Aparecida de Goiânia.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 919

#	Tipo	Título	Descrição
11	Regulação para os serviços delegados	Convênio Regulação dos Serviços Aparecida de Goiânia.pdf	Convênio com Agência Reguladora para regulação dos serviços no município de Aparecida de Goiânia.
12	Plano de Saneamento/Plano Específico	Aprova Plano municipal de Aparecida de Goiânia - Decreto municipal.pdf	Decreto que aprova o Plano de Saneamento Básico do Município de Aparecida de Goiânia
13	Regulação para os serviços delegados	Regulação dos Serviços - Convênio de Cooperação - Goiânia.pdf	Convênio de Cooperação com participação do Agencia Reguladora, definindo a Regulação dos serviços para o município de Goiânia. Definição também contida no Contrato de Programa.
14	Projeto	download?id=1b7f31e636b8a770a9f069c05ca21cc862905ef101102020	Segue link dos arquivos referentes aos projetos dos Sistemas de Abastecimento de Água das obras dos Linhões Oeste e Central nos municípios de Aparecida de Goiânia e Goiânia.
15	Plano de Saneamento/Plano Específico	download?id=a6c01a3e647044ac24b233df06aabd37aef736001102020	Segue link do arquivo referentes ao Plano de Saneamento Básico do município de Goiânia.
16	Cobrança pelos Serviços	Cobrança pelos serviços Fatura Goiânia.pdf	Fatura de água, esgoto e serviços de uma unidade em Goiânia.
17	Outros	Figura 1 - Proposta SAA Ap. de Goiânia e Goiânia.docx.pdf	Figura 1 - Configuração da Proposta de Abastecimento de Água dos Municípios de Aparecida de Goiânia e Goiânia

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 920

#	Tipo	Título	Descrição
18	Outros	Quadro 1 - Demandas Máximas Diárias.pdf	Quadro 1 - Projeção da Demanda Máxima Diária Para os Linhões Central e Oeste.

Arquivos da carta consulta retificada

Exibindo **15** arquivo(s).

#	Tipo	Título	Descrição
1	Cobrança pelos Serviços	01.Cobrança pelos serviços Fatura Goiânia.pdf	Fatura de agua e esgoto.
2	Plano de Saneamento/Plano Específico	download?id=bafe25e5f3f1fab5ec831d0cd71aaddbeee9fac507062021	Decreto que institui o Plano de Saneamento e Plano de Saneamento Básico do município de Goiânia
3	Projeto	download?id=c1276cfd859b9372197799d209d86aed611cd64107062021	Projetos Linhões Central e Oeste.
4	Projeto	download?id=5d649aa53396e5fbd3ba83c59bb8aa0b0edc280c07062021	ARTs Projetos
5	Projeto	download?id=f1f37c9affbb8705fd8bd06a43348ee30c51a08507062021	ARTs Orçamento
6	Outros	vi. Plena funcionalidade Planta iluminada.pdf	Plana iluminada evidenciando que o empreendimento tem funcionalidade plena de forma isolada.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 921

#	Tipo	Título	Descrição
7	Outros	vi.Plena funcionalidade - justificativa.docx	Justificativa da funcionalidade plena do empreendimento de forma isolada. Demonstrando que o escopo do atual pleito não tem relação com os Termos de Compromissos nº 0350.788-10 (SAA de Goiânia) e n° 0351.738-28 (SAA de Aparecida de Goiânia), ambos contratados com recursos do OGU, bem como não tem relação com o Contrato de Financiamento nº 0190.233-07 (recursos do FGTS).
8	Cobrança pelos Serviços	01. Cobrança pelos serviços - Fatura Aparecida de Goiânia.pdf	Conta de água município de Aparecida de Goiânia
9	Outros	05. Diagnóstico Hidráulico-Energético.pdf	Diagnóstico Hidráulico/Energético do sistema de recalque existente.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 922

#	Tipo	Título	Descrição
10	Outros	08. PLANTA_ILUMINADA_RECURSOS.pdf	Desenho esquemático apresentando as áreas de abrangências dos contratos e suas interações com o escopo da presente proposta, demonstrando que o escopo do atual pleito não tem relação com os Termos de Compromissos nº 0350.788-10 (SAA de Goiânia) e n° 0351.738-28 (SAA de Aparecida de Goiânia), ambos contratados com recursos do OGU, bem como não tem relação com o Contrato de Financiamento nº 0190.233-07 (recursos do FGTS).
11	Projeto	download?id=9b2028e80bff9d54413efc5f5bb30619ecd2ca4e27072021	Arts responsáveis pelo orçamento.
12	Projeto	download?id=6f2e34a1949e047c6e8fb7a7a0b21fb9e8de0ac827072021	ARTs responsáveis pelos projetos
13	Projeto	download?id=a49aa8262f3cb385874ce10e7bc8162aad247c8027072021	Cronograma físico financeiro Linhões
14	Projeto	download?id=13b6e75f6cf08a6450359c007c69b5e1eaa7084b27072021	Orçamento Sintético Linhões Central e Oeste
15	Projeto	download?id=ceb178a2609073e570933e73a21bdfabb19f505127072021	Projetos Linhões Central e Oeste

Resultados Parciais

Resultado da Manifestação de Interesse do Agente Financeiro (MIAF)

Agente Financeiro manifestou interesse na proposta

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 923

Resultado do Enquadramento pela SNSA/MDR

Proposta enquadrada e apta para análise de viabilidade pelo Agente financeiro (VALIDAÇÃO).

Resultado da Validação pelo Agente Financeiro

Proposta validada

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 924

Carta Consulta nº 2533.1.1711/2020-R. Finalizada e enviada em 17/11/2020 às 16:35:29. Retificada em 01/07/2021 às 14:32:49

Condicionante observado durante o enquadramento:	São condicionantes à contratação: 1. Apresentação, por parte do tomador ao Agente Financeiro, impreterivelmente, até a data da contratação da operação de crédito, da seguinte documentação: a) declaração, assinada pelo Titular do Serviço Público de Saneamento ou pela entidade responsável pela regulação e fiscalização, que ateste a operação adequada e a manutenção dos empreendimentos de saneamento no município que foram anteriormente financiados com recursos da União ou geridos ou operados por órgãos ou entidades da União, em consonância ao estabelecido no inciso II, do art. 4º, do Decreto nº 10.588, de 24 de dezembro de 2020. 2. O Agente Financeiro deve observar, no que couber, o cumprimento do disposto no Decreto nº 10.588, de 24 de dezembro de 2020.
Condicionante para a contratação:	1. Apresentação, por parte do tomador ao Agente Financeiro, impreterivelmente, até a data da contratação da operação de crédito, da seguinte documentação: a) declaração, assinada pelo Titular do Serviço Público de Saneamento ou pela entidade responsável pela regulação e fiscalização, que ateste a operação adequada e a manutenção dos empreendimentos de saneamento no município que foram anteriormente financiados com recursos da União ou geridos ou operados por órgãos ou entidades da União, em consonância ao estabelecido no inciso II, do art. 4º, do Decreto nº 10.588, de 24 de dezembro de 2020. 2. O Agente Financeiro deve observar, no que couber, o cumprimento do disposto no Decreto nº 10.588, de 24 de dezembro de 2020.

Identificação

Resumo Carta Consulta

Número Sequencial	2589
Modalidade	Abastecimento de Água
Município Beneficiado	Goiânia
Agente Financeiro	Caixa Econômica Federal
Carta Consulta	2533.1.1711/2020-R
Prioridade	-

Proponente

Tipo de Proponente	Companhia/Empresa de Saneamento
Nome	Saneamento de Goiás S/A
E-mail	g-gof@saneago.com.br

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 925

CNPJ	01.616.929/0001-02
Município/UF	Goiânia/GO
CEP	74.805-100
Nome do Representante Legal	Ricardo José Soavinski
Cargo do responsável	Diretor(a)-Presidente/Presidente
CPF	420.044.700-20
Telefone do Representante Legal	(62) 03243-3158

Prestador

Prestador

Nome (Razão social)	Saneamento de Goiás S/A
Sigla	SANEAGO
Município/UF	Goiânia/GO
Dsc Natureza	Sociedade de Economia Mista com Administração Pública
CNPJ	01.616.929/0001-02
Endereço da Sede	Avenida Fued José Sebba, 1245, Jardim Goiás
CEP	74.805-100
Telefone	(62) 03243-3456

Responsável Legal

Nome do Representante Legal	Ricardo José Soavinski
E-mail	r-gop@saneago.com.br
Cargo	Diretor Presidente
CPF	420.044.700-20
Telefone do Representante Legal	(62) 3243-3456

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 926

Contato

Nome	Fernando Moreira Viana
Cargo	Superintendente de Estudos e Projetos - SUESP
CPF	002.143.901-01
E-mail	suesp@saneago.com.br
Telefone	(62) 03243-3456

Planejamento

Plano Diretor Municipal	Sim
Plano de Saneamento ou Plano Específico	Sim
Quais?	Plano Municipal de Saneamento Básico Plano de Abastecimento de Água Plano de Esgotamento Sanitário
Controle Social	Sim
Modelo de Prestação dos Serviços	Delegação dos serviços por meio de Contrato de Programa ou Contrato de Concessão
Regulação para os serviços delegados	Sim
Cobrança pelos Serviços	Sim

Localização



Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 927



Exibindo **1** coordenada(s).

#	Identificação do Marcador	Descrição do local e sua relação com a obra	Latitude	Longitude
1	A	Coordenadas referentes ao local de instalação do Booster João Leite, retiradas da planta de locação pertencente ao projeto básico.	-16,38	-49,15

Exibindo **1** município(s).

#	Município/UF	Principal?	População total beneficiada pelo empreendimento	Total de famílias beneficiadas pelo empreendimento	Famílias com baixa renda beneficiadas
1	Goiânia/GO	Sim	501.017	158.050	-

Empreendimento

Nome do Empreendimento: Conexão do Sistema de Abastecimento de Água Mauro Borges ao Centro de Reservação Cristina: Booster e AAT João Leite / Cristina e CR Cristina

Projeto	Básico
Data de elaboração ou da última revisão do projeto (mês/ano):	10/2019
Situação do Licenciamento Ambiental:	Não se aplica
Esfera do Licenciamento Ambiental	Municipal
O empreendimento possui outorga de uso de recursos hídricos?	Não se aplica

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 928

As áreas necessárias à implantação do empreendimento são de titularidade do proponente?	Parcial
O proponente possui anuência do município para realizar o empreendimento?	Sim

Índice de Cobertura de Saneamento (melhorias alcançadas com a execução da obra), se for o caso:		
Item	Antes	Depois
Produção (L/s)	3.807,00	3.807,00
Distribuição (%)	100,00 %	100,00 %
Tratamento (%)	100,00 %	100,00 %
Tratamento (L/s)	3.807,00	3.807,00
Ligações (un)	555.726	555.726

Objeto da Proposta	O Pleito da presente carta consulta refere-se à Ampliação, Melhoria e Reestruturação do Sistema de Abastecimento de Água (SAA) de Goiânia-GO, compreendendo a ampliação do Centro de Reservação Vila Cristina (implantação de reservatório apoiado de 10.000 m³), a implantação do Booster João Leite (capacidade para 2.124 L/s) e a implantação de 5.278 metros de adutora de água tratada.
Diagnóstico da situação atual e caracterização do problema	O sistema de abastecimento de água do município de Goiânia é operado pela empresa Saneamento de Goiás S.A. (SANEAGO), através de contrato de programa assinado com a Prefeitura Municipal [4]. Conforme SNIS 2018 [1], atendia a população de cerca de 1,5 milhões de habitantes, atingindo 100% da população urbana, por meio de 555.726 ligações (segundo Boletim Informativo da SANEAGO do mesmo período de publicação [8]). De forma a nortear as diretrizes para o saneamento básico e definir ações e investimentos prioritários, o município dispõe de Plano Municipal de Saneamento básico [2], aprovado em 2019, e instituiu o Plano de Gestão do Prestador [4]. O abastecimento de água é realizado por quatro sistemas produtores de água, Sistema Samambaia, Sistemas independentes (poços tubulares profundos), Sistema Meia Ponte e Sistema João Leite, sendo estes dois últimos responsáveis pela maior parte do atendimento. Conforme Boletim Operacional da SANEAGO [9], esses sistemas produziram 108.834.052 m³ no ano de 2019, ou seja, uma a média de 3.451 L/s. O Sistema João Leite conta com duas Estações de Tratamento de Água (ETA), sendo elas a ETA Jaime Câmara, com capacidade instalada de 2.200 L/s, e a ETA Mauro Borges, com capacidade instalada de 4.000 L/s. Contém também duas captações de água bruta no ribeirão João leite, sendo uma através de barragem de nível e outra por meio de barragem de regularização. Ele é responsável por abastecer prioritariamente as regiões Leste, Sul e o Centro do município. Cabe salientar que, de acordo com estudos e projetos existentes, a ETA Mauro Borges tem previsão de ampliação para produzir até 6.000 L/s e, quando atingir sua total capacidade de produção, substituirá a ETA Jaime Câmara, a qual tem previsão de desativação.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 929

O Sistema de Produção Meia Ponte abastece hoje a maior parte do município, atendendo as regiões Norte, Noroeste, Oeste e Sudeste. Ele conta com uma Estação de Tratamento de Água com capacidade nominal instalada de produção de 2.500 L/s. Porém, a partir de 07/05/2019, foi definida uma limitação na outorga de direito do uso do recurso hídrico, conforme portaria 581/2019 [3], reduzindo-se a vazão captada para 2.000 L/s. Desta forma, devido à disponibilidade hídrica do manancial, este sistema não poderá mais ser ampliado.

O planejamento do sistema de abastecimento de água de Goiânia foi fundamentado na implantação da barragem de regularização e da ETA Mauro Borges, a qual faz parte do sistema João Leite. Por conseguinte, vislumbra um maior aproveitamento desse sistema, o qual passará a abastecer a maior parte do município, garantindo segurança hídrica e ampliando a qualidade e regularidade do serviço. Com a conclusão das obras de ampliação do sistema produtor (implantação da barragem e ETA Mauro Borges), estão sendo implementadas as obras de expansão e restruturação da distribuição de água tratada, com o objetivo de equacionar, gradativamente, a distribuição de água de acordo com a capacidade dos sistemas produtores.

Assim, para a integração dos sistemas de abastecimento supracitados, foi implantada uma adutora de DN 700 intitulada adutora entre ETA's, a qual tem o objetivo de conectar e permitir a transferência direta de água entre os sistemas. Tal condição de operação, com a água podendo chegar por diferentes caminhos e provinda a partir dos diferentes sistemas produtores é extremamente desejável em grandes sistemas, como os de Goiânia, pois essa flexibilidade aumenta significativamente a versatilidade operacional e a confiabilidade no fornecimento de água. Desta forma, com a concepção integrada, o Sistema João Leite, o qual conta com uma barragem de regularização, pode suprir o déficit do Sistema Meia Ponte em situações de estiagem do seu manancial.

Entretanto, somente a adutora de DN 700 não é suficiente para garantir, no horizonte do planejamento do PMSB 2019 [2], a flexibilidade necessária para suprir a demanda do Meia Ponte em épocas de estiagem e assegurar o abastecimento regular e contínuo da população.

Outro fator agravante é a crescente demanda da porção noroeste e oeste de Goiânia e das cidades vizinhas de Trindade e Goianira, pois essas regiões, de acordo com o Plano de Gestão do Prestador [4], contém três eixos de desenvolvimento e diversas áreas passíveis de expansão/adensamento urbano. Tal cenário traz alerta para a confiabilidade no fornecimento de água destas regiões, pois é limitada a disponibilidade hídrica do Rio Meia Ponte.

Com a tomada de ações em vistas ao melhoramento da integração dos sistemas, será possível redirecionar a área de abastecimento do Sistema Meia Ponte para atender as conurbações que avançam
rapidamente a noroeste e oeste da capital, sendo necessário, para isto, que o Sistema João Leite passe a atender parte das regiões que hoje são abastecidas pelo Meia Ponte.

Considerando este cenário, foram priorizadas, no Plano de Gestão do Prestador [4], ações estruturais que serão estratégicas nas manobras entre os sistemas de abastecimento, com o objetivo de assegurar a continuidade do abastecimento e possibilitar a expansão do sistema para áreas de desenvolvimento urbano das regiões Oeste e Noroeste. Tais ações englobam a implantação do Booster João Leite, implantação da Adutora de Água Tratada João Leite / Cristina e a ampliação do Centro de Reservação Cristina, objetos cujos recursos são pleiteados nesta presente carta-consulta.

Este empreendimento foi priorizado uma vez que é primordial para possibilitar o abastecimento de água e consequente crescimento e desenvolvimento das regiões Noroeste e Oeste de Goiânia, as quais, de acordo com o Plano de Gestão do Prestador [4] apresentam três eixos de desenvolvimento e englobam diversas áreas de interesse social. Além disso, é essencial para garantir a sustentabilidade, regularidade e segurança hídrica na prestação dos serviços.

De acordo com as metas do Plano de Gestão do Prestador [4], estas obras

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 930

	deverão estar concluídas ao final de 2021, para tanto as tratativas para contratação da obra encontram-se em estágio avançado, estando concluídos os projetos básicos e orçamento dos empreendimentos e estão em andamento as tratativas de regularização fundiária de parte da Adutora de Água Tratada, uma vez que as áreas do Booster João Leite e do CR Cristina são ocupadas atualmente pela SANEAGO. Segundo a SEMAD [10], o objeto possui dispensa de licença ambiental. [1] SNIS, SISTEMA NACIONAL DE INFORMAÇÕES SOBRE SANEAMENTO. Diagnóstico dos serviços de Água e Esgotos, 2018. Planilha_AE_Indicadores_SANEAGO-52087000 (1).xls / Planilha_AE_Informacoes_SANEAGO-52087000 (1).xls. Acesso em 05/05/2020 (disponível no ANEXO H). [2] PREFEITURA DE GOIÂNIA. Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia, 2018/2019. Acesso em 05/05/2020 (disponível no ANEXO D). [3] ESTADO DE GOIÁS. SECRETARIA DE ESTADO DE MEIO AMBIENTE E DESENVOLVIMENTO SUSTENTÁVEL. Portaria 581/2019, retifica a Portaria nº 635/2016, de 28 de setembro de 2016. Acesso em 05/05/2020 (disponível no ANEXO I). [4] PREFEITURA DE GOIÂNIA. Plano de Gestão do Prestador, 2019. Anexo ao Contrato de Prestação de Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário, entre o Município de Goiânia e a Saneamento de Goiás S/A – SANEAGO. Acesso em 05/05/2020 (disponível no ANEXO E). [5] SENHA ENGENHARIA. Estudo de Concepção para Ampliação e Melhoria do Sistema de Água de Goiânia, 2013. Acesso em 05/05/2020. (disponível no ANEXO J) [6] SANEAMENTO DE GOIÁS S/A – SANEAGO. Sistema de Desenvolvimento e Melhoria Operacional, referente ao ano de 2019. Acesso em 05/05/2020 (disponível no ANEXO K). [7] SENHA ENGENHARIA. Projeto Hidráulico Consolidado do Booster João Leite e de sua adutora, denominada AAT Booster João Leite ao CR Cristina, que interliga a AAT Mauro Borges ao CR Cristina. 2019. Acesso em 05/05/2020 (disponível no ANEXO A). [8] SANEAMENTO DE GOIÁS S/A. Boletins Informativos. Referência Março de 2019. Acesso em 05/05/2020 (disponível no ANEXO B). [9] SANEAMENTO DE GOIÁS S/A. Boletins Informativos. Referência Março de 2020. Acesso em 05/05/2020 (disponível no ANEXO B). [10] SECRETARIA DE ESTADO DO MEIO AMBIENTE E DOS RECURSOS HÍDRICOS. Instrução Normativa nº 11/2011 (disponível no ANEXO F).
Concepção do Empreendimento Proposto	O município de Goiânia é a capital política e administrativa do Estado de Goiás, estando localizada na porção central do estado. Esta cidade possui altitudes que variam de 670 metros a 1050 m e encontra-se inserida na bacia hidrográfica do Rio Meia Ponte. O município integra a Região Metropolitana de Goiânia composta por 20 municípios, sendo limitado a noroeste com Goianira, a norte com Santo Antônio de Goiás, a nordeste com Nerópolis e Goianápolis; a sul com Aparecida de Goiânia; a leste com Senador Canedo; a oeste com Trindade e a sudoeste com Abadia de Goiás. A cidade de Goiânia é a segunda mais populosa do Centro-Oeste e possui, de acordo com o SNIS 2018 [1], população urbana de 1.490.047 habitantes e, de acordo com os dados publicados no PMSB de Goiânia [2], pode-se afirmar que o município de Goiânia apresentou aumento populacional considerável entre os anos de 2000 a 2017, chegando à 2,0% a.a. Goiânia apresenta elevados índices de consolidação urbana, população jovem, heterogeneidade socioeconômica e atividades econômicas concentradas nos setores de serviços, comércio, indústria de transformação, construção civil e administração pública. O Sistema de Abastecimento de Água e o Sistema de esgotamento Sanitário são operados pela empresa Saneamento de Goiás S.A. (SANEAGO), a qual atende, conforme SNIS 2018 [1], 100% da população com abastecimento de água e

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 931

80,87% com esgotamento sanitário.
Existem dois principais sistemas de produção no município, sendo eles o Sistema Meia Ponte e o Sistema João Leite. O Sistema João Leite possui capacidade instalada para produzir 6.000 L/s, contando com as Estações de Tratamento Jaime Câmara (2.000 L/s, com previsão de desativação) e Mauro Borges (4.000 L/s). Ele possui duas captações no ribeirão João Leite, sendo uma através de barragem de nível e outra através da barragem de regularização de Goiânia. Atualmente, esse sistema é responsável por abastecer prioritariamente as regiões Leste, Sul e o Centro, abastecendo 18 centros de reservação do município.
O Sistema Meia Ponte conta com a captação no Rio Meia Ponte e capacidade de produção instalada de 2.500 L/s. Esse sistema é o responsável principal pelo abastecimento das regiões Norte, Noroeste, Oeste e Sudeste de Goiânia e, conforme o PMSB de Goiânia [2], abastece cerca de 45 centros de reservação. Contudo, o Rio Meia Ponte enfrenta problemas de disponibilidade hídrica e persistente redução fluviométrica gradativa na sua bacia, em virtude da crescente expansão urbana e da intensificação do processo de uso do solo e das suas águas. Como resultado, foi determinado, através da portaria 581/2019 [3], a outorga de 2.000 L/s para a captação da SANEAGO, o que impossibilita ações para ampliação deste sistema produtor.
O cenário de restrições hídricas na captação do Sistema Meia Ponte ocorre concomitante com o crescimento das regiões abastecidas por esse sistema. No Plano de Gestão do Prestador [4], firmado entre a prefeitura de Goiânia e a SANEAGO, é possível observar que estas regiões apresentam o maior número de eixos de desenvolvimento definidos pela prefeitura e de áreas de interesse social. Ademais, deve ser considerado o avanço do processo de conurbação existente entre os municípios da Região Metropolitana de Goiânia, em especial de Goiânia, Trindade e Goianira, os quais condicionam o processo de desenvolvimento urbano e socioeconômico das regiões abastecidas pelo Sistema Meia Ponte.
Como forma de garantir o atendimento da demanda e a regularidade do abastecimento em face do crescimento populacional das regiões Oeste, Sudeste e Noroeste, considerando a disponibilidade hídrica no Sistema Meia Ponte, o Estudo de Concepção para Ampliação e Melhoria do Sistema de Água de Goiânia [5], estabeleceu, entre outras soluções técnicas, que seria necessária a Interligação entre o Novo Sistema João Leite e o Sistema Meia Ponte, através da implantação da denominada Conexão do Sistema de Abastecimento de Água Mauro Borges ao Centro de Reservação Cristina: Booster e AAT João Leite / Cristina e CR Cristina.
O Estudo de Concepção [5] estima uma população de 1.851.006 habitantes em 2035, com uma demanda de 6.897 L/s para o município de Goiânia. Para atender esta demanda, foi proposto a redistribuição do abastecimento de água de Goiânia segundo os dois sistemas produtores, João Leite e Meia Ponte, seguindo as premissas de aproveitar ao máximo as instalações existentes, projetadas e planejadas, assegurar baixa relação custo/benefício dos investimentos, garantir confiabilidade técnico-operacional, promover flexibilidade operacional e assegurar facilidade para ampliação.
Segundo a redistribuição das áreas de abastecimento proposta no estudo [5], no ano de 2035 o Sistema João Leite seria responsável por atender uma demanda de 7.347 L/s relativo às cidades de Goiânia, Aparecida de Goiânia e Abadia de Goiás, sendo 5.539 L/s demandados por Goiânia. Já o Sistema Meia Ponte seria responsável por produzir 2.065 L/s para atendimento das cidades de Goiânia, Trindade, Goianira e Abadia de Goiás, sendo 1.358 L/s destinados ao município de Goiânia.
Atualmente, de acordo com boletim operacional da SANEAGO de 2019 [6], o Sistema Meia Ponte é responsável pela produção, em média, de 1.791 L/s nos meses de chuva (Novembro a Março) e de 1.379 L/s nos meses de estiagem (Abril a Outubro). Percebe-se que este sistema tem redução da produção de água nos meses de estiagem e, atualmente, tem que ser complementado com outras unidades produtoras para atender à demanda. Neste sentido, para a integração dos sistemas, foi implantada a adutora de DN 700 denominada adutora entre

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 932

ETA's, a qual é capaz de transferir até 700 L/s do sistema João Leite ao sistema Meia Ponte.
Porém, com a expansão da região Noroeste e Oeste do Município, bem como com as obras de interligação dos sistemas de Trindade e Goianira ao Sistema Meia Ponte, somente este incremento de 700 L/s não será suficiente para complementar a vazão do Meia Ponte e atender todas as áreas necessárias. Assim, é prevista a implantação dos objetos da presente carta-consulta, que representam o produto desta concepção, sendo o principal objetivo ampliar estrategicamente o sistema de adução e conectar os sistemas João Leite e Meia Ponte, de forma a direcionar a área de abastecimento do Sistema Meia Ponte para cobrir a porção oeste de Goiânia e as cidades vizinhas de Abadia de Goiás, Trindade e Goianira, cujos sistemas de produção de água já não conseguem suprir adequadamente suas respectivas demandas. Para tanto foi projetado o Booster João Leite, a Adutora de Água Tratada Derivação Mauro Borges ao Centro de Reservação Cristina e a ampliação do Centro de Reservação Cristina.
Ressalta-se que para equacionar o problema levantado, foram estudadas as seguintes alternativas, através do Estudo de Concepção [5]:
Alternativa 01 – considerou a instalação do Booster na área da Elevatória de Água Bruta João Leite existente, localizada nas proximidades do Clube Ferreira Pacheco.
Alternativa 02 – propôs implantar o Booster na área da Estação de Tratamento de Água Jaime Câmara.
Sendo a Alternativa 01 eleita como mais viável à época do estudo. Porém, no ano de 2019, com a execução do Projeto Básico [7], identificou-se que a implantação do Booster nessa área, com a conseguente desativação da Elevatória de Água Bruta João Leite, não seria uma opção viável no tocante à área operacional do sistema.
Portanto, foi sugerida uma nova alternativa:
Alternativa 03 – indicou a instalação do Booster na área da Estação de Tratamento de Esgoto Dr. Hélio Seixo de Britto.
Conforme o Projeto Básico desta conexão [7], a alternativa 03 foi a escolhida, pois não implica na desativação da Elevatória de Água Bruta João Leite existente.
De forma mais abrangente, observa-se que as alternativas de interligação e ampliações previstas para Goiânia e região foram concebidas de forma a possibilitar implantação gradual, decidida a partir de avaliações técnicas operacionais da evolução das demandas, objetivando atender a real necessidade de ampliação ao longo do tempo, com escalonamento dos investimentos.
A partir da implantação da Barragem João Leite, concomitante à implantação do Sistema Mauro Borges, foi executada a ampliação do Booster Adélia, pertencente ao Sistema Meia Ponte, bem como foi projetada a reestruturação do sistema de adução da região noroeste vinculado a esse sistema, direcionando a distribuição de Goiânia às regiões conurbadas acima citadas. Em paralelo, foi concebido para o Sistema João Leite, da adutora de água tratada Mauro Borges, uma sequência de ampliações do sistema existente e a criação de "linhões" de adução visando o atendimento da região sul da Região Metropolitana de Goiânia.
Tratando-se dessa configuração, as opções de ligação convenientes entre os Sistemas de Produção Meia Ponte e João Leite apontaram a "adutora entre ETA's" como uma alternativa factível para implantação imediata com aporte de vazão da ordem 700 L/s de um sistema para outro por gravidade. Tal opção foi fundamental e valiosa por permitir a flexibilidade operacional em cenários de escassez hídrica. A "conexão Mauro Borges / Cristina" aqui pleiteada como alternativa de maior vazão de transferência de água e menor distância geográfica entre os sistemas na região central de Goiânia (ordem de 2.000 L/s), e, por fim o "Linhão Norte" , já em Aparecida de Goiânia, que também permitirá transferir vazão da de 1.000 L/s do Sistema João Leite para o Sistema Meia Ponte, contudo sendo essa última uma interligação mais complexa pelo volume de unidades interdependentes para o alcance da sua viabilidade temporal imediata. Neste contexto teríamos três pontos operacionais importante de interligação entre os sistemas em condições hidráulicas diferenciadas, o que permite flexibilidade com maior aproveitamento hidráulico das

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 933

unidades dos sistemas.
Neste sentido, será possível o suprimento alternativo para amplas regiões vinculadas ao Sistema Meia Ponte a partir do Sistema João Leite, e vice-versa, em casos de emergências bem como para manutenção das unidades. Para que isto seja possível, as interligações abordadas delineiam e justificam a relevância das ampliações propostas para o sistema de macroadução de Goiânia e áreas conurbadas.
O Booster João Leite será responsável por suprir, pelo Sistema João Leite, o CR Vila Cristina e, a partir deste, por gravidade, a extensa região de norte a sudoeste de Goiânia e noroeste de Aparecida de Goiânia, hoje abastecida pelas grandes unidades de adução e reservação vinculadas ao Sistema Meia Ponte, sendo capaz de recalcar até 2.124 L/s (com funcionamento de 21 horas por dia) e beneficiar cerca de 158.050 famílias.
O Booster recalcará a água tratada até o Centro de Reservação Vila Cristina, o qual, devido ao seu posicionamento, foi escolhido para servir de conexão para o abastecimento dos demais CR's. Com isso, o
Sistema Produtor João Leite passará a atender as áreas de atendimento dos CR's Vila Cristina, Ipiranga, Mendanha e Jardim Atlântico, as quais demandarão, em 2038, conforme o Projeto Básico desta conexão [7], 1.859,61 L/s. Deverão ser implantadas as seguintes unidades:
1) Booster João Leite: O Booster João Leite conterá quatro (3 + 1) conjuntos motobomba com capacidade individual de 708 L/s e será implantado na área da Estação de Tratamento de Esgoto (ETE) Dr. Hélio Seixo de Britto.
2) Adutora de Água Tratada Derivação Mauro Borges - Centro de Reservação Cristina:O Booster será alimentado, por gravidade, a partir de uma derivação na AAT Mauro Borges, por meio de uma adutora com extensão de cerca de 2.140 m, em tubulação de aço DN 1.200 mm. Já o recalque terá extensão de cerca de 3.138 m, também em tubulação de aço DN 1.200 mm, interligando na AAT Cristina - Meireles existente, conforme já previsto no projeto original.
3) Centro de Reservação (CR) Cristina: Deverá ser realizada a ampliação deste CR a partir da implantação de um reservatório apoiado, em concreto, com capacidade de 10.000 m³.
Essa medida oferecerá grande flexibilidade operacional ao Sistema Metropolitano de Adução e Distribuição, visto que ambos os sistemas produtores - Meia Ponte e João Leite - poderão alimentar alternadamente essas grandes unidades de adução e reservação e, mais importante ainda, possibilitará que o Sistema Meia Ponte, aliviado de abastecer região tão ampla, promova ampliação e regularidade no atendimento à região oeste e noroeste de Goiânia, além do atendimento às regiões conurbadas das cidades de Goianira e Trindade.
Vale ressaltar que, conforme Plano de Gestão do Prestador [4], as regiões que serão beneficiadas por esse projeto e passarão a ter maior disponibilidade de atendimento e possibilidade de ampliação do sistema de abastecimento de água, são regiões demarcadas com extensas áreas de interesse social. Sendo que o projeto em questão está contemplado no Plano de Gestão do Prestador [4] e, por ser o principal objeto de redivisão dos sistemas de produção, representa uma ação estruturante que será necessária para a funcionalidade de diversas outras obras previstas no Plano de Gestão do Prestador [4], especialmente as obras de ampliação de distribuição das regiões Oeste e Noroeste.
[1] SNIS, SISTEMA NACIONAL DE INFORMAÇÕES SOBRE SANEAMENTO. Diagnóstico dos serviços de Água e Esgotos, 2018. Planilha_AE_Indicadores_SANEAGO-52087000 (1).xls /Planilha_AE_Informacoes_SANEAGO-52087000 (1).xls. Acesso em 05/05/2020 (disponível no ANEXO H).
[2] PREFEITURA DE GOIÂNIA. Plano Municipal de Saneamento Básico de Goiânia, 2018/2019. Acesso em 05/05/2020 (disponível no ANEXO D).
[3] ESTADO DE GOIÁS. SECRETARIA DE ESTADO DE MEIO AMBIENTE E DESENVOLVIMENTO SUSTENTÁVEL. Portaria 581/2019, retifica a Portaria nº 635/2016, de 28 de setembro de 2016. Acesso em 05/05/2020 (disponível no

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 934

	ANEXO I). [4] PREFEITURA DE GOIÂNIA. Plano de Gestão do Prestador, 2019. Anexo ao Contrato de Prestação de Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário, entre o Município de Goiânia e a Saneamento de Goiás S/A – SANEAGO. Acesso em 05/05/2020 (disponível no ANEXO E). [5] SENHA ENGENHARIA. Estudo de Concepção para Ampliação e Melhoria do Sistema de Água de Goiânia, 2013. Acesso em 05/05/2020. (disponível no ANEXO J) [6] SANEAMENTO DE GOIÁS S/A – SANEAGO. Sistema de Desenvolvimento e Melhoria Operacional, referente ao ano de 2019. Acesso em 05/05/2020 (disponível no ANEXO K). [7] SENHA ENGENHARIA. Projeto Hidráulico Consolidado do Booster João Leite e de sua adutora, denominada AAT Booster João Leite ao CR Cristina, que interliga a AAT Mauro Borges ao CR Cristina. 019. Acesso em 05/05/2020 (disponível no ANEXO A). [8] SANEAMENTO DE GOIÁS S/A. Boletins Informativos. Referência Março de 2019. Acesso em 05/05/2020 (disponível no ANEXO B). [9] SANEAMENTO DE GOIÁS S/A. Boletins Informativos. Referência Março de 2020. Acesso em 05/05/2020 (disponível no ANEXO B). [10] SECRETARIA DE ESTADO DO MEIO AMBIENTE E DOS RECURSOS HÍDRICOS. Instrução Normativa nº 11/2011 (disponível no ANEXO F).
Justificar a viabilidade técnica/econômica do empreendimento	Do ponto de vista financeiro a ampliação do Sistema de Abastecimento de Goiânia irá gerar melhor eficiência energética e operacional, bem como possibilitará que o Sistema de Abastecimento de água Meia Ponte passe a atender extensas áreas na região oeste e noroeste de Goiânia, a partir da integração com o sistema João Leite, que poderão alimentar alternadamente essas grandes unidades de adução e reservação, o atendimento dessas áreas poderá gerar incremento na receita da empresa. Do ponto de vista operacional, a solução desenvolvida para a ampliação do Sistema de Abastecimento de Goiânia compreende: 1) Ampliação do Centro de Reservação Vila Cristina: Deverá ser realizada a ampliação deste CR a partir da implantação de um reservatório apoiado, em concreto, com capacidade de 10.000 m³. 2) Implantação do Booster João Leite: O Booster João Leite conterá quatro (3 + 1) conjuntos motobomba com capacidade individual de 708 L/s e será implantado na área da Estação de Tratamento de Esgoto (ETE) Dr. Hélio Seixo de Britto. 3) Implantação da Adutora de Água Tratada Derivação Mauro Borges - Centro de Reservação Cristina: O Booster será alimentado, por gravidade, a partir de uma derivação na AAT Mauro Borges, por meio de uma adutora com extensão de cerca de 2.140 m, em tubulação de aço DN 1.200 mm. Já o recalque terá extensão de cerca de 3.138 m, também em tubulação de aço DN 1.200 mm, interligando na AAT Cristina - Meireles existente, conforme já previsto no projeto original. Este empreendimento possibilitará a integração dos principais sistemas de Goiânia com a transferência da vazão diária de 1.859,61 L/s entre eles. Tal ação oferecerá grande flexibilidade operacional ao Sistema Metropolitano de Adução e Distribuição, visto que ambos os sistemas produtores - Meia Ponte e João Leite - poderão alimentar alternadamente essas grandes unidades de adução e reservação e, mais importante ainda, reduzirá a atual área de abrangência do Sistema Meia Ponte o que possibilitará que este passe a atender extensas áreas na região oeste e noroeste de Goiânia, viabilizando assim obras de ampliação que estão previstas no Plano de Gestão do Prestador [4]. Considerando a capacidade do Booster (vazão diária de 1.859,61 L/s), estima-se que o Sistema Meia Ponte será aliviado e terá disponibilidade para novas ligações, podendo abastecer uma população de 501.017 habitantes, ou seja, atender cerca de 158.050 famílias. A presente solução, definida pelo Projeto Básico [7], com o Booster instalado na área a ETE Dr. Hélio Seixo de Britto, foi eleita como a melhor alternativa pois apresenta as

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 935

	seguintes vantagens em relação à variante proposta no Estudo de Concepção [5]: (a) permanência da EAB João Leite, a qual recalca água para a Estação de Tratamento Jaime Câmara, que, atualmente, tem fundamental importância para a operação do Sistema João Leite. Desta forma, a desativação dessas unidades não seria obrigatória com a implementação do Booster, mas ficariam a cargo da área operacional da empresa, a qual teria maior flexibilidade para avaliar em qual época ou cenário que esta desativação seria interessante para a operação do sistema. (b) possibilidade imediata de implantação do Booster, visto que ele está projetado em uma área da Estação de Tratamento de Esgoto que não possui edificações existentes e nem planejadas; (c) Conforme o projeto básico [7], todos as diretrizes consideradas na elaboração do projeto original foram mantidas. Assim, a presente revisão do projeto somente diz respeito à localização do Booster e às particularidades de projeto afetadas por essa mudança, tais como: ventosas e descargas do Booster, adutoras a montante e a jusante do Booster, drenagem, terraplanagem e blocos de ancoragem. Ou seja, o dimensionamento do sistema de recalque continua igual ao preconizado pelo Estudo de Concepção [5]. Os empreendimentos têm projetos básicos concluídos e estão em fase de contratação pela Saneamento de Goiás – S/A – SANEAGO. Parte das áreas destinadas à implantação das unidades pertencem à SANEAGO e parte estão em processo de regularização, o qual está aguardando emissão de decreto de utilidade pública.
Situação prevista após conclusão do empreendimento	A implantação das unidades aqui tratadas visa à continuidade das ações propostas para promover o acesso à água de boa qualidade e garantir a universalização dos serviços prestados, abrangendo as necessidades atuais e futuras da cidade de Goiânia. Além disso: 1. Atenderá, pelo Sistema João Leite, áreas hoje abastecidas pelo Sistema Meia Ponte, para que esse possa atender as regiões Oeste e Noroeste de Goiânia, assim como as cidades de Trindade e Goianira, as quais contam, atualmente, com sistemas de poços profundos que não são capazes de atender a demanda a longo prazo; 2. Irá transferir cerca de 1.859,61 L/s do Sistema João Leite ao atual Sistema Mauro Borges, possibilitando que este último sistema possa ser ampliado em 158.050 ligações; 3. Oferecerá grande flexibilidade operacional ao Sistema Metropolitano de Adução e Distribuição, visto que ambos os sistemas produtores - Meia Ponte e João Leite - poderão alimentar alternadamente essas grandes unidades de adução e reservação; 4. Aumentará a confiabilidade e regularidade no abastecimento do município, devido à interligação dos sistemas. Dessa forma, garante regularidade de abastecimento e confiabilidade frente a situações de escassez hídrica no Rio Meia Ponte.
Informações de operação/manutenção do empreendimento	A responsabilidade pela operação e manutenção do Booster e AAT João Leite / Cristina e CR Cristina, assim como ocorre em todo o município de Goiânia, ficarão a cargo da Diretoria de Produção da SANEAGO, que tem seu organograma estruturado para a prestação destes serviços. Conta com equipes apropriadas de operação e manutenção lotadas nos distritos e regionais. Sua estratégia, os recursos financeiros, materiais e mão-de-obra, bem como as fontes de financiamento são de responsabilidade da Saneamento de Goiás S.A – SANEAGO que utilizar-se-á, também de políticas tarifárias adequadas para cobrir os custos das despesas de exploração.

Info. Complementares

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 936

A plena funcionalidade do empreendimento depende de outra obra?	Não
Se depende, depende de quais obras? Já tem previsão de contratação e data para entrada em operação?	
Essa obra complementa empreendimento do PAC I ou II?	Não
Em caso afirmativo, informar os números dos contratos.	

QCI

Empréstimo (R$):	R$ 66.985.964,40
Contrapartida (R$):	R$ 3.525.577,08
Investimento (R$):	R$ 70.511.541,48

Quadro de Composição de Investimentos (QCI)

Item	Unidade	Quantidade	Empréstimo (R$):	Contrapartida (R$):	Investimento (R$):	% do Investimento
Projeto						
Elaboração de projeto básico e de projetos executivos do empreendimento objeto do financiamento	VB	1	222.042,46	11.686,44	233.728,90	0,33 %
Serviços Preliminares						
Limpeza e cercamento de área, instalação de canteiros e placa de obra (limitado a 4% do VI)	VB	1	108.130,84	5.691,10	113.821,94	0,16 %

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 937

Quadro de Composição de Investimentos (QCI)

Obras e Serviços						
Estação Elevatória	UN	1	17.113.747,07	900.723,53	18.014.470,60	25,55 %
Adução	M	5.304	33.481.645,32	1.762.191,86	35.243.837,18	49,98 %
Reservação, inclusive execução de barragem	UN	1	5.722.739,72	301.196,83	6.023.936,55	8,54 %
Itens Necessários para a Adequada Implantação do Empreendimento						
Execução de trabalho social que vise à sustentabilidade socioeconômica e ambiental do empreendimento	VB	1	669.859,64	35.255,77	705.115,41	1,00 %
Aquisição de terreno, inclusive por desapropriação, limitado ao valor pago ou o valor de avaliação, o que for menor	M²	1	763.398,30	40.178,86	803.577,16	1,14 %
Administração local da obra (limitado a 5% do VI)	VB	1	2.015.804,61	106.094,98	2.121.899,59	3,01 %
Gerenciamento da obra (limitado a 5% do VI)	VB	1	0,00	0,00	0,00	
Reserva de Contingência (limitado a 10% do Valor de Investimento – VI referente a obras e serviços)	VB	1	6.698.596,44	352.557,71	7.051.154,15	10,00 %

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 938

Quadro de Composição de Investimentos (QCI)

Pré-operação e todas as demais operações necessárias e suficientes para a entrega final do objeto, nos casos em que o operador do serviço não possuir expertise para operar os equipamentos e unidades operacionais implantadas (limitado a 2% do VI)	VB	1	0,00		0,00	
Outros Itens Financiáveis						
Avaliação de resultados pós intervenção (Item obrigatório para propostas com valor de investimento acima de R$15 milhões, sendo o valor do item limitado a 0,5% do valor do empréstimo ou R$200 mil, o que for menor)	VB	1	190.000,00	10.000,00	200.000,00	0,28 %
Percentuais	-	-	95,00 %	5,00 %	100,00 %	-
Totais	-	-	R$ 66.985.964,40	R$ 3.525.577,08	R$ 70.511.541,48	100 %

Arquivos

Arquivos da carta consulta original

Exibindo **15** arquivo(s).

#	Tipo	Título	Descrição

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 939

#	Tipo	Título	Descrição
1	Modelo de Prestação dos Serviços	Contrato de Programa de Goiânia.pdf	Contrato de Programa entre Goiânia e a Saneago
2	Titularidade	Titularidade.rar	Certidões de Registro ITU IPTU
3	Plano Diretor	Lei Plano Diretor de_Goiânia.pdf	Lei Complementar Dispõe sobre o Plano Diretor de Goiânia
4	Plano de Saneamento/Plano Específico	PMSB Goiânia.zip	Lei que institui o Plano de Saneamento Básico de Goiânia e Plano de Saneamento Básico de Goiânia - Água e Esgoto
5	Regulação para os serviços delegados	Convênio de Cooperação - Goiânia.pdf	Convênio de Cooperação, estabelece as funções de regulação, controle e fiscalização dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário do município de Goiânia.
6	Situação do Licenciamento Ambiental	IN_n_11-2011_LICENCIAMENTO_DE_SANEAMENTO.pdf	IN dispões sobre licenciamento ambiental dos sistemas de abastecimento de água e do sistema de esgotamento sanitário de Goiânia
7	Controle Social	Controle Social Goiânia e Lei Autorizativa.pdf	Lei autorizativa onde cria o Conselho de Saneamento de Goiânia
8	Controle Social	Controle Social.pdf	Modifica a composição do Conselho Municipal de Saneamento
9	Cobrança pelos Serviços	Cobrança pelos serviços Fatura Goiânia.pdf	Fatura emitida de cobrança pelos serviços prestados.
10	Outros	ANEXO K - Boletim Operacinal - OP052B_4 -GOIÂNIA - 2020.rar	Boletim operacional

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 940

#	Tipo	Título	Descrição
11	Outros	Boletim_Informativo_SANEAGO_-_03-2019.pdf	Boletim Informativo referência 03/2019
12	Outros	Boletim_Informativo_SANEAGO_-_03-2020.pdf	Boletim Informativo referência 03/2020
13	Projeto	download?id=c03c6b28136dd1a1ea7f51a99adebf7c1f7c161517112020	Projetos: Concepção Goiânia Conexão Cristina CR Vila Cristina
14	Outros	Planilha_AE_Indicadores_SANEAGO-52087000 (1).xls	Planilha indicadores agregados e desagregados
15	Outros	SNIS - Planilha_AE_Informacoes_SANEAGO-52087000.xls	Planilha SNIS - Tabela completa informações agregadas e desagregadas

Arquivos da carta consulta retificada

Exibindo **7** arquivo(s).

#	Tipo	Título	Descrição
1	Projeto	ARTs Pedro Barbosa -Everton Sergio - João Calos - Andre.zip	ARTs Projetistas
2	Projeto	download?id=ffec335e2db47bc426c4579ee71e596917797f1017052021	Projetos Conexão do Sistema de Abastecimento de Água Mauro Borges ao Centro de Reservação Cristina: Booster e AAT João Leite / Cristina e CR Cristina
3	Projeto	ARTs - Carlos Eduardo.zip	ARTs orçamento
4	Situação do Licenciamento Ambiental	Licença amabiental - Declaração de inexigibilidade.pdf	Declaração de Inexigibilidade
5	Projeto	Justificativa funcionalidade plena.pdf	Justificativa de funcionalidade plena
6	Projeto	Planta Iluminada_ AAT_Booter_JL__CR_Cristina.pdf	Planta evidenciando funcionalidade plena
7	Outros	3_-_Orçamentos.zip	Orçamentos detalhados projetos

Resultados Parciais

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 941

Resultado da Manifestação de Interesse do Agente Financeiro (MIAF)

Agente Financeiro manifestou interesse na proposta

Resultado do Enquadramento pela SNSA/MDR

Proposta enquadrada e apta para análise de viabilidade pelo Agente financeiro (VALIDAÇÃO).

Resultado da Validação pelo Agente Financeiro

Proposta validada

Resultado da Seleção pela SNSA/MDR

Proposta selecionada

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 942

Apêndice XVI – NT 426-2024 - Esclarecimentos e Retificações

A Nota Técnica com comentários e esclarecimentos nos estudos a partir da avaliação pelas Agências Reguladoras são disponibilizados nesta Nota Técnica.

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 943

NOTA TECNICA

Número 426/2024
Data 15/03/2024
Interessado **ERNST YOUNG**
Assunto ANÁLISE TÉCNICA -

Relatório Técnico: Retificação e esclarecimentos acerca das Base de Ativos Regulatória, Premissas Populacionais e Premissas de CAPEX.

Este documento tem como objetivo retificar informações das Notas Técnicas 1596/2023, 1620/2023 e 1660/2023, conforme considerações das Agências Reguladoras durante o período de avaliação do estudo de capacidade técnica e eventuais desdobramentos após as considerações recebidas. Neste caso, apresentamos as seguintes retificações e informações:

1. Nota Técnica 1596/2023 – BAR

Ajustes realizados nos valores da BAR atualizada para 2022

A Base de Ativos Regulatórios da SANEAGO, referência dezembro de 2020, teve seu valor global certificado e blindado pelos reguladores para o 2° Ciclo de Revisão Tarifária da SANEAGO - 2021 - 2024 por meio da Nota Técnica Conjunta n° 10/2021 – AGR/AR. O produto validado foi tão somente o valor global dos ativos de todos os municípios que a SANEAGO operava na data de referência. Isso se deve ao fato de que a tarifa da SANEAGO é a mesma para todos os municípios, de modo que não havia necessidade de se apurar a BAR por município para fins de Revisão Tarifária.

Ademais, é preciso ressaltar que na metodologia utilizada, para contabilizar a BAR, a remoção do valor dos ativos não onerosos foi realizada por fora da listagem dos ativos, ou seja, para se apurar o valor exato da BAR blindada é preciso descontar os saldos do não oneroso do laudo analítico. Deste modo, para atender à demanda da BAR por município, foi necessário um extenso trabalho de conciliação, identificação única de ativos e localização adequada destes para a aferição do valor por município.

Este trabalho vem sendo desenvolvido desde meados de 2021 e não se esgotou, dado que a BAR é uma base com quase 300 mil ativos e não está sistematizada, dependendo de tratamento em planilha eletrônica.

Conteúdo acessado por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA em 15/03/2024 10:38:10

Este documento foi assinado digitalmente por FELIPE BUENO XAVIER NUNES, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS-e ANA TEREZA MARTINS

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: 7U79-BW5D-PEIR-TH1F

Laudo Técnico Certificação Independente (3748341) SEI 23.23.000000524-0 / pg. 944 Página 1 de 4

Neste cenário, houve a necessidade de diversos ajustes e tratamentos na base para obter uma distribuição por município da forma mais adequada e fidedigna. Ao longo desse processo, identificou-se que alguns ativos não onerosos estavam sendo descontados de municípios que não possuíam aqueles ativos, gerando inconsistência no valor final do reversível desses municípios. Ademais, alguns ativos não onerosos não elegíveis estavam sendo descontados do valor dos ativos elegíveis.

Diante disso, realizou-se um trabalho conjunto para apurar a localização correta dos ativos não onerosos para não haver distorção dos valores da BAR por município. Além disso, apurou-se quais ativos do laudo analítico correspondiam aos ativos não onerosos descontados por fora, de modo que houve conciliação dos valores positivos e negativos dos ativos não onerosos por município.

2. Nota Técnica 1620/2023 – Premissas Populacionais

Conforme pontuado na Nota Técnica 1620/2023, foi considerada a mesma a projeção populacional por município utilizada no estudo de capacidade econômico-financeiro regulamentado pelo Decreto 10.710/2021, cujas premissas constam Nota Técnica 992/2021.

Em análise, identifica-se que eventual ajuste na projeção, desconsiderando os municípios que a Saneago não mais opera, resultaria em desvios acima de 0,00% em apenas 16 municípios, sendo 15 deles entre 0,01% e 0,06% e apenas um de 0,15%.

Em se tratando de projeções, entende-se que o desvio percentual encontrado não impacta significativamente a população projetada por município.

Oportunamente, esclarecemos que, conforme informado na Nota Técnica 992/2021, como a Saneago não possui informações consistentes para o município de Guarinos, utilizou-se dos dados do próprio IBGE.

3. Nota Técnica 1660/2023 – CAPEX

Foi apresentado no item 2.1.2 da Nota Técnica 1660/2023, o índice de reajuste acumulado considerando o INCC Acumulado de dez/2020 a dez/2022. Ocorre que o valor de Investimento Total por Habitante constante na Nota Técnica 998/2021 é referente a data base dez/2020. Neste sentido, o reajuste acumulado deveria ser para o período de jan/2021 a dez/2022.

Desta forma, retifica-se o valor atualizado de Investimento Total Por Habitante (R$/Habitante) para os

Conteúdo acessado por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA em 15/03/2024 10:38:10

Este documento foi assinado digitalmente por FELIPE BUENO XAVIER NUNES, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS-e ANA TEREZA MARTINS

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: 7U79-BW5D-PEIR-TH1F

valores abaixo.

	Nota Técnica 988/2021	INCC Acumulado - (jan/2021 a dez/2022)	Valor atualizado
SAA	R$ 2.252,18	24,40%	R$ 2.801,68
SES	R$ 2.375,04	24,40%	R$ 2.954,52

Oportunamente, informa-se que conforme item 6 da Nota Técnica 1660/2023, os valores de investimento "estruturais" do Contrato de Programa de Goiânia foram atualizados pelos dados do 1° Termo aditivo, de dez/2022. Os investimentos de ligações, redes e estruturantes, cuja origem é o Contrato formalizado em dez/2019, foram atualizadas pelo INCC do período entre a data de assinatura do contrato e data base do estudo, qual seja, jan/2020 a dez/2022. O índice acumulado do período foi de 35,36%.

Destaca-se que os valores de INCC Acumulado apresentados acima foram arredondados para duas casas decimais para fins de apresentação neste documento, mas foi incorporado ao modelo o valor em dízima periódica.

4. Anexos

- Memória de Cálculo de Reajuste Índice Nacional de Custo da Construção - INCC
- Base 2022 - Municípios Certificação VF

Documento assinado eletronicamente por FELIPE BUENO XAVIER NUNES, SUPERINTENDENTE A1 na SUPERINTENDÊNCIA DE ASSUNTOS REGULATÓRIOS - SUREG, em 15/03/2024 09:11:19, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ASSESSOR(A) DE DIRETORIA na DIRETORIA FINANCEIRA DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES E REGULAÇÃO - DIFIR, em 15/03/2024 09:57:01, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, GERENTE na GERÊNCIA DE PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO E MONITORAMENTO - PR-GPE, em 14/03/2024 17:57:04, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Conteúdo acessado por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA em 15/03/2024 10:38:10

Este documento foi assinado digitalmente por FELIPE BUENO XAVIER NUNES, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS-e ANA TEREZA MARTINS

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: 7U79-BW5D-PEIR-TH1F

Documento assinado eletronicamente por FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS, GERENTE na GERÊNCIA DE GESTÃO DE PROJETOS E PORTFÓLIOS - E-GGP , em 15/03/2024 09:23:10, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Documento assinado eletronicamente por ANA TEREZA MARTINS, ASSESSOR JURÍDICO B1 na PROCURADORIA JURÍDICA - PROJU, em 15/03/2024 09:45:04, horário oficial de Brasília, conforme Art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei Estadual nº 17.039/2010 e Art. 4º, II da Lei Federal nº 14.063/2020.

Conteúdo acessado por ANTONIELE D'LEAN PEREIRA em 15/03/2024 10:38:10

Este documento foi assinado digitalmente por FELIPE BUENO XAVIER NUNES, MARCUS VINICIUS BATISTA DE ARAUJO, ANTONIELE D'LEAN PEREIRA, FABRICIO ANDRE NOGUEIRA DOS REIS e ANA TEREZA MARTINS

Documento assinado digitalmente no Docflow. Verificação em: https://www.saneago.com.br/docflow/digitalSignChecker.jsf. Utilize o código: 7U79-BW5D-PEIR-TH1F

	VNR/BAR BRUTA - DEZ/2020			VNR FINAL BLINDADO (VBR = VNR - DEPRECIAÇÃO - IAD) - DEZ/2020				BAR FINAL (BAR = VBR - NÃO ONEROSO) - DEZ/2020				VNR ATUALIZADO MONETARIAMENTE PARA DEZ/2022				VBR ATMOS BAR 2020 DEPRECIADO E ATUALIZADO MONETARIAMENTE PARA DEZ/2022 (VBR ATUALIZADO + VNR ATUALIZADO - DEPRECIAÇÃO ATUALIZADA - IAD ATUALIZADO)				BAR FINAL - DEPRECIADO E ATUALIZADO MONETARIAMENTE PARA DEZ/2022 - (BAR ATUALIZADA + VBR ATUALIZADO - NÃO ONEROSO ATUALIZADO)				INCREMENTAL 2021 2022 - DEPRECIADO E ATUALIZADO MONETARIAMENTE PARA DEZ/2022				BAR FINAL - BLINDADA 2020 ATUALIZADA DEZ/22 + INCREMENTAL 2021 E 2022 - DEZ/22			
MUNICÍPIO	Cod	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	Total	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL	ÁGUA	ESGOTO	ADMINISTRAÇÃO	TOTAL
ABADIA DE GOIAS	409	12.635.351,27	8.475.480,36	-	19.110.831,63	5.232.201,21	3.526.985,60	-	8.759.186,82	5.163.910,61	3.526.985,60	-	8.690.896,21	14.711.101,03	7.339.279,58	-	22.050.380,61	5.538.839,82	3.844.836,47	-	9.383.676,29	5.488.322,52	3.844.836,47	-	9.333.158,99	195.341,95	581,70	-	195.923,65	5.683.664,47	3.845.418,17	-	9.529.082,64
ACREÚNA	233	20.269.234,37	18.065.369,04	-	38.334.603,40	10.479.147,13	9.577.628,81	-	20.050.775,94	10.438.877,98	9.577.628,81	-	20.016.506,79	23.599.087,06	21.033.168,25	-	44.632.255,31	11.365.228,67	10.410.416,05	-	21.775.644,72	11.339.807,44	10.410.416,05	-	21.750.223,49	123.386,20	43.132,64	9.738,84	176.257,67	11.463.193,63	10.453.548,69	9.738,84	21.926.481,16
ADELÂNDIA	354	1.740.367,38	-	-	1.740.367,38	445.665,08	-	-	445.665,08	420.750,82	-	-	420.750,82	2.026.278,89	-	-	2.026.276,89	445.312,40	-	-	445.312,40	428.483,13	-	-	428.483,13	40.918,99	-	-	40.918,99	469.402,12	-	-	469.402,12
AGUA FRIA DE GOIAS	344	1.868.895,40	3.174,97	167.941,56	2.040.011,92	552.547,61	3.135,28	144.642,57	700.325,46	477.408,17	3.135,28	144.642,57	625.186,01	2.173.019,64	3.696,56	195.531,19	2.375.147,38	514.243,89	3.444,69	162.450,85	680.139,43	491.644,30	3.444,69	162.450,85	657.539,85	85.123,75	-	-	85.123,75	546.768,05	3.444,69	162.450,85	712.663,60
AGUA LIMPA	131	1.640.623,48	-	-	1.640.623,48	552.438,32	-	-	552.438,32	524.628,70	-	-	524.628,70	1.910.146,95	-	-	1.910.146,95	581.327,99	-	-	581.327,99	560.040,93	-	-	560.040,93	34.232,09	-	-	34.232,09	594.273,02	-	-	594.273,02
AGUAS LINDAS DE GOIAS	193	62.116.001,32	45.082.907,84	66.832,98	107.265.742,14	40.614.198,56	23.384.061,17	57.929,66	64.056.289,60	35.360.010,40	23.384.061,17	57.929,66	58.802.001,33	72.320.488,11	52.497.218,91	141.526,75	124.957.479,30	41.304.705,75	25.074.896,93	64.501,75	66.264.104,43	40.786.830,54	25.074.896,93	64.501,75	61.926.229,22	2.074.666,80	37.907,74	134.035,27	2.246.609,80	38.855.497,34	25.112.804,67	198.537,03	64.166.839,08
ALEXANIA	132	11.084.113,68	104,41	-	11.084.218,09	4.264.294,29	80,61	-	4.264.374,90	3.732.172,64	80,61	-	3.732.253,25	12.905.024,39	121,56	-	12.905.145,95	4.234.602,34	88,54	-	4.234.690,88	3.738.655,29	88,54	-	3.738.743,83	238.907,19	-	-	238.907,19	3.977.562,48	88,54	-	3.977.651,02
ALOANDIA	134	2.365.205,00	-	-	2.365.205,00	524.291,69	-	-	524.291,69	524.291,69	-	-	524.291,69	2.753.763,54	-	-	2.753.763,54	550.416,51	-	-	550.416,51	550.416,51	-	-	550.416,51	15.989,99	-	-	15.989,99	566.406,50	-	-	566.406,50
ALTO HORIZONTE	359	3.394.131,69	-	14.141,71	3.408.273,39	1.395.750,49	-	-	1.395.750,49	1.317.497,55	-	-	1.317.497,55	3.951.723,47	-	16.464,92	3.968.188,39	1.365.081,84	-	-	1.365.081,84	1.305.182,89	-	-	1.305.182,89	70.606,98	-	-	70.606,98	1.375.791,86	-	-	1.375.791,86
ALTO PARAISO DE GOIAS	86	8.967.956,41	-	97.099,52	9.065.055,93	4.548.264,21	-	5.606,38	4.553.870,59	4.414.619,45	-	5.606,38	4.420.225,83	10.441.222,41	-	-	10.554.273,54	4.900.394,51	-	-	4.900.394,51	4.818.031,26	-	-	4.818.031,26	277.745,71	-	-	277.745,71	5.095.776,97	-	-	5.095.776,97
ALVORADA DO NORTE	94	11.510.203,73	29.229.448,21	-	40.739.651,94	3.544.817,57	22.585.256,05	-	26.130.073,62	3.455.738,51	22.584.351,61	-	26.040.090,12	13.401.112,86	34.031.294,95	-	47.432.407,81	3.791.468,93	24.517.393,81	-	28.308.862,71	3.721.375,57	24.516.340,78	-	28.237.716,35	103.335,46	10.769.492,23	-	10.872.827,71	3.824.711,03	35.286.833,01	-	39.110.544,07
AMARALINA	340	1.423.378,04	104,41	-	1.423.482,44	468.128,78	44,59	-	468.173,37	450.386,69	44,59	-	450.431,28	1.657.232,18	121,56	-	1.657.333,74	469.361,13	45,81	-	469.396,93	456.758,36	45,81	-	456.804,17	14.442,66	-	-	14.442,66	471.201,03	45,81	-	471.246,83
AMERICANO DO BRASIL	238	4.029.279,89	-	-	4.029.279,89	1.559.701,49	-	-	1.559.701,49	1.498.329,40	-	-	1.498.329,40	4.691.214,54	-	-	4.691.214,54	1.625.174,79	-	-	1.625.174,79	1.580.746,48	-	-	1.580.746,48	16.476,60	-	-	16.476,60	1.597.223,09	-	-	1.597.223,09
AMORINOPOLIS	136	5.695.939,95	-	-	5.695.939,95	2.547.926,46	-	-	2.547.926,46	2.491.420,64	-	-	2.491.420,64	6.631.675,39	-	-	6.631.675,39	2.761.753,10	-	-	2.761.753,10	2.708.905,97	-	-	2.708.905,97	26.932,60	-	-	26.932,60	2.735.838,57	-	-	2.735.838,57
ANAPÓLIS	2	145.140.174,84	275.709.641,78	441.094,71	421.290.911,33	95.804.476,61	318.551,00	-	96.123.027,61	95.804.476,61	318.551,00	-	96.123.027,61	219.360.273,83	728.852,50	-	220.089.126,33	143.272.876,50	370.882,91	-	143.643.759,41	142.522.647,65	370.882,91	-	142.893.530,56	14.001.854,39	10.929.566,98	2.163.480,84	27.094.902,30	157.524.446,18	113.608.350,21	2.534.363,85	273.164.160,25
ANHANGUERA	138	1.823.727,26	-	-	1.823.727,26	633.941,13	-	-	633.941,13	605.868,56	-	-	605.868,56	2.123.331,23	-	-	2.123.331,23	653.691,32	-	-	653.691,32	391.164,92	-	-	391.164,92	76.255,71	1.683,66	-	77.939,38	467.420,63	1.683,66	-	469.104,29
ANICUNS	30	14.790.158,57	19.214.496,61	-	34.004.541,28	8.629.827,67	8.192.078,50	-	16.821.906,17	8.192.078,50	-	-	8.192.078,50	15.891.726,22	17.219.789,90	-	33.111.516,12	9.092.364,94	8.997.132,77	-	18.089.497,70	8.990.444,92	8.997.132,77	-	17.987.577,69	417.553,23	1.110.245,08	-	1.527.798,31	8.507.998,15	10.107.377,85	-	18.615.376,00
APARECIDA DE GOIANIA	139	261.022.461,21	1.274.918,44	-	262.297.379,65	161.173.826,02	1.274.918,44	-	162.448.744,46	160.393.184,08	1.274.918,44	-	161.668.102,52	303.859.509,88	1.484.363,48	-	305.343.873,36	172.589.570,38	1.484.363,48	-	174.073.933,86	172.173.223,65	1.484.363,48	-	173.657.587,14	42.742.499,79	2.501,80	-	42.745.001,59	214.915.723,44	1.486.865,29	-	216.402.588,73
APARECIDA DO RIO DOCE	236	3.203.025,11	4.771.095,38	15.289,90	7.989.410,40	2.031.684,61	2.529.409,78	-	4.561.094,39	2.031.684,61	2.529.409,78	-	4.561.094,39	3.729.235,75	5.554.896,02	17.801,74	9.301.934,41	2.341.374,76	-	-	4.989.130,56	2.341.374,76	2.647.755,80	-	4.989.130,56	53.863,31	1.766,90	-	55.630,21	5.044.760,77	2.295.240,06	1.766,90	7.370.767,57
APORE	140	1.952.539,35	-	-	1.952.539,35	801.620,43	-	-	801.620,43	801.620,43	-	-	801.620,43	2.273.304,72	-	-	2.273.304,72	826.016,75	-	-	826.016,75	826.016,75	-	-	826.016,75	79.226,41	-	-	79.226,41	905.243,16	-	-	905.243,16
ARAÇU	87	5.263.016,20	-	-	5.263.016,20	1.447.528,05	-	-	1.447.528,05	1.406.479,59	-	-	1.406.479,59	6.127.630,44	-	-	6.127.630,44	1.501.642,86	-	-	1.501.642,86	1.469.178,47	-	-	1.469.178,47	28.140,70	-	-	28.140,70	1.497.319,17	-	-	1.497.319,17
ARAGUACEMA	55	11.455.680,37	13.975.875,17	97.176,12	25.528.731,66	4.724.169,40	7.815.937,91	19.816,77	12.559.924,02	3.792.240,47	7.815.937,91	19.816,77	11.627.995,14	13.377.632,47	16.271.847,71	113.140,33	29.722.620,50	4.944.018,17	-	-	4.944.018,17	3.909.720,45	8.291.949,68	21.494,70	12.223.164,87	179.888,70	-	-	179.888,70	4.089.609,16	8.291.949,68	21.494,70	12.403.053,57
ARAGUAINA	141	10.750.723,52	104,41	-	10.750.827,92	5.731.652,02	79,60	-	5.731.731,63	3.829.036,73	79,60	-	3.829.116,34	12.516.864,51	121,56	-	12.516.986,07	6.077.761,71	87,23	-	6.077.848,94	3.899.938,52	87,23	-	3.900.025,75	144.652,06	-	-	144.652,06	4.044.590,58	87,23	-	4.044.677,81
ARAGUAPAZ	295	4.366.625,35	9.783.625,33	409.036,05	14.559.286,73	2.058.910,38	3.566.012,07	409.036,05	6.033.958,51	2.016.365,40	3.566.012,07	406.528,63	5.988.906,11	5.107.265,11	11.390.890,24	476.232,95	16.974.388,41	2.173.529,92	3.864.285,41	476.232,95	6.514.048,28	2.144.272,31	3.864.285,41	473.313,62	6.481.873,23	95.206,50	1.342,31	-	96.548,81	2.239.453,71	3.865.627,72	473.313,62	6.578.425,04
ARENOPOLIS	253	2.862.682,46	2.558,72	-	2.865.241,19	1.082.237,86	2.494,76	-	1.084.732,62	980.311,09	2.494,76	-	982.805,84	3.332.967,17	2.979,07	-	3.335.946,24	1.108.138,45	2.738,62	-	1.110.875,08	1.001.185,60	2.738,62	-	1.003.924,22	99.882,35	-	-	99.882,35	1.101.067,95	2.738,62	-	1.103.806,57
ARUANA	142	3.710.668,62	21.985.440,34	-	25.696.108,96	1.156.035,38	-	-	1.156.035,38	1.118.969,04	-	-	1.118.969,04	20.613.754,17	1.302.597,56	-	21.916.351,73	1.305.947,56	-	-	1.305.947,56	1.273.333,28	-	-	1.273.333,28	34.004,56	33.963,02	-	67.967,58	1.341.952,14	-	-	1.341.952,14
AURILANDIA	114	3.107.810,39	-	-	3.107.810,39	584.689,18	-	-	584.689,18	525.553,50	-	-	525.553,50	3.618.364,98	-	-	3.618.364,98	575.046,29	-	-	575.046,29	508.227,41	-	-	508.227,41	51.804,83	-	-	51.804,83	560.032,23	-	-	560.032,23
AVELINOPOLIS	143	2.696.204,57	104,41	-	2.696.308,97	931.775,56	13,27	-	931.788,83	649.731,48	13,27	-	649.744,75	3.022.833,94	-	-	3.022.833,94	979.464,65	9,27	-	979.473,92	889.464,86	9,27	-	889.474,13	89.890,92	-	-	89.890,92	715.042,94	-	-	715.042,94
BALIZA	150	1.861.877,86	-	-	1.861.877,86	849.413,51	-	-	849.413,51	640.075,88	-	-	640.075,88	2.167.749,26	-	-	2.167.749,26	902.843,72	-	-	902.843,72	666.645,31	-	-	666.645,31	20.336,58	-	-	20.336,58	686.981,89	-	-	686.981,89
BARRO ALTO	144	12.006.721,49	104,41	148.264,67	12.155.090,57	2.139.198,58	13,70	148.264,67	2.287.476,95	2.067.060,82	13,70	148.264,67	2.215.339,19	13.971.785,21	121,56	172.621,75	14.144.528,52	2.656.978,49	9,78	172.621,75	2.829.610,02	2.563.431,31	9,78	172.621,75	2.736.062,84	1.627.729,45	9,78	-	1.627.739,23	4.363.792,29	9,78	172.621,75	4.536.423,82
BELA VISTA DE GOIAS	97	25.333.848,65	33.759.805,72	86,86	59.093.741,22	12.002.044,38	15.615.276,08	-	27.617.320,46	11.720.135,35	15.615.276,08	-	27.335.411,43	29.495.721,89	39.301.247,57	101,13	68.797.070,59	12.808.013,13	16.811.774,99	-	29.619.788,12	12.596.453,21	16.811.774,99	-	29.408.228,20	467.308,82	16.083,27	126.034,96	609.427,05	13.063.762,03	16.827.858,26	126.034,96	30.017.655,25
BOM JARDIM DE GOIAS	151	6.110.819,43	-	-	6.110.819,43	3.515.237,85	-	-	3.515.237,85	3.451.800,64	-	-	3.451.800,64	7.114.171,54	-	-	7.114.171,54	3.910.174,32	-	-	3.910.174,32	3.864.221,63	-	-	3.864.221,63	105.545,99	-	-	105.545,99	3.969.767,62	-	-	3.969.767,62
BOM JESUS DE GOIAS	85	16.188.149,50	39.788.455,08	-	55.976.604,58	7.859.267,86	26.722.948,30	-	34.582.216,16	7.779.668,60	26.722.948,30	-	34.502.616,90	18.859.199,78	46.324.947,38	-	65.184.147,16	8.348.885,32	-	-	8.348.885,32	8.267.707,76	29.151.706,23	-	37.550.591,55	1.111.858,52	22.893,68	-	1.134.752,20	9.482.637,84	29.174.599,91	-	38.657.237,75
BONFINOPOLIS	289	8.387.045,64	197.052,69	8.584.098,33	3.701.027,07	-	150.745,31	3.851.772,38	3.026.436,62	150.745,31	-	3.177.181,93	9.764.878,96	-	229.424,73	9.994.303,69	3.849.540,63	166.312,89	4.015.853,52	3.464.782,79	-	3.631.095,68	125.150,14	-	3.756.245,82	13.805,74	1.766,90	126.312,89	3.631.095,68	13.805,74	1.766,90	126.312,89	3.769.981,31
BONOPOLIS	414	1.742.050,28	-	-	1.742.050,28	480.770,16	-	-	480.770,16	480.770,16	-	-	480.770,16	1.929.661,75	-	-	1.929.661,75	480.574,38	-	-	480.574,38	480.574,38	-	-	480.574,38	11.650,83	-	-	11.650,83	492.225,21	-	-	492.225,21
BRAZABRANTES	152	4.402.036,51	26.764,84	-	4.428.801,45	2.196.813,56	-	8.163,31	2.204.976,85	1.960.487,68	-	8.163,31	1.968.650,99	5.125.208,04	-	31.161,92	5.156.369,96	2.284.153,17	-	8.251,06	2.292.404,23	2.070.282,21	-	8.251,06	2.078.533,27	56.431,74	-	8.251,06	2.126.713,95	8.251,06	-	2.134.965,01
BRITANIA	154	3.198.666,14	14.009.790,25	12.336,21	17.220.792,60	1.116.031,39	6.165.419,69	616,77	7.282.067,85	1.116.031,39	6.165.419,69	616,77	7.282.067,85	3.724.146,67	16.311.334,41	1.602.306,84	21.637.787,92	1.157.943,35	6.586.987,43	55,24	7.744.985,78	1.157.943,35	6.586.987,43	55,24	7.744.985,78	38.504,70	39.163,02	1.766,90	79.434,62	1.196.448,05	6.626.150,45	1.822,13	7.824.420,63
BURITI DE GOIAS	401	2.341.365,32	-	2.341.365,32	1.000.823,01	-	-	1.000.823,01	962.500,36	-	-	962.500,36	2.726.007,46	-	-	2.726.007,46	1.011.559,80	-	-	1.011.559,80	980.741,58	-	-	980.741,58	38.756,60	-	-	38.756,60	1.088,63	1.020.586,81	-	1.020.586,81
BURITINOPOLIS	155	2.370.151,68	-	2.370.151,68	925.142,29	-	-	925.142,29	842.333,37	-	-	842.333,37	2.597.023,28	-	-	2.597.023,28	942.833,37	-	-	942.833,37	912.675,32	-	-	912.675,32	54.736,61	-	-	54.736,61	1.088,63	968.500,57	-	968.500,57
CABECEIRAS	66	3.507.333,61	-	864.404,61	4.371.738,42	1.514.419,53	-	864.404,61	2.378.824,14	1.188.921,34	-	87.323,53	1.276.244,87	4.083.522,33	-	1.006.410,21	5.089.932,54	1.551.084,30	-	1.006.410,21	2.557.494,50	1.198.489,77	-	101.669,14	1.300.158,90	151.001,87	8.728,73	-	159.730,60	1.349.491,63	110.397,87	-	1.459.889,50
CACHOEIRA ALTA	156	4.113.238,56	6.565.421,34	-	10.678.659,90	1.541.040,72	1.586.643,49	-	3.127.684,21	1.304.023,51	1.586.643,49	-	2.890.667,00	4.788.966,03	7.643.996,17	-	12.432.962,20	1.360.050,54	1.461.775,79	-	2.821.826,33	1.360.050,54	1.461.775,79	-	2.821.826,33	1.747.275,73	-	-	1.747.275,73	3.108.102,27	1.461.775,79	-	4.569.878,06
CACHOEIRA DOURADA	125	4.500.017,16	7.617.373,01	-	12.117.390,18	1.296.443,74	3.041.532,35	-	4.337.976,10	1.246.227,74	3.041.532,35	-	4.287.760,10	5.239.285,06	8.868.763,65	-	14.108.048,71	1.291.128,45	3.269.420,82	-	4.560.549,27	1.266.699,59	3.269.420,82	-	4.536.120,41	840.943,59	4.618,42	-	845.562,01	2.107.643,17	3.274.039,24	-	5.381.682,41
CACHOEIRA ALTA	69	9.940.599,60	21.708.356,34	-	31.648.955,94	3.147.247,63	14.452.509,75	-	17.599.757,38	18.467.866,95	11.437.247,63	10.880.457,15	40.785.571,73	11.555.449,99	26.274.629,61	-	38.830.079,60	11.834.737,61	-	-	11.834.737,61	11.666.464,44	3.356.916,84	1.447.222,80	16.470.604,08	1.147.502,89	4.407,22	-	1.151.910,11	12.982.240,33	3.361.324,06	1.447.222,80	17.790.787,19
CAIAPONIA	8	10.700.675,05	41.683.254,60	98.443,38	52.482.373,03	3.507.940,48	15.219.454,45	98.443,38	18.825.838,31	3.260.383,16	15.219.454,45	98.443,38	18.578.280,99	12.458.594,02	48.531.026,70	114.615,77	61.104.236,49	3.582.719,58	16.346.409,20	114.615,77	20.043.744,55	3.373.540,33	16.346.409,20	114.615,77	19.834.565,29	205.949,42	54.920,27	-	260.869,69	3.579.489,75	16.401.329,47	114.615,77	20.095.434,99
CALDAZINHA	343	3.137.144,82	-	-	3.137.144,82	1.219.263,42	-	-	1.219.263,42	1.172.257,60	-	-	1.172.257,60	3.652.518,51	-	-	3.652.518,51	1.266.482,99	-	-	1.266.482,99	1.232.416,41	-	-	1.232.416,41	152.723,19	-	-	152.723,19	1.385.139,60	-	-	1.385.139,60
CAMPESTRE DE GOIAS	157	2.646.703,36	13.442,62	-	2.660.145,92	1.309.313,86	-	9.365,08	1.318.678,66	834.370,91	-	9.365,08	843.735,99	3.081.606,70	13.442,62	15.650,99	3.097.157,75	1.346.551,69	-	10.377,05	1.356.928,75	814.143,66	-	10.377,05	824.520,71	37.787,54	-	10.377,05	861.920,25	37.787,54	-	899.707,79
CAMPINACU	314	1.979.606,40	4.182.622,41	-	6.162.228,81	804.290,67	1.446.490,25	-	2.250.780,92	677.731,19	1.446.490,25	-	2.124.221,44	2.304.818,37	4.869.748,34	-	7.174.566,71	805.037,04	1.439.158,20	-	2.244.195,24	667.204,77	1.439.158,20	-	2.106.362,97	38.854,78	-	-	38.854,78	706.059,55	1.439.158,20	-	2.145.217,75
CAMPINORTE	106	8.678.334,06	-	-	8.678.334,06	3.730.088,71	-	-	3.730.088,71	3.734.083,93	-	-	3.734.083,93	10.104.020,57	-	-	10.104.020,57	3.944.368,12	-	-	3.944.368,12	2.817.122,31	-	-	2.817.122,31	241.470,96	-	-	241.470,96	3.058.593,28	-	-	3.058.593,28
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	115	4.798.687,10	-	-	4.798.687,10	3.121.887,00	-	-	3.121.887,00	2.809.226,10	-	-	2.809.226,10	5.587.020,84	-	-	5.587.020,84	3.353.728,02	-	-	3.353.728,02	3.004.481,94	-	-	3.004.481,94	38.325,98	-	-	38.325,98	3.042.807,93	-	-	3.042.807,93
CAMPO LIMPO DE GOIAS	111	3.907.166,59	-	-	3.907.166,59	1.666.458,65	-	-	1.666.458,65	1.528.109,83	-	-	1.528.109,83	4.432.612,20	-	-	4.432.612,20	1.664.282,30	-	-	1.664.282,30	1.600.315,21	-	-	1.600.315,21	1.766,90	-	-	1.766,90	1.602.082,11	-	-	1.602.082,11
CAMPOS BELOS	50	17.618.085,03	22.286.916,70	82.967,02	39.987.968,75	5.533.160,50	12.306.388,71	56.854,85	17.896.404,06	5.340.830,66	12.306.388,71	56.854,85	17.704.074,22	20.512.403,92	25.948.236,52	96.596,84	46.557.237,38	5.644.450,03	13.213.252,55	65.452,69	18.923.155,27	5.501.889,91	13.213.252,55	65.452,69	18.780.595,15	211.171,29	90.758,17	18.690,80	320.620,26	5.713.061,20	13.304.010,72	84.143,49	19.101.215,41
CAMPOS VERDES	356	6.923.995,03	-	-	6.923.995,03	553.147,41	-	-	553.147,41	513.504,13	-	-	513.504,13	1.653.067,17	-	-	1.653.067,17	767.135,96	-	-	767.135,96	750.428,22	-	-	750.428,22	52.467,66	-	-	52.467,66	802.895,88	-	-	802.895,88
CARMO DO RIO VERDE	75	9.624.476,85	-	-	9.624.476,85	3.903.081,78	-	-	3.903.081,78	3.287.079,52	-	-	3.287.079,52	8.062.037,72	-	-	8.062.037,72	4.206.201,71	-	-	4.206.201,71	3.503.472,94	-	-	3.503.472,94	235.973,75	-	-	235.973,75	3.739.446,69	-	-	3.739.446,69
CASTELANDIA	317	3.290.991,29	-	-	3.290.991,29	1.124.716,15	-	-	1.124.716,15	1.118.460,01	-	-	1.118.460,01	3.831.636,05	-	-	3.831.636,05	1.174.891,99	-	-	1.174.891,99	1.170.568,09	-	-	1.170.568,09	37.307,28	-	-	37.307,28	1.207.875,37	-	-	1.207.875,37
MUTUNOPOLIS	196	2.397.800,38	-	-	2.397.800,38	1.005.048,69	-	-	1.005.048,69	1.005.048,69	-	-	1.005.048,69	2.791.713,73	-	-	2.791.713,73	1.014.781,55	-	-	1.014.781,55	1.014.781,55	-	-	1.014.781,55	37.275,60	-	-	37.275,60	1.052.057,15	-	-	1.052.057,15
NAZARIO	57	4.990.576,47	-	79.365,20	5.069.941,67	1.626.255,82	-	-	1.626.255,82	1.549.873,33	-	-	1.549.873,33	5.810.434,00	-	92.403,41	5.902.837,41	1.627.396,45	-	92.403,41	1.719.799,85	1.570.315,88	-	-	1.570.315,88	383.516,12	-	-	383.516,12	1.953.832,01	-	-	1.953.832,01
NERÓPOLIS	48	12.845.186,87	8.466.721,99	-	21.311.908,86	5.207.227,26	7.097.502,96	-	12.304.730,22	4.509.023,26	7.075.194,12	-	11.584.217,41	14.956.585,39	9.857.644,16	-	24.814.229,55	5.834.737,61	-	-	5.834.737,61	4.563.310,20	7.744.299,01	-	12.307.609,21	369.407,32	40.465,62	-	409.872,94	6.244.609,93	7.744.299,01	40.465,62	14.029.374,56
NIQUELANDIA	63	35.664.800,06	47.753.152,62	397.424,48	83.815.377,16	13.371.661,70	27.769.595,23	308.986,92	41.450.243,84	11.464.825,32	27.769.595,23	91.059,66	39.325.480,21	41.523.653,66	55.598.094,42	462.713,83	97.584.661,90	14.682.334,17	29.966.368,06	352.295,31	45.000.997,54	12.526.580,19	29.966.368,06	98.566,72	42.591.514,97	307.903,47	13.192,27	4.407,24	325.502,97	12.834.483,66	29.979.560,32	102.973,96	42.917.017,94
NOVA AMERICA	159	1.526.887,07	7.295,81	1.534.182,88	619.176,87	-	4.010,78	623.187,65	577.667,01	-	4.010,78	581.677,79	1.756.054,53	-	8.494,37	1.764.548,90	619.176,87	-	4.316,94	623.493,81	547.092,34	-	4.316,94	551.409,28	24.018,80	-	-	24.018,80	575.428,08	-	-	575.428,08
NOVA AURORA	82	3.124.878,05	-	-	3.124.878,05	1.116.415,34	-	-	1.116.415,34	570.867,84	-	-	570.867,84	3.638.236,54	-	-	3.638.236,54	1.233.089,82	-	-	1.233.089,82	601.245,50	-	-	601.245,50	22.344,63	-	-	22.344,63	623.590,12	-	-	623.590,12
NOVA CRIXAS	318	8.538.572,51	3.099.228,64	-	11.637.801,15	3.172.677,53	916.855,14	-	4.089.532,67	2.710.068,95	916.855,14	-	3.626.924,09	9.708.442,21	3.608.373,42	-	13.316.815,63	3.597.461,76	885.778,90	-	4.483.240,66	3.562.705,09	885.778,90	-	4.448.483,99	112.657,26	9.375,14	-	122.032,40	3.710.362,98	885.778,90	9.375,14	4.605.517,02
NOVA GLORIA	104	3.840.290,44	-	-	3.840.290,44	1.117.177,73	-	-	1.117.177,73	998.031,96	-	-	998.031,96	4.471.117,68	-	-	4.471.117,68	1.119.264,37	-	-	1.119.264,37	1.030.881,87	-	-	1.030.881,87	43.761,08	-	-	43.761,08	1.074.642,95	-	-	1.074.642,95
NOVA GUARITA	160	5.639.444,87	-	-	5.639.444,87	553.147,41	-	-	553.147,41	513.504,13	-	-	513.504,13	1.858.088,73	-	-	1.858.088,73	760.643,80	-	-	760.643,80	523.594,52	-	-	523.594,52	15.482,80	-	-	15.482,80	539.077,32	-	-	539.077,32
NOVA VENEZA	74	6.196.824,35	-	-	6.196.824,35	3.529.685,21	-	-	3.529.685,21	2.996.166,55	-	-	2.996.166,55	7.214.845,64	-	-	7.214.845,64	3.713.886,64	-	-	3.713.886,64	3.197.357,19	-	-	3.197.357,19	86.414,68	-	-	86.414,68	3.283.771,87	-	-	3.283.771

SANTA BARBARA DE GOIAS	127	2.443.426,57	-	-	2.943,49	2.446.370,06	928.824,42	-	2.943,49	931.767,91	239.770,16	-	-	239.770,16	2.844.835,44	-	3.427,05	2.848.262,49	987.334,61	-	3.427,05	990.761,66	218.968,84	197.787,72	-	1.775,80	199.563,53	416.756,36	-	1.775,80	418.532,16
SANTA CRUZ DE GOIAS	219	2.143.662,10	-	-	-	2.143.662,10	724.871,03	-	-	724.871,03	709.483,05	-	-	709.483,05	2.495.825,32	-	-	2.495.825,32	893.914,42	-	-	893.914,42	679.711,76	64.825,70	-	-	1.683,66	66.509,36	744.537,46	-	1.683,66	746.221,13
SANTA FE DE GOIAS	272	2.583.955,77	-	-	-	2.583.955,77	1.093.430,24	-	-	1.093.430,24	770.100,54	-	-	770.100,54	3.008.450,94	-	-	3.008.450,94	1.113.662,09	-	-	1.113.662,09	752.124,48	32.988,11	-	-	1.766,90	33.855,00	784.212,59	-	1.766,90	785.979,48
SANTA HELENA DE GOIAS	9	30.642.203,17	57.732.269,58	-	-	88.374.472,74	12.694.754,02	33.745.421,90	-	46.440.175,92	12.500.141,02	33.745.421,90	-	46.245.562,92	35.676.138,88	67.216.591,97	-	102.892.730,85	13.027.867,95	36.733.537,98	-	49.761.405,93	12.868.720,47	36.733.537,98	-	-	592.761,80	153.128,43	1.025.814,19	13.148.644,42	37.326.299,78	153.128,43	50.628.072,64
SANTA ISABEL	62	3.471.334,24	-	-	-	3.471.334,24	1.707.894,73	-	-	1.707.894,73	1.330.908,07	-	-	1.330.908,07	4.041.608,95	-	-	4.041.608,95	1.777.805,81	-	-	1.777.805,81	1.361.625,46	101.193,40	-	-	1.775,80	102.969,21	1.462.818,87	-	1.775,80	1.464.594,67
SANTA RITA DO ARAGUAIA	103	6.153.683,45	-	380,58	-	6.154.064,03	3.276.918,02	-	-	3.276.918,02	1.884.935,60	-	-	1.884.935,60	7.164.617,52	-	443,10	7.165.060,61	3.524.869,84	-	-	3.524.869,84	1.904.210,97	98.401,83	-	-	-	98.401,83	2.002.612,80	-	-	2.002.612,80
SANTA ROSA DE GOIAS	220	2.303.104,84	-	-	-	2.303.104,84	531.008,47	-	-	531.008,47	487.665,22	-	-	487.665,22	2.681.461,50	-	-	2.681.461,50	517.662,93	-	-	517.662,93	483.676,69	19.490,10	-	-	-	19.490,10	503.166,79	-	-	503.166,79
SANTA TEREZA DE GOIAS	312	3.234.085,40	-	-	17.419,90	3.251.505,30	706.989,32	-	224,62	707.213,94	602.027,28	-	224,62	602.251,90	3.765.384,60	-	-	3.765.696,26	688.983,37	-	-	688.983,37	567.038,53	81.906,46	-	-	-	81.906,46	648.944,99	-	-	648.944,99
SANTA TEREZINHA DE GOIAS	222	4.398.531,11	-	7.295,81	-	4.405.826,92	1.326.117,36	-	2.626,49	1.328.743,85	1.262.259,26	-	2.626,49	1.264.885,75	5.121.126,76	-	4.454,37	5.129.621,14	1.328.525,37	-	2.716,62	1.331.241,99	1.262.863,55	65.515,94	-	2.716,62	1.265.580,21	65.515,94	1.344.378,63	-	2.716,62	1.361.095,25
SANTO ANTONIO DA BARRA	457	2.510.908,50	-	-	-	2.510.908,50	865.433,16	-	-	865.433,16	822.464,80	-	-	822.464,80	2.923.403,38	-	-	2.923.403,38	853.710,16	-	-	853.710,16	819.008,64	42.024,54	-	-	1.766,90	43.791,44	861.033,18	-	1.766,90	862.800,08
SANTO ANTONIO DE GOIAS	292	4.946.489,92	-	-	-	4.946.489,92	2.692.012,13	-	-	2.692.012,13	2.637.088,17	-	-	2.637.088,17	5.759.104,56	-	-	5.759.104,56	3.008.366,33	-	-	3.008.366,33	2.772.951,02	78.580,36	-	-	-	78.580,36	2.851.531,38	-	-	2.851.531,38
SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	280	20.957.609,85	25.059.272,47	-	-	46.016.882,31	9.751.330,71	16.333.179,31	-	26.084.510,02	9.015.719,20	16.333.179,31	-	25.348.898,52	24.400.549,64	29.176.038,02	-	53.576.587,67	9.385.875,36	17.665.305,42	-	27.051.180,78	8.784.058,24	17.665.305,42	-	54.623,85	-	26.449.363,65	2.698.521,28	54.623,85	-	2.753.145,13	11.482.679,52	17.719.929,27	-	29.202.608,79
SAO DOMINGOS	223	3.918.778,48	-	-	-	3.918.778,48	1.316.302,44	-	-	1.316.302,44	1.231.418,60	-	-	1.231.418,60	4.562.599,83	-	-	4.562.599,83	1.322.071,20	-	-	1.322.071,20	1.260.914,46	41.716,65	-	-	-	41.716,65	1.302.631,11	-	-	1.302.631,11
SAO FRANCISCO DE GOIAS	46	1.789.892,13	-	-	-	1.789.892,13	600.611,07	-	-	600.611,07	487.693,45	-	-	487.693,45	2.083.902,70	-	-	2.083.902,70	569.468,76	-	-	569.468,76	492.306,17	73.872,38	-	-	-	73.872,38	566.178,55	-	-	566.178,55
SAO JOAO DA ALIANCA	224	5.769.218,60	10.760,03	5.779.978,64	-	2.009.660,74	-	-	2.286,02	2.011.946,76	1.831.944,33	-	2.286,02	1.834.230,35	6.716.992,34	-	12.527,70	6.729.520,05	1.984.797,74	-	2.319,98	1.987.117,72	1.809.807,29	-	2.319,98	1.812.127,27	677.935,75	2.487.743,04	-	2.319,98	2.490.063,01
SAO JOAO DA PARAUNA	286	597.853,08	72.943,52	-	-	670.796,61	254.642,39	35.972,89	-	290.615,28	129.113,35	35.972,89	-	165.086,24	696.009,06	84.926,77	-	780.995,83	252.917,67	38.179,96	-	291.097,63	123.548,85	38.179,96	-	-	4.809,81	161.728,91	18.818,70	4.809,81	-	23.628,51	142.905,65	42.989,77	-	185.395,42
SAO LUIS DE MONTES BELOS	28	23.670.218,90	53.954.692,64	17.852,64	-	77.642.764,18	13.046.308,08	17.236.598,62	-	30.282.906,71	12.703.328,22	17.236.598,62	-	29.939.926,85	27.558.789,17	62.818.430,44	20.785,49	90.398.005,10	13.562.587,41	18.331.221,84	-	31.893.809,25	13.202.390,34	18.331.221,84	-	-	368.767,54	31.533.612,17	2.503.921,94	368.767,54	34.773,72	2.907.463,20	15.706.312,27	18.699.989,37	34.773,72	34.441.075,37
SAO LUIZ DO NORTE	329	2.984.074,26	-	-	-	2.984.074,26	1.163.916,02	-	-	1.163.916,02	1.113.201,34	-	-	1.113.201,34	3.374.743,93	-	-	3.374.743,93	1.220.440,76	-	-	1.220.440,76	1.183.507,27	79.572,36	-	-	-	1.183.507,27	1.263.079,62	-	-	1.263.079,62
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	67	18.362.879,48	37.501.920,46	-	-	55.864.799,94	10.453.898,14	22.588.176,37	-	33.042.074,51	8.486.886,41	22.588.176,37	-	31.075.062,77	21.379.554,05	43.662.778,27	-	65.042.332,31	11.402.873,35	25.023.480,12	-	36.426.353,47	9.174.307,68	25.023.480,12	-	-	34.197.787,80	270.030,84	9.444.338,52	25.070.743,91	3.032,80	34.518.115,22				
SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	338	2.461.170,49	915.247,22	3.376.417,70	-	802.284,25	1.497.770,48	-	689.486,24	1.491.770,48	769.690,68	-	689.486,24	1.459.176,92	2.865.494,35	-	-	1.065.605,06	789.647,46	-	760.037,10	1.549.684,56	764.839,62	-	760.037,10	1.524.876,72	39.416,13	-	1.796,90	41.183,02	804.255,75	761.804,95	1.566.059,73				
SAO PATRICIO	416	1.434.188,03	-	-	-	1.434.188,03	707.499,85	-	-	707.499,85	670.428,97	-	-	670.428,97	1.669.798,05	-	-	1.669.798,05	704.700,54	-	-	704.700,54	678.762,43	29.437,79	-	-	1.775,80	31.213,59	708.200,22	-	1.775,80	709.976,02				
SERRANOPOLIS	89	4.280.380,97	-	1.542.619,06	-	5.823.000,04	1.042.103,12	-	1.540.952,52	2.583.055,63	760.790,24	-	1.512.280,75	2.273.070,99	4.983.586,79	-	-	1.796.042,26	1.019.070,49	-	1.793.996,95	2.813.067,44	692.005,08	-	1.760.614,95	2.452.620,03	71.992,66	763.997,74	-	1.760.614,95	2.524.612,69				
SILVANIA	96	17.771.402,08	28.945.479,63	-	-	46.716.881,71	6.951.462,64	15.143.740,01	-	22.095.202,64	6.770.989,65	15.143.740,01	-	21.914.729,66	20.690.908,07	33.700.675,68	-	54.391.583,75	7.027.522,96	16.169.248,96	-	23.196.771,92	6.909.428,75	16.169.248,96	-	-	23.078.677,71	77.960,25	81.463,45	-	-	158.523,71	6.986.489,01	16.250.712,42	-	23.237.201,42				
SIMOLANDIA	382	629.094,50	-	-	-	629.094,50	201.816,48	-	-	201.816,48	158.593,69	-	-	158.593,69	732.442,85	-	-	732.442,85	160.103,39	-	-	160.103,39	127.505,64	31.632,46	-	-	-	127.505,64	31.632,46	-	-	159.138,10				
SITIO D'ABADIA	227	1.365.626,49	-	-	-	1.365.626,49	668.082,65	-	-	668.082,65	666.973,21	-	-	666.973,21	1.589.973,15	-	-	1.589.973,15	673.621,39	-	-	673.621,39	672.783,46	21.945,54	-	-	-	672.783,46	21.945,54	-	-	694.729,01				
TAQUARAL DE GOIAS	230	3.353.263,67	-	-	-	3.353.263,67	1.611.040,82	-	-	1.611.040,82	1.570.776,05	-	-	1.570.776,05	3.904.141,81	-	-	3.904.141,81	1.722.702,52	-	-	1.722.702,52	1.692.223,52	143.817,17	-	-	-	1.692.223,52	143.817,17	-	-	1.836.040,70				
TEREZINA DE GOIAS	296	1.437.045,78	-	-	-	1.437.045,78	397.855,82	-	-	397.855,82	358.921,95	-	-	358.921,95	1.673.125,29	-	-	1.673.125,29	397.271,34	-	-	397.271,34	370.742,00	35.133,70	-	-	-	370.742,00	35.133,70	-	-	405.875,70				
TEREZOPOLIS DE GOIAS	330	4.516.148,87	6.360.607,32	10.876.756,19	-	1.675.439,17	2.974.386,34	-	-	4.649.825,50	1.579.768,49	2.974.386,34	-	4.554.154,83	5.258.066,90	7.405.535,07	-	12.663.601,97	1.741.115,10	3.201.567,52	-	4.942.682,62	1.668.411,39	3.201.567,52	-	37.140,99	-	4.869.978,92	44.873,32	37.140,99	-	82.014,32	1.713.284,72	3.238.708,52	-	4.951.993,24				
TRES RANCHOS	83	4.908.316,32	-	70.020,17	4.978.336,49	1.497.078,84	-	69.933,31	1.567.012,16	1.099.221,50	-	14.225,04	1.113.446,54	5.714.660,07	-	81.523,16	5.796.183,23	1.569.553,00	-	81.422,03	1.650.975,03	1.515.554,68	-	16.561,95	1.132.116,63	26.580,84	-	16.561,95	1.158.697,47							
TRINDADE	101	72.802.159,42	265.428,72	5.532.888,49	78.600.476,63	22.976.158,33	265.428,72	5.532.888,49	28.774.475,54	21.662.948,24	265.428,72	5.425.723,66	27.354.100,63	84.731.532,84	309.033,66	6.441.837,66	91.482.404,15	23.616.380,60	309.033,66	6.441.837,66	30.367.251,92	22.673.230,85	309.033,66	6.317.067,67	29.299.332,18	4.169.158,97	26.842.389,82	309.033,66	6.317.067,67	33.468.491,15							
TURVANIA	95	4.610.889,28	-	-	-	4.610.889,28	1.851.336,92	-	-	1.851.336,92	1.043.099,28	-	-	1.043.099,28	5.368.371,38	-	-	5.368.371,38	1.933.151,39	-	-	1.933.151,39	1.018.075,14	34.089,58	-	-	-	1.018.075,14	34.089,58	-	-	1.052.164,72				
TURVELANDIA	291	1.802.366,19	-	17.106,13	-	1.819.472,32	885.537,36	-	-	885.537,36	857.479,77	-	-	857.479,77	2.098.460,94	-	-	2.098.460,94	-	19.916,35	-	2.118.377,29	898.926,68	876.936,61	-	-	-	876.936,61	62.615,78	62.54	1.775,80	64.454,13	939.552,29	62.54	1.775,80	941.390,23			
URANPURU	387	1.891.306,39	-	-	-	1.891.306,39	868.602,14	-	-	868.602,14	831.138,44	-	-	831.138,44	2.202.012,34	-	-	2.202.012,34	870.284,64	-	-	870.284,64	842.747,17	36.344,50	-	-	-	842.747,17	36.344,50	-	-	879.091,67				
URUACU	47	27.721.372,50	82.281.720,77	-	-	110.003.093,28	9.967.160,00	42.867.750,15	-	52.834.910,16	9.614.776,84	42.867.750,15	-	52.482.526,99	32.273.470,86	95.799.054,71	-	128.074.525,57	10.214.403,27	46.790.380,65	-	57.004.783,93	9.941.467,50	46.790.380,67	-	-	56.731.848,17	3.629.603,26	12.477,42	7.037,71	3.649.118,38	13.571.970,75	46.802.858,09	7.037,71	60.380.866,55				
URUANA	19	10.728.122,55	6.020.042,88	436,07	-	16.748.601,51	4.638.032,82	4.365.823,31	436,07	9.202.292,21	2.982.632,06	4.365.823,31	436,07	7.348.891,45	12.490.550,63	7.009.022,32	507,71	19.500.080,66	5.142.731,53	4.778.469,10	507,71	9.921.708,33	3.061.603,21	4.778.469,10	507,71	7.840.580,02	101.333,13	8.007,14	31.173,18	140.513,45	3.162.936,34	4.786.476,23	31.680,89	7.981.093,46				
URUTAI	76	3.313.518,49	-	-	-	3.313.518,49	1.474.948,74	-	-	1.474.948,74	1.274.540,88	-	-	1.274.540,88	3.857.867,05	-	-	3.857.867,05	1.522.073,86	-	-	1.522.073,86	1.300.942,75	14.336,56	-	-	-	1.300.942,75	14.336,56	-	-	1.315.279,31				
VALPARAISO DE GOIAS	113	109.338.424,82	62.443.053,63	-	-	171.781.478,45	62.385.639,37	35.583.253,79	-	98.968.893,16	58.056.532,57	35.583.253,79	-	93.639.786,86	126.970.793,13	72.701.268,95	-	199.672.062,28	64.453.748,29	37.703.207,31	-	102.156.955,60	60.942.066,33	37.703.207,31	-	-	97.745.273,64	1.585.412,00	822.933,33	-	2.408.345,33	61.527.478,32	38.526.140,64	-	100.153.618,96				
VARJAO	283	3.950.641,15	-	-	-	3.950.641,15	2.196.819,06	-	-	2.196.819,06	1.911.773,35	-	-	1.911.773,35	4.599.656,94	-	-	4.599.656,94	2.406.613,45	-	-	2.406.613,45	2.107.573,46	14.569,45	-	-	-	2.107.573,46	14.569,45	-	-	2.122.142,91				
VIANOPOLIS	38	7.613.338,29	-	-	-	7.613.338,29	2.959.669,75	-	-	2.959.669,75	2.884.980,41	-	-	2.884.980,41	8.864.066,10	-	-	8.864.066,10	3.052.814,78	-	-	3.052.814,78	2.994.333,81	109.720,35	18.403.246,96	-	-	18.512.967,31	3.104.054,17	18.403.246,96	-	21.507.301,13				
VILA BOA	403	2.752.225,47	-	-	112.724,75	2.864.950,23	1.042.494,32	-	112.724,75	1.155.219,06	1.014.032,79	-	29.979,99	1.044.012,78	3.204.364,18	-	-	3.204.364,18	1.045.641,39	-	34.905,13	1.080.546,52	1.025.019,50	22.966,49	-	-	1.047.985,99	1.059.924,64	22.966,49	-	1.082.891,13							
VILA PROPICIO	367	1.483.637,40	-	-	-	1.483.637,40	660.518,50	-	-	660.518,50	604.401,35	-	-	604.401,35	1.727.371,03	-	-	1.727.371,03	669.585,16	-	-	669.585,16	623.155,55	24.956,39	-	-	-	623.155,55	24.956,39	-	-	648.111,94	849.878,84	-	-	849.878,84				
SANEAGO, SEM MUNICÍPIOS CONCESSÃO		**4.804.395.130,64**	**5.087.650.644,90**	**21.702.939,98**	**9.935.637.714,13**	**2.313.930.699,38**	**2.180.171.967,15**	**19.095.742,03**	**4.513.198.408,56**	**2.160.005.955,63**	**2.149.432.801,35**	**14.475.336,35**	**4.343.914.093,33**	**6.595.102.874,09**	**5.829.853.442,45**	**25.268.332,29**	**11.450.224.738,83**	**2.446.520.278,38**	**2.365.838.179,62**	**22.130.912,49**	**4.824.489.370,06**	**2.295.458.326,46**	**2.343.851.903,34**	**16.751.468,19**	**4.656.061.698,98**	**189.319.812,36**	**135.877.288,04**	**14.622.850,24**	**339.819.950,63**	**2.484.778.137,80**	**2.479.729.191,38**	**31.374.319,43**	**4.995.881.639,61**

EY | Auditoria | Impostos | Transações Corporativas | Consultoria

Sobre a EY

A EY é líder global em serviços de Auditoria, Impostos, Transações Corporativas e Consultoria. Nossos insights e os serviços de qualidade que prestamos ajudam a criar confiança nos mercados de capitais e nas economias ao redor do mundo. Desenvolvemos líderes excepcionais que trabalham em equipe para cumprir nossos compromissos perante todas as partes interessadas. Com isso, desempenhamos papel fundamental na construção de um mundo de negócios melhor para nossas pessoas, nossos clientes e nossas comunidades.

EY refere-se à organização global e pode referir-se também a uma ou mais firmas-membro da Ernst & Young Global Limited (EYG), cada uma das quais é uma entidade legal independente.
A Ernst & Young Global Limited, companhia privada constituída no Reino Unido e limitada por garantia, não presta serviços a clientes. Para mais informações sobre nossa organização, visite ey.com.br.

© 2023 EYGM Limited. Todos os direitos reservados.
www.ey.com.br

ESTADO DE GOIÁS
AGÊNCIA GOIANA DE REGULAÇÃO, CONTROLE E FISCALIZAÇÃO DE SERVIÇOS PÚBLICOS

NOTA TÉCNICA CONJUNTA Nº 2/2024/AGR/GESB-06090

Agência de Regulação de Goiânia - AR

Agência de Regulação do Município de Anápolis - ARM

Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico - AMAE

COMPROVAÇÃO DA CAPACIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRA DA PRESTADORA DOS SERVIÇOS PÚBLICOS DE ABASTECIMENTO DE ÁGUA E ESGOTAMENTO SANITÁRIO, SANEAMENTO DE GOIÁS S.A.

1. INTRODUÇÃO

As diretrizes nacionais para o saneamento básico foram estabelecidas pela Lei Federal nº 11.445, de 05 de janeiro de 2007, que foi posteriormente alterada pela Lei Federal nº 14.026 de 15 de julho de 2020. Dentre essas alterações, a nova legislação estabeleceu metas de universalização dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, com o dever de atendimento de 99% da população com água potável e de 90% da população com coleta e tratamento de esgotos até 31/12/2033, aplicável inclusive aos contratos em vigor.

Considerando que a introdução de novas metas de universalização poderá implicar na necessidade de readequação dos contratos, especialmente a fim de retomar o equilíbrio econômico-financeiro pactuado originalmente, a legislação estabeleceu que o prestador deva comprovar sua capacidade econômico-financeira para a implementação dos investimentos necessários à realização dessas novas metas (art. 10-B, Lei federal 11.445/2007).

> ***"Art. 10-B.*** *Os contratos em vigor, incluídos aditivos e renovações, autorizados nos termos desta Lei, bem como aqueles provenientes de licitação para prestação ou concessão dos serviços públicos de saneamento básico, estarão*

condicionados à comprovação da capacidade econômico-financeira da contratada, por recursos próprios ou por contratação de dívida, com vistas a viabilizar a universalização dos serviços na área licitada até 31 de dezembro de 2033, nos termos do § 2º do art. 11-B desta Lei.

Parágrafo único. *A metodologia para comprovação da capacidade econômico-financeira da contratada será regulamentada por decreto do Poder Executivo no prazo de 90 (noventa) dias."*

Neste contexto, foi editado o Decreto Federal nº 11.598/2023, de 12 de julho de 2023, que substituiu os Decretos Federais nº 11.466/2023 e nº 10.710/2021, com a função de regulamentar a metodologia de comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário que detenham contratos regulares em vigor, com vista a viabilizar o cumprimento das novas metas de universalização.

Destaca-se que, em 2022, uma avaliação já havia confirmado a capacidade econômico-financeira da prestadora, habilitando-a a realizar os investimentos necessários para a universalização. No entanto, essa verificação inicial abrangeu apenas 121 municípios com contratos ativos. Com a promulgação da Lei Complementar Estadual nº 182/2023, que criou microrregiões de saneamento básico (MSB's) em Goiás, e a subsequente edição do Decreto Federal nº 11.598/2023, tornou-se necessário reavaliar a capacidade econômico-financeira da prestadora, agora considerando 223 municípios goianos.

Conforme o supracitado Decreto, os prestadores de serviços deveriam encaminhar às Entidades Reguladoras o requerimento de comprovação da capacidade econômico-financeira e um rol de documentos até 31 de dezembro de 2023 (art. 10). Após a entrega da documentação, cabe às Agências Reguladoras emitirem decisão fundamentada que conclua pela comprovação ou não da capacidade econômico-financeira do prestador de serviços, cujo prazo de finalização deste processo é 31 de março de 2024 (art. 12).

Dessa maneira, esta Nota Técnica visa apresentar os trabalhos realizados pela Agência Goiana de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos (AGR), pela Agência de Regulação de Goiânia (AR), pela Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico (AMAE) e pela Agência Reguladora do Município de Anápolis (ARM) na análise da Comprovação da Capacidade Econômico-Financeira da prestadora de serviços Saneamento de Goiás S.A – Saneago, não se aplicando tal analise à Subdelegatária BRK Ambiental, visto que todas as informações econômicas apresentadas referem-se somente à Saneago, bem como o fato dos estudos de viabilidade, principalmente a estimativa de CAPEX, não contemplaram a prestação dos serviços de esgotamento sanitário nos municípios objetos da Subdelegação.

2. DAS COMPETÊNCIAS DA AGR, AR, AMAE E ARM

2.1 Competência Genérica

O art. 1º, parágrafo 2º, inciso XIV, da Lei Estadual nº 13.569, de 27 de dezembro de 1999 e o art. 1º, parágrafo 4º, inciso XIII, do Decreto Estadual nº 10.319, de 12 de setembro de 2023, definem a competência da Agência Goiana de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos – AGR para controlar e fiscalizar os serviços de abastecimento de água e coleta e tratamento de esgoto.

O art. 4º da Lei Municipal nº 9.753, de 12 de fevereiro de 2016 e o art. 8º, inciso I do Decreto nº 246, de 15 de Janeiro de 2021, definem a competência da Agência de Regulação de Goiânia – AR para a realização do acompanhamento, regulação controle e fiscalização dos serviços públicos concedidos, permitidos ou autorizados, de competência municipal e, por delegação, os de competência federal e estadual.

O art. 1º, da Lei Complementar nº 130, de 03 de julho de 2018 do município de Rio Verde, define que a Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico – AMAE como a entidade que dará cumprimento as políticas públicas e exercerá as atividades de regulação, o controle e a fiscalização dos serviços públicos de abastecimento de água, esgotamento sanitário e gerenciamento de resíduos sólidos urbanos no município de Rio Verde, podendo a agência; segundo parágrafo 1º, do art. 1º, exercer as referidas atribuições em outros entes da federação, mediante a celebração de contrato ou convênio, razão pela qual mediante convênio a AMAE também é a agência reguladora do Município de Santo Antônio da Barra.

O art. 1º da Lei Municipal nº 4.115, de 17 de março de 2021, que define a competência da Agência Reguladora do Município de Anápolis - ARM de regular, fiscalizar e controlar os serviços públicos concedidos no município de Anápolis.

2.2 Competência Específica

O art. 2º, inciso X, da Lei nº 13.569 de 27 de dezembro de 1999 e o art. 2º, inciso XI, do Decreto nº 10.319, de 12 de setembro de 2023, tratam da competência da Agência Goiana de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos – AGR, para acompanhar, controlar e fixar as tarifas públicas.

O art. 4º, incisos IV e V, da Lei Municipal nº 9.753, de 12 de fevereiro de 2016, e o Decreto nº 246, de 15 de janeiro de 2021, art. 8º, incisos V e VI definem como competências específicas da AR o acompanhamento e controle das tarifas dos serviços públicos, objeto de concessão, permissão ou autorização, bem como a decisão sobre pedidos de revisão, analise das solicitações de reajustes de tarifas por parte dos prestadores de serviços públicos delegados, buscando a modicidade das tarifas e o justo retorno dos investimentos.

O art. 4º, inciso XX, da Lei Complementar nº 130,

de 03 de julho de 2018 do município de Rio Verde, define a competência da AMAE em controlar, acompanharo desempenho econômico-financeiro da execução dos serviços públicos de saneamento básico procedendo à análise e aprovando os pedidos de revisões e de reajustes, visando assegurar a manutenção do equilíbrio econômico-financeiro da prestação dos serviços.

O art. 4º da Lei Municipal nº 4.115, de 17 de março de 2021, que define a competência da Agência Reguladora do Município de Anápolis - ARM de realizar o acompanhamento, regulação, controle e fiscalização dos serviços públicos concedidos de competência municipal.

3. METODOLOGIA DE COMPROVAÇÃO DA CAPACIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRA

O Decreto Federal nº 11.598, de 12 de julho de 2023, estabeleceu procedimentos e critérios para a Comprovação da Capacidade Econômico-Financeira dos prestadores dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário com contratos em vigor, sendo tal procedimento dividido nas etapas sucessivas abaixo.

- Etapa 1: Análise do cumprimento de índices referenciais mínimos dos indicadores econômico-financeiros.

- Etapa 2: Análise da adequação dos estudos de viabilidade e do plano de captação de recursos.

Na Etapa 1 serão avaliados os seguintes indicadores, com seus valores mínimos (art. 5º do Decreto Federal nº 11.598/2023):

I - Índice de margem líquida sem depreciação e amortização superior a zero;

II - Índice de grau de endividamento inferior ou igual a um;

III - Índice de retorno sobre patrimônio líquido superior a zero; e

IV - Índice de suficiência de caixa superior a um.

Já na Etapa 2, a prestadora de serviços deve comprovar (art. 6º do Decreto Federal nº 11.598/2023):

I - Que os estudos de viabilidade resultam em fluxo de caixa global com valor presente líquido igual ou superior a zero; e

II - Que o plano de captação está compatível com os estudos de viabilidade.

Os estudos de viabilidade devem adotar as

Nota Técnica Conjunta AGR 2024 ARM (37485176245) SEI 23.000.052.400.392 / pg 4

seguintes premissas (art. 7º, §1º do Decreto Federal nº 11.598/2023):

I - estimativa de receitas tarifárias futuras como base nas receitas reais auferidas no ano mais recente, ajustada para eventual repactuação tarifária, considerando o crescimento anual proporcional ao crescimento das ligações ativas de água e de esgoto, até o atingimento das metas de universalização;

II - margem LAJIDA equivalente à mediana dos últimos cinco anos;

III - taxa de desconto dos fluxos futuros de entradas e saídas de caixa que reflita, no mínimo, a taxa de longo prazo - TLP divulgada pelo Banco Central do Brasil; e

IV – índice de cobertura da dívida (ICD) igual ou maior que um inteiro.

É também definido no art. 7º do referido Decreto o conteúdo mínimo dos estudos de viabilidade, sendo eles:

I - Estimativa de:

a) investimentos necessários ao atingimento das metas de universalização para cada contrato regular em vigor de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário do prestador; e

b) investimento global.

II - Demonstração do fluxo de caixa global esperado para o prestador e do fluxo de caixa para cada contrato regular de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário em vigor, já adaptados às metas de universalização de serviços.

Os estudos de viabilidade ainda deverão ser compatíveis com os demais documentos apresentados pela prestadora, inclusive com as condições previstas em minuta de termo aditivo que conte com a anuência do titular do serviço.

Além da apresentação dos estudos de viabilidade e do plano de captação já citados anteriormente, a prestadora de serviços deve apresentar, segundo o procedimento, os seguintes documentos (art. 10 do Decreto Federal nº 11.598/2023):

- Cópia dos contratos regulares em vigor de prestação de serviços de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário de que seja titular, com a inclusão dos respectivos anexos e termos aditivos;
- Minuta de termo aditivo que pretenda celebrar para incorporar ajustes relacionados à comprovação da capacidade econômico-financeira, acompanhada de declaração de anuência do titular do serviço;
- Demonstrações contábeis consolidadas do grupo econômico a que pertence o requerente devidamente auditadas, referentes aos cinco últimos exercícios financeiros já exigíveis;

- Demonstrativo de cálculo dos indicadores econômico-financeiros;
- Laudo ou parecer técnico de Auditor Independente que ateste a adequação do demonstrativo de cálculo dos indicadores econômico-financeiros aos parâmetros e aos índices referenciais mínimos previstos;
- Laudo ou parecer técnico de certificador Independente que ateste a adequação dos estudos de viabilidade e do plano de captação às exigências previstas.

Além disso, o Decreto Federal nº 11.598/2023 prevê a possibilidade da entidade reguladora competente requisitar ao prestador de serviços a apresentação de informações e documentos complementares, inclusive laudos ou pareceres específicos a serem elaborados por entidades de notória reputação.

4. COMPROVAÇÃO DA CAPACIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRA

4.1. Verificação documental

A primeira atividade do processo de Comprovação da Capacidade Econômico-Financeira consistiu na verificação da documentação entregue pela prestadora de serviços, no dia 28/12/2023, ofício e requerimento (eventos SEI 55206135, 55206227, 3223292 e 3223290) e documentos acessórios em nuvem ("*https://nuvem.saneago.com.br /index.php/s/5NnFNzmnSbidGpd*"), posteriormente inseridos nos processos SEI 202300052000392 e 23.23.000000524-0, identificando se a mesma apresentou os documentos mínimos exigidos no art. 10 do Decreto Federal nº 11.598/2023.

Ao avaliar a documentação recebida os Reguladores identificaram que a prestadora cumpriu as exigências mínimas do decreto, apresentando a documentação para 223 municípios, sendo 142 com contratos em vigor e 81 com prestação direta de água e esgoto. Além disso, dos 142 contratos em vigor, 22 contemplam somente abastecimento de água, sendo a operação do sistema de esgotamento sanitário nestes municípios autorizada pelos colegiados via prestação direta.

Parte dos documentos exigidos foram incorporados aos laudos do Auditor Independente BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda (demonstrativo de cálculo dos indicadores econômico-financeiros) ou do certificador Independente (estudos de viabilidade e plano de captação).

Com intuito de subsidiar a avaliação, as Agências Reguladoras solicitaram, por meio do Ofício Conjunto nº 49/2024-AGR/AR/AMAE/ARM (eventos SEI 55463780 e 3270809) de 09 de janeiro de 2024, o envio de todas as planilhas de cálculo em formato editável (com suas respectivas fórmulas e expressões) utilizadas pela Certificadora Independente Ernst & Young Assessoria Empresarial Ltda e pela SANEAGO em suas notas técnicas e estudos, em especial a planilha "*EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL*".

Em 22 de janeiro de 2024 a prestadora de serviços, por meio do Ofício nº 518 e 553/2024 - DIFIR/DIPRE (eventos SEI 3429773 e 55958192, respectivamente) e ofício

nº 519/2024 – DIFIR/DIPRE, encaminhou as planilhas solicitadas.

Já em 31 de janeiro de 2024, após a avaliação por seus técnicos da planilha "*EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL*" e demais planilhas auxiliares encaminhadas, as Agências Reguladoras, por meio do Ofício Conjunto nº 164/2024-AGR/AR/AMAE/ARM (eventos SEI 56273743 e 3452779), solicitaram esclarecimentos e documentos complementares nos seguintes termos:

- Reenvio das planilhas encaminhadas por meio dos Ofícios nº 519, 518 e 553/2024 - DIFIR/DIPRE, uma vez que as mesmas não vieram, em sua maioria, com suas respectivas fórmulas e expressões;
- Envio de planilha que demonstre o cálculo do custo unitário (em R$ por habitante) do investimento estruturante (estruturante total, estruturante normal e estruturante rede) constante da aba 2.3 "Capex & Depreciação", células H123 e H129 especialmente.
- Esclarecimento da divergência de valores em relação ao investimento estruturante do município de Anápolis para esgotamento sanitário na aba 2.3 "Capex & Depreciação", onde verificou-se que a soma dos valores das células H127 e H133, que totalizam R$ 300,431 milhões, é diferente da soma dos valores das células N265 a BL265, que totalizam R$ 153,423 milhões. Explicar o motivo de tal divergência e/ou realizar os ajustes necessários.
- Esclarecimento da divergência de valores em relação ao investimento estruturante do município de Novo Gama para esgotamento sanitário na aba 2.3 "Capex & Depreciação", onde verificou-se que a soma dos valores das células H127 e H133, que totalizam R$ 208,989 milhões, é diferente da soma dos valores das células N265 a BL265, que totalizam R$ 180,505 milhões. Explicar o motivo de tal divergência e/ou realizar os ajustes necessários.
- Esclarecimento da divergência de valores em relação ao investimento estruturante do município de Mozarlândia para abastecimento de água na aba 2.3 "Capex & Depreciação", onde verificou-se que a soma dos valores das células H127 e H133, que totalizam R$ 13,053 milhões, é diferente da soma dos valores das células N265 a BL265, que totalizam R$ 12,46 milhões. Explicar o motivo de tal divergência e/ou realizar os ajustes necessários.
- Na aba 2.3 "Capex & Depreciação" não constam valores de investimento estruturante em água no cronograma de investimentos (células N265 a BL265), apesar de existir previsão nas células H127 e H133 (R$ 2,82 milhões). Explicar o motivo de tal divergência e/ou realizar os ajustes necessários.
- O valor unitário dos investimentos estruturantes no município de Águas Lindas (estruturante normal + estruturante rede), no valor de R$ 1.404,89 por habitante para água e R$ 1.481,525 por habitante para esgoto, é metade do valor adotado para os demais municípios (R$ 2.809,78 por habitante para água e R$ 2.963,05 por habitante para esgoto). O motivo desta diferença é decorrente da gestão associada com a CAESB?
- Apresentação de relatórios adicionais com os valores das rubricas Receita Operacional Bruta, Arrecadação Total, Despesa de Exploração, Encargos e Amortização da Dívida, e Despesas Fiscais (excluídas da DEX), de maneira que elucidem de forma clara e específica os itens relacionados aos indicadores econômico-financeiro da primeira etapa.

A resposta ao Ofício Conjunto nº 164/2024-AGR/AR/AMAE/ARM foi

apresentada por meio do Ofício nº 1043 e 1044/2024 - DIFIR/DIPRE (eventos SEI 56715982 e 3676394, respectivamente) e o Ofício nº 1045/2024 - DIFIR/DIPRE, com seus anexos em nuvem.

4.2. Primeira etapa

4.2.1 Análise dos indicadores econômico-financeiros

A Análise dos índices referenciais mínimos, consiste na primeira etapa do processo de Comprovação da Capacidade Econômico-Financeira, conforme estabelece o art. 5º do Decreto Federal nº 11.598/2023. Para avaliação dos índices e verificação dos cálculos dos indicadores supracitados, foram encaminhadas às Agências Reguladoras as demonstrações contábeis aplicáveis referentes aos últimos cinco exercícios financeiros, já exigíveis e devidamente auditados pela BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda. Assim, abaixo estão descritos os indicadores apresentados nesta primeira etapa:'

1. Índice de Margem Líquida sem depreciação e amortização (IML)

É um indicador tratado no inciso I do art. 5º do Decreto Federal nº 11.598/2023. Deve ser calculado pela divisão do lucro líquido do período acrescido dos valores da depreciação e amortização pela receita operacional (equação 1).

$$IML = \frac{Lucro\ Líquido + Depreciação\ e\ Amortização}{Receita\ Operacional} \quad (1)$$

2. Índice de Grau de Endividamento (IGE)

É um indicador tratado no inciso II do art. 5º do Decreto Federal nº 11.598/2023. Deve ser calculado pela soma entre passivo circulante e o passivo não circulante, dividido pelo ativo total (equação 2).

$$IGE = \frac{Passivo\ Circulante + Passivo\ não\ Circulante}{Ativo\ Total} \quad (2)$$

3. Índice de Retorno sobre Patrimônio Líquido Superior a Zero (IRPL)

É um indicador tratado no inciso III do art. 5º do Decreto Federal nº 11.598/2023. Deve ser calculado pela divisão entre o lucro líquido e o patrimônio líquido (equação 3).

$$IRPL = \frac{Lucro\ Líquido}{Patrimônio\ Líquido} \quad (3)$$

4. Índice de Suficiência de Caixa (ISC)

É um indicador tratado no inciso IV do art. 5º do Decreto Federal nº 11.598/2023. Deve ser calculado a partir da divisão entre a arrecadação total e o somatório das despesas de exploração, da despesa com juros, encargos e amortização da dívida e das despesas fiscais (equação 4).

$$ISC = \frac{Arrecadação\ Total}{Despesas\ de\ Exploração, juros, encargos, amortização, fiscais} \quad (4)$$

No Quadro 1 são apresentados os resultados e as medianas obtidas para os indicadores econômico-financeiros apurados de 2018 a 2022, bem como os critérios de avaliação definidos pelo Decreto Federal nº 11.598/2023.

Quadro 1 – Indicadores e critérios de avaliação.

Indicador	2018	2019	2020	2021	2022	Mediana	Critério de Avaliação
Índice de Margem Líquida	0,15	0,16	0,17	0,17	0,17	0,17	>0
Índice de Grau de Endividamento	0,45	0,49	0,47	0,47	0,47	0,47	<=1
Índice de Retorno sobre PL	0,04	0,10	0,11	0,10	0,11	0,10	>0
Índice de Suficiência de Caixa	1,06	1,06	1,07	1,11	1,05	1,06	>1

Conforme pode-se verificar pela análise do Quadro 1, para todos os indicadores nele relacionados a mediana obtida atendeu à legislação vigente.

4.2.2 Avaliação dos Indicadores econômico-financeiros.

Os técnicos das Agências Reguladoras (AGR, AR, AMAE e ARM) realizaram a análise das demonstrações contábeis e dos cálculos apresentados pela prestadora de serviços. Todo o trabalho foi desenvolvido em consonância com os critérios de auditoria independente quanto a possíveis identificações de fatos relevantes que pudessem invalidar os cálculos dos índices oficiais adotados. Neste caso, a avaliação dos cálculos se deu por meio das seguintes etapas:

1. Certificação de que as Demonstrações Contábeis apresentadas foram elaboradas segundo as normas contábeis aplicáveis e se foram todas auditadas;

2. Certificação dos valores de composição dos cálculos em conformidade às Demonstrações Contábeis;

3. Certificação por meio de aferição dos cálculos para conferência dos resultados obtidos nas medianas e apresentados pela Saneago, correspondem adequadamente aos cálculos apresentados no Laudo ou Parecer Técnico do Auditor Independente.

Nota Técnica Conjunta AGR/2024/AR/AMAE/ARM/0274847 (6245) SEI 23.000052400.39 / pg 9

É relevante salientar que o grupo de trabalho, percebendo a necessidade de um maior detalhamento, através do Ofício Conjunto nº 164/2024 (eventos SEI 56273743 e 3452779), requisitou informações complementares sobre diversos elementos financeiros - Receita Operacional Bruta, Arrecadação Total, Despesas de Exploração, Encargos e Amortização da Dívida, bem como Despesas Fiscais (excluídas da DEX). O objetivo era obter esclarecimentos precisos e detalhados sobre os componentes dos indicadores econômico-financeiros da fase inicial da análise.

Em resposta, a prestadora de serviços submeteu os esclarecimentos requisitados por meio dos Ofícios nº 518 e 553/2024 – DIFIR/DIPRE (eventos SEI 3429773 e 55958192) e Ofício nº 1045/2024. Posteriormente, os técnicos das entidades reguladoras examinaram minuciosamente as informações fornecidas, sendo atendidas em sua maioria pela prestadora, exceto no que tange à rubrica de arrecadação. Em razão dessa pendência, organizou-se uma reunião entre os técnicos reguladores e os da prestadora, culminando no envio de dados adicionais por parte desta última, agora anexados em nuvem.

Na avaliação subsequente, identificaram-se discrepâncias entre os valores recentemente acessados na nuvem e aqueles do ano de 2018 reportados no Relatório de Procedimentos relativo aos Índices Referenciais Mínimos estipulados pelo Decreto nº 11.598 de 2023. A prestadora elucidou que a divergência decorreu da transição para um novo sistema de informática entre janeiro e novembro de 2018, adotando formatos mais rígidos que, ao serem extraídos, poderiam apresentar variações não significativas em relação aos dados finais empregados na análise dos indicadores.

É pertinente observar que, mesmo após eventuais ajustes nas cifras de arrecadação com base nos relatórios, e caso não fosse considerado o indicador de 2018, a mediana calculada segundo a metodologia estabelecida não sofreria alterações, reforçando a robustez do processo de avaliação econômico-financeira empreendido.

Assim, apesar da discrepância identificada nos valores relacionados à arrecadação, este fato não incide sobre o resultado final do indicador econômico-financeiro em análise.

Como resultado das análises, não foram constatadas inconsistências que pudessem desqualificar as demonstrações contábeis encaminhadas e os cálculos realizados.

Dessa maneira, pode-se concluir que os resultados dos índices obtidos comprovam que os **valores apurados cumprem os requisitos mínimos previstos nos incisos I a IV do Art. 5º do Decreto nº 11.568/2023, estando, portanto, a prestadora de serviços aprovada na Primeira Etapa.**

4.3. Segunda etapa

A avaliação da segunda Etapa consistiu na análise dos dados apresentados no item 4.1 desta Nota Técnica, constantes do laudo da Cetificadora Independente Ernst & Young Assessoria Empresarial Ltda, sendo as atividades divididas da seguinte maneira:

1. Verificação das premissas projetadas (Crescimento populacional e índices de atendimento);

2. Verificação das planilhas do CAPEX, de forma a identificar se os investimentos previstos são suficientes para atendimento das metas de universalização, inclusive os cálculos dos custos unitários dos investimentos estruturante e vegetativo;

3. Compatibilidade dos Estudos de Viabilidade com o Plano de Captação;

4. Análise do Fluxo de caixa por municípios (receitas, custos & despesas, IR & CS, Financiamentos) e do Fluxo de caixa global;

5. Avaliação das premissas dos Estudos de Viabilidade;

6. Apresentação dos resultados da 2ª Etapa.

4.3.1. Verificação das premissas projetadas

Dentre as premissas projetadas foram avaliadas o crescimento populacional estimado e a evolução dos índices de atendimento de água e esgoto visando a universalização.

O crescimento populacional estimado é base para o crescimento das economias e ligações, entre outras premissas estimadas. No caso das economias, a prestadora levantou em seu banco de dados os valores de habitantes/economia em cada município, adotando tal valor para todo período do estudo (até 2049).

Já para as ligações de água a prestadora, também com base em seu banco de dados, identificou a relação economias/ligação, obtendo-se assim o crescimento do número de ligações até 2049. Cabe ressaltar que para a eficiência destes cálculos a prestadora deve manter seu cadastro constantemente atualizado.

4.3.1.1. Crescimento Populacional

Para avaliar a metodologia de crescimento populacional adotada pela prestadora, os reguladores avaliaram a planilha denominada *"Anexo NT 1620-2023-Projeção da População".*

Como resultado da avaliação, foi identificado que a prestadora adotou o índice de crescimento populacional estimado pelo IBGE até 2049, para todo o Estado, sobre seus dados de população urbana de todos os municípios operados, tendo como fonte seu Boletim Informativo (BI) de dezembro de 2020. Nesta estimativa, o valor estimado da população urbana total dos municípios operados pela prestadora, com base no BI de dezembro/2022, foi multiplicado pelo peso da população de cada município na população total, obtendo-se, assim, a população estimada de cada município até 2049.

Em síntese, as premissas populacionais utilizadas basearam-se nas informações disponibilizadas pela SANEAGO, conforme detalhado na *Nota Técnica 1620/2023 - Premissas Populacionais*. Um ponto de análise para as projeções populacionais diz respeito ao Censo utilizado como referência para estes números. Durante o processo de elaboração dos estudos foram avaliados os dados do Censo de 2022, mas conforme descrito na *Nota Técnica - Premissas Populacionais*, foi mantida a utilização de dados do Censo de 2010 para fins da certificação da SANEAGO. Os estudos elaborados, incluindo o modelo econômico-financeiro com a projeção das informações de todos os 223 municípios, também contempla os dados populacionais para o Censo de 2022. A capacidade econômico-financeira da SANEAGO também foi avaliada considerando as informações do Censo de 2022 e a conclusão se mantém, haja visto que os impactos no estudo global da companhia são mínimos, com alteração inferior a 5% (cinco por cento) da população a ser atendida, destacando que a certificação com dados do Censo de 2010 pode ser considerando como um cenário mais conservador do ponto de vista da comprovação da capacidade econômico-financeira da SANEAGO, haja visto ser a projeção com maior volume financeiro de desembolso pela Companhia, frente ao cenário do Censo de 2022.

Os índices atuais de atendimento foram informados pela SANEAGO e constam explicados na Nota Técnica *"Premissas Históricas"*, no Apêndice III do laudo da Certificadora Independente, bem como as premissas de economia/ligação e habitantes/ligação, tanto para água como para esgoto, para cada um dos municípios.

Em uma análise mais profunda, realizado a comparação dos dados da planilha da prestadora com da Certificadora Independente (*"EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL (retificação)"*), foi identificado que os valores de ambas planilhas são idênticos, com pequenas variações de uma unidade para mais ou

para menos, variação normal de arredondamento. Apesar disso, verificou-se que divergências em relação aos municípios constantes de cada planilha, onde na planilha da prestadora consta o município de Leopoldo de Bulhões, não presente na EVEF, enquanto no documento da Certificadora consta o município de Guarinos, não presente na planilha da prestadora.

A justificativa de tal divergência se deve ao fato o Município de o Leopoldo de Bulhões ter sua operação transferida ao município em 2023, após término contratual e negociação da indenização, e ao fato do município de Guarinos ter iniciada sua operação pela prestadora no mesmo ano.

Como o município de Guarinos não era operado pela prestadora até 2022, a mesma não possui dados históricos de população, ligações e economias, o que justifica a sua não inclusão na planilha *"Anexo NT 1620-2023- Projeção da População".* Assim, devido à ausência de dados da prestadora de serviços, foi adotado a estimativa de crescimento do IBGE.

Como os dois municípios possuem populações diferentes (Guarinos 2.091 habitantes, conforme censo 2010 e Leopoldo de Bulhões 4.811 habitantes, conforme dados da prestadora de dezembro de 2022), a troca de um município por outro afeta a representatividade percentual de todos os municípios.

Neste sentido, os reguladores refizeram os cálculos da prestadora para verificar o efeito desta mudança. Como resultado verificou-se que o efeito foi pouco significativo, onde de 310 localidades (municípios e distritos), 213 não tiveram mudanças na representatividade de sua população, 90 ficaram abaixo de 0,001% e somente 7 com valores acima de 0,001%, sendo os maiores valores Goiânia (0,0116%) e Aparecida de Goiânia (0,0044%), valores estes que representariam, no ano de 2022, o quantitativo de 69 e 26 habitantes, respectivamente.

4.3.1.2. Crescimento dos índices de atendimento (metas de universalização)

Tendo em vista que o art. 11-B da Lei Federal 11.445/2007, com redação dada pela Lei Federal nº 14.026/2020, define que os contratos de prestação dos serviços públicos de saneamento básico em vigor devem conter metas de universalização que garantam o atendimento de 99% (noventa e nove por cento) da população com abastecimento de água potável e de 90% (noventa por cento) da população com coleta e tratamento de esgotos até 31 de dezembro de 2033, e que, o art. 7° do Decreto Federal nº 11.598/2023 estabelece que o estudo de viabilidade econômico-financeira deve apresentar estimativa de investimentos necessários para o atingimento das metas de universalização para cada contrato, foi realizada a análise dos contratos de programa e de concessão, e os termos aditivos firmados entre a Saneago e os municípios, comparando com os dados apresentados no Laudo Técnico e na planilha do estudo da viabilidade econômico-financeira *"EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL (retificação)"*, com a finalidade de verificar o atendimento das metas de universalização e os investimentos necessários para atingimento das metas para cada município com contrato em vigor ou com prestação direta de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário.

Foi verificado que o estudo de viabilidade econômico-financeira possui metas de universalização de água e de esgoto alinhadas com o prazo final máximo até 31 de dezembro de 2033 estabelecidos pela legislação federal, exceto para os municípios de Aparecida de Goiânia, Jataí, Rio Verde e Trindade, os quais contemplam apenas prazos de universalização para abastecimento de água, uma vez que nestes municípios a prestação dos serviços de esgotamento sanitário estão a cargo da BRK Ambiental. Uma outra exceção é o caso do Município de Goiânia. Apesar do que é estipulado pela Lei Federal, o Contrato de Programa assinado entre o Município de Goiânia e a empresa prestadora de serviços em 2019, estipulou metas mais robustas. Especificamente, o contrato estabeleceu o alcance da universalização do abastecimento de água até o ano de 2026 e a universalização dos serviços de esgotamento sanitário

até 2031.

Em relação aos investimentos necessários para atingimento das metas de universalização em cada município, verificou-se que os mesmos foram realizados individualmente com detalhamento por serviço (água e esgoto), os quais foram dimensionados a partir de um valor parametrizado do valor médio do orçamento de obras históricas, dividido pelo valor total da população atendida, obtendo assim uma proporção do investimento em reais por habitante (R$/hab.), conforme Quadro 4 desta Nota Técnica. Ao ser multiplicado pelo número que corresponde à variação estimada do número de habitantes até a data-limite para a universalização, obtém-se os valores de investimentos de cada município.

Para a projeção dos investimentos ao longo do prazo, foram consideradas as metas de atendimento estabelecidas nos contratos em vigor, incluindo os termos aditivos assinados em 2022, de modo que os investimentos necessários para atingimento das metas previstas nos contratos foram projetados de acordo com cada período.

Para os investimentos em cada município, foram indicados os anos de início e término do período de obras, alinhando com as metas de atendimento previstas para cada um.

Em relação à evolução do Índice de Atendimento, foi considerada uma evolução proporcional ao prazo da obra, com a ressalva de que, para as obras com prazo inferior a dois anos, projetou-se que a universalização será concretizada no ano seguinte à conclusão dessas obras. Já para obras com prazo superior a dois anos, seguiu-se a evolução proporcional.

A exceção a esta regra são os municípios com metas de atendimento previamente estabelecidas em contrato, de forma não proporcional, de modo que o Índice de Atendimento destes Municípios seguiu as metas previstas nos respectivos contratos e termos aditivos.

Foram apresentados 111 (cento e onze) termos aditivos aos contratos dos Municípios, sendo verificado que na maioria dos contratos as metas de universalização do atendimento de água e esgoto foram definidas de forma a serem atendidas até 2033, inclusive com a adoção de metas intermediárias. No entanto alguns contratos, principalmente aqueles que se encerravam antes de 2033, não tiverem suas metas explicitamente definidas de forma que obriguem contratualmente o atingimento dos índices de universalização até dezembro de 2023 (Quadro 2).

Quadro 2 – Municípios com metas intermediárias nos aditivos.

Município	Meta máxima prevista no aditivo	
	Água	Esgoto
Amaralina	100% (2025)	23,46% (2025)
Araçu	100% (2030)	62,64% (2030)
Córrego do Ouro	100% (2030)	64,54% (2030)
Formoso	100% (2025)	34,92% (2025)
Goianápolis	100% (2030)	62,12% (2030)
Gouvelândia	97,0% (2031)	74,00% (2031)
Iporá	100% (2024)	70% (2024)
Itapirapuã	100% (2025)	24,86% (2025)
Itarumã	100% (2024)	19,40% (2024)
Itumbiara	-	-
Marzagão	100% (2025)	23,46% (2025)
Montes Claros	100% (2023)	61,24% (2023)
Mutunópolis	100% (2029)	55,79% (2029)
Nerópolis	95,8% (2024)	18,65% (2024)
Niquelândia	99,3% (2024)	55,08% (2024)
Nova Glória	98,0% (2033)	83,53% (2033)
Orizona	100% (2025)	23,46% (2025)

Palminópolis	100% (2030)	64,10% (2030)
Pilar de Goiás	100% (2026)	34,81% (2026)
Rialma	100% (2025)	24,84% (2025)
Sancrelândia	96,6% (2025)	80,82% (2025)
Santa Bárbara	100% (2030)	61,48% (2030)
Taquaral de Goiás	100% (2030)	64,71% (2030)
Varjão	100% (2030)	64,31% (2030)

Contudo, destaca-se que nos contratos que possuem metas proporcionais de índice de atendimento de abastecimento de água potável e de coleta e tratamento de esgoto, considerou-se no estudo o investimento necessário para atender a essas metas proporcionais estabelecidas nos contratos, bem como os investimentos complementares para alcançar a universalização do atendimento, conforme índices de atendimento preconizados pela legislação federal.

Quanto ao quesito de ampliação do índice de atendimento, o aumento foi contabilizado exclusivamente dentro dos investimentos estruturais, ficando os investimentos para crescimento vegetativo vinculado à manutenção dos índices praticados.

Na prática, o laudo técnico da certificação independente acerca dos Estudo de Viabilidade Econômico-Financeira demonstra que, para o estabelecimento do prazo de execução de obras (CAPEX Estrutural) para a universalização do sistema de abastecimento de água e esgoto sanitário, foram realizados estudos e estimativas com base no Plano de Investimentos da SANEAGO, na disponibilidade de estudos e projetos para alguns municípios, tempo médio de execução de obras, disposições contratuais e discussões intersetoriais com corpo técnico.

A partir desse escopo encontrou-se a distribuição, por município, dos prazos de início e período de duração das obras para a universalização constantes no documento *"Anexo 2- Prazo de Início e Duração das Obras"* do referido laudo.

Contudo, após análise dos contratos, termos aditivos e do laudo técnico da Certificadora Independente, ainda que este último indique que a universalização dos serviços de água e de esgoto ocorrerão em todos os municípios operados pela Saneago até 2033, verifica-se a necessidade de inclusão das metas de atendimento nos contratos de programa e concessão, seja por meio de aditivo individual, seja por meio de aditamento do processo de alinhamento dos prazos dos contratos das Microrregiões Centro, Oeste e Leste.

A realização de tal aditivo é de fundamental importância no cumprimento das metas de universalização previsto na legislação, bem como na fiscalização anual das mesmas pelas entidades reguladoras conforme preconiza o §5º do art. 11-B da Lei 14.445/07.

> *"§ 5º O cumprimento das metas de universalização e não intermitência do abastecimento, de redução de perdas e de melhoria dos processos de tratamento deverá ser verificado anualmente pela agência reguladora, observando-se um intervalo dos últimos 5 (cinco) anos, nos quais as metas deverão ter sido cumpridas em, pelo menos, 3 (três), e a primeira fiscalização deverá ser realizada apenas ao término do quinto ano de vigência do contrato."*

Ressalte-se que o Município de Goiânia estabeleceu, por meio de Contrato, metas mais rígidas do que as prevista pela Lei Federal nº 14.026/2020. Dado esse contexto, para o Município de Goiânia, entende-se não ser necessário realizar um aditivo contratual para adequar-se à supracitada Lei Federal, pois o contrato já prevê metas que atendem e superam os requisitos legais antes do prazo final de 2033.

Além disso, verifica-se que dos 223 municípios de Goiás apresentados no Estudo de Capacidade Econômico-Financeira, 102 municípios requereram a prestação direta dos serviços de abastecimento de água e/ou esgoto, sendo verificado que as metas contratuais propostas na microrregionalização do saneamento estão divididas

conforme o Quadro 3.

Quadro 3 – Metas de Universalização da Prestação Direta – Quantitativo de municípios por ano.

PRAZO PARA A UNIVERSALIZAÇÃO DOS SERVIÇOS (PRESTAÇÃO DIRETA)	QUANTIDADE DE MUNICÍPIOS QUE ATINGIRÃO A UNIVERSALIZAÇÃO	
	ÁGUA	ESGOTO
2025	2	-
2026	3	1
2027	-	-
2028	20	16
2029	1	-
2030	4	-
2031	31	38
2032	4	-
2033	37	47

Quanto a compatibilidade dos estudo de viabilidade econômico-financeira dos municípios que solicitaram a prestação direta, com os prazo para universalização previstos nos documentos que subsidiaram a aprovação da prestação direta pelos colegiados microrregionais, verificou-se que para os serviços de abastecimento de água todos os 102 municípios se apresentaram compatíveis, porém tal compatibilidade somente foi identificada em para esgotamento sanitário em 88 municípios, isto é, em 14 municípios a projeção do índice de atendimento de esgoto não confere com o estabelecido na microrregionalização.

Quanto a evolução das metas dos municípios que possuem contrato de programa ou concessão, inclusive com aditivos firmados em 2022, nos quais foram estabelecidas metas anuais e progressivas de atendimento dos serviços, verificou-se que a EVEF atendeu a evolução das metas conforme previsto em contrato para todos os municípios no quesito de abastecimento de água potável, no entanto, quanto ao atendimento com coleta e tratamento de esgoto, notou-se que em 3 municípios a evolução anual do atendimento não conferem com os contratos, sendo que em 24 municípios, que encerram o vínculo contratual antes de 2033, a EVEF estima o atendimento, posterior ao encerramento do contrato, contudo até 31 de dezembro de 2033.

Ressalta-se que, ainda que a Capacidade Econômico-Financeira seja aprovada com estas projeções, prevalecerá para fins de fiscalização, as metas de atendimento de SAS e SES estabelecidas em contrato contrato ou no ato que formalizou a prestação direta nos municípios.

4.3.2. CAPEX

O art. 7º do Decreto Federal nº 11.598/2023, estabelece que o estudo de viabilidade deve apresentar a estimativa de investimentos necessários ao atingimento das metas de universalização para cada contrato regular de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário em vigor e o investimento global, considerando a prestação regionalizada da Saneago. Vale ressaltar que, como dito anteriormente, os valores estimados de CAPEX apresentados não contempla os serviços de esgotamento sanitário nos municípios de Aparecida de Goiânia, Jataí, Rio Verde e Trindade, cuja prestação dos serviços está a cargo da Subdelegatária BRK Ambiental, isto é, nos estudos de viabilidade para estes municípios foram somente contemplados os

investimentos em abastecimento de água.

Os técnicos das Agências Reguladoras ao analisar a Nota Técnica *"Investimentos (CAPEX)"*, apresentada no Apêndice IV do documento *"Laudo Técnico de Certificação Independente acerca dos Estudos de Viabilidade Econômico-Financeira e Plano de Captação da SANEAGO, sob a luz do Decreto Federal 11.598/2023"*, identificaram nos estudos, para água e esgoto em separado, duas categorias de investimentos:

- Investimentos Estruturantes: aqueles que são necessários para que se atinja a universalização dos serviços de água e/ou esgoto, contemplando a expansão dos respectivos sistemas e revitalização dos sistemas existentes, ou seja, investimentos necessários para atendimento de populações, bairros e municípios não atendidos.

- Investimentos Crescimento Vegetativo: aqueles que são necessários para atender ao incremento populacional projetado a cada ano, ou seja, investimentos necessários para manter o atendimento dos serviços considerando o crescimento populacional e a demanda por novas ligações, mas com infraestrutura disponível.

Enquanto o primeiro é focado no alcance de populações, bairros, municípios completamente não atendidos, o segundo tem uma característica marginal, contemplando áreas já alcançadas pelos serviços com infraestrutura disponível, mas com crescimento populacional, o que resulta em demandas por novas ligações.

Os valores de Investimentos Estruturantes foram apresentados de forma distribuída ao longo do período das obras, seguindo as necessidades de execução das mesmas, de forma a atender aos índices de universalização. Já os Investimentos para Crescimento Vegetativo têm recorrência anual conforme crescimento populacional.

Na referida Nota Técnica, encontram-se os valores dos investimentos, com detalhamento para água e esgoto, estimados a partir de dados históricos da própria prestadora.

Para as estimativas dos investimentos necessários à universalização dos serviços, foi realizada pela prestadora a atualização dos valores unitários (R$/hab) dimensionados na Capacidade Econômica-Financeira de 2022 (Nota Técnica 998/2021), que foi parametrizado a partir do valor médio do orçamento de obras históricas (Quadro 4).

Quadro 4 – Valores Médios do CAPEX por habitante (R$/hab)

	Nota Técnica 998/2021	**INCC ACUMULADO - Dez/20 a dez/2022**	**Valor Atualizado**
SAA	R$ 2.252,18	25,27%	R$ 2.821,30
SES	R$ 2.375,04	25,27%	R$ 2.975,20

Fonte: Saneago.

Como o trabalho de conferência dos valores da planilha que originou a Nota Técnica nº 998/2021 – SUPLA já foi executado na Avaliação de Capacidade Econômica-financeira da SANEAGO do ano de 2022, a única verificação realizada neste ano se refere a conferência do índice de inflação do período de dezembro de 2020 a dezembro de 2022.

Importante salientar que esse parâmetro de investimento em reais por habitante (R$/hab.), constante do Quadro 4, foi multiplicado pelo delta populacional de cada município até 2033, número que corresponde à variação estimada do número de habitantes até a data-limite para a universalização. Assim, foram calculados os valores de investimentos para cada contrato.

Como resultado desta avaliação, verificou-se que, apesar dos valores

médios calculados do CAPEX por habitante estarem aparentemente corretos, os valores lançados na planilha *"EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL (retificação)"* foram menores, conforme demontrado no Quadro 5, que resulta em uma atualização de 24,76%.

Quadro 5 – Valores Médios do CAPEX por habitante utilizado (R$/hab)

	Nota Técnica 998/2021	**Valor Atualizado (Utilizado)**	**Índice real de atualização**
SAA	R$ 2.252,18	R$ 2.809,78	24,76%
SES	R$ 2.375,04	R$ 2.963,05	24,76%

Elaboração: AGR.

Para distinção da parcela deste total que corresponde somente aos Investimentos para Crescimento Vegetativo, a metodologia adotada parte de um parâmetro que reflete o valor despendido por metro de rede instalado. Tal parâmetro, multiplicado pela densidade de rede média em cada contrato, resulta em um valor de custo de investimento por ligação (Quadro 6). Considerando-se a taxa de ocupação (número de habitantes por ligação) e a média de economias por ligação de cada município, foi possível determinar um parâmetro para Investimento para Crescimento Vegetativo (R$/hab.), individualizado por contrato.

Quadro 6 – Parâmetro de investimento vegetativo por habitante

MUNICIPIO	**Investimento Vegetativo (R$/hab)**	
	Água	**Esgoto**
ANAPOLIS	507,16	616,19
ITUMBIARA	563,28	697,97
MORRINHOS	600,84	745,06
JATAI	524,95	650,54
CAIAPONIA	582,96	729,36
SANTA HELENA DE GOIAS	571,88	715,18
RIO VERDE	505,63	615,55
QUIRINOPOLIS	565,33	702,85
PONTALINA	623,43	778,20
ITABERAI	539,39	667,66
GOIANESIA	518,84	644,84
PIRACANJUBA	603,90	755,10
LUZIANIA	480,70	570,95
JARAGUA	521,61	643,33
URUANA	609,27	740,45
GOIANDIRA	581,50	888,61
GOIATUBA	577,36	708,74
PIRES DO RIO	547,28	679,11
CRISTALINA	466,62	563,32
GOIAS	567,28	713,53
FORMOSA	505,64	630,77
INHUMAS	541,07	663,96
IPORA	602,70	741,51

SAO LUIS DE MONTES BELOS	604,64	749,51
JUSSARA	563,47	698,73
ANICUNS	565,84	688,85
POSSE	482,68	593,43
ITAUCU	515,76	643,30
ITAPACI	537,83	821,87
ORIZONA	593,79	907,39
VIANOPOLIS	547,17	679,05
PADRE BERNARDO	484,72	598,93
PETROLINA DE GOIAS	549,56	839,79
CRISTIANOPOLIS	603,40	922,07
ITAPURANGA	597,25	745,13
GOIANIRA	524,01	646,28
SAO FRANCISCO DE GOIAS	577,58	882,62
URUACU	558,72	693,95
IACIARA	481,78	736,23
NEROPOLIS	533,25	814,87
CAMPOS BELOS	499,48	623,09
PALMEIRAS DE GOIAS	574,38	714,92
RUBIATABA	581,54	725,77
FIRMINOPOLIS	590,36	902,14
ARAGARCAS	558,25	853,08
CERES	553,79	685,04
NAZARIO	613,33	937,25
CATURAI	566,02	864,95
CACU	557,81	698,04
FAZENDA NOVA	620,89	948,80
SANTA ISABEL	600,75	918,02
NIQUELANDIA	526,17	657,60
ITAGUARU	580,47	887,03
CABECEIRAS	547,28	836,31
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	573,98	715,25
CORUMBAIBA	573,61	714,68
ITAJA	596,53	911,58
GUAPO	562,14	698,40
PORANGATU	552,13	688,05
NOVA VENEZA	520,62	795,57
MOZARLANDIA	521,19	796,44
URUTAI	575,06	878,76
MOIPORA	626,57	957,48
JOVIANIA	598,90	743,88
RIANAPOLIS	531,23	811,78
CARMO DO RIO VERDE	590,52	902,39
NOVA AURORA	611,90	935,06
TRES RANCHOS	510,24	779,72
CUMARI	613,75	937,90

BOM JESUS	554,17	689,78
ALTO PARAISO DE GOIAS	502,08	767,25
ARACU	586,38	896,06
SERRANOPOLIS	554,16	846,83
MARA ROSA	576,41	715,79
MAURILANDIA	537,39	821,20
ALVORADA DO NORTE	529,81	662,50
TURVANIA	605,46	925,23
SILVANIA	563,39	706,04
BELA VISTA DE GOIAS	555,33	686,48
SANCLERLANDIA	600,34	736,43
CAMPINORTE	551,31	842,47
TRINDADE	515,31	642,00
PARAUNA	566,14	707,69
SANTA RITA DO ARAGUAIA	580,09	886,45
NOVA GLORIA	614,95	939,73
IPIRANGA DE GOIAS	636,67	972,92
OUVIDOR	579,13	884,99
BARRO ALTO	488,68	746,77
PIRENOPOLIS	508,04	620,39
VALPARAISO DE GOIAS	485,37	556,81
AURILANDIA	660,29	1.009,00
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	540,04	825,24
NOVO BRASIL	656,79	1.003,67
MONTES CLAROS DE GOIAS	584,11	719,41
NOVO GAMA	442,45	532,45
CROMINIA	619,19	946,20
DOVERLANDIA	603,65	922,46
CACHOEIRA DOURADA	587,96	737,27
SANTA BARBARA DE GOIAS	567,93	867,87
RIALMA	549,55	839,78
AGUA LIMPA	553,51	845,83
ALEXANIA	518,07	791,68
ALOANDIA	690,24	1.054,78
AMORINOPOLIS	636,87	973,22
ANHANGUERA	577,94	883,17
APARECIDA DE GOIANIA	479,78	590,81
APORE	566,39	865,52
ARAGOIANIA	553,21	845,38
ARUANA	531,23	671,94
AVELINOPOLIS	606,88	927,39
BALIZA	595,96	910,70
BOM JARDIM DE GOIAS	593,29	906,62
BRAZABRANTES	575,09	878,81
BRITANIA	590,93	737,34
CACHOEIRA ALTA	550,05	840,55
CAMPESTRE DE GOIAS	551,66	843,01

CAVALCANTE	488,55	746,57
CORREGO DO OURO	636,88	973,24
CRIXAS	565,91	864,79
DAMIANOPOLIS	544,06	831,39
DAMOLANDIA	605,11	924,69
DAVINOPOLIS	649,34	992,27
DIORAMA	606,34	926,57
EDEIA	575,88	718,69
ESTRELA DO NORTE	575,45	879,36
FLORES DE GOIAS	494,66	755,90
FORMOSO	597,51	913,08
DIVINOPOLIS DE GOIAS	558,81	853,93
GOIANAPOLIS	530,26	810,30
GUARANI DE GOIAS	501,45	766,28
HEITORAI	583,05	890,98
HIDROLANDIA	537,16	820,84
HIDROLINA	606,44	926,72
ISRAELANDIA	605,77	925,70
ITAPIRAPUA	613,11	936,92
ITARUMA	582,22	889,70
IVOLANDIA	645,31	986,12
JANDAIA	627,62	959,09
JAUPACI	614,56	939,13
MAIRIPOTABA	617,83	944,12
MAMBAI	486,20	742,98
MARZAGAO	611,75	934,83
MONTE ALEGRE DE GOIAS	489,22	747,60
MUTUNOPOLIS	598,02	913,85
NOVA AMERICA	563,02	860,38
OURO VERDE DE GOIAS	571,24	872,92
PALMELO	571,13	872,77
PALMINOPOLIS	619,37	946,47
PILAR DE GOIAS	564,10	862,02
PIRANHAS	627,18	958,42
PLANALTINA	466,89	581,06
PORTELANDIA	571,36	873,11
SANTA CRUZ DE GOIAS	611,90	935,07
SANTA ROSA DE GOIAS	590,50	902,36
SANTA TEREZINHA DE GOIAS	573,54	876,44
SAO DOMINGOS	511,60	781,79
SAO JOAO DA ALIANCA	486,46	743,38
SITIO DA ABADIA	531,19	811,72
TAQUARAL DE GOIAS	632,65	966,78
MINACU	528,27	662,21
ACREUNA	562,16	693,76
PEROLANDIA	548,41	838,04

APARECIDA DO RIO DOCE	588,14	734,81
AMERICANO DO BRASIL	616,96	942,80
PALESTINA DE GOIAS	578,33	883,77
MONTIVIDIU	515,62	628,19
MIMOSO DE GOIAS	567,30	708,14
PROFESSOR JAMIL	585,52	894,75
ARENOPOLIS	626,70	957,68
GOUVELANDIA	612,24	935,59
BONFINOPOLIS	557,74	852,31
CEZARINA	553,87	846,38
SANTA FE DE GOIAS	572,10	874,24
COCALZINHO DE GOIAS	523,58	800,10
SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	458,76	560,62
CIDADE OCIDENTAL	484,84	597,08
VARJAO	622,32	950,98
LAGOA SANTA	598,90	748,35
SAO JOAO DA PARAUNA	640,40	801,83
SANTO ANTONIO DE GOIAS	514,17	785,72
TURVELANDIA	554,18	846,87
ITAGUARI	593,39	906,77
ARAGUAPAZ	588,71	736,88
TERESINA DE GOIAS	476,48	728,12
INDIARA	540,45	825,87
INACIOLANDIA	579,74	885,91
CASTELANDIA	589,05	900,15
MORRO AGUDO DE GOIAS	600,80	918,10
CAMPO LIMPO DE GOIAS	479,57	732,85
SANTA TEREZA DE GOIAS	608,91	930,49
CAMPINACU	555,93	849,53
MUNDO NOVO	583,53	891,71
NOVA CRIXAS	560,07	855,87
SAO LUIZ DO NORTE	565,40	864,01
TEREZOPOLIS DE GOIAS	516,09	639,58
BURITINOPOLIS	514,78	786,65
AMARALINA	553,57	845,92
CALDAZINHA	563,57	861,20
AGUA FRIA DE GOIAS	550,70	841,55
ADELANDIA	582,17	889,64
CAMPOS VERDES	597,42	912,94
SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	575,49	879,42
ALTO HORIZONTE	556,94	851,08
NOVA IGUACU DE GOIAS	574,78	878,33
VILA PROPICIO	552,51	844,31
EDEALINA	644,57	984,99
SIMOLANDIA	500,19	764,35
UIRAPURU	603,41	922,09

BURITI DE GOIAS	634,34	969,35
VILA BOA	506,25	773,61
GUARAITA	636,24	972,26
ABADIA DE GOIAS	536,48	669,55
BONOPOLIS	567,63	867,41
SAO PATRICIO	624,33	954,06
JESUPOLIS	569,65	870,50
MONTIVIDIU DO NORTE	539,82	824,92
NOVO PLANALTO	598,87	915,15
SANTO ANTONIO DA BARRA	545,44	833,50
PORTEIRAO	572,44	874,77
AGUAS LINDAS DE GOIAS	454,59	567,49
GAMELEIRA DE GOIAS	571,15	872,80
GUARINOS	564,58	676,36

Fonte: Saneago.

Para os investimentos em cada município, foram indicados os anos de início e término das obras. O valor de Investimentos Estruturantes foi, na maioria dos casos, distribuído de forma linear pelo período da obra, enquanto os Investimentos para Crescimento Vegetativo têm recorrência anual conforme crescimento populacional.

A distribuição do prazo de início das obras e sua duração foram estabelecidos conforme os seguintes critérios:

1. Para os municípios que foram objeto da comprovação da capacidade econômico-financeira para atendimento ao Decreto nº 10.710/2021 (no ano de 2022) e que possuem termo aditivo contratual com metas de universalização de abastecimento de água e esgotamento sanitário, foi considerada a distribuição do investimento conforme os prazos de início e conclusão das obras para o cumprimento das metas de universalização estabelecidas nos contratos de prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, sendo o prazo limite de universalização o ano de 2033, em conformidade com a Lei Federal 11.445/2007, alterada pela Lei Federal 14.026/2020.

2. Para municípios do critério anterior e que possuem metas proporcionais estabelecidas contratualmente, além do atendimento das metas proporcionais já definidas em contrato, foram utilizados os seguintes critérios considerando o cenário de alongamento de prazo dos contratos:

a. Para municípios que tiveram lucro contábil em 2022, o investimento de água e esgoto será realizado a partir de 2027 com 2 (dois) anos de duração;

b. Para os demais municípios que possuem essa característica, o investimento foi lançado para 2032 com prazo de 2 (dois) anos de duração.

3. Para os municípios que não foram objeto da comprovação da capacidade econômico-financeira para atendimento ao Decreto nº 10.710/2021 e/ou que não possuem termo aditivo contratual com metas de universalização para abastecimento por água potável e de coleta e tratamento de esgoto, foi estabelecido o critério de divisão por blocos, sendo:

a. Municípios com resultado contábil negativo (receitas menos despesas), considerou-se o início do investimento estrutural em 2032 com prazo de duração de 2 (dois) anos;

b. Municípios com resultado contábil positivo, porém abaixo da mediana

dos municípios com resultado operacional positivos, considerou-se que o investimento estrutural iniciará em 2029 com prazo de duração de 3 (três) anos;

c. Municípios com resultado contábil positivo, sendo esse valor acima da mediana dos municípios com resultado operacionais positivos, o investimento iniciará em 2027 com prazo de duração de 2 (dois) anos.

Para a projeção dos reinvestimentos sobre os novos ativos, foi adotada como premissa a informação apresentada pela Saneago na Nota Técnica *"Investimentos (CAPEX)"*, segundo a qual é aplicada a taxa de depreciação regulatória de 3,60% sobre os valores dos ativos para estimar os reinvestimentos, incluindo um período de carência de cinco anos.

Por fim, ressalte-se que em relação ao **Contrato de Programa de Goiânia**, o EVEF (Estudo de Viabilidade Econômico-Financeira) considerou a vinculação dos investimentos previstos no referido contrato (Plano de Gestão do Prestador -PGP) ao modelo econômico-financeira, isto é, no caso do Município de Goiânia não foram feitas projeções com base nos valores unitários dos Quadros 5 e 6.

Assim sendo, excepcionalmente para o caso do Contrato de Programa de Goiânia, não foi utilizada a metodologia de cálculo do CAPEX paramétrico, todavia considerou-se os valores a serem investidos nos moldes contratuais do Plano de Gestão do Prestador, parte integrante do referido contrato.

4.3.3. Ajustes realizados

4.3.3.1. CAPEX Anápolis, Novo Gama, Mozarlândia e Flores de Goiás

Após avaliação inicial dos reguladores da primeira versão da Planilha de EVEF (*"EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL)",* e realização de reunião entre reguladores, prestadora e certificadora, no dia 30 de janeiro de 2024, foram solicitados esclarecimentos quanto as seguintes divergências nos seguintes valores nos investimentos estruturantes (aba 2.3 "Capex & Depreciação"):

- Esgotamento sanitário no município de Anápolis, onde a soma dos valores das células H127 e H133 (R$ 300,431 milhões) é diferente da soma dos valores das células N265 a BL265 (R$ 153,423 milhões).
- Esgotamento sanitário no município de Novo Gama, onde a soma dos valores das células H127 e H133 (R$ 208,989 milhões) é diferente da soma dos valores das células N265 a BL265 (R$ 180,505 milhões).
- Abastecimento de água no município de Mozarlândia, onde a soma dos valores das células H127 e H133 (R$ 13,053 milhões) é diferente da soma dos valores das células N265 a BL265 (R$ 12,46 milhões).

Como resultado da solicitação de esclarecimentos realizada pelos reguladores, foram encaminhadas, por meio dos Ofícios nº 1043 e 1044/2024 - DIFIR/DIPRE (eventos SEI 56715982 e 3676394, respectivamente) e o Ofício nº 1045/2024 - DIFIR/DIPRE, uma carta de retificação da Certificadora Independente e uma nova versão da planilha EVEF (*"EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL (RETIFICAÇÃO)"*).

Na análise da planilha *"EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL (RETIFICAÇÃO)"* verificou-se a correção dos valores dos investimentos dos municípios de Anápolis, Novo Gama e Mozarlândia, bem como para o município de Flores de Goiás, caso análogo ao de Mozarlândia, que resultaram no aumento do volume total de investimentos e na alteração do valor do VPL Global, conforme

Quadro 7.

Quadro 7 – Valores do VPL Global (R$ mil)

"EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL"	*"EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL (RETIFICAÇÃO)"*
3.292.554	3.233.755

Elaboração: AGR.

4.3.3.2. CAPEX Goiânia

É importante destacar que, em 27 de dezembro de 2022, houve a assinatura do termo aditivo ao contrato do Programa de Goiânia. Como resultado, os valores apresentados nas tabelas 9, 10, 12 e 13 do PGP foram revisados e atualizados conforme as disposições do 1º Termo Aditivo. Em paralelo, as atualizações referentes às colunas das respectivas tabelas (ligações, redes e estruturantes), foram realizadas com base no Índice Nacional da Construção Civil (INCC), considerando o intervalo entre a assinatura do contrato original e a data do termo aditivo.

4.3.3.3. Atualização do CAPEX total por habitante

Após ser identificada a divergência de atualização do CAPEX total por habitante (Quadro 5 do item 4.3.2.), e apresentação deste fato ao prestador de serviços, em contato telefônico de 07 de março de 2024, foi encaminhada, em 15 de março de 2024, nova versão da planilha EVEF ("*20240315-EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL (retificação)*") com devidos ajustes, atualizando novamente o CAPEX total por habitante, resultando na redução do volume de investimentos em relação a versão anterior da planilha (*"EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL (RETIFICAÇÃO)")* e alteração do VPL Global, conforme Quadro 8.

Quadro 8 – Valores atualizados do VPL Global (R$ mil)

"EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL (RETIFICAÇÃO)"	*"20240315-EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL (retificação)"*
3.233.755	3.171.725

Elaboração: AGR.

O motivo de tal divergência, segundo o prestador de serviços, foi em relação ao tipo de INCC utilizado, tendo sido utilizado o INCC-M na planilha EVEF e o INCC-DI na da prestadora, este último mais adequado por ser medido entre o primeiro e último dia do mês de referência. Cabe ressaltar que o INCC-DI é o utilizado nos reajustes tarifários da SANEAGO.

Além disso, foi detectado erro em relação aos meses de aplicação do INCC. Na planilha EVEF foi utilizado o período de **janeiro de 2021** a dezembro de 2022, que é o período correto tendo em vista que o valor original do CAPEX total por habitante calculado em 2022 estava atualizado até dezembro de 2020. Já na planilha da prestadora, apesar de utilizar o INCC correto (INCC-DI), foi adotado o período de **dezembro de 2020** a dezembro de 2022, isto é, aplicação em duplicidade do índice de dezembro de 2020.

Devido a isso o valor do índice de atualização e do CAPEX total por habitante passa a ser o apresentado no Quadro 9.

Quadro 9 – Atualização dos Valores Médios do CAPEX por habitante (R$/hab)

	Nota Técnica 998/2021	INCC ACUMULADO - jan/21 a dez/2022	Valor Atualizado
SAA	R$ 2.252,18	24,40%	R$ 2.801,68
SES	R$ 2.375,04	24,40%	R$ 2.954,52

Elaboração: AGR.

Assim os valores dos investimentos estruturantes, após o ajuste na correção do CAPEX total por habitante, por município (Quadro 9), passam a ser os valores do Quadro 10.

Quadro 10 – Parâmetro de investimento estruturante por habitante (atualizado)

MUNICIPIO	Investimento Estruturante (R$/hab)	
	Água	Esgoto
ANAPOLIS	2.294,52	2.338,33
ITUMBIARA	2.238,40	2.256,55
MORRINHOS	2.200,84	2.209,46
JATAI	2.276,74	2.303,98
CAIAPONIA	2.218,72	2.225,15
SANTA HELENA DE GOIAS	2.229,80	2.239,34
RIO VERDE	2.296,05	2.338,97
QUIRINOPOLIS	2.236,35	2.251,67
PONTALINA	2.178,26	2.176,32
ITABERAI	2.262,29	2.286,86
GOIANESIA	2.282,84	2.309,68
PIRACANJUBA	2.197,78	2.199,42
LUZIANIA	2.320,99	2.383,57
JARAGUA	2.280,07	2.311,19
URUANA	2.192,41	2.214,06
GOIANDIRA	2.220,18	2.065,91
GOIATUBA	2.224,32	2.245,78
PIRES DO RIO	2.254,41	2.275,41
CRISTALINA	2.335,06	2.391,20
GOIAS	2.234,40	2.240,99
FORMOSA	2.296,04	2.323,75
INHUMAS	2.260,61	2.290,56
IPORA	2.198,98	2.213,01
SAO LUIS DE MONTES BELOS	2.197,05	2.205,01
JUSSARA	2.238,21	2.255,79
ANICUNS	2.235,84	2.265,67
POSSE	2.319,00	2.361,09
ITAUCU	2.285,92	2.311,22
ITAPACI	2.263,86	2.132,65
ORIZONA	2.207,89	2.047,13

VIANOPOLIS	2.254,52	2.275,46
PADRE BERNARDO	2.316,96	2.355,59
PETROLINA DE GOIAS	2.252,13	2.114,73
CRISTIANOPOLIS	2.198,28	2.032,45
ITAPURANGA	2.204,43	2.209,39
GOIANIRA	2.277,67	2.308,24
SAO FRANCISCO DE GOIAS	2.224,10	2.071,90
URUACU	2.242,96	2.260,57
IACIARA	2.319,90	2.218,29
NEROPOLIS	2.268,44	2.139,65
CAMPOS BELOS	2.302,20	2.331,43
PALMEIRAS DE GOIAS	2.227,31	2.239,60
RUBIATABA	2.220,15	2.228,75
FIRMINOPOLIS	2.211,33	2.052,38
ARAGARCAS	2.243,43	2.101,44
CERES	2.247,90	2.269,48
NAZARIO	2.188,35	2.017,27
CATURAI	2.235,66	2.089,56
CACU	2.243,87	2.256,48
FAZENDA NOVA	2.180,79	2.005,72
SANTA ISABEL	2.200,93	2.036,50
NIQUELANDIA	2.275,52	2.296,92
ITAGUARU	2.221,21	2.067,49
CABECEIRAS	2.254,41	2.118,21
SAO MIGUEL DO ARAGUAIA	2.227,70	2.239,26
CORUMBAIBA	2.228,07	2.239,84
ITAJA	2.205,15	2.042,94
GUAPO	2.239,54	2.256,12
PORANGATU	2.249,55	2.266,46
NOVA VENEZA	2.281,06	2.158,94
MOZARLANDIA	2.280,50	2.158,08
URUTAI	2.226,62	2.075,75
MOIPORA	2.175,11	1.997,03
JOVIANIA	2.202,78	2.210,64
RIANAPOLIS	2.270,46	2.142,73
CARMO DO RIO VERDE	2.211,17	2.052,13
NOVA AURORA	2.189,78	2.019,45
TRES RANCHOS	2.291,44	2.174,80
CUMARI	2.187,93	2.016,62
BOM JESUS	2.247,51	2.264,74
ALTO PARAISO DE GOIAS	2.299,60	2.187,27
ARACU	2.215,31	2.058,46
SERRANOPOLIS	2.247,52	2.107,69
MARA ROSA	2.225,27	2.238,73
MAURILANDIA	2.264,30	2.133,32
ALVORADA DO NORTE	2.271,87	2.292,02
TURVANIA	2.196,22	2.029,29

SILVANIA	2.238,29	2.248,48
BELA VISTA DE GOIAS	2.246,35	2.268,04
SANCLERLANDIA	2.201,34	2.218,09
CAMPINORTE	2.250,38	2.112,05
TRINDADE	2.286,37	2.312,52
PARAUNA	2.235,54	2.246,83
SANTA RITA DO ARAGUAIA	2.221,59	2.068,07
NOVA GLORIA	2.186,73	2.014,79
IPIRANGA DE GOIAS	2.165,01	1.981,60
OUVIDOR	2.222,55	2.069,53
BARRO ALTO	2.313,00	2.207,75
PIRENOPOLIS	2.293,64	2.334,13
VALPARAISO DE GOIAS	2.316,31	2.397,71
AURILANDIA	2.141,40	1.945,51
CAMPO ALEGRE DE GOIAS	2.261,65	2.129,27
NOVO BRASIL	2.144,89	1.950,85
MONTES CLAROS DE GOIAS	2.217,57	2.235,11
NOVO GAMA	2.359,23	2.422,07
CROMINIA	2.182,50	2.008,32
DOVERLANDIA	2.198,03	2.032,06
CACHOEIRA DOURADA	2.213,72	2.217,25
SANTA BARBARA DE GOIAS	2.233,75	2.086,65
RIALMA	2.252,14	2.114,74
AGUA LIMPA	2.248,18	2.108,69
ALEXANIA	2.283,61	2.162,84
ALOANDIA	2.111,44	1.899,74
AMORINOPOLIS	2.164,81	1.981,30
ANHANGUERA	2.223,74	2.071,35
APARECIDA DE GOIANIA	2.321,90	2.363,71
APORE	2.235,29	2.089,00
ARAGOIANIA	2.248,47	2.109,14
ARUANA	2.270,45	2.282,58
AVELINOPOLIS	2.194,80	2.027,13
BALIZA	2.205,72	2.043,82
BOM JARDIM DE GOIAS	2.208,39	2.047,89
BRAZABRANTES	2.226,60	2.075,71
BRITANIA	2.210,75	2.217,18
CACHOEIRA ALTA	2.251,63	2.113,96
CAMPESTRE DE GOIAS	2.250,02	2.111,51
CAVALCANTE	2.313,13	2.207,95
CORREGO DO OURO	2.164,80	1.981,28
CRIXAS	2.235,77	2.089,73
DAMIANOPOLIS	2.257,62	2.123,13
DAMOLANDIA	2.196,57	2.029,83
DAVINOPOLIS	2.152,34	1.962,25
DIORAMA	2.195,34	2.027,95

Nota Técnica Conjunta nº 2/2024/SAIC/SE/MEC (SEI 23000.013245/2024-39) / pg. 97727

EDEIA	2.225,80	2.235,83
ESTRELA DO NORTE	2.226,24	2.075,16
FLORES DE GOIAS	2.307,02	2.198,61
FORMOSO	2.204,17	2.041,44
DIVINOPOLIS DE GOIAS	2.242,88	2.100,59
GOIANAPOLIS	2.271,43	2.144,22
GUARANI DE GOIAS	2.300,23	2.188,23
HEITORAI	2.218,63	2.063,53
HIDROLANDIA	2.264,53	2.133,67
HIDROLINA	2.195,24	2.027,80
ISRAELANDIA	2.195,91	2.028,82
ITAPIRAPUA	2.188,57	2.017,60
ITARUMA	2.219,47	2.064,82
IVOLANDIA	2.156,37	1.968,40
JANDAIA	2.174,06	1.995,43
JAUPACI	2.187,12	2.015,39
MAIRIPOTABA	2.183,85	2.010,40
MAMBAI	2.315,48	2.211,54
MARZAGAO	2.189,93	2.019,69
MONTE ALEGRE DE GOIAS	2.312,46	2.206,92
MUTUNOPOLIS	2.203,66	2.040,66
NOVA AMERICA	2.238,66	2.094,14
OURO VERDE DE GOIAS	2.230,45	2.081,60
PALMELO	2.230,55	2.081,75
PALMINOPOLIS	2.182,32	2.008,04
PILAR DE GOIAS	2.237,58	2.092,50
PIRANHAS	2.174,50	1.996,10
PLANALTINA	2.334,79	2.373,46
PORTELANDIA	2.230,33	2.081,41
SANTA CRUZ DE GOIAS	2.189,78	2.019,45
SANTA ROSA DE GOIAS	2.211,19	2.052,16
SANTA TEREZINHA DE GOIAS	2.228,14	2.078,08
SAO DOMINGOS	2.290,08	2.172,73
SAO JOAO DA ALIANCA	2.315,22	2.211,14
SITIO DA ABADIA	2.270,50	2.142,80
TAQUARAL DE GOIAS	2.169,03	1.987,74
MINACU	2.273,42	2.292,31
ACREUNA	2.239,53	2.260,76
PEROLANDIA	2.253,27	2.116,48
APARECIDA DO RIO DOCE	2.213,54	2.219,71
AMERICANO DO BRASIL	2.184,72	2.011,72
PALESTINA DE GOIAS	2.223,35	2.070,75
MONTIVIDIU	2.286,07	2.326,33
MIMOSO DE GOIAS	2.234,39	2.246,38
PROFESSOR JAMIL	2.216,17	2.059,77
ARENOPOLIS	2.174,98	1.996,84

GOUVELANDIA	2.189,44	2.018,93
BONFINOPOLIS	2.243,94	2.102,21
CEZARINA	2.247,82	2.108,14
SANTA FE DE GOIAS	2.229,59	2.080,28
COCALZINHO DE GOIAS	2.278,10	2.154,42
SANTO ANTONIO DO DESCOBERTO	2.342,93	2.393,90
CIDADE OCIDENTAL	2.316,84	2.357,44
VARJAO	2.179,37	2.003,54
LAGOA SANTA	2.202,79	2.206,17
SAO JOAO DA PARAUNA	2.161,28	2.152,69
SANTO ANTONIO DE GOIAS	2.287,51	2.168,80
TURVELANDIA	2.247,50	2.107,65
ITAGUARI	2.208,30	2.047,75
ARAGUAPAZ	2.212,97	2.217,64
TERESINA DE GOIAS	2.325,21	2.226,40
INDIARA	2.261,24	2.128,65
INACIOLANDIA	2.221,95	2.068,61
CASTELANDIA	2.212,63	2.054,37
MORRO AGUDO DE GOIAS	2.200,89	2.036,42
CAMPO LIMPO DE GOIAS	2.322,11	2.221,67
SANTA TEREZA DE GOIAS	2.192,78	2.024,03
CAMPINACU	2.245,75	2.104,98
MUNDO NOVO	2.218,16	2.062,81
NOVA CRIXAS	2.241,61	2.098,65
SAO LUIZ DO NORTE	2.236,28	2.090,51
TEREZOPOLIS DE GOIAS	2.285,59	2.314,94
BURITINOPOLIS	2.286,90	2.167,87
AMARALINA	2.248,12	2.108,59
CALDAZINHA	2.238,12	2.093,32
AGUA FRIA DE GOIAS	2.250,98	2.112,97
ADELANDIA	2.219,51	2.064,88
CAMPOS VERDES	2.204,26	2.041,58
SAO MIGUEL DO PASSA QUATRO	2.226,19	2.075,10
ALTO HORIZONTE	2.244,74	2.103,44
NOVA IGUACU DE GOIAS	2.226,91	2.076,18
VILA PROPICIO	2.249,17	2.110,21
EDEALINA	2.157,11	1.969,53
SIMOLANDIA	2.301,50	2.190,17
UIRAPURU	2.198,27	2.032,43
BURITI DE GOIAS	2.167,34	1.985,17
VILA BOA	2.295,44	2.180,91
GUARAITA	2.165,44	1.982,26
ABADIA DE GOIAS	2.265,20	2.284,97
BONOPOLIS	2.234,05	2.087,11
SAO PATRICIO	2.177,35	2.000,45
JESUPOLIS	2.232,03	2.084,02

MONTIVIDIU DO NORTE	2.261,86	2.129,60
NOVO PLANALTO	2.202,81	2.039,37
SANTO ANTONIO DA BARRA	2.256,25	2.121,02
PORTEIRAO	2.229,24	2.079,75
AGUAS LINDAS DE GOIAS	2.347,09	2.387,03
GAMELEIRA DE GOIAS	2.230,53	2.081,72
GUARINOS	2.237,11	2.278,16

Elaboração: AGR.

É importante observar que os valores por habitante do Quadro 10 foram utilizados para calcular os investimentos necessários para universalização em relação aos sistemas de tratamento, adução e reservação. Para os investimentos em redes de distribuição e redes coletoras, os custos unitários por habitante foram os utilizados para o crescimento vegetativo, isto é, os valores do Quadro 6.

4.3.4. Compatibilidade dos Estudos de Viabilidade com o Plano de Captação

Na avaliação do Plano de Captação, verificou-se inicialmente uma diferença de valores entre o Laudo e a planilha *"EVEF SANEAGO - Certificação Independente_FINAL (RETIFICAÇÃO)*". Tal diferença se refere ao de desembolso do ano de 2029, que na planilha do EVEF (aba "*2.6. Financiamentos*", linha 41) apresenta valor de R$ 67,231 milhões, enquanto que no Laudo (Tabela 24, página 59) o valor é de R$ 65,5 milhões.

O esclarecimento de tal fato ocorreu em reunião virtual realizada no dia 05 de março de 2024 entre os reguladores, SANEAGO e a Certificadora onde ficou esclarecido que a diferença de valor se deve aos ajustes realizados nos investimentos dos municípios de Anápolis, Novo Gama, Mozarlândia e Flores de Goiás citados no item 4.1.1 desta Nota Técnica.

Devido a isso, a Certificadora Independente emitiu, em 15 de março de 2024, novo Laudo com a retificação das informações e a realização dos ajustes necessários.

A partir das informações complementares foram avaliados os valores apresentados no Laudo e planilhas de cálculo com seu efetivo lançamento na planilha do EVEF, seguindo as seguintes ações:

1. Análise dos cronogramas de desembolso até 2024 (Quadro 11) e a partir de 2025 (Quadro 12 e 13);

2. Verificação dos recursos não onerosos (Quadro 14).

3. Verificação dos valores previstos para recursos próprios da empresa (Quadro 15).

Quadro 11 – Cronograma de contratações e desembolsos – 2023 e 2024 (em R$ milhões)

Cronograma de Captações	2023	2024	Total
(-) Valor Desembolsado - Debêntures	300,00	-	300,00
(-) Valor Desembolsado - BB/FCO	20,06	42,95	63,01
(-) Valor Desembolsado - FGTS Saneamento para Todos	-	189,00	189,00
(-) Valor Desembolsado - FGTS Cristalina SES	-	7,19	7,19
(=) Valor em Disponibilidade	320,06	239,14	559,20

Fonte: Elaborado pela EY, a partir de informações disponibilizadas pela SANEAGO.

Quadro 12 – Cronograma de contratações e desembolsos já contratadas – A partir de 2025 (em R$ milhões)

Cronograma de Captações	2025	2026	Total
(-) Valor Desembolsado - FGTS Saneamento para Todos	31,2	18,0	49,2
(-) Valor Desembolsado - FGTS Cristalina SES	3,3	-	3,3
(=) Valor em Disponibilidade	34,5	18,0	52,5

Fonte: Elaborado pela EY, a partir de informações disponibilizadas pela SANEAGO.

Quadro 13 – Cronograma de contratações e desembolsos a contratar – A partir de 2025 (em R$ milhões)

Cronograma de Captações - A partir de 2025	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	Total
(-) Valor Contratado/Desembolsado - Total	459,1	653,6	496,5	296,6	74,4	113,2	132,2	488,8	807,9	3.490,5
(-) Valor Desembolsado - [A]	459,1		-	-	-	-	-	-	-	448,4
(-) Valor Desembolsado - [B]		653,6		-	-	-	-	-	-	651,0
(-) Valor Desembolsado - [C]			496,5							496,5
(-) Valor Desembolsado - [D]				296,6						296,6
(-) Valor Desembolsado - [E]					74,4					67,2
(-) Valor Desembolsado - [F]						113,2				105,2
(-) Valor Desembolsado - [G]							132,2			128,8
(-) Valor Desembolsado - [H]								488,8		488,8
(-) Valor Desembolsado - [I]									807,9	807,9

Fonte: Elaborado pela EY, a partir de informações disponibilizadas pela SANEAGO.

Quadro 14 – Cronograma de desembolsos não onerosos (em R$ milhões)

Cronograma de Subvenções	Tipo	2023	2024	Total
Goiânia	SAA	49,2	3,1	52,3
Anápolis	SES	41,1	4,4	45,5
Aparecida de Goiânia	SAA	15,3	-	15,3
Goiânia (Intermediário meia ponte)	SES	6,3	1,7	8,0
Goiânia	SES	33,4	-	33,4
(=) Desembolsos não onerosos	-	145,3	9,2	154,5

Fonte: SUFIN/R-GOP.

Quadro 15 – Quadro de Usos e Fontes (em R$ milhões)

Usos e Fontes	2023	2024	2025-2029	2030-2033	Total
Investimento Total	623,3	841,5	4.793,1	3.176,1	9.434,0
Total Usos	**623,3**	**841,5**	**4.793,1**	**3.176,1**	**9.434,0**
Recursos Próprios	158,0	593,1	2.760,4	1.634,0	5.145,6
Recursos de Terceiros	320,1	239,1	2.032,7	1.542,1	4.134,0
Recursos Não Onerosos	145,2	9,2	0,0	0,0	154,4
Total Fontes	**623,3**	**841,5**	**4.793,1**	**3.176,1**	**9.434,0**
% Recursos Próprios	25,35%	70,49%	57,59%	51,45%	54,54%
% Recursos de Terceiros[12]	74,65%	29,51%	42,41%	48,55%	45,46%

Fonte: Elaborado pela EY a partir de informações levantadas com a SANEAGO e durante a elaboração do Plano de Captação.

Após a avaliação dos Laudo e planilhas de cálculo e seu lançamento na planilha do EVEF, bem como a realização dos ajustes necessários, conclui-se que o Plano de Captação está de acordo com os Estudos de Viabilidade.

4.3.5. Fluxo de Caixa por Municípios e Fluxo de Caixa Global

Para a avaliação dos Fluxo de Caixa por municípios e do Fluxo de Caixa Global foi inicialmente realizada uma análise por amostragem em 9 municípios (três em cada Microrregião), sendo 3 de grande porte (população a partir de 100 mil habitantes), 3 de médio porte (população de até 100 mil habitantes) e 3 de pequeno porte (população de até 5 mil habitantes), população esta baseada no Censo 2022 do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), conforme Quadro 16.

A análise foi realizada com base no método do Fluxo de Caixa Descontado, o qual contém os resultados previstos para o Fluxo de Caixa Global da empresa, além da demonstração do Fluxo de Caixa para cada contrato ou prestação em vigor.

Quadro 16 – Avaliação amostral dos Fluxo de Caixa por Municípios

MICRORREGIÃO OESTE		
MUNICÍPIOS	**POPULAÇÃO**	**VPL**
Santo Antônio da Barra	4.267	96.000
Quirinópolis	48.447	84.987
Rio Verde	225.696	225.804
MICRORREGIÃO CENTRO		
MUNICÍPIOS	**POPULAÇÃO**	**VPL**
Caldazinha	4.507	-29.985
Goianésia	73.707	104.488
Goiânia	1.437.366	3.188.933
MICRORREGIÃO LESTE		
MUNICÍPIOS	**POPULAÇÃO**	**VPL**
Água Fria de Goiás	4.954	-2.733
Santo Antônio do Descoberto	72.127	-11.427
Anápolis	398.869	386.534

Fonte: Elaborado pela AMAE com dados da Lei Complementar 182/2023-GO e do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE).

A partir da análise amostral, verificou-se que a metodologia utilizada para

a construção dos fluxos de caixas individuais de cada município atende, na íntegra, as disposições do Decreto Federal nº 11.598/2023, entre elas:

- Estimativa de receitas com base no ano mais recente (2022), e no crescimento anual proporcional das ligações ativas de água e esgoto.

- Cálculo da margem LAJIDA equivalente à mediana dos últimos 5 anos.

- Uso do valor mínimo para a taxa de desconto dos fluxos futuros previstas no decreto, que corresponde a Taxa de Longo Prazo - TLP divulgada pelo Banco Central.

O cálculo dos custos e despesas totais seguiram os seguintes passos:

1. Cálculo da mediana da margem LAJIDA históricas;

2. Cálculo do valor do LAJIDA = multiplicação da mediana da margem LAJIDA históricas pela Receita Líquida (Receita Total – deduções);

3. Custos e Despesas Totais = Receita Líquida subtraída do valor do LAJIDA.

Realizada a conferência dos cálculos dos diversos componentes dos fluxos de caixa individuais e das fórmulas utilizadas na planilha eletrônica, pode-se inferir que os cálculos apresentados estavam corretos.

Na planilha de EVEF encaminhada pela Saneago, mais especificamente na aba *"3.2. DFs Consolidadas",* que consiste na planilha de fluxo global, verifica-se no item 3.1 (linha 134) o Fluxo de Caixa Livre para a Firma – FCFF, que apresenta a projeção dos lucros operacionais da empresa (excluindo os resultados não-operacionais), subtraído dos impostos calculados sobre esse lucro e somado coma variação do capital de giro e subtraído os investimentos.

O Fluxo de Caixa Livre para o Acionista (FCFE), é calculado partindo da projeção do FCFF, somando-se a este o efeito da redução da base tributária em função das despesas financeiras incorridas, atreladas à alavancagem, entradas de novos financiamentos e subtraindo-se amortizações e juros.

A partir do Fluxo de Caixa Livre para o Acionista aplica-se o fator de desconto de cada período, tendo como base a Taxa de Longo Prazo (TLP) divulgada pelo Banco Central, alcançando-se assim, o valor do VPL Global.

O Fluxo de Caixa Global, por sua vez, é constituído a partir do somatório dos resultados de cada município, com as seguintes exceções:

- IR e CSLL: Deve ser recalculado considerando também as receitas e despesas financeiras para a formação do LAIR como base de cálculo.
- Necessidade de Capital de Giro: Deve ser recalculado tomando como base o recálculo de impostos a recuperar e a receber, bem como contas a receber, estoques, fornecedores e salários a pagar oriundos do somatório dessas quatro linhas dos Balanços Patrimoniais (BP's) por contrato.
- Fluxos associados aos financiamentos: Considerado apenas no Estudo Global, com a consolidação de todos os municípios.
- Receitas Financeiras: Essas receitas foram consideradas apenas no Estudo Global, assim como os financiamentos.
- Movimentações de Caixa, Lucros e Prejuízos Acumulados e Capital Social: São recalculados para refletirem os somatórios das contas do Balanço Patrimonial e fluxos associados à Receita Financeira e Financiamentos. Para a composição do Caixa consolidado, foi considerado o montante reportado nas Demonstrações Financeiras da data-base de dezembro/2022, no valor de R$ 697,35 milhões.

Como conclusão, verifica-se, na análise por Município, que apesar de alguns apresentarem VPL's negativos, este fato não prejudica o resultado final, uma vez que a condição definida no Decreto Federal nº 11.598/2023 é de VPL Global igual ou superior a zero. Sendo assim, como o VPL Global calculado foi de R$ 3.172.561 (Valor expresso em milhares de reais) considera-se atendido esse requisito.

4.3.6. Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ("ICSD")

O Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD), de acordo com definição do § 1º do art. 7º do Decreto nº 11.598/2023, se trata de uma métrica calculada a partir da razão entre o LAJIDA e a soma dos pagamentos de juros e amortização dos recursos de terceiros, em determinado período.

Desta forma, calcula-se o ICSD através da seguinte equação:

$$ICSD = \frac{LAJIDA}{Soma\ dos\ Pagamentos\ de\ Juros\ e\ Amortização\ dos\ recursos\ de\ terceiros}$$

O Decreto determina que o ICSD mínimo verificado nos Estudos deverá ser maior ou igual a 1,0 (um inteiro), admitido o prazo de carência de até quatro anos.

Após realizada a projeção do Plano de Captação da Saneago, obteve-se o ICSD mínimo de 1,91, e mediana de 2,95, como pode ser observado no Quadro 17.

Quadro 17. Análise da evolução do ICSD (em R$ milhões)

ANO	LAJIDA	Serviço da Dívida	ICSD
2023	750,4	311,8	2,41
2024	777,2	317,6	2,45
2025	788,1	354,3	2,22
2026	810,3	334,8	2,42
2027	823,0	265,8	3,10
2028	834,8	203,6	4,10
2029	851,6	193,6	4,40
2030	861,4	253,8	3,39
2031	876,6	297,2	2,95
2032	890,9	336,3	2,65
2033	892,5	373,0	2,39
2034	881,5	386,2	2,28
2035	888,3	386,6	2,30
2036	894,8	415,9	2,15
2037	901,1	470,7	1,91
2038	907,2	449,0	2,02
2039	913,1	415,0	2,20
2040	918,9	351,6	2,61
2041	935,4	280,7	3,33
2042	988,3	228,2	4,33
2043	993,7	196,9	5,05
2044	999,0	181,5	5,50
2045	1004,0	163,3	6,15
2046	1008,8	135,8	7,43
2047	1013,4	77,9	13,02
2048	1017,7	12,2	83,46
2049	1021,8	2,9	355,93

4.3.4. Resultados da 2ª Etapa.

A partir do FCFE, foi aplicado pela Certificadora Independente a taxa de desconto, tendo como base a Taxa de Longo Prazo - TLP divulgada pelo Banco Central, obtendo-se assim, ao final, o valor do VPL Global de todos os contratos e o índice de cobertura do serviço da dívida (ICSD) mínimo, apresentados no Quadro 18.

Quadro 18 – Valores de VPL e ICSD calculados

	Valor Obtido	**Condição para certificação (Decreto Federal nº 11.598/2023)**
VPL (R$ mil)	3.171.725	VPL > 0
ICSD mínimo	1,91	ICSD Mínimo >= 1,00

Fonte: Certificadora Independente.

A partir dos valores apresentados no Quadro 18, e tendo em vista a compatibilidade do plano de captação com os estudos de viabilidade, conclui-se que a **prestadora de serviços está aprovada na Etapa II do Decreto Federal nº 11.598/2023**.

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Após a conferência de toda a documentação encaminhada pela prestadora de serviços, incluindo os documentos complementares, e a realização de cálculos e avaliação dos dados apresentados, as áreas técnicas dos Reguladores concluem pela:

1. Aprovação da comprovação da Capacidade Econômico-Financeira da Prestadora dos Serviços na Etapa I, tendo em vista que os valores apurados cumprem os requisitos mínimos previstos nos incisos I a IV do art. 5º do Decreto Federal nº 11.598/2023, sendo eles:

1.1. Índice de margem líquida sem depreciação e amortização superior a zero:

Valor obtido = 0,17

1.2. Índice de grau de endividamento inferior ou igual a um:

Valor obtido = 0,47

1.3. Índice de retorno sobre patrimônio líquido superior a zero:

Valor obtido = 0,10

1.4. Índice de suficiência de caixa superior a um:

Valor obtido = 1,06

2. Aprovação da comprovação da Capacidade Econômico-Financeira da Prestadora dos Serviços na Etapa II, tendo em vista que os valores apurados cumprem os requisitos previstos nos incisos I e II do art. 6º e no §1º, inciso IV do art. 7º do Decreto Federal nº 11.598/2023, sendo eles:

2.1. Fluxo de caixa global com VPL igual ou superior a zero:

Valor obtido = R$ 3.171.725.000,00

2.2. ICSD mínimo de 1,0:

Valor obtido = 1,91

2.3. Plano de captação está compatível com os estudos de viabilidade.

Neste sentido, recomenda-se **a aprovação**, pelas instâncias superiores da AGR, AR, AMAE e ARM, **dos estudos de Comprovação da Capacidade Econômico-Financeira da Prestadora dos Serviços Saneamento de Goiás S/A – Saneago**.

6. EQUIPE TÉCNICA

ELABORAÇÃO

Carlos Henrique Maia - Coordenador de Fiscalização - AMAE

Eduardo Henrique da Cunha - Gerente de Saneamento Básico - GESB/AGR

Fernanda Pinheiro Rocha Reis - Gerente de Concessão, Permissão, Autorização e Parcerias - AR

Luiz Lourenço Mendonça Parreira - Coordenador de Regulação - AMAE

Rafael Barbosa de Carvalho - Gerente de Regulação Econômica e Desestatização - GERED/AGR

Rebecca Victoria Medeiros de Jesus - Analista de Tarifas e Subsídios - AMAE

Severiano Pereira Nunes Junior - Gerente de Contabilidade Regulatória - AR

COORDENAÇÃO GERAL e REVISÃO:

Karla Kristina Silva Cavalcante Bernardo - Diretora de Regulação - AR

Keila Maria Vieira - Diretora de Regulação e Fiscalização - AMAE

Robson Torres - Presidente - ARM

Thiago Nepomuceno Carvalho - Diretor de Regulação e Fiscalização - AGR

DIRETORIA DE REGULAÇÃO E FISCALIZAÇÃO da AGR, DIRETORIA DE REGULAÇÃO da AR, DIRETORIA DE NORMATIZAÇÃO, CONTROLE E FISCALIZAÇÃO DA AMAE, e PRESIDÊNCIA DA ARM, em GOIÂNIA - GO, aos 15 dias do mês de março de 2024.

Documento assinado eletronicamente por **EDUARDO HENRIQUE DA CUNHA**, **Gerente**, em 15/03/2024, às 18:03, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **Luiz Lourenco Mendonca Parreira**, **Usuário Externo**, em 15/03/2024, às 18:07, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **THIAGO NEPOMUCENO CARVALHO**, **Diretor (a)**, em 15/03/2024, às 18:10, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **KEILA MARIA VIEIRA**, **Usuário Externo**, em 15/03/2024, às 18:09, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **RAFAEL BARBOSA DE CARVALHO**, **Gerente**, em 15/03/2024, às 18:14, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **Robson Torres**, **Usuário Externo**, em 15/03/2024, às 18:11, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **Fernanda Pinheiro Rocha Reis**, **Usuário Externo**, em 15/03/2024, às 18:33, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **Karla Kristina Silva Cavalcante Bernardo**, **Usuário Externo**, em 15/03/2024, às 18:35, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **REBECCA VICTORIA MEDEIROS DE JESUS**, **Usuário Externo**, em 15/03/2024, às 18:39, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **Carlos Henrique Maia**, **Usuário Externo**, em 15/03/2024, às 19:27, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **SEVERIANO PEREIRA NUNES JUNIOR**, **Usuário Externo**, em 15/03/2024, às 20:01, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site **http://sei.go.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=1** informando o código verificador **57516245** e o código CRC **126A3A5D**.





RESOLUÇÃO NORMATIVA Nº XX/2022 – CGR

Dispõe sobre a comprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A, prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

O Conselho de Gestão e Regulação – CGR da Agência de Regulação de Goiânia – AR, no uso de suas atribuições legais, e dotado de poderes para analisar e aprovar propostas de normas, regulamentos gerais e específicos para a regulação, controle e fiscalização da prestação de serviços, inclusive a fixação das penalidades e valores das multas, conforme o que dispõe o art. 8º, III, da Lei nº 9.753 de 12 de fevereiro de 2016 e art. 30 do Decreto nº 246 de 15 de janeiro de 2021;

Considerando que o art. 15-A da Lei 9.787, de 08 de abril de 2016, alterada pela Lei nº 9.917, de 26 de setembro de 2016, define que a entidade reguladora dos serviços públicos de saneamento básico do Município de Goiânia é a Agência de Regulação de Goiânia – AR;

Considerando que o art. 4º da Lei nº 9.753, de 12 de fevereiro de 2016 define a competência da Agência de Regulação de Goiânia – AR, cumprir e fazer cumprir a legislação específica referente aos serviços concedidos, permitidos ou autorizados, bem como regular, controlar e fiscalizar a prestação desses serviços e as metas estabelecidas, por meio de fixação de normas, recomendações e procedimentos técnicos;

Considerando que o artigo 23 da Lei Federal nº 11.445 de 05 de janeiro de 2007, alterada pela Lei Federal nº 14.026 de 15 de julho de 2020 confere ao ente regulador competência para editar normas regulatórias de natureza técnica, econômica e social, inclusive de padrões de qualidade na prestação dos serviços e no atendimento público;

Minuta

Considerando os termos do Decreto Federal nº 11.598, de 12 de julho de 2023, que estabeleceu a metodologia para a comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário.

Considerando os autos do processo de número 23.23.000000524-0;

Considerando o Parecer nº 02/2024 da Câmara Setorial dos Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário;

Considerando a decisão uniforme do Conselho de Gestão e Regulação em reunião realizada no dia XX de XXXXXXXX de 2024.

RESOLVE:

Art. 1º. Aprovar a Nota Técnica Conjunta nº 2/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM que dispõe sobre a comprovação da capacidade econômico financeira da Saneamento de Goiás S.A, prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

Art. 2º. Revogam-se as disposições em contrário.

Art. 3º. Esta Resolução entra em vigor na data de sua publicação.

Conselho de Gestão e Regulação da Agência de Regulação de Goiânia, aos XX dias de XX de março de 2024.

Minuta

Processo: 23.23.000000524-0

Interessado: Saneamento de Goiás S.A

Assunto: Comprovação da Capacidade Econômico Financeira

Parecer nº 02/2024 – CGR

Tratam os autos de solicitação da prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, Saneamento de Goiás S.A, Ofício nº 8563/2023 – DIFIR/DIPRE de requerimento de Declaração de Capacidade Econômico Financeira.

Considerando o disposto no artigo § 2º do artigo 8º da Lei Municipal nº 9.753/2016 que dispõe sobre a criação da Agência de Regulação de Goiânia – AR;

Considerando as disposições dos artigos 19, 20, 21, 22 e 23 do Decreto 1.842/2017 que aprova o regulamento do Conselho de Gestão e Regulação - CGR da Agência de Regulação de Goiânia – AR;

Considerando que o artigo 10-B da Lei Federal nº 11.445/2007 estabelece que os contratos em vigor, incluindo os aditivos e renovações, estarão condicionados à comprovação da capacidade econômico-financeira da contratada;

Considerando a metodologia de comprovação da capacidade econômico-financeira estabelecida pelo Decreto Federal nº 11.598, de 12 de julho de 2023, bem como que o artigo 12 impõe ao ente regulador que até 31 de março de 2024 emita decisão fundamentada que conclua, ou não, pela comprovação;

Considerando que nos termos da Nota Técnica Conjunta nº 02/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM, os técnicos da Diretoria de Regulação – DIRREG, analisaram todos os dados e documentos encaminhados pela prestadora de serviços, aplicaram a metodologia estabelecida no Decreto Federal nº 11.598/2024 e concluíram pela aprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A nas Etapa 1 e 2;

Minuta

www.goiania.go.gov.br

Palácio das Campinas Venerando de Freitas Borges (Paço Municipal)
Av. do Cerrado n° 999 – Park Lozandes – Goiânia – GO CEP 74884-900
Fone: 55 62 3524.3091 argoiania@gmail.com

Considerando os termos da minuta da Resolução Normativa nº XX2024 – CGR/AR onde o artigo 1º dispõe:

> ***Art. 1º.*** *Aprovar a Nota Técnica Conjunta nº 2/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM que dispõe sobre a comprovação da capacidade econômico financeira da Saneamento de Goiás S.A, prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário.*

Considerando que em 20 de março de 2024, esta Câmara Setorial dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, em reunião realizada na modalidade "*on line*" através da plataforma *Google Meet (Link da videochamada: https://meet.google.com/itq-vncd-uaj)*, discutiu a Nota Técnica Conjunta nº 2/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM, onde estavam presentes os seguintes membros:

1. Francisco das Chagas Magalhães Sobrinho;
   Coordenador da Câmara Setorial de abastecimento de água e esgotamento sanitário, representante do Conselho de Gestão e Regulação
2. Gisele Carneiro da Silva Teixeira
   Representante da Universidade Estadual de Goiás
3. Felipe Bueno Xavier Nunes;
   Representante da prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, Saneamento de Goiás S.A
4. Lucia Helena Santos Pinheiro;
   Representante da Associação Brasileira de Engenharia Sanitária e Ambiental – Seção Goiás
5. Adriana Pereira
   Representante do Conselho Regional de Economia
6. Karla Kristina Silva Cavalcante Bernardo
   Representante da Agência de Regulação de Goiânia

Minuta

A Câmara Setorial dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, instância consultiva do Conselho de Gestão e Regulação – CGR da Agência de Regulação de Goiânia – AR, manifesta pela XXXXXXXX da Capacidade Econômico-Financeira da Saneamento de Goiás S.A na cobrança pela prestação dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

É o Parecer.

Goiânia, 20 de março de 2024.

Francisco das Chagas Magalhães Sobrinho
Coordenador – Representante do Conselho de Gestão e Regulação

Karla Kristina Silva Cavalcante Bernardo
Representante da Agência de Regulação de Goiânia

Felipe Bueno Xavier Nunes
Representante da prestadora de serviços, Saneamento de Goiás S.A

Gisele Carneiro da Silva Teixeira
Representante da Universidade Estadual de Goiás

Lucia Helena Santos Pinheiro
Representante da Associação Brasileira de Engenharia Sanitária e Ambiental

Adriana Pereira
Representante do Conselho Regional de Economia

Minuta

Processo: 23.23.000000524-0

Interessado: Saneamento de Goiás S.A

Assunto: Comprovação da Capacidade Econômico Financeira

Parecer nº 02/2024 – CGR

Tratam os autos de solicitação da prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, Saneamento de Goiás S.A, Ofício nº 8563/2023 – DIFIR/DIPRE de requerimento de Declaração de Capacidade Econômico Financeira.

Considerando o disposto no artigo § 2º do artigo 8º da Lei Municipal nº 9.753/2016 que dispõe sobre a criação da Agência de Regulação de Goiânia – AR;

Considerando as disposições dos artigos 19, 20, 21, 22 e 23 do Decreto 1.842/2017 que aprova o regulamento do Conselho de Gestão e Regulação - CGR da Agência de Regulação de Goiânia – AR;

Considerando que o artigo 10-B da Lei Federal nº 11.445/2007 estabelece que os contratos em vigor, incluindo os aditivos e renovações, estarão condicionados à comprovação da capacidade econômico-financeira da contratada;

Considerando a metodologia de comprovação da capacidade econômico-financeira estabelecida pelo Decreto Federal nº 11.598, de 12 de julho de 2023, bem como que o artigo 12 impõe ao ente regulador que até 31 de março de 2024 emita decisão fundamentada que conclua, ou não, pela comprovação;

Considerando que nos termos da Nota Técnica Conjunta nº 02/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM, os técnicos da Diretoria de Regulação – DIRREG, analisaram todos os dados e documentos encaminhados pela prestadora de serviços, aplicaram a metodologia estabelecida no Decreto Federal nº 11.598/2024 e concluíram pela aprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A nas Etapa 1 e 2;

www.goiania.go.gov.br

Palácio das Campinas Venerando de Freitas Borges (Paço Municipal)
Av. do Cerrado n° 999 – Park Lozandes – Goiânia – GO CEP 74884-900
Fone: 55 62 3524.3091 argoiania@gmail.com

Considerando os termos da minuta da Resolução Normativa nº XX2024 – CGR/AR onde o artigo 1º dispõe:

> ***Art. 1º.*** *Aprovar a Nota Técnica Conjunta nº 2/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM que dispõe sobre a comprovação da capacidade econômico financeira da Saneamento de Goiás S.A, prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário.*

Considerando que em 20 de março de 2024, esta Câmara Setorial dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, em reunião realizada na modalidade "*on line*" através da plataforma *Google Meet (Link da videochamada: https://meet.google.com/itq-vncd-uaj)*, discutiu a Nota Técnica Conjunta nº 2/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM, onde estavam presentes os seguintes membros:

1. Francisco das Chagas Magalhães Sobrinho;
   Coordenador da Câmara Setorial de abastecimento de água e esgotamento sanitário, representante do Conselho de Gestão e Regulação
2. Gisele Carneiro da Silva Teixeira
   Representante da Universidade Estadual de Goiás
3. Felipe Bueno Xavier Nunes;
   Representante da prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, Saneamento de Goiás S.A
4. Lucia Helena Santos Pinheiro;
   Representante da Associação Brasileira de Engenharia Sanitária e Ambiental – Seção Goiás
5. Adriana Pereira
   Representante do Conselho Regional de Economia
6. Karla Kristina Silva Cavalcante Bernardo
   Representante da Agência de Regulação de Goiânia

A Câmara Setorial dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, instância consultiva do Conselho de Gestão e Regulação – CGR da Agência de Regulação de Goiânia – AR, manifesta pela aprovação da Capacidade Econômico-Financeira da Saneamento de Goiás S.A, nas etapas 1 e 2, nos termos da Nota Técnica Conjunta nº 2/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM.

É o Parecer.

Goiânia, 20 de março de 2024.

Francisco das Chagas Magalhães Sobrinho
Coordenador – Representante do Conselho de Gestão e Regulação

gov.br Documento assinado digitalmente
KARLA KRISTINA SILVA CAVALCANTE BERNARDO
Data: 20/03/2024 11:30:01-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Karla Kristina Silva Cavalcante Bernardo
Representante da Agência de Regulação de Goiânia

gov.br Documento assinado digitalmente
FELIPE BUENO XAVIER NUNES
Data: 20/03/2024 13:17:59-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Felipe Bueno Xavier Nunes
Representante da prestadora de serviços, Saneamento de Goiás S.A

Gisele Carneiro da Silva Teixeira
Representante da Universidade Estadual de Goiás

Documento assinado digitalmente
gov.br
LUCIA HELENA SANTOS PINHEIRO
Data: 20/03/2024 11:59:57-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Lucia Helena Santos Pinheiro
Representante da Associação Brasileira de Engenharia Sanitária e Ambiental

Documento assinado digitalmente
gov.br
ADRIANA PEREIRA DE SOUSA
Data: 20/03/2024 12:07:33-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Adriana Pereira
Representante do Conselho Regional de Economia

MINUTA

Resolução Normativa Conjunta nº XX/2024 - AR/AGR/AMAE/ARM

Dispõe sobre a comprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A, prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

O Conselho de Gestão e Regulação – CGR da Agência de Regulação de Goiânia – AR, no uso de suas atribuições legais, e dotado de poderes para analisar e aprovar propostas de normas, regulamentos gerais e específicos para a regulação, controle e fiscalização da prestação de serviços, inclusive a fixação das penalidades e valores das multas, conforme o que dispõe o art. 8º, III, da Lei nº 9.753 de 12 de fevereiro de 2016 e art. 30 do Decreto nº 246 de 15 de janeiro de 2021;

Considerando que o art. 15-A da Lei 9.787, de 08 de abril de 2016, alterada pela Lei nº 9.917, de 26 de setembro de 2016, define que a entidade reguladora dos serviços públicos de saneamento básico do Município de Goiânia é a Agência de Regulação de Goiânia – AR;

Considerando que o art. 4º da Lei nº 9.753, de 12 de fevereiro de 2016 define a competência da Agência de Regulação de Goiânia – AR, cumprir e fazer cumprir a legislação específica referente aos serviços concedidos, permitidos ou autorizados, bem como regular, controlar e fiscalizar a prestação desses serviços e as metas estabelecidas, por meio de fixação de normas, recomendações e procedimentos técnicos;

Considerando que o artigo 23 da Lei Federal nº 11.445 de 05 de janeiro de 2007, alterada pela Lei

Federal nº 14.026 de 15 de julho de 2020 confere ao ente regulador competência para editar normas regulatórias de natureza técnica, econômica e social, inclusive de padrões de qualidade na prestação dos serviços e no atendimento público;

Considerando os termos do Decreto Federal nº 11.598, de 12 de julho de 2023, que estabeleceu a metodologia para a comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário.

Considerando os autos do processo de número 23.23.000000524-0;

Considerando o Parecer nº 02/2024 da Câmara Setorial dos Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário;

Considerando a decisão uniforme do Conselho de Gestão e Regulação da Agência de Regulação de Goiânia e do Conselho Regulador da Agência Goiana de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos - AGR em reuniões realizadas nos dias XX e XX de março de 2024.

RESOLVE:

Art. 1º. Aprovar a capacidade econômico-financeira da prestadora de serviços, Saneamento de Goiás S.A, para viabilizar o cumprimento das metas de universalização dos serviços públicos de abastecimento de água potável e de esgotamento sanitário nos Municípios indicados na Nota Técnica Conjunta nº 2/2024 - AR/AGR/AMAE/ARM, nos termos do Decreto Federal nº 11.598, de 12 de julho de 2023.

Art. 2º. Revogam-se as disposições em contrário.

Art. 3º. Esta Resolução entra em vigor na data de sua publicação.

Conselho de Gestão e Regulação da Agência de Regulação de Goiânia - AR, Conselho Regulador da Agência Goiana de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos - AGR aos XX dias de XX de março de 2024.

Hudson Rodrigues de Novais

Presidente da AR

Wagner Oliveira Gomes

Conselheiro Presidente da AGR

Bruno Botelho

Presidente da AMAE

Robson Torres

Presidente da ARM

Goiânia, 20 de março de 2024.

Documento assinado eletronicamente por **Karla Kristina Silva Cavalcante**, **Diretora de Regulação**, em 20/03/2024, às 13:58, conforme art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://www.goiania.go.gov.br/sei informando o código verificador **3772936** e o código CRC **6E2F014B**.

Avenida do Cerrado, 999, Bloco C, 2º andar - 3524-6327
- Bairro Park Lozandes
CEP 74884-900 Goiânia-GO

Referência: Processo Nº 23.23.000000524-0 SEI Nº 3772936v1

DESPACHO Nº 67/2024 - DIRREG/AR

Ao Gabinete do Presidente

Senhor Presidente,

Tratam os autos de solicitação da prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, Saneamento de Goiás S.A, Ofício nº 8563/2023 – DIFIR/DIPRE (3223292) de requerimento de Declaração de Capacidade Econômico Financeira.

O pleito da prestadora de serviços foi avaliado nos termos das diretrizes do artigo 10-B[1] da Lei Federal nº 11.445/2007, do Decreto Federal nº 11.598, de 12 de julho de 2023 (3254704), assim como da Resolução ANA nº 169/2024 (3748041).

Em consonância com Convênio firmado entre esta Autarquia e a Agência Goiana de Regulação – AGR no ano de 2020, e, considerando o processo de Regionalização do Saneamento Básico no Estado de Goiás, o trabalho foi realizado pelas equipes técnicas dos entes reguladores, restando a Nota Técnica Conjunta nº 2/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM, que concluiu pela aprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A, nas Etapas 1 e 2.

Nos termos do § 3º do artigo 8º[2] da Lei nº 9.753 de 12 de fevereiro de 2016, a Câmara Setorial dos Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário emitiu o Parecer nº 2/2024 (3772835), onde manifestou pela aprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A.

Considerando o artigo 9º[3] do Decreto Federal nº 11.5598, de 12 de julho de 2023 (3254704), os reguladores entenderam como necessário a edição de Resolução Normativa Conjunta, cuja minuta encontra-se anexa aos autos (3772936).

Ante ao exposto, encaminham-se os autos para conhecimento e deliberação do Conselho de Gestão e Regulação. De modo a cumprir os prazos legais estabelecidos pelos artigos 11 e 12[4] do Decreto Federal nº 11.598, de 12 de julho de 2023 (3254704), assim como pela Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico, solicitamos que reunião deliberativa seja realizada no dia 26 de março do corrente ano.

Karla Kristina Silva Cavalcante Bernardo

Diretora de Regulação - DIRREG/AR

---

[1] *Art. 10-B. Os contratos em vigor, incluídos aditivos e renovações, autorizados nos termos desta Lei, bem como aqueles provenientes de licitação para prestação ou concessão dos serviços públicos de saneamento básico, estarão condicionados à comprovação da capacidade econômico-financeira da contratada, por recursos próprios ou por contratação de dívida, com vistas a viabilizar a universalização dos serviços na área licitada até 31 de dezembro de 2033, nos termos do § 2º do art. 11-B desta Lei. (Redação dada pela Lei nº 14.026, de 2020)*

[2] *Art. 8º Compete ao CGR*

(...)

§ 3º Todo processo que for submetido ao CGR, relacionado com determinado serviço público regulado, controlado e fiscalizado pela AR, será, inicialmente, submetido à respectiva Câmara Setorial e, após ao seu Plenário.

[3] *Art. 9º A comprovação da a que se refere o inciso I do caput do art. 6º poderá, em caráter excepcional. ser realizada por estrutura de prestação regionalizada, desde que:*

I - exista definição das estruturas de prestação regionalizada de que trata o inciso VI do caput do art. 3º da Lei nº 11.445, de 2007, que assegure a viabilidade técnica e econômico-financeira para a universalização dos serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário em todo o Estado ou o Distrito Federal.

[4] *Art. 11. Caberá à entidade reguladora competente decidir sobre a capacidade econômico-financeira do prestador do serviço.*

§ 1º Quando o mesmo prestador de serviço for titular de contratos submetidos a entidades reguladoras distintas, essas entidades poderão celebrar termo de cooperação técnica para a apreciação conjunta da capacidade econômico-financeira do prestador de serviço.

§ 2º A análise de comprovação de capacidade econômico-financeira observará o rito processual aplicável a cada entidade reguladora, atendidos os pressupostos da transparência, da publicidade, da tecnicidade e do direito à ampla defesa e ao contraditório, inclusive na etapa recursal.

Art. 12. Encerrada a instrução processual, a entidade reguladora emitirá, até 31 de março de 2024, decisão fundamentada que conclua pela comprovação ou não da capacidade econômico-financeira do prestador de serviços nos termos do disposto neste Decreto.

§ 1º A decisão que concluir pela comprovação da capacidade econômico-financeira depende da aprovação do interessado nas duas etapas de análise de que trata o art. 4º.

§ 2º A decisão poderá se basear em outros documentos ou informações a que a entidade reguladora tenha acesso além daqueles apresentados pelo interessado.

§ 3º A decisão da entidade reguladora não está vinculada às conclusões constantes dos laudos ou dos pareceres técnicos apresentados pelo prestador, a que se referem os incisos V e VIII do caput do art. 10.

§ 4º A decisão da entidade reguladora sobre a capacidade econômico-financeira em cumprir com as metas de universalização refere-se ao prestador, observado o conjunto de contratos que detenha.

Goiânia, 20 de março de 2024.

Documento assinado eletronicamente por **Karla Kristina Silva Cavalcante**, **Diretora de Regulação**, em 20/03/2024, às 15:04, conforme art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://www.goiania.go.gov.br/sei informando o código verificador **3773381** e o código CRC **FE0B2113**.

Avenida do Cerrado, 999, Bloco C, 2º andar - 3524-6327
- Bairro Park Lozandes
CEP 74884-900 Goiânia-GO

Referência: Processo Nº 23.23.000000524-0 SEI Nº 3773381v1

Prefeitura de Goiânia
Agência de Regulação de Goiânia
Gabinete da Presidência

DESPACHO Nº 26/2024

Considerando a ausência do Presidente do Conselho de Gestão e Regulação à 31a Reunião Ordinária do CGR - Conselho de Gestão e Regulação da AR, que ocorrerá no dia 26 de março de 2024 (terça-feira), às 10h, designa-se a servidora Karla Kristina Silva Cavalcante Bernardo, Diretora de Regulação da AR, matrícula 794694-6, como sua substituta nesta reunião.

Goiânia, 20 de março de 2024.

HUDSON RODRIGUES DE NOVAIS
PRESIDENTE

Documento assinado eletronicamente por **Hudson Rodrigues de Novais**, **Presidente da Agência de Regulação de Goiânia**, em 20/03/2024, às 17:26, conforme art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://www.goiania.go.gov.br/sei informando o código verificador **3777202** e o código CRC **C4268755**.

Avenida do Cerrado, 999, Bloco C, 2º andar - 3524-3091
- Bairro Park Lozandes
CEP 74884-900 Goiânia-GO

Referência: Processo Nº 23.23.000000524-0 SEI Nº 3777202v1

Prefeitura de Goiânia
Agência de Regulação de Goiânia
Gabinete da Presidência

Ofício Circular Nº 2/2024/AR

Goiânia, 20 de março de 2024.

Aos Senhores Conselheiros

Sec. Denes Pereira Alves - Secretaria Municipal de Infraestrutura Urbana - SEINFRA
Ver. Anselmo Pereira da Silva Sobrinho - Câmara Municipal
Luiz Carlos da Silva Júnior - Programa de Defesa do Consumidor - PROCON
Francisco das Chagas Magalhães Sobrinho - Secretaria Municipal de Planejamento Urbano e Habitação - SEPLANH
Hugo Marcelo Nascimento e Silva - Secretaria Municipal de Mobilidade - SMM
Francisco de Assis Costa e Silva - Agência Municipal do Meio Ambiente - AMMA

Assunto: Convocação dos Conselheiros para a 31a reunião do Conselho de Gestão e Regulação - CGR.

Senhoras e Senhores Conselheiros,

Convocamos Vossas Senhorias para participação na **31a Reunião Ordinária do CGR** - Conselho de Gestão e Regulação da AR, que ocorrerá no dia **26 de março de 2024 (terça-feira), às 10h, por videoconferência,** por intermédio da plataforma Google Meet (dados abaixo) e que terá por ponto de pauta:

1. Comprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A, prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

Dados da reunião:

Terça-feira, 26 de março · 10h até 11h

Fuso horário: América/Brasília

Link da videochamada: *https://meet.google.com/uyy-upkw-yqi*

Na oportunidade, encaminhamos o Despacho Titular 26 (3777202) - AR/SECGER para conhecimento.

Atenciosamente,

HUDSON RODRIGUES DE NOVAIS
PRESIDENTE

Documento assinado eletronicamente por **Hudson Rodrigues de Novais**, **Presidente da Agência de Regulação de Goiânia**, em 20/03/2024, às 17:26, conforme art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://www.goiania.go.gov.br/sei informando o código verificador **3777224** e o código CRC **855E623B**.

Avenida do Cerrado, 999, Bloco C, 2º andar - 3524-3091
- Bairro Park Lozandes
CEP 74884-900 Goiânia-GO

Referência: Processo Nº 23.23.000000524-0 SEI Nº 3777224v1

Prefeitura de Goiânia
Secretaria Municipal de Planejamento Urbano e Habitação
Diretoria de Planejamento e Gestão do Plano Diretor

DESPACHO Nº 13/2024

À GERESO/GERCAN

Para cientificar o conselheiro Francisco Magalhães Sobrinho da Convocação para reunião descrita no Ofício Circular Nº 2/2024/AR.

Goiânia, 21 de março de 2024.

Documento assinado eletronicamente por **Eliany Auxiliadora Coutinho Moraes**, **Diretora de Planejamento e Gestão do Plano Diretor**, em 21/03/2024, às 10:01, conforme art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006.

Documento assinado eletronicamente por **Elaine Neves da Silva**, **Superintendente de Planejamento Urbano**, em 21/03/2024, às 10:53, conforme art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://www.goiania.go.gov.br/sei informando o código verificador **3780546** e o código CRC **E27F8765**.

Avenida do Cerrado, nº 999, APM-09, Bloco E, 1º andar -
- Bairro Park Lozandes
CEP 74884-900 Goiânia-GO

Referência: Processo Nº 23.23.000000524-0 SEI Nº 3780546v1

Processo: 23.23.000000524-0

Interessado: Saneamento de Goiás S.A

Assunto: Comprovação da Capacidade Econômico Financeira

Parecer nº 02/2024 – CGR

Tratam os autos de solicitação da prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, Saneamento de Goiás S.A, Ofício nº 8563/2023 – DIFIR/DIPRE de requerimento de Declaração de Capacidade Econômico Financeira.

Considerando o disposto no artigo § 2º do artigo 8º da Lei Municipal nº 9.753/2016 que dispõe sobre a criação da Agência de Regulação de Goiânia – AR;

Considerando as disposições dos artigos 19, 20, 21, 22 e 23 do Decreto 1.842/2017 que aprova o regulamento do Conselho de Gestão e Regulação - CGR da Agência de Regulação de Goiânia – AR;

Considerando que o artigo 10-B da Lei Federal nº 11.445/2007 estabelece que os contratos em vigor, incluindo os aditivos e renovações, estarão condicionados à comprovação da capacidade econômico-financeira da contratada;

Considerando a metodologia de comprovação da capacidade econômico-financeira estabelecida pelo Decreto Federal nº 11.598, de 12 de julho de 2023, bem como que o artigo 12 impõe ao ente regulador que até 31 de março de 2024 emita decisão fundamentada que conclua, ou não, pela comprovação;

Considerando que nos termos da Nota Técnica Conjunta nº 02/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM, os técnicos da Diretoria de Regulação – DIRREG, analisaram todos os dados e documentos encaminhados pela prestadora de serviços, aplicaram a metodologia estabelecida no Decreto Federal nº 11.598/2024 e concluíram pela aprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A nas Etapa 1 e 2;

www.goiania.go.gov.br

Palácio das Campinas Venerando de Freitas Borges (Paço Municipal)
Av. do Cerrado n° 999 – Park Lozandes – Goiânia – GO CEP 74884-900
Fone: 55 62 3524.3091 argoiania@gmail.com

Considerando os termos da minuta da Resolução Normativa nº XX2024 – CGR/AR onde o artigo 1º dispõe:

> ***Art. 1º.*** *Aprovar a Nota Técnica Conjunta nº 2/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM que dispõe sobre a comprovação da capacidade econômico financeira da Saneamento de Goiás S.A, prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário.*

Considerando que em 20 de março de 2024, esta Câmara Setorial dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, em reunião realizada na modalidade "*on line*" através da plataforma *Google Meet (Link da videochamada: https://meet.google.com/itq-vncd-uaj)*, discutiu a Nota Técnica Conjunta nº 2/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM, onde estavam presentes os seguintes membros:

1. Francisco das Chagas Magalhães Sobrinho;
   Coordenador da Câmara Setorial de abastecimento de água e esgotamento sanitário, representante do Conselho de Gestão e Regulação
2. Gisele Carneiro da Silva Teixeira
   Representante da Universidade Estadual de Goiás
3. Felipe Bueno Xavier Nunes;
   Representante da prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, Saneamento de Goiás S.A
4. Lucia Helena Santos Pinheiro;
   Representante da Associação Brasileira de Engenharia Sanitária e Ambiental – Seção Goiás
5. Adriana Pereira
   Representante do Conselho Regional de Economia
6. Karla Kristina Silva Cavalcante Bernardo
   Representante da Agência de Regulação de Goiânia

Palácio das Campinas Venerando de Freitas Borges (Paço Municipal)
Av. do Cerrado n° 999 – Park Lozandes – Goiânia – GO CEP 74884-900
Fone: 55 62 3524.3091 argoiania@gmail.com

A Câmara Setorial dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, instância consultiva do Conselho de Gestão e Regulação – CGR da Agência de Regulação de Goiânia – AR, manifesta pela aprovação da Capacidade Econômico-Financeira da Saneamento de Goiás S.A, nas etapas 1 e 2, nos termos da Nota Técnica Conjunta nº 2/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM.

É o Parecer.

Goiânia, 20 de março de 2024.

gov.br Documento assinado digitalmente
FRANCISCO DAS CHAGAS MAGALHAES SOBRIN
Data: 21/03/2024 11:02:42-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Francisco das Chagas Magalhães Sobrinho
Coordenador – Representante do Conselho de Gestão e Regulação

gov.br Documento assinado digitalmente
KARLA KRISTINA SILVA CAVALCANTE BERNARD(
Data: 20/03/2024 11:30:01-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Karla Kristina Silva Cavalcante Bernardo
Representante da Agência de Regulação de Goiânia

gov.br Documento assinado digitalmente
FELIPE BUENO XAVIER NUNES
Data: 20/03/2024 13:17:59-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Felipe Bueno Xavier Nunes
Representante da prestadora de serviços, Saneamento de Goiás S.A

gov.br Documento assinado digitalmente
GISELE CARNEIRO DA SILVA TEIXEIRA
Data: 21/03/2024 10:46:15-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Gisele Carneiro da Silva Teixeira
Representante da Universidade Estadual de Goiás

Documento assinado digitalmente
gov.br
LUCIA HELENA SANTOS PINHEIRO
Data: 20/03/2024 11:59:57-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Lucia Helena Santos Pinheiro
Representante da Associação Brasileira de Engenharia Sanitária e Ambiental

Documento assinado digitalmente
gov.br
ADRIANA PEREIRA DE SOUSA
Data: 20/03/2024 12:07:33-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Adriana Pereira
Representante do Conselho Regional de Economia

Sistema de Acompanhamento da Regulação do Saneamento - SASB

1. Orientação às Entidades Reguladoras

Este módulo do Sistema de Acompanhamento da Regulação do Saneamento - SASB foi desenvolvido para receber a documentação a ser enviada pelas entidades reguladoras infranacionais, conforme estabelecido no Decreto 11.598 de 12 de julho de 2023.

Para acessar o módulo de cadastro do processo digital de avaliação da comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores, a entidade reguladora já deverá estar cadastrada no Cadastro das Entidades Reguladoras Infranacionais (ERIs).

2. Acesso ao sistema

Na tela inicial, ao selecionar a instituição como sendo "Entidade Reguladora", é necessário ter a senha recebida e utilizada no Cadastro das ERIs (Figura 1).

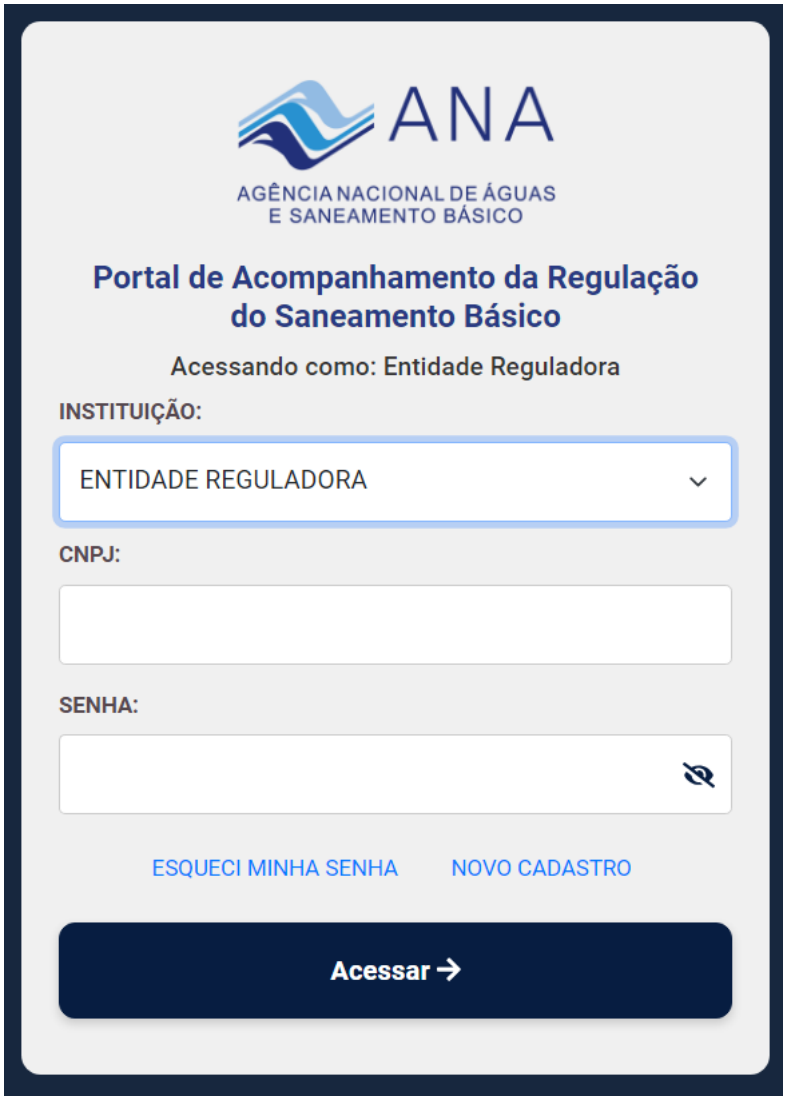


Figura 1: Tela inicial do Portal

A segunda tela apresenta as opções de atualizar o cadastro da ERI, reimprimir o protocolo dado ao cadastrar a ERI e cadastrar processos de avaliação da comprovação da capacidade econômico-financeira (Figura 2).

Estando com o cadastro da entidade atualizado, deve-se escolher a opção Cadastrar Processos.

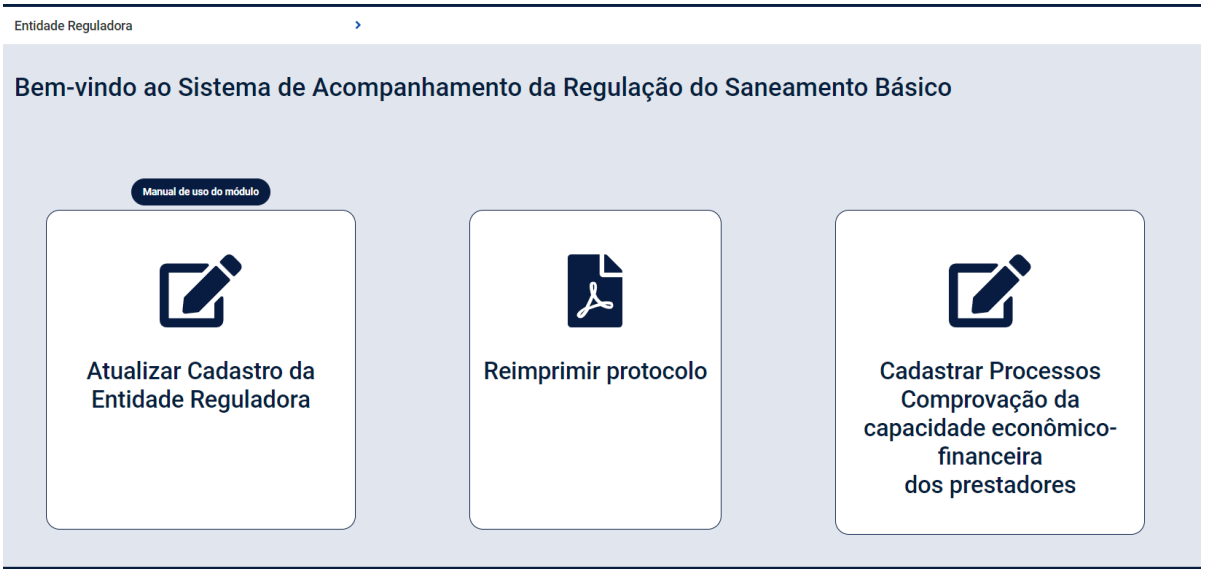


Figura 2: Opções para a entidade reguladora

Após escolher cadastrar processos, caso algum processo já tenha sido incluído, aparecerão os protocolos carregados correspondentes e o conteúdo da carga anterior poderá ser revisado, editado ou eventualmente excluído (Figua 3).

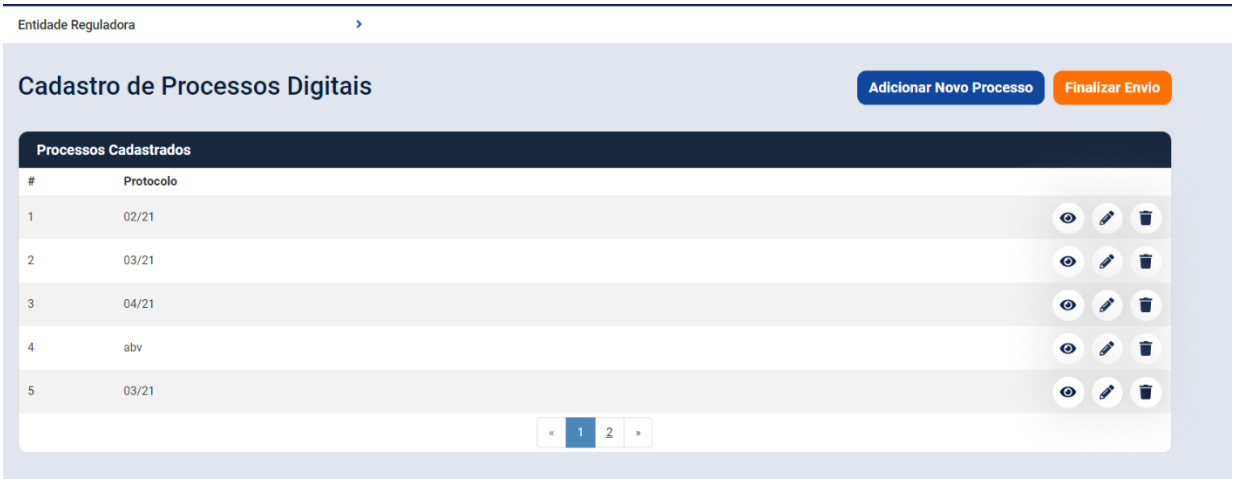


Figura 3: Tela dos protocolos de processos já inseridos ou inicial para adição de novo processo

Sendo o primeiro protocolo a ser inserido deve-se escolher "Adicionar Novo Processo".

3. Como realizar o cadastro de processos digitais no SASB?

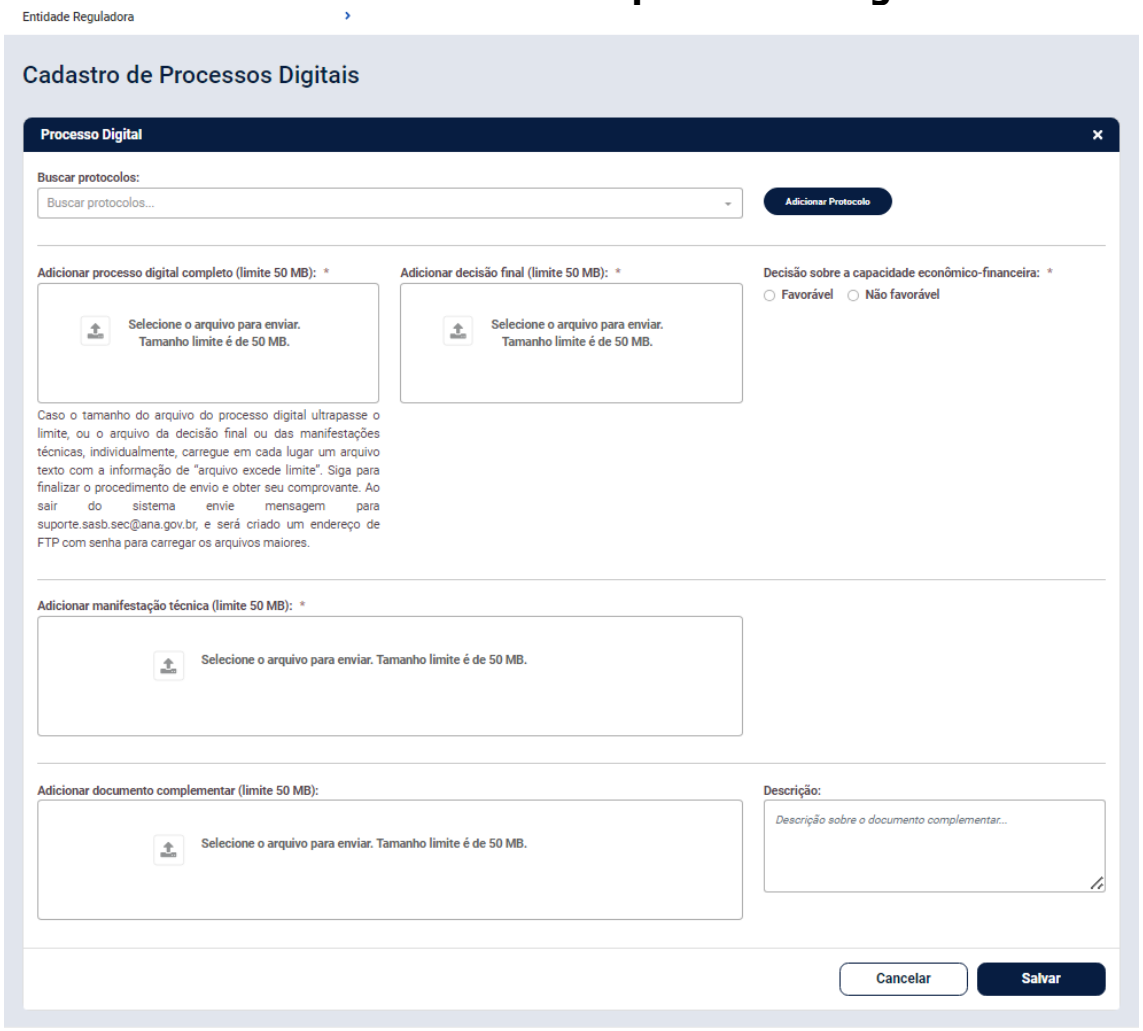


Figura 4: Tela para cadastro de processo digital

Escolhendo-se adicionar protocolo, uma nova tela será aberta onde será necessário informar o número ou código do protocolo, alguma identificação para o documento que foi dado ao prestador como protocolo de requerimento, assim como identificar o respectivo prestador por meio de seu CNPJ. Deverá sercarregado o documento que representa o protocolo (Figura 5).

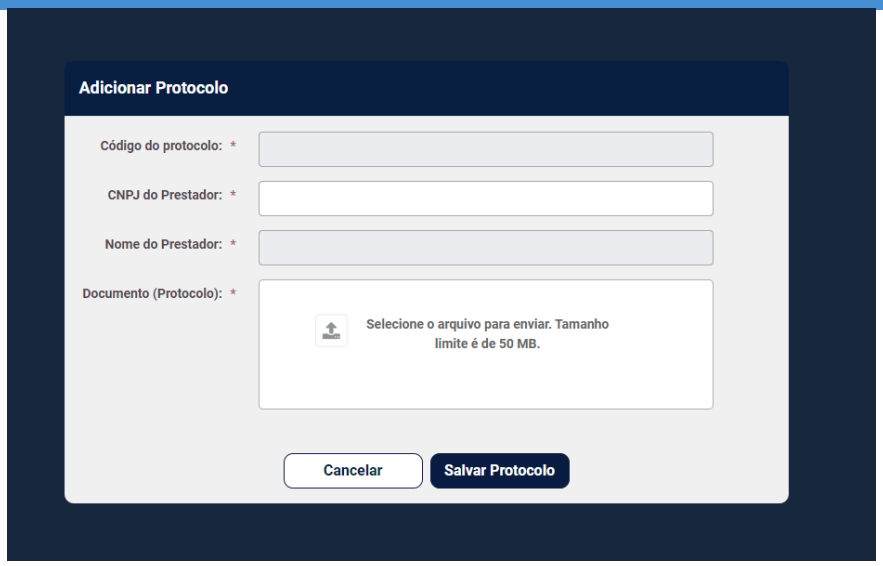


Figura 5: Tela para inserir novo protocolo relativo ao prestador e carregar o documento de protocolo.

Em seguida, deverão ser atribuídos os municípios atendidos e os serviços prestados, um por umsendo inserido em "Adicionar" e uma lista vai sendo formada e mostrada logo abaixo. Além disso é necessário informar se houve alguma restrição ao respectivo município "Município com restrição (sim/não)". Após informados todos os dados solicitados, deve-se "Salvar o Protocolo" e o protocolo salvo aparecerá listado em "Buscar Protocolos" (Figura 6).

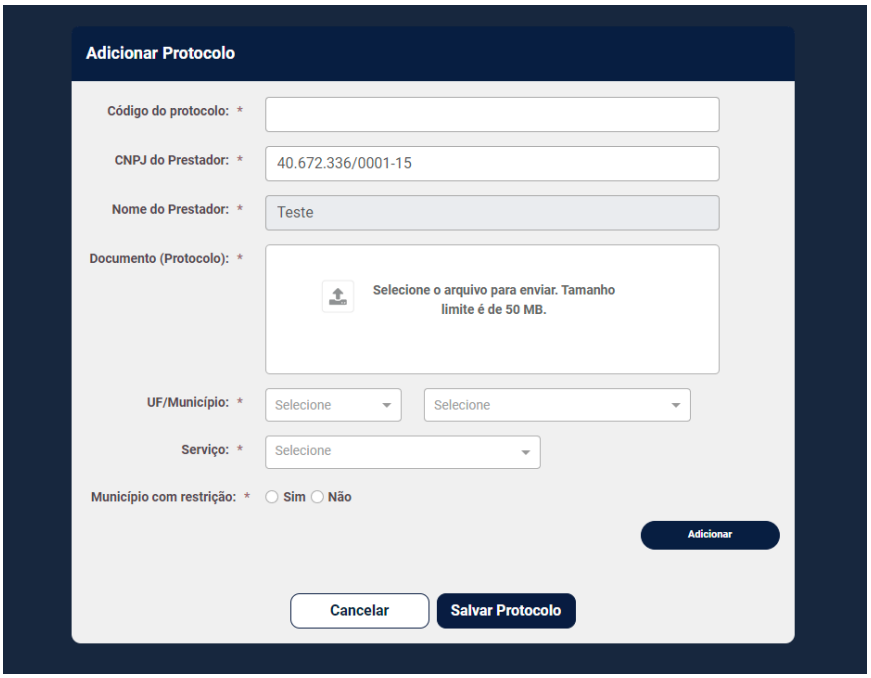


Figura 6: Tela para informar os municípios aos quais o protocolo se refere

Em seguida é necessário inserir o processo digital, a decisão final, responder se foi favorável ou não a decisão sobre a capacidade econômico-financeira, incluir as manifestações técnicas, bem como documento complementar (se houver). Quando um documento complementar for inserido no sistema, o usuário deverá, obrigatoriamente, fornecer uma breve descrição sobre o documento que está sendo inserido. Ao término da inserção das informações, o usuário deverá clicar no botão "Salvar" para que as informações sejam armazenadas (Figura 7).

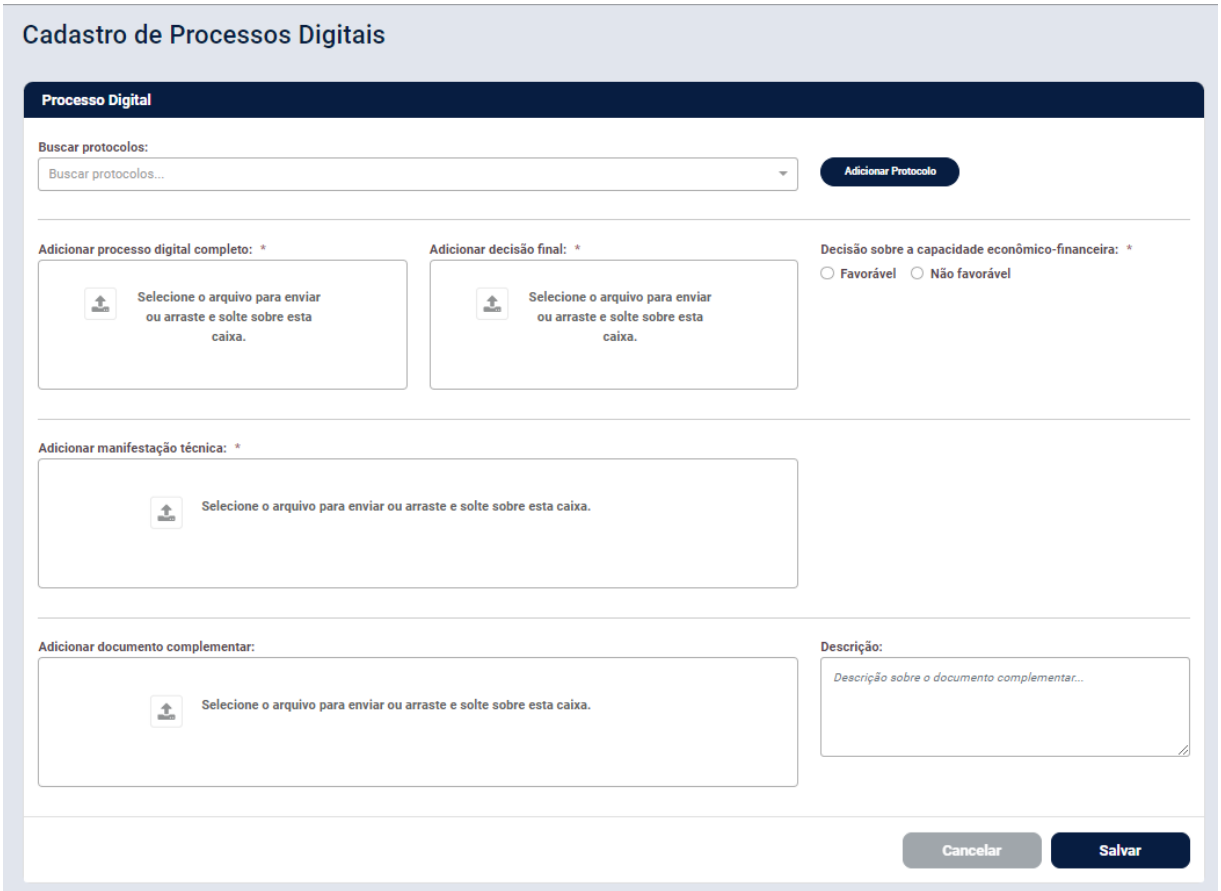


Figura 7: Tela para cadastro de processo digital, decisão final e manifestações técnicas e documentos complementares eventualmente solicitados.

Com isso, o sistema (re)abrirá lista com os protocolos cadastrados, contendo as opções "Adicionar novo processo" e "Finalizar envio" (Figura 8).

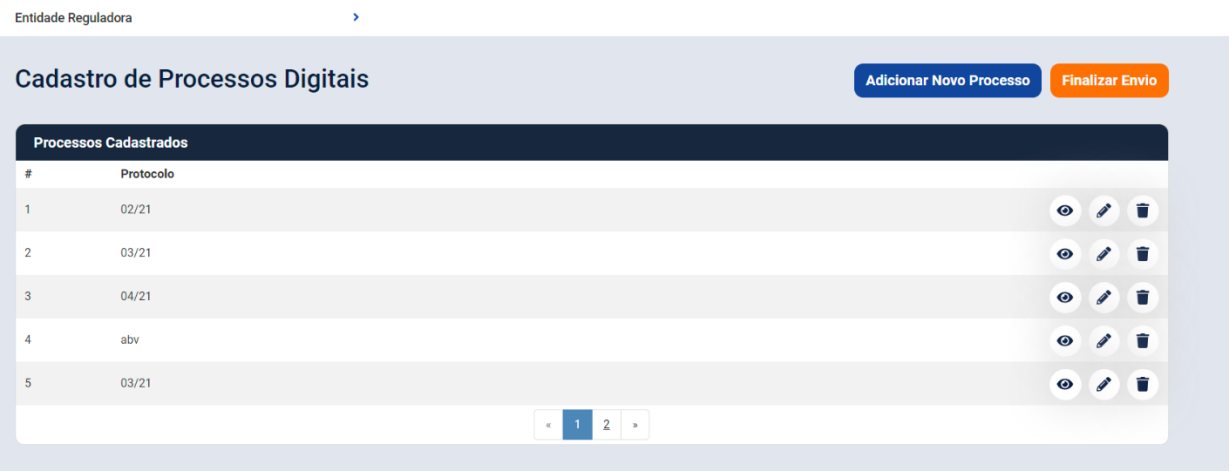


Figura 8: Listagem de processos digitais

Ao clicar em "Adicionar novo processo", o sistema irá abrir uma tela para escolha do protocolo da mesma forma apresentada anteriormente.

Após adicionar todos os processos digitais necessários, o usuário deverá clicar no botão "Finalizar envio" para indicar que todos as informações relativas aos protocolos já foram inseridas no sistema.

Com isso, será aberta uma tela com um resumo das informações de protocolos enviados, contendo as opções "Voltar" (para retornar para a etapa anterior) e "Finalizar", para confirmar o envio dos dados (Figura 9).

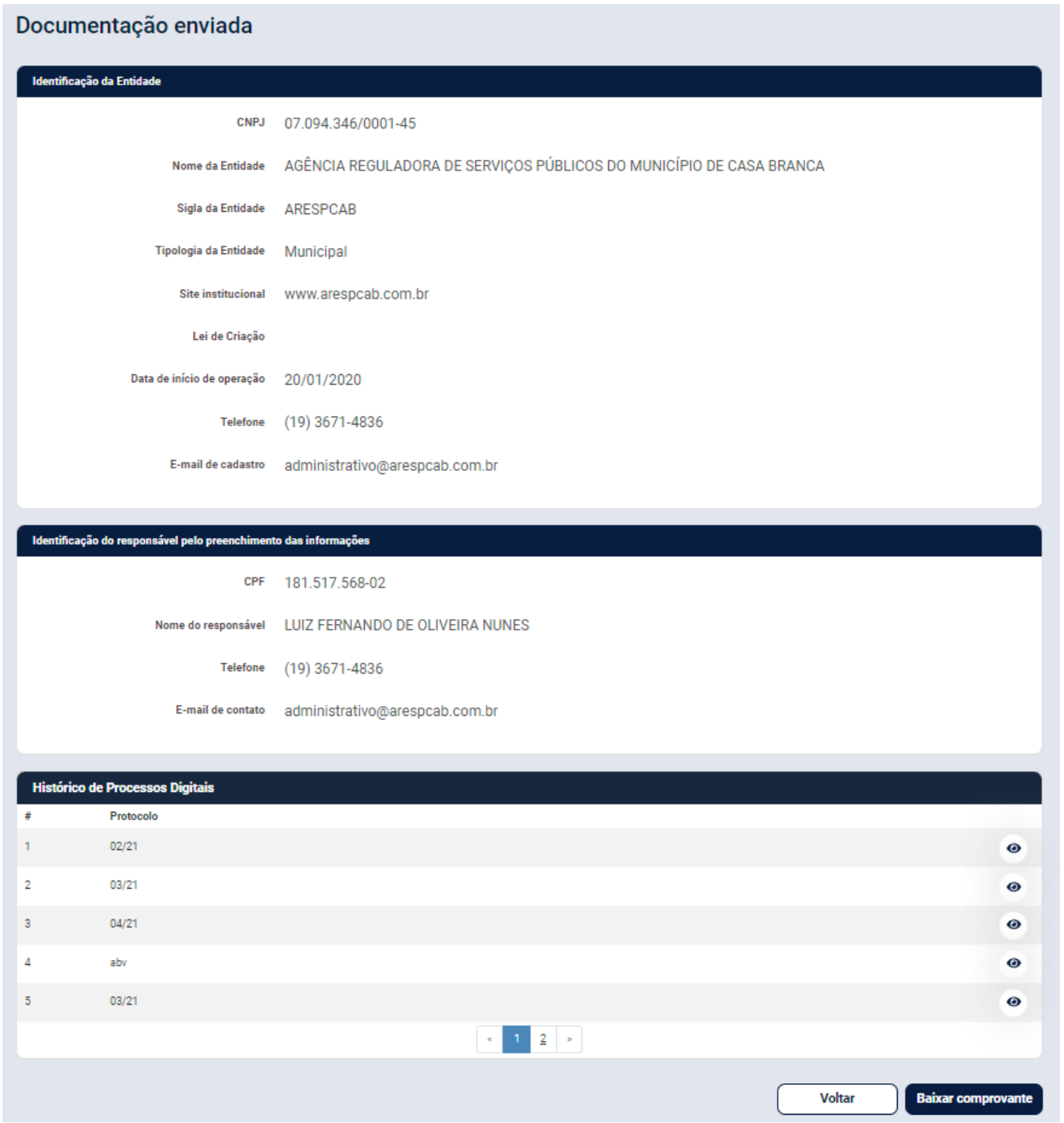


Figura 9: Resumo das informações cadastradas

Ao clicar em "Finalizar", o sistema apresentará uma mensagem confirmando o envio dos dados, bem como apresentará uma caixa de seleção para ciência do usuário de que as informações submetidas são de sua responsabilidade. Para que seja possível finalizar o envio, será necessário clicar na caixa de seleção para declaração da responsabilidade pela informação e, em seguida, clicar em "Salvar" (Figura 10).

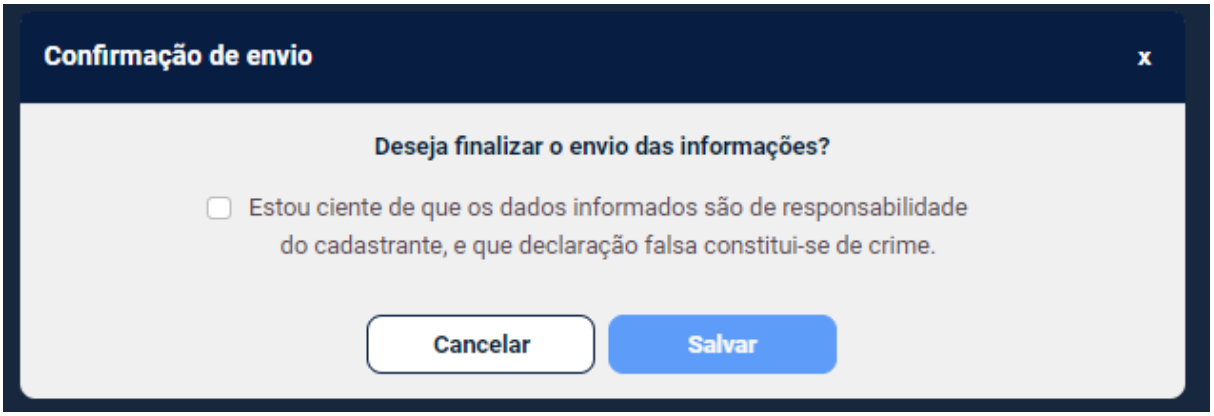


Figura 10: Tela para confirmação de envio

Ao clicar em "Cancelar", o sistema retornará para a etapa "Revisão".

Após a submissão das informações, o sistema apresentará uma mensagem de sucesso contendo o número do comprovante de cadastro, bem como uma opção para download do documento comprovante gerado (Figura 11).

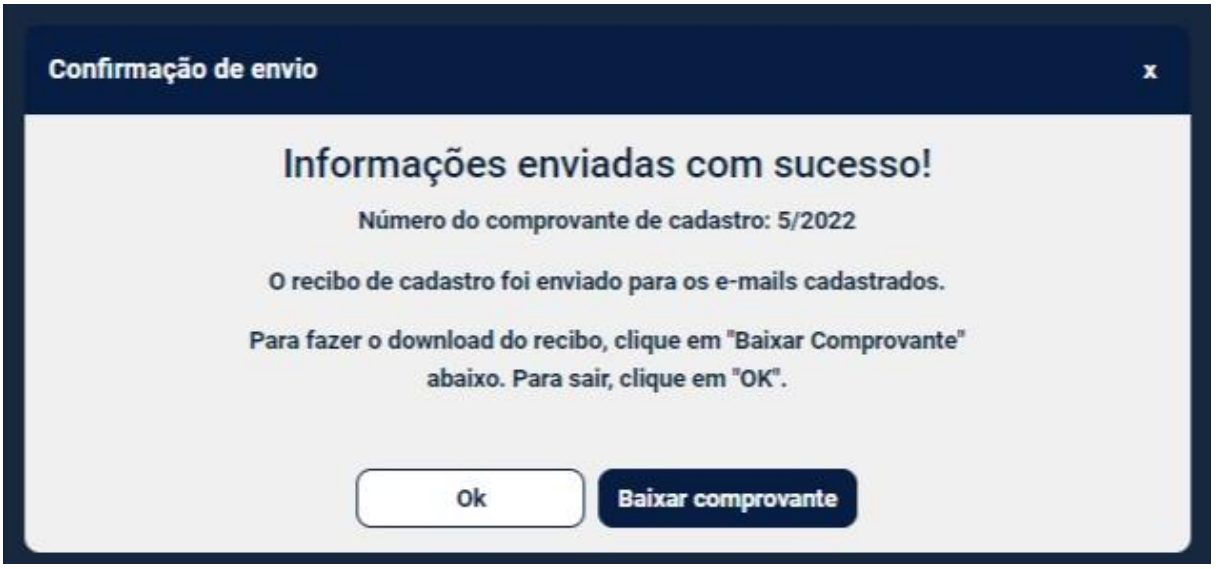


Figura 11: Tela com confirmação de envio

Ao clicar em "Ok", o sistema será redirecionado para a tela onde é possível visualizar o envio recém concluído, antes de sair do SASB (Figura 12).



Figura 12: Tela inicial pós login após envio das informações

ESTADO DE GOIÁS
AGÊNCIA GOIANA DE REGULAÇÃO, CONTROLE E FISCALIZAÇÃO DE SERVIÇOS PÚBLICOS

PREFEITURA DE GOIÂNIA

Agência de Regulação de Goiânia - AR

ARM Agência Reguladora do Município de Anápolis | ANÁPOLIS Orgulho de viver aqui

Agência de Regulação do Município de Anápolis – ARM

AMAE

Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico – AMAE

Resolução Conjunta Nº 1/2024/AGR/GESB-06090 - AGR/AR/ARM/AMAE

Dispõe sobre a Comprovação da Capacidade Econômico-Financeira da prestadora de serviços Saneamento de Goiás S.A – SANEAGO, conforme processos n° 202300052000392 (SEI/AGR), 698/2024 (CENTI/AMAE), 23.23.000000524-0 (SEI/AR), 01206.00000098/2024-73 (SEI/ARM).

O Conselho Regulador da Agência Goiana de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos – AGR, o Conselho de Gestão e Regulação – CGR da Agência de Regulação de Goiânia – AR, a Diretoria Colegiada da Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico – AMAE e o Conselho de Gestão e Regulação da Agência de Regulação do Município de Anápolis – ARM, instâncias superiores dos entes reguladores, no uso de suas atribuições legais e,

Considerando as competências dos entes reguladores para regular, controlar e fiscalizar os serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário nos termos do inciso XIV, do § 2º, do art. 1º, da Lei 13.569, de 27 de dezembro de 1999 e o inciso XIII, do § 4º, do art. 1º, do Decreto nº 10.319, de 12 de setembro de 2023 (AGR), do art. 4º da Lei nº 9.753, de 12 de fevereiro de 2016 (AR), do § 1º do art. 1º e do inciso XX do art. 4º, da Lei Complementar n° 130, de 03 de julho de 2018, com redação pela Lei Complementar nº 335, de 22 e dezembro de 2023 (AMAE), e do art. 4º da Lei Municipal nº 4.115, de 17 de março de 2021 (ARM).

Considerando competência das instâncias superiores dos entes reguladores, nos termos do art. 11 da Lei n° 13.569, de 27 de dezembro de 1999, com a redação dada pela Lei nº 17.268, de 4 de fevereiro de 2011 e art. 4º, do Decreto nº 10.319, de 12 de setembro de 2023 (AGR), do art. 8º, III, da Lei nº 9.753 de 12 de fevereiro de 2016 e art. 30 do Decreto nº 246 de 15 de janeiro de 2021 (AR), dos parágrafos 1º e 5º do artigo 20-B da Lei Complementar n° 130, de 03 de julho de 2018, com redação pela Lei Complementar nº 335, de 22 de dezembro de 2023 (AMAE) e do art. 8º da Lei Municipal nº 4.115, de 17 de março de 2021 (ARM).

Considerando o disposto no inciso II do art. 17, da Lei Estadual nº 14.939, de 15 de setembro de 2004 e no inciso II do art. 16 do Decreto Estadual nº 6.276, de 17 de outubro de 2005, que, respectivamente, instituiu o Marco Regulatório da Prestação de Serviços de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário e o seu regulamento que definem que as entidades reguladoras e fiscalizadoras Municipais como entidades reguladoras e fiscalizadoras dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário no Estado de Goiás;

Considerando o que dispõe a Lei n° 11.445, de 5 de janeiro de 2007, com redação dada pela Lei n° 14.026, de 15 de julho de 2020, estabelece diretrizes nacionais para o saneamento básico, e que, o art. 10-B, regulamentado pelo Decreto Federal n° 11.598, de 12 de julho de 2023, estabelece a metodologia para comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário, considerados os contratos em vigor, com vistas a viabilizar o cumprimento das metas de universalização;

Considerando que o art. 4° do Decreto Federal n° 11.598/2023 divide a avaliação da capacidade econômico-financeira em duas etapas sucessivas, e que, do art. 5° ao art. 9° do referido Decreto, estão estabelecidos os requisitos para comprovação da capacidade econômico-financeira;

Considerando o que dispõe a Nota Técnica Conjunta nº 2/2024/AGR/AR/AMAE/ARM, que trata da Comprovação da Capacidade Econômico-Financeira da prestadora de serviços Saneamento de Goiás S.A – SANEAGO, que passa a fazer parte integrante deste ato;

Considerando a decisão uniforme do Conselho Regulador da AGR, em sua reunião realizada no dia 26 de março de 2024,

Considerando a decisão uniforme do Conselho de Gestão e Regulação da AR em reunião realizada no dia 26 de março de 2024;

Considerando a decisão uniforme da Diretoria Colegiada da AMAE em reunião realizada no dia 18 de março de 2024;

Considerando a decisão uniforme do Conselho de Gestão e Regulação da ARM em reunião realizada no dia 26 de março de 2024;

RESOLVE:

Art. 1º. Aprovar a Comprovação da Capacidade Econômico-Financeira da prestadora de serviços Saneamento de Goiás S.A – SANEAGO, para viabilizar o cumprimento das metas de universalização dos serviços públicos de abastecimento de água potável e/ou de esgotamento sanitário nos municípios indicados na Nota Técnica Conjunta 02/2024/AGR/AR/AMAE/ARM, nos termos do Decreto Federal nº 11.598, de 12 de julho de 2023.

Art. 2º. Esta Resolução entra em vigor na data de sua publicação.

Conselho Regulador da Agência Goiana de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos, Conselho de Gestão e Regulação - CGR da Agência de Regulação de Goiânia – AR, Diretoria Colegiada da Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico – AMAE e Conselho de Gestão e Regulação da Agência de Regulação do Município de Anápolis - ARM, em Goiânia, aos 26 dias do mês de março de 2024.

Wagner Oliveira Gomes

Conselheiro Presidente

Byanna Cavalcante da Silva

Presidente da Agência de Regulação de Goiânia AR em Exercício

Portaria nº 2/2024

Bruno Botelho Saleh

Presidente da Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico – AMAE

Robson Torres

Presidente da Agência de Regulação do Município de Anápolis – ARM

GOIANIA, 26 de março de 2024.

Documento assinado eletronicamente por **WAGNER OLIVEIRA GOMES**, **Presidente**, em 26/03/2024, às 13:29, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **Bruno Botelho Saleh**, **Usuário Externo**, em 26/03/2024, às 14:03, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **Robson Torres**, **Usuário Externo**, em 26/03/2024, às 17:56, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **Byanna Calvalcante da Silva**, **Usuário Externo**, em 27/03/2024, às 10:10, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site **http://sei.go.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=1** informando o código verificador **58318979** e o código CRC **7734E17B**.

Prefeitura de Goiânia
Agência de Regulação de Goiânia
Diretoria de Regulação

DESPACHO Nº 69/2024 - DIRREG/AR

Ao Gabinete do Presidente

Senhor Presidente,

Tratam os autos de solicitação da prestadora dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, Saneamento de Goiás S.A, Ofício nº 8563/2023 – DIFIR/DIPRE (3223292) de requerimento de Declaração de Capacidade Econômico Financeira.

O pleito da prestadora de serviços foi avaliado nos termos das diretrizes do Decreto Federal nº 11.598, de 12 de julho de 2023[1] (3254704), assim como da Resolução ANA nº 169/2024 (3748041).

Em consonância com Convênio firmado entre esta Autarquia e a Agência Goiana de Regulação – AGR no ano de 2020, e, considerando o processo de Regionalização do Saneamento Básico no Estado de Goiás, o trabalho foi realizado pelas equipes técnicas dos entes reguladores, restando a Nota Técnica Conjunta nº 2/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM (3748467), que concluiu pela aprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A, nas Etapas 1 e 2.

Nos termos do § 3º do artigo 8º da Lei nº 9.753 de 12 de fevereiro de 2016 [2] , a Câmara Setorial dos Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário emitiu o Parecer nº 2/2024 (3802279), onde manifestou pela aprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A.

Em reunião deliberativa realizada no dia 26 de março de 2024, o Conselho de Gestão e Regulação deliberou pela aprovação da Nota Técnica Conjunta nº 2/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM (3748467), e por conseguinte pela aprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A.

Considerando a redação dos artigos 9º[3] e 11[4] do Decreto Federal nº 11.598/2023 (3254704), os reguladores entenderam a necessidade de editar ato conjunto, restando a Resolução Conjunta nº 1/2024 - AR/AGR/AMAE/ARM (3823204).

Face ao exposto, encaminham-se os autos ao Gabinete da Presidência para conhecimento e encaminhamento subsequentes no sentido de:

1. Anexar aos autos, Ata da reunião deliberativa do Conselho de Gestão e Regulação – CGR, realizada no dia 26 de março de 2024;

2. Publicar no Diário Oficial do Município, a Resolução Normativa Conjunta nº 1/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM (3823204);

3. Nos termos do artigo 13 do Decreto Federal nº 11.598/2023 [5] (3254704), informar a Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA sobre a aprovação da comprovação da capacidade econômico-financeira da Saneamento de Goiás S.A;

4. A informação de que trata o item anterior deve ser realizada pelo Sistema da Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico, que pode ser acessado através do link: (*https://www.gov.br/ana/pt-br/assuntos/saneamento-basico/atendimento-a-demandas-de normativos-sobre-saneamento-basico/recebimento-pela-agencia-nacional-de-aguas-e-saneamento-basico-2013-ana-da-documentacao-estabelecida-no-decreto-11-598-2023-1)*, e seguir os passos expostos no Manual do Usuário do Sistema de Acompanhamento e Regulação do Saneamento – SASB (3815175);

5. É importante destacar que a informação à Agência Nacional de Águas deve ser realizada impreterivelmente até o dia 01/04/2024, sob pena de sermos diligenciados pela ANA por descumprimento de prazo.

Karla Kristina Silva Cavalcante Bernardo

Diretora de Regulação – DIRREG/AR

---

[1] *Art. 10-B. Os contratos em vigor, incluídos aditivos e renovações, autorizados nos termos desta Lei, bem como aqueles provenientes de licitação para prestação ou concessão dos serviços públicos de saneamento básico, estarão condicionados à comprovação da capacidade econômico-financeira da contratada, por recursos próprios ou por contratação de dívida, com vistas a viabilizar a universalização dos serviços na área licitada até 31 de dezembro de 2033, nos termos do § 2º do art. 11-B desta Lei. (Redação dada pela Lei nº 14.026, de 2020)*

[2] *Art. 8º Compete ao CGR*

(...)

§ 3º Todo processo que for submetido ao CGR, relacionado com determinado serviço público regulado, controlado e fiscalizado pela AR, será, inicialmente, submetido à respectiva Câmara Setorial e, após ao seu Plenário.

[3] *Art. 9º A comprovação da a que se refere o inciso I do caput do art. 6º poderá, em caráter excepcional. ser realizada por estrutura de prestação regionalizada, desde que:*

I - exista definição das estruturas de prestação regionalizada de que trata o inciso VI do caput do art. 3º da Lei nº 11.445, de 2007, que assegure a viabilidade técnica e econômico-financeira para a universalização dos serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário em todo o Estado ou o Distrito Federal.

[4] *Art. 11. Caberá à entidade reguladora competente decidir sobre a capacidade econômico-financeira do prestador do serviço.*

§ 1º Quando o mesmo prestador de serviço for titular de contratos submetidos a entidades reguladoras distintas, essas entidades poderão celebrar termo de cooperação técnica para a apreciação conjunta da capacidade econômico-financeira do prestador de serviço.

§ 2º A análise de comprovação de capacidade econômico-financeira observará o rito processual aplicável a cada entidade reguladora, atendidos os pressupostos da transparência, da publicidade, da tecnicidade e do direito à ampla defesa e ao contraditório, inclusive na etapa recursal.

[5] *Art. 13 Após a decisão final, a entidade reguladora encaminhará cópia do processo para a ANA, em formato digital, que disponibilizará em seu sítio eletrônico, no mínimo, cópia eletrônica das manifestações técnicas e das decisões da entidade reguladora, ressalvadas as hipóteses de sigilo previstas em lei.*

Goiânia, 27 de março de 2024.

Documento assinado eletronicamente por **Karla Kristina Silva Cavalcante**, **Diretora de Regulação**, em 27/03/2024, às 12:07, conforme art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://www.goiania.go.gov.br/sei informando o código verificador **3823225** e o código CRC **0A0BF9CA**.

Avenida do Cerrado, 999, Bloco C, 2º andar - 3524-6327
- Bairro Park Lozandes
CEP 74884-900 Goiânia-GO

Referência: Processo Nº 23.23.000000524-0 SEI Nº 3823225v1

Prefeitura de Goiânia
Agência de Regulação de Goiânia
Gabinete da Presidência

PORTARIA Nº 2, 22 DE MARÇO DE 2024

Designa servidora para substituir o Presidente da Agência de Regulação de Goiânia - AR, em sua ausência, pelo período compreendido entre 25/03/2024 a 03/04/2024.

O PRESIDENTE DA AGÊNCIA DE REGULAÇÃO DE GOIÂNIA – AR, nomeado através do Decreto nº 3.823, de 16 de setembro de 2022 e no uso de suas atribuições legais e regulamentares, em conformidade com a Lei nº 9.753 de 12 de fevereiro de 2016, alterada pela Lei Complementar nº 335/2021.

CONSIDERANDO que o instituto da delegação decorre do chamado poder hierárquico, que constitui instrumento permissivo à Administração para cumprir suas finalidades;

CONSIDERANDO o princípio da eficiência, que deve guarnecer os atos dos agentes públicos, com o fim de alcançar a efetividade das ações governamentais e serviços públicos prestados;

CONSIDERANDO a necessidade de dar continuidade aos trabalhos inerentes à Agência de Regulação de Goiânia.

RESOLVE: Art. 1º - Designar a servidora BYANNA CAVALCANTE DA SILVA, matrícula nº 909467, CPF nº 950.373.301-49, Chefe de Gabinete da Presidência da AR, para, cumulativa e interinamente, durante o período compreendido entre 25/03/2024 a 03/04/2024, em substituição ao Presidente da AR, o servidor HUDSON RODRIGUES DE NOVAIS, matrícula nº 150757501, CPF nº 323.512.321-00**,** por motivo de férias regulamentares, assinar os atos abaixo que são de sua responsabilidade e atribuição:

a) Empenho;

b) Ordens de pagamento;

c) Solicitações financeiras;

d) Frequências;

e) Balancetes;

f) Termos de referência;

g) Ofícios;

h) Portarias;

i) Despachos

Art. 2º - A substituição descrita no artigo anterior abrange a competência para exercer a esses atos de expediente, de assinatura, inerentes ao exercício da Presidência da Agência de Regulação de Goiânia.

Gerado pela Portaria AGR (3823575) SEI 2024.000.000001 / pg. www

Art. 3º - Ficam os atos praticados pelo servidor designado no artigo primeiro, convalidados, desde que praticados estritamente no limite das atribuições e competências delegadas.

Art. 4º - Esta portaria vigorará no período compreendido entre 25/03/2024 a 03/04/2024.

Dê-se ciência. Cumpra-se. Publique-se.

Goiânia, 22 de março de 2024.

HUDSON RODRIGUES DE NOVAIS
PRESIDENTE

Documento assinado eletronicamente por **Hudson Rodrigues de Novais**, **Presidente da Agência de Regulação de Goiânia**, em 22/03/2024, às 17:41, conforme art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://www.goiania.go.gov.br/sei informando o código verificador **3793408** e o código CRC **3F016DE6**.

Avenida do Cerrado, 999, Bloco C, 2º andar - 3524-3091
- Bairro Park Lozandes
CEP 74884-900 Goiânia-GO

Referência: Processo Nº 24.23.000000110-0 SEI Nº 3793408v1

Gerado pela Portaria GAB/AGR (3823575) SEI 24.23.000000110-0 / pg. www

PREFEITURA DE GOIÂNIA

Sistema de Atendimento

Histórico da Solicitação

Solicitação N° **1326357**

Data de Abertura : **27/03/2024 14:31:41**

Serviço : **Publicação de Matérias**

Descrição : **Solicito publicação da Resolução Conjunta nº 1/2024/ARG/GESB-06090 - AGR/AR/ARM/AMAE no Diário Oficial.**

Documento : **01**

Andamentos

Sequência	Data	Descrição	Situação	Responsável
1	27/03/2024 14:48:49	Solicitação recebida	Em Execução	CRISTINA DE PAULA MESQUITA
2	27/03/2024 14:31:41	Solicitação aberta	Aberta	CLAYTON DE ALMEIDA CORREA

Ata da 31ª Reunião Ordinária do Conselho Gestão e Regulação - CGR

Agência de Regulação de Goiânia – AR

Data: Goiânia, 26 de março de 2024.

Pauta:

1. Comprovação da capacidade econômica-financeira da Saneamento de Goiás S.A, prestadora dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

Aos 26 dias do mês de março de dois mil e vinte e quatro, às 10 horas, através de videoconferência realizada pela plataforma Google Meet, a diretoria de Regulação Karla Kristina Silva e Cavalcante Bernardo representante do Presidente do Conselho de Gestão e Regulação - CGR da AR, Hudson Rodrigues de Novais, conferiu a presença dos Conselheiros: Francisco das Chagas Magalhães Sobrinho, Hugo Marcelo Nascimento e Silva, Denes Pereira Alves, certificou-se da existência de quórum, deu início à 31ª Reunião Ordinária do Conselho de Gestão e Regulação – CGR.

Também estavam presentes, como convidados, os servidores da AR: Severiano Pereira Nunes Junior, Gerente de Contabilidade Regulatória; Fernanda Pinheiro Rocha Reis, Gerente de Concessão, Permissão, Autorização e Parcerias, Gabriel Henrique Santos Neves, assessor técnico, Clayton de Almeida Corrêa, Gerente da Secretaria Geral e outro convidado, da SEINFRA, Alexandre Garcês.

A diretora e representante do Presidente do Conselho, após dar boas-vindas a todos, informou o ponto de pauta da reunião: Comprovação da capacidade econômica-financeira da Saneamento de Goiás S.A, prestadora dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

Posteriormente, a diretora Karla iniciou a apresentação sobre a contextualização do por que do novo processo de comprovação da capacidade econômica-financeira, Decreto Federal nº 11.598/2023.

Em seguida a diretora Karla começou a leitura sobre a Base Legal do trabalho, no que refere-se ao Decreto Federal nº 11.598/2023.

Ata da 31ª Reunião Ordinária do Conselho Gestão e Regulação - CGR

Agência de Regulação de Goiânia – AR

Realizada no dia 26 de março de 2024.

Presidente do Conselho – Hudson Rodrigues de Novais

Vice-Presidente – Denes Pereira Alves

Demais Conselheiros

Representantes da Secretaria Municipal de Planejamento – SEPLANH

Titular - Francisco das Chagas Magalhães Sobrinho

Suplente – Elizângela Cintra Januária

Representantes da Secretaria Municipal de Mobilidade – SMM

Titular - Hugo Marcelo Nascimento e Silva

Suplente - Horácio Ferreira Martins

Representantes da Agência Municipal de Meio Ambiente – AMMA

Titular – Fernanda Alves de Oliveira

Suplente - Francisco de Assis Costa e Silva

Representantes do Programa de Proteção e Defesa do Consumidor – PROCON

Titular – Luiz Carlos da Silva Júnior

Suplente - Cinthia Mara de Abreu Gomes

Representantes da Câmara Municipal de Vereadores de Goiânia

Titular - Vereador Anselmo Pereira da Silva Sobrinho

Suplente - Vereador Anderson Cruz e Freire

Posteriormente a diretoria Karla, passou a palavra ao gerente Severiano Pereira que apresentou a metodologia e todo o trabalho técnico realizado em conjunto com os outros entes reguladores do estados de Goiás: AR, AGR, AMAE e ARM.

Após a conclusão da apresentação do gerente Severiano Pereira, a diretoria Karla abriu espaço para perguntas que os participantes poderiam ter sobre o conteúdo apresentado. Não houve manifestação ou dúvidas acerca do assunto.

Em seguida, a diretoria Karla leu o Parecer emitido pela da Câmara Setorial dos Serviços de Água e Esgotamento Sanitário que se manifestou sobre a Capacidade Econômica-Financeira da Saneamento de Goiás S.A, nas etapas 1 e 2, nos termos da Nota Técnica Conjunta nº2/2024 – AR/AGR/AMAE/ARM. Logo após foi compartilhado a minuta da Resolução Conjunta, e a diretora Karla, então, questionou aos conselheiros se havia algo a acrescentar ou a questionar e não houve nenhuma manifestação, assim, o diretoria passou para a votação do parecer indicativo da Câmara Setorial e do ponto de pauta, que foi aprovado por unanimidade pelos conselheiros presentes.

Por fim, a diretora deu por encerrada a reunião, agradecendo a participação de todos à 31ª Reunião Ordinária do Conselho de Gestão e Regulação. E para constar, eu, Gabriel Henrique Santos Neves, lavrei a presente ata que, depois de lida e aprovada, será assinada pela Diretoria e representante do Presidente, e por todos os conselheiros presentes.

Conselheiros do CGR:

Karla Kristina Silva e Cavalcante Bernardo	Denes Pereira Alves
Francisco das Chagas Magalhães Sobrinho	Hugo Marcelo Nascimento e Silva

Gmail AR - AGÊNCIA DE REGULAÇÃO DE GOIÂNIA <argoiania@gmail.com>

Envio de Documentos para Comprovação da Capacidade Econômica-Financeira

2 mensagens

Agência de Regulação de Goiânia <argoiania@gmail.com> 1 de abril de 2024 às 15:48
Para: ligia.araujo@ana.gov.br
Cc: SSB <ssb@ana.gov.br>
Cco: DIRREG - Diretoria de Regulação <diretoriaderegulacaoarg@gmail.com>

Boa tarde, Seguindo as orientações fornecidas durante a reunião realizada no Microsoft Teams em 01/04/2024, sobre o envio dos documentos para comprovação da Capacidade Econômica-Financeira, devido a contratempos na rede da ANA, gostaríamos de informar que estamos no aguardo de orientações adicionais para o encaminhamento da documentação por parte desta Agência de Regulação.

Por favor, confirme o recebimento deste e-mail.

Atenciosamente, Byanna Cavalcante
Tel: 62 98441-9438
--
Agência de Regulação de Goiânia - AR
Palácio das Campinas Venerando de Freitas Borges (Paço Municipal)
Avenida do Cerrado, n° 999 - Park Lozandes, Goiânia - GO, CEP 74.884-900
(062) 3524-3091

Lígia Maria Nascimento de Araújo <ligia.araujo@ana.gov.br> 1 de abril de 2024 às 23:18
Para: Agência de Regulação de Goiânia <argoiania@gmail.com>
Cc: SSB <SSB@ana.gov.br>, Cintia Leal Marinho de Araujo <Cintia.Araujo@ana.gov.br>, Alexandre Anderáos <alexandre.anderaos@ana.gov.br>

Prezada Sra Byanna,

Informamos o atendimento do estabelecido no Decreto 11.598/2023, quanto ao envio da documentação pela ERI dentro do prazo.

Solicitamos, no entanto, a gentileza de, ao longo desta semana, finalizar o envio dos documentos pelo sistema SASB que apresentava instabilidade agora já solucionada.

Uma mensagem será enviada com link para participação de uma reunião virtual de auxílio à completa finalização do envio pelo sistema.

Atenciosamente

ANA
AGÊNCIA NACIONAL DE ÁGUAS E SANEAMENTO BÁSICO
LÍGIA MARIA NASCIMENTO DE ARAUJO
Especialista em Recursos Hídricos e Saneamento Básico – Coordenadora Técnica
SPO, Área 5, Quadra 3, Bloco Q, Brasília (DF)
(61) 2109-4003/ (21) 99174-5006 | www.ana.gov.br | #AÁguaÉumaSó
/ anagovbr

[Texto das mensagens anteriores oculto]

Anexo Gmail - Envio de Documentos para Comprovação da C (3837706) SEI 23.23.000000524-07 pg. 1035

ANA
AGÊNCIA NACIONAL DE ÁGUAS
E SANEAMENTO BÁSICO

Protocolo de Envio

Este documento configura protocolo de atualização do cadastro da entidade reguladora infranacional, conforme autodeclaração.

Nome da agência reguladora do serviço: **Agência de Regulação de Goiânia**
CNPJ: **24.858.555/0001-37**
Data/Hora: **02/04/2024 12:32:55**

Número do protocolo: **00014/2024**

ESTADO DE GOIÁS
AGÊNCIA GOIANA DE REGULAÇÃO, CONTROLE E FISCALIZAÇÃO DE SERVIÇOS PÚBLICOS

Agência de Regulação de Goiânia - AR

Agência de Regulação do Município de Anápolis – ARM

Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico – AMAE

Resolução Conjunta Nº 1/2024/AGR/GESB-06090 - AGR/AR/ARM/AMAE

Dispõe sobre a Comprovação da Capacidade Econômico-Financeira da prestadora de serviços Saneamento de Goiás S.A – SANEAGO, conforme processos n° 202300052000392 (SEI/AGR), 698/2024 (CENTI/AMAE), 23.23.000000524-0 (SEI/AR), 01206.00000098/2024-73 (SEI/ARM).

O Conselho Regulador da Agência Goiana de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos – AGR, o Conselho de Gestão e Regulação – CGR da Agência de Regulação de Goiânia – AR, a Diretoria Colegiada da Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico – AMAE e o Conselho de Gestão e Regulação da Agência de Regulação do Município de Anápolis – ARM, instâncias superiores dos entes reguladores, no uso de suas atribuições legais e,

Considerando as competências dos entes reguladores para regular, controlar e fiscalizar os serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário nos termos do inciso XIV, do § 2º, do art. 1º, da Lei 13.569, de 27 de dezembro de 1999 e o inciso XIII, do § 4º, do art. 1º, do Decreto nº 10.319, de

Resolução Normativa Conjunta Nº 1 - Publicação DOM (3857/1459) - Gerado em 01/04/2024 às 17:19

12 de setembro de 2023 (AGR), do art. 4º da Lei nº 9.753, de 12 de fevereiro de 2016 (AR), do § 1º do art. 1º e do inciso XX do art. 4º, da Lei Complementar n° 130, de 03 de julho de 2018, com redação pela Lei Complementar nº 335, de 22 e dezembro de 2023 (AMAE), e do art. 4º da Lei Municipal nº 4.115, de 17 de março de 2021 (ARM).

Considerando competência das instâncias superiores dos entes reguladores, nos termos do art. 11 da Lei n° 13.569, de 27 de dezembro de 1999, com a redação dada pela Lei nº 17.268, de 4 de fevereiro de 2011 e art. 4º, do Decreto nº 10.319, de 12 de setembro de 2023 (AGR), do art. 8º, III, da Lei nº 9.753 de 12 de fevereiro de 2016 e art. 30 do Decreto nº 246 de 15 de janeiro de 2021 (AR), dos parágrafos 1º e 5º do artigo 20-B da Lei Complementar n° 130, de 03 de julho de 2018, com redação pela Lei Complementar nº 335, de 22 de dezembro de 2023 (AMAE) e do art. 8º da Lei Municipal nº 4.115, de 17 de março de 2021 (ARM).

Considerando o disposto no inciso II do art. 17, da Lei Estadual nº 14.939, de 15 de setembro de 2004 e no inciso II do art. 16 do Decreto Estadual nº 6.276, de 17 de outubro de 2005, que, respectivamente, instituiu o Marco Regulatório da Prestação de Serviços de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário e o seu regulamento que definem que as entidades reguladoras e fiscalizadoras Municipais como entidades reguladoras e fiscalizadoras dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário no Estado de Goiás;

Considerando o que dispõe a Lei n° 11.445, de 5 de janeiro de 2007, com redação dada pela Lei n° 14.026, de 15 de julho de 2020, estabelece diretrizes nacionais para o saneamento básico, e que, o art. 10-B, regulamentado pelo Decreto Federal n° 11.598, de 12 de julho de 2023, estabelece a metodologia para comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviços públicos de abastecimento de água potável ou de esgotamento sanitário, considerados os contratos em vigor, com vistas a viabilizar o cumprimento das metas de universalização;

Considerando que o art. 4° do Decreto Federal n° 11.598/2023 divide a avaliação da capacidade econômico-financeira em duas etapas sucessivas, e que, do art. 5° ao art. 9° do referido Decreto, estão estabelecidos os requisitos para comprovação da capacidade econômico-financeira;

Considerando o que dispõe a Nota Técnica Conjunta nº 2/2024/AGR/AR/AMAE/ARM, que trata da Comprovação da Capacidade Econômico-Financeira da prestadora de serviços Saneamento de Goiás S.A – SANEAGO, que passa a fazer parte integrante deste ato;

Considerando a decisão uniforme do Conselho Regulador da AGR, em sua reunião realizada no dia 26 de março de 2024,

Considerando a decisão uniforme do Conselho de Gestão e Regulação da AR em reunião realizada no dia 26 de março de 2024;

Considerando a decisão uniforme da Diretoria Colegiada da AMAE em reunião realizada no dia 18 de março de 2024;

Considerando a decisão uniforme do Conselho de Gestão e Regulação da ARM em reunião realizada no dia 26 de março de 2024;

RESOLVE:

Art. 1º. Aprovar a Comprovação da Capacidade Econômico-Financeira da prestadora de serviços Saneamento de Goiás S.A – SANEAGO, para viabilizar o cumprimento das metas de universalização dos serviços públicos de abastecimento de água potável e/ou de esgotamento sanitário nos municípios indicados na Nota Técnica Conjunta 02/2024/AGR/AR/AMAE/ARM, nos termos do Decreto Federal nº 11.598, de 12 de julho de 2023.

Art. 2º. Esta Resolução entra em vigor na data de sua publicação.

Resolução Normativa Conjunta 2024 - Publicação DOM (3857/1/98) - Gerado em 01/04/2024 - 19:58:

Conselho Regulador da Agência Goiana de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos, Conselho de Gestão e Regulação - CGR da Agência de Regulação de Goiânia – AR, Diretoria Colegiada da Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico – AMAE e Conselho de Gestão e Regulação da Agência de Regulação do Município de Anápolis - ARM, em Goiânia, aos 26 dias do mês de março de 2024.

Wagner Oliveira Gomes

Conselheiro Presidente

Byanna Cavalcante da Silva

Presidente da Agência de Regulação de Goiânia AR em Exercício

Portaria nº 2/2024

Bruno Botelho Saleh

Presidente da Agência de Regulação dos Serviços Públicos de Saneamento Básico – AMAE

Robson Torres

Presidente da Agência de Regulação do Município de Anápolis – ARM

GOIANIA, 26 de março de 2024.

Documento assinado eletronicamente por **WAGNER OLIVEIRA GOMES**, **Presidente**, em 26/03/2024, às 13:29, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **Bruno Botelho Saleh**, **Usuário Externo**, em 26/03/2024, às 14:03, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **Robson Torres**, **Usuário Externo**, em 26/03/2024, às 17:56, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **Byanna Calvalcante da Silva**, **Usuário Externo**, em 27/03/2024, às 10:10, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Republicação Motivo: Adequação Layout - Publicação DOM (3857 de 28/03/2024) Gerado em 01/04/2024 às 17:19



A autenticidade do documento pode ser conferida no site **http://sei.go.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=1** informando o código verificador **58318979** e o código CRC **7734E17B**.

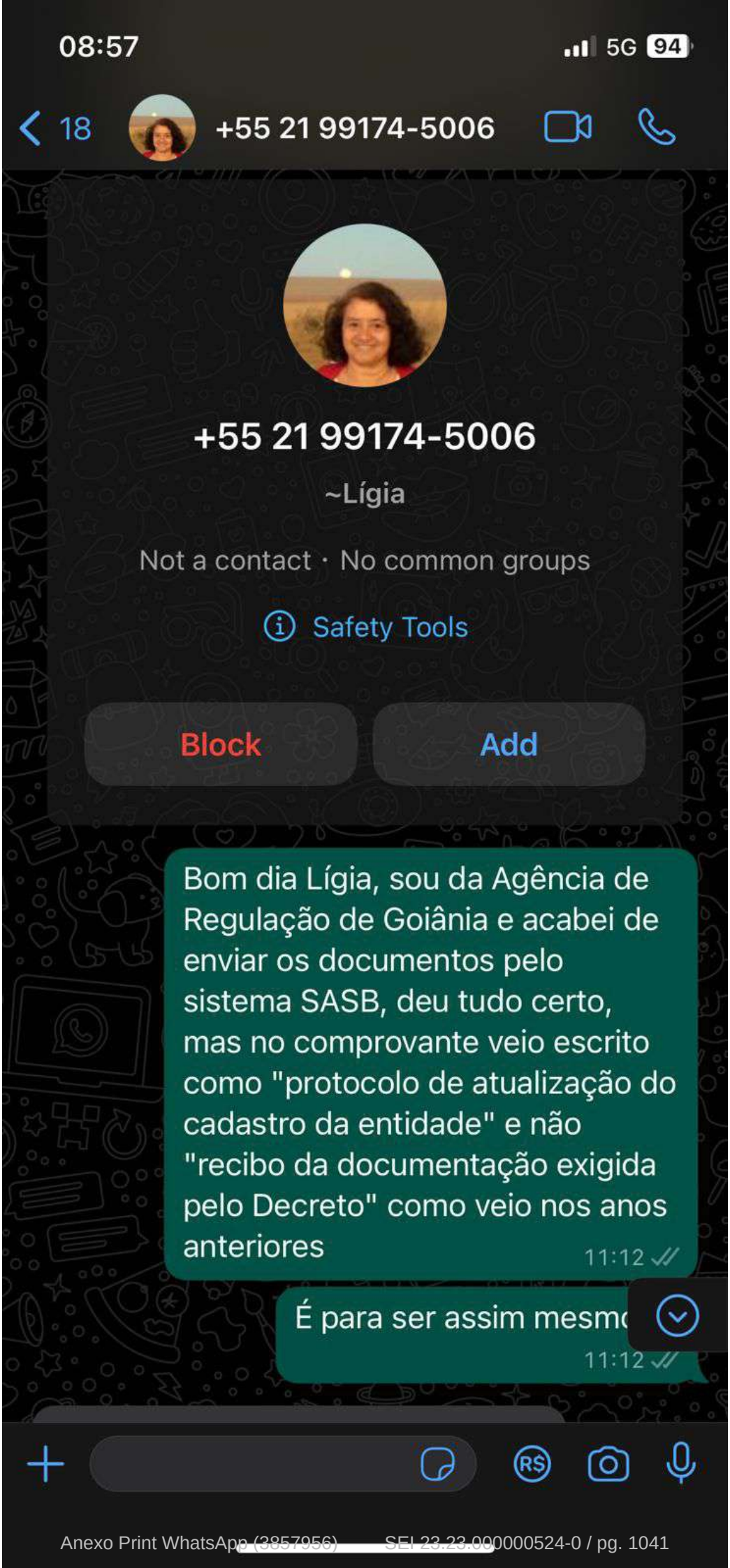
GERÊNCIA DE SANEAMENTO BÁSICO
AVENIDA GOIÁS , ED. VISCONDE DE MAUÁ 305 - Bairro CENTRO - GOIANIA - GO - CEP 74005-010 - .

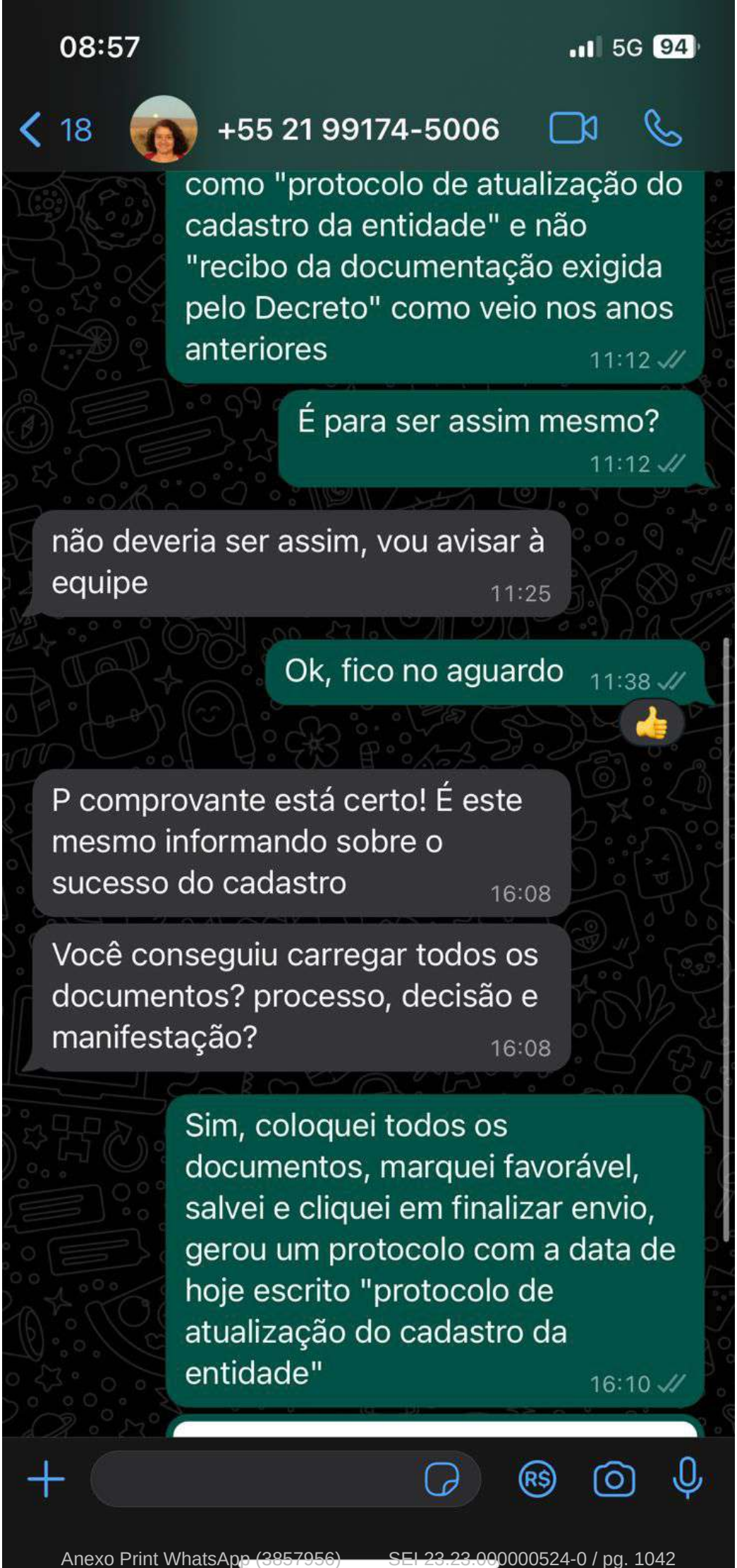




Referência: Processo nº 202300052000392 SEI 58318979

Retificação Nº 8260 - Objeto da Retificação: Publicação DOM (3857 KB) Disponibilizado em: www.dom.go.gov.br


08:57
5G 94
18
+55 21 99174-5006
+55 21 99174-5006
~Lígia
Not a contact · No common groups
Safety Tools
Block
Add
Bom dia Lígia, sou da Agência de Regulação de Goiânia e acabei de enviar os documentos pelo sistema SASB, deu tudo certo, mas no comprovante veio escrito como "protocolo de atualização do cadastro da entidade" e não "recibo da documentação exigida pelo Decreto" como veio nos anos anteriores
11:12
É para ser assim mesmo
11:12


08:57
5G 94
18
+55 21 99174-5006
como "protocolo de atualização do cadastro da entidade" e não "recibo da documentação exigida pelo Decreto" como veio nos anos anteriores
11:12
É para ser assim mesmo?
11:12
não deveria ser assim, vou avisar à equipe
11:25
Ok, fico no aguardo
11:38
P comprovante está certo! É este mesmo informando sobre o sucesso do cadastro
16:08
Você conseguiu carregar todos os documentos? processo, decisão e manifestação?
16:08
Sim, coloquei todos os documentos, marquei favorável, salvei e cliquei em finalizar envio, gerou um protocolo com a data de hoje escrito "protocolo de atualização do cadastro da entidade"
16:10

08:57 5G 94

18 +55 21 99174-5006

Ok, fico no aguardo 11:38

P comprovante está certo! É este mesmo informando sobre o sucesso do cadastro 16:08

Você conseguiu carregar todos os documentos? processo, decisão e manifestação? 16:08

Sim, coloquei todos os documentos, marquei favorável, salvei e cliquei em finalizar envio, gerou um protocolo com a data de hoje escrito "protocolo de atualização do cadastro da entidade" 16:10


ANA
AGÊNCIA NACIONAL DE ÁGUAS E SANEAMENTO BÁSICO

Protocolo de Envio

Este documento configura protocolo de atualização do cadastro da entidade reguladora infranacional, conforme autodeclaração.

pdf Protocolo de Envio ANA.pdf
1 page • 37 KB • pdf

16:10

Então você conseguiu enviar tudo com sucesso!!! Parabéns e obrigada pela colaboração!! 16:14

Prefeitura de Goiânia
Agência de Regulação de Goiânia
Secretaria Geral

DECLARAÇÃO

Informamos para os devidos fins que os documentos necessários a respeito da Comprovação da Capacidade Econômico-Financeira da prestadora de serviços Saneamento de Goiás S.A – SANEAGO, foram enviados à Agência Nacional de Águas (ANA) dentro do prazo estabelecido no Decreto 11.598/2023.

Esclarecemos que, devido a problemas técnicos enfrentados no sistema SASB, optamos por enviar os documentos por e-mail, iniciativa esta tomada pela Agência. Posteriormente, após a correção dos problemas técnicos no sistema da ANA e em conformidade com as orientações fornecidas pela mesma, os documentos foram reenviados pelo sistema SASB, conforme os anexos: Anexo Print WhatsApp (3857956) e Anexo Gmail - Envio de Documentos para Comprovação da C (3857706).

Ressaltamos que as dificuldades enfrentadas decorreram de falhas no sistema da ANA, e não de nossa responsabilidade, e foram prontamente resolvidas.

Goiânia, 03 de abril de 2024.

Documento assinado eletronicamente por **Gabriel Henrique Santos Neves**, **Assessor Administrativo**, em 03/04/2024, às 16:00, conforme art. 1º, III, "b", da Lei 11.419/2006.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site https://www.goiania.go.gov.br/sei informando o código verificador **3858684** e o código CRC **5458E745**.

Avenida do Cerrado, 999, Bloco C, 2º andar - 3524-3091
- Bairro Park Lozandes
CEP 74884-900 Goiânia-GO