

Demonstrações Financeiras

Tubarão Saneamento S.A.

31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente

Tubarão Saneamento S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....2

Demonstrações financeiras

Balanço patrimonial	5
Demonstração dos resultados dos exercícios	6
Demonstração dos resultados abrangentes	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Administradores da
Tubarão Saneamento S.A
Tubarão – SC

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras da **Tubarão Saneamento S.A.** (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2024, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir, intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 31 de dezembro de 2024, e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Ênfase

Conforme divulgado na nota explicativa nº 3.13, a companhia procedeu com reclassificações, de forma retrospectiva, dos saldos correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Os ajustes consistem em reclassificações para melhor evidenciação e apresentação das transações. Nossa opinião não está modificada por conta deste assunto.

Outros assuntos

Auditoria dos saldos comparativos

As demonstrações financeiras relativas a 31 de dezembro de 2023, apresentados de forma comparativa, foram auditadas por outros auditores independentes, que emitiram relatórios de auditoria sem ressalvas, datado de 28 de março de 2024.

Base para opinião com ressalva

Custo dos Empréstimos

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 11 às demonstrações financeiras, a Companhia emitiu debêntures simples, não conversíveis em ações, cuja captação de recursos, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária de 16 de fevereiro de 2024, totalizou R\$ 300.000 (trezentos milhões de reais). Esses recursos estão associados a ativos qualificáveis, de modo que os custos de empréstimos diretamente atribuíveis deveriam ser capitalizados, em consonância com o Pronunciamento Técnico CPC 20 (R1) – Custos de Empréstimos. Entretanto, a Companhia não procedeu à capitalização desses custos em suas demonstrações financeiras, resultando em subavaliação do valor dos ativos e, por conseguinte, em distorção de seus resultados. Essa prática não atende integralmente às práticas contábeis adotadas no Brasil e às Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS).

Devido às circunstâncias apresentadas acima, não foi possível obter evidências de auditoria suficientes e apropriadas para avaliar a adequação e a exatidão desses saldos.

Vida útil do Ativo Imobilizado

A Companhia não apresentou, até a data de encerramento das demonstrações financeiras, estudos ou laudos técnicos que respaldassem, de forma atualizada, as taxas de depreciação e amortização aplicadas ao seu ativo imobilizado e ativo intangível. Em razão disso, não foi possível verificar a adequação integral das taxas praticadas às vidas úteis estimadas, o que pode ocasionar distorções nos valores reconhecidos nesses ativos e nos resultados do exercício, em desacordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 27 – *Ativo Imobilizado* e CPC 04 – *Ativo Intangível*, bem como com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS).

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

Responsabilidades da Diretoria pelas demonstrações financeiras

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

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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

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

Blumenau (SC), 11 de abril de 2024.

Berkan Auditores Independentes S.S.
CRC SC-009075/O-7



Bradley Ricardo Moretti
Responsável Técnico
Contador CRC SC-023618/O-6

Tubarão Saneamento S.A.

Balanco Patrimonial
em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2024	2023 Reapresentado	Passivo	Nota	2024	2023 Reapresentado
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	6.995	1.426	Fornecedores	11	5.456	3.944
Contas a receber	6	6.858	6.512	Debêntures	12	16.249	4.084
Estoques		1.278	1.041	Obrigações sociais e trabalhistas		2.265	2.002
Despesas antecipadas		160	116	Obrigações tributárias		2.150	914
Impostos e contribuições a recuperar		772	737	Partes Relacionadas	21	-	1.206
Outros créditos	7	11.962	186	Arrendamentos		581	230
Total do ativo circulante		28.025	10.018	Total do passivo circulante		26.701	12.380
Não circulante				Não circulante			
Depósitos judiciais		32	32	Outras obrigações	11	9	550
Tributos Diferidos	20.a	22	1.565	Debêntures	12	309.392	-
Títulos e valores mobiliários	8	212.250	-	Partes Relacionadas	21	-	38.500
Imobilizado		1.650	1.269	Arrendamentos		274	209
Direito de uso		862	427	Tributos Diferidos	20.a	349	1.087
Intangível	9	153.272	153.352	Provisão para perda com causas judiciais	13	69	116
Ativo de contrato	10	29.140	14.491	Total do passivo não circulante		310.093	40.462
Total do ativo não circulante		397.228	171.136	Patrimônio líquido			
				Capital social	14.a	81.620	81.620
				Adiantamento para futuro aumento de capital	14.b	1.000	1.000
				Reserva legal	14.c	2.776	2.615
				Reservas de lucros	14.c	3.063	43.077
				Total do patrimônio líquido		88.459	128.312
Total do ativo		425.253	181.154	Total do passivo e patrimônio líquido		425.253	181.154

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Tubarão Saneamento S.A.

Demonstração do resultado do exercício
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	2024	2023 Reapresentado
Receita operacional líquida	17	91.295	80.517
Custo dos serviços prestados	18	<u>(55.283)</u>	<u>(41.758)</u>
Lucro bruto		<u>36.012</u>	<u>38.759</u>
Despesas operacionais			
Despesas comerciais	18	(6.830)	(3.031)
Despesas gerais e administrativas	18	(11.455)	(12.466)
Outras receitas e despesas	18	<u>12.298</u>	<u>(3)</u>
		<u>(5.987)</u>	<u>(15.500)</u>
Lucro antes do resultado financeiro líquido		<u>30.025</u>	<u>23.259</u>
Receitas financeiras	19	13.312	768
Despesas financeiras	19	<u>(38.553)</u>	<u>(7.031)</u>
Resultado financeiro líquido		<u>(25.241)</u>	<u>(6.263)</u>
Lucro operacional antes dos tributos		<u>4.784</u>	<u>16.996</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	20.c	(105)	(5.593)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20.b	<u>(1.455)</u>	<u>24</u>
Lucro líquido do exercício		<u><u>3.224</u></u>	<u><u>11.427</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Tubarão Saneamento S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	2024	2023
Lucro líquido do exercício	<u>3.224</u>	<u>11.427</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	<u><u>3.224</u></u>	<u><u>11.427</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Tubarão Saneamento S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva de lucros	Reserva de retenção de lucros	Reserva especial	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldo em 01 de janeiro de 2023 (Reapresentado)	81.620	-	2.044	23.239	8.982	-	-	115.885
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	11.427	-	11.427
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	571	-	-	(571)	-	-
Reserva especial	-	-	-	-	2.714	(2.714)	-	-
Reserva de retenção de lucros	-	-	-	8.142	-	(8.142)	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	1.000	-	-	-	-	-	1.000
Saldo em 31 de dezembro de 2023 (Reapresentado)	81.620	1.000	2.615	31.381	11.696	-	-	128.312
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	3.224	-	3.224
Dividendos mínimos obrigatórios de anos anteriores	-	-	-	-	(7.109)	-	-	(7.109)
Dividendos adicionais de anos anteriores	-	-	-	(17.621)	-	-	-	(17.621)
Dividendos mínimos obrigatório 2022	-	-	-	-	(1.873)	-	-	(1.873)
Dividendos adicionais 2022	-	-	-	(5.619)	-	-	-	(5.619)
Dividendos mínimos obrigatório 2023	-	-	-	-	(2.714)	-	-	(2.714)
Dividendos adicionais 2023	-	-	-	(8.142)	-	-	-	(8.142)
Reserva legal	-	-	161	-	-	(161)	-	-
Reserva de retenção de lucros	-	-	-	2.297	-	(2.297)	-	-
Reserva especial	-	-	-	-	766	(766)	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2024	81.620	1.000	2.776	2.297	766	-	-	88.459

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Tubarão Saneamento S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	2024	2023 Reapresentado
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	3.224	11.427
Ajustes para:		
Impostos diferidos (IRPJ/CSLL – PIS/COFINS)	805	(24)
Direitos a faturar	3.092	2.790
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(8.639)	102
Depreciação e amortização	11.101	10.033
Provisão para contingências	(47)	11
Juros sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis	(7.740)	(706)
Juros sobre atualização dos impostos a recuperar	(8)	(12)
Juros incorridos sobre arrendamentos, debêntures e mútuos	36.843	5.386
Amortização de custo de transações	67	-
Baixa de imobilizado e intangível	7	1.122
	38.705	30.129
Variações em:		
Redução (aumento) em contas a receber	5.201	(2.648)
Redução (aumento) em estoques	302	(80)
Redução (aumento) em outros recebíveis	(4.035)	(32)
Redução (aumento) em impostos e contribuições a recuperar	(27)	(662)
Redução (aumento) em despesas antecipadas	(44)	(25)
Aumento (redução) em fornecedores e outras obrigações	923	181
Aumento (redução) em obrigações sociais e trabalhistas	263	154
Aumento (redução) em obrigações tributárias	1.631	4.097
Caixa gerado nas atividades operacionais	42.919	31.114
Juros pagos de debêntures, mútuos e arrendamentos	(21.279)	(3.080)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(396)	(5.229)
Fluxo de caixa líquido das atividades operacionais	21.244	22.805
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de ativos imobilizado	(679)	(308)
Aquisições de ativo intangível e ativo de contrato	(25.096)	(20.815)
Dividendos pagos	(43.078)	-
Títulos e valores mobiliários adquiridos	(212.250)	-
Fluxo de caixa líquido das atividades de investimentos	(281.103)	(21.123)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamentos de debêntures, mútuos e arrendamentos	(43.420)	(6.748)
Captação de Debêntures, mútuos e arrendamentos	310.065	3.000
Custo de transações na captação de recursos de terceiros	(1.217)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	1.000
Fluxo de caixa líquido das atividades de financiamento	265.428	(2.748)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	5.569	(1.066)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	1.426	2.492
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	6.995	1.426

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Tubarão Saneamento S.A.

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

1. Informações sobre a Companhia

A Tubarão Saneamento S.A. (“Companhia”), é uma sociedade por ações de capital fechado, localizada na Rua Altamiro Guimarães nº 685, na cidade de Tubarão, Estado de Santa Catarina.

A Companhia foi constituída em 11 de novembro de 2011, iniciou suas atividades em 01 de março de 2012 com objetivo exclusivo à prestação de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário que compreendem o planejamento, a construção, a operação e a manutenção das unidades integrantes dos sistemas físicos, operacionais e gerenciais de produção e distribuição de água potável, coleta, afastamento, tratamento e disposição de esgotos sanitários incluindo a gestão dos sistemas organizacionais, a comercialização dos produtos e serviços envolvidos e o atendimento aos usuários, compreendendo também a realização das atividades correlatas e a exploração de fontes de receitas, no município de Tubarão, Estado de Santa Catarina, nos termos do “Edital de Concorrência nº 001/2010/Fundasa” e do “Contrato de Concessão para Exploração do Serviço Público de Abastecimento de Água e Esgoto do Município de Tubarão”, nº 38/2012. O prazo do contrato de concessão é de 30 (trinta) anos com vencimento original em 2042.

O controle da Companhia pertence a empresa Duane do Brasil S.A., com 100% das ações.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

2.1 Declaração de conformidade com relação às normas de IFRS e às normas do CPC

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (“*International Financial Reporting Standards – IFRS*”) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), e que evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais são consistentes com as utilizadas pela Administração em sua gestão.

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

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras da Companhia estão expressas em milhares de Reais (“R\$”) e as divulgações de montantes em outras moedas, quando necessário, também foram efetuadas em milhares, exceto se expresso de outra forma.

2.3 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

Tubarão Saneamento S.A.

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

2.4 Declaração de Continuidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas considerando a continuidade de suas atividades operacionais, e as principais políticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações financeiras estão divulgadas a seguir.

2.5 Aprovação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela administração da empresa em 31 de março de 2025.

3. Políticas contábeis materiais

3.1 Receitas de contrato com cliente

Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto

A receita de serviços é apurada em conformidade com o regime contábil de competência. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

As receitas de serviços decorrem do fornecimento de água e serviços de coleta e tratamento de esgoto sanitário. As receitas ainda não faturadas, correspondente à última leitura até a data de apresentação das demonstrações financeiras, representam receitas incorridas e são reconhecidas com base em estimativas mensais dos serviços completados.

A Companhia reconhece a receita quando: (i) identifica os contratos com os clientes; (ii) identifica as diferentes obrigações do contrato; (iii) determina o preço da transação; (iv) aloca o preço da transação às obrigações de performance dos contratos; e (v) satisfaz todas as obrigações de desempenho. Os valores a receber em disputa judicial são reconhecidos quando são recebidos.

A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se à prestação de serviço de instalações de hidrômetros e ligação e religação de água é reconhecida no período no qual os serviços são prestados.

Contratos de concessão de serviços e construção

A Companhia contabiliza receitas e custos relativos a serviços de construção ou melhoria da infraestrutura utilizada na prestação dos serviços de abastecimento de água e coleta de esgoto. A margem de lucro adotada é igual à zero, considerando que: (i) a atividade fim da Companhia é o abastecimento de água e coleta e tratamento de esgoto; (ii) toda receita de construção está relacionada com a construção de infraestrutura para o alcance da sua atividade fim; e (iii) a Companhia terceiriza a construção da infraestrutura com partes não relacionadas. Mensalmente, a totalidade das adições efetuadas ao ativo intangível e ativo de contrato em curso é reconhecida no resultado, como receita e custo de construção.

Tubarão Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais)

3.2 Tributos

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

O imposto de renda e a contribuição social do exercício correntes são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para a contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais do imposto de renda e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

O imposto corrente é reconhecido no resultado a menos que esteja relacionado a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Ativos e passivos fiscais diferidos de imposto de renda e contribuição social são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas no resultado como despesa de imposto de renda e contribuição social diferido.

Passivos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias da Companhia e ativos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis da Companhia, créditos e perdas tributárias não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando o ativo for realizado ou o passivo for liquidado, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

c) Tributos sobre a venda

O PIS e COFINS do exercício são calculados com base nas alíquotas de 0,65% para PIS e 3% para COFINS, no mesmo sentido que geram créditos sobre as aquisições de mercadorias e serviços utilizados nas operações da Companhia.

Despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos tributos sobre vendas, exceto:

- Quando os tributos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais. Nesse caso, os tributos são reconhecidos como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados em conjunto ao valor dos tributos sobre vendas; e
- Quando o valor líquido dos tributos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

Tubarão Saneamento S.A.

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

A Companhia reconhece ativos e passivos diferidos de tributos incidentes sobre a receita não faturada no período de competência, devido a companhia ter um cronograma de leitura e faturamento do consumo dos clientes, que devido a quantidade não é possível ser realizada em apenas um dia, então é realizado um cálculo para reconhecimento desses valores dentro do mês corrente, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

3.3 Imobilizado

a) Reconhecimento e mensuração

A Companhia considera como ativo imobilizado, somente os bens que estão em seu poder e podem ser negociados a qualquer momento, sem prévia autorização do poder concedente da concessão em que opera.

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, que inclui os custos de dívidas capitalizados, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

Quando partes significativas de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado.

Em casos de substituição de partes que resultam em aumento da vida útil, o custo é reconhecido no valor contábil do ativo imobilizado como substituição e os ativos substituídos são baixados. Todos os demais custos de manutenção são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

b) Custos subsequentes

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia.

c) Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado e não ultrapassa o prazo final da concessão.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Edificações	25 anos
Máquinas, aparelhos e equipamentos	10 anos
Computadores e periféricos	5 anos
Veículos	5 anos

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

Tubarão Saneamento S.A.

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

3.4 Intangível

Este grupo de contas é composto pelos bens utilizados nos sistemas de água e esgoto vinculados à concessão, em linha com a interpretação do ICPC 01 – Contratos de Concessão, que estabelece que o concessionário deve reconhecer um ativo intangível à medida em que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos. Esse direito não constitui direito incondicional de receber caixa porque os valores são condicionados à utilização do serviço pelo público.

O controle das obras em andamento (Ativo de Contrato) com a respectiva transferência para bens em operação (Ativos Concluídos) se dá mediante documentação emitida pela unidade responsável pela execução de obras, informando que o objeto em questão se encontra concluído.

a) Reconhecimento e mensuração

Ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que têm vidas úteis definidas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. Os itens aqui reconhecidos são: redes de água, redes de esgoto, estação de tratamento de água, estação de tratamento de esgoto e estações elevatórias de esgoto. Todos estes itens aqui classificados irão ficar para o poder concedente ao término da concessão.

b) Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

c) Amortização

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil-econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. A amortização é geralmente reconhecida no resultado e não ultrapassa o prazo final da concessão.

Estação de Tratamento de Esgoto	25 anos
Estação de Tratamento de Água	25 anos
Redes de Água e Esgoto	25 anos
Máquinas, aparelhos e equipamentos	10 anos
Hidrômetros	5 anos

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

3.5 Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

Tubarão Saneamento S.A.

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

3.6 Instrumentos financeiros

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

a) Ativos financeiros

i) *Reconhecimento inicial e mensuração*

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

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

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

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

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

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

ii) *Mensuração subsequente*

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

- *Ativos financeiros ao custo amortizado*

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

Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem as contas a receber de clientes.

- *Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado*

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

Essa categoria contempla as aplicações financeiras e os títulos e valores mobiliários.

iii) *Desreconhecimento*

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou quando a Companhia nem transferiu e nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

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

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

iv) *Redução ao valor recuperável de ativos financeiros*

A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação.

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

Para contas a receber de clientes e ativos de contrato, a Companhia aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, a Companhia não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base.

A Companhia considera um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 180 dias. No entanto, em certos casos, a Companhia também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplemento quando informações internas ou externas indicam ser improvável a Companhia receber integralmente os valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pela Companhia. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

b) Passivos financeiros

i) *Reconhecimento inicial e mensuração*

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

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

Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores, debêntures e outras contas a pagar.

ii) *Mensuração subsequente*

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

Custo amortizado

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

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

iii) *Desreconhecimento*

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada

Tubarão Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais)

como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

c) Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia houver um direito legalmente executável de compensar os valores e se houver a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

d) Hierarquia do valor justo

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

Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.

Nível 2: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável.

Nível 3: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

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

3.7 Perdas por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

A Companhia baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base no Plano de Negócio. As projeções baseadas nestas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período do prazo da concessão. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano.

Tubarão Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais)

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado e revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

3.8 Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, seja provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

a) Provisão para perdas com causas judiciais

A Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

3.9 Ajuste a valor presente de ativos e passivos

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

3.10 Arrendamento

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

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

Tubarão Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais)

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova mensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos, conforme abaixo:

- Imóveis: 5 anos
- Máquinas e equipamentos: 5 anos
- Veículos: 5 anos

Em determinados casos, se a titularidade do ativo arrendado for transferida para a Companhia ao final do prazo do arrendamento ou se o custo representar o exercício de uma opção de compra, a depreciação é calculada utilizando a vida útil estimada do ativo.

Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável.

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pela Companhia e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir à Companhia a opção de rescindir a arrendamento. Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas (salvo se forem incorridos para produzir estoques) no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juros implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados.

Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de alteração em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de opção de compra do ativo subjacente.

Tubarão Saneamento S.A.

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

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório.

Os pagamentos de arrendamentos de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

3.11 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2024

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo International Accounting Standards Board (IASB) e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) que são aderentes ao contexto operacional e financeiro da Companhia são os seguintes:

Norma	Descrição da alteração	Vigência
IAS 1/CPC 26 – Apresentação das demonstrações contábeis – Revisão da classificação de passivos como circulantes e não circulantes	Esclarece que a classificação de passivos como circulantes ou não circulantes se baseia nos direitos existentes na data do balanço, especificam que a classificação não é afetada pelas expectativas sobre se uma entidade irá exercer seu direito de postergar a liquidação do passivo, explicam que os direitos existem se as cláusulas restritivas são cumpridas na data do balanço, e introduzem a definição de ‘liquidação’ para esclarecer que a liquidação se refere à transferência para uma contraparte de caixa, instrumentos patrimoniais, outros ativos ou serviços.	01/01/2024
IAS 1/CPC 26 – Apresentação das demonstrações contábeis, IAS 7/ CPC 03 – Demonstração dos Fluxos de Caixa e IFRS 7/CPC 40 – Instrumentos financeiros: evidênciação – Acordos de financiamento de fornecedores (“Risco sacado”)	As alterações introduzem novas divulgações relacionadas a acordos de financiamento com fornecedores (“Risco Sacado”) que ajudam os usuários das demonstrações financeiras a avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa de uma entidade e sobre a exposição da entidade ao risco de liquidez. Para atender o objetivo de divulgação, a entidade deve divulgar, no todo, para seus acordos de financiamento de fornecedores, os termos e as condições dos acordos, o valor contábil, e correspondentes rubricas apresentadas no balanço patrimonial da entidade, dos passivos que fazem parte dos acordos, o valor contábil, e correspondentes rubricas pelas quais os fornecedores já receberam pagamento daqueles que fornecem o financiamento, as faixas das datas de vencimento dos pagamentos para os passivos financeiros que fazem parte de um acordo de financiamento de fornecedores e contas a pagar comparáveis que não fazem parte de um acordo de financiamento de fornecedores, e informações sobre o risco de liquidez.	01/01/2024
IFRS 16/CPC 06 - Arrendamentos - Passivo de arrendamento em uma transação de “Sale and Leaseback”	Acrescenta exigências de mensuração subsequente para transações de venda e leaseback, que satisfazem as exigências do CPC 47 (IFRS 15), para fins de contabilização como venda. As alterações requerem que o vendedor-arrendatário determine ‘pagamentos de arrendamento’ ou ‘pagamentos de arrendamento revisados’ de modo que o vendedor-arrendatário não reconheça um ganho ou perda relacionado ao direito de uso retido pelo vendedor-arrendatário, após a data de início. As alterações não afetam o ganho ou a perda reconhecida pelo vendedor-arrendatário relacionado ao término total ou parcial de um arrendamento. Sem essas novas exigências, um vendedor-arrendatário pode ter reconhecido um ganho sobre o direito de uso que retém	01/01/2024

Tubarão Saneamento S.A.

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

Norma	Descrição da alteração	Vigência
	exclusivamente devido à remensuração do passivo de arrendamento (por exemplo, após uma modificação ou mudança de arrendamento no prazo do arrendamento) que aplica as exigências gerais na IFRS16. Esse pode ter sido particularmente o caso em um retroarrendamento que inclui pagamentos de arrendamento variáveis que não dependem de um índice ou taxa.	

A Companhia analisou as emendas às normas contábeis no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e não identificou impactos em suas políticas operacionais e contábeis a serem adotados retrospectivamente ou no início do exercício de 2024.

3.12 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

Para as seguintes normas ou alterações a administração ainda não determinou se haverá impactos significativos nas demonstrações contábeis, a saber:

Norma	Descrição da alteração	Vigência
IFRS 18 – Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras	Introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. Além disso, as entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas, das quais as três primeiras são novas. A norma também exige a divulgação de medidas de desempenho definidas pela administração, subtotais de receitas e despesas, e inclui novos requisitos para a agregação e desagregação de informações financeiras com base nas “funções” identificadas das demonstrações financeiras primárias e das notas explicativas. Além disso, alterações de escopo restrito foram feitas ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa), que incluem a alteração do ponto de partida para determinar os fluxos de caixa das operações pelo método indireto, de “lucro ou prejuízo do período” para “lucro ou prejuízo operacional” e a remoção da opcionalidade à classificação dos fluxos de caixa de dividendos e juros. Além disso, há alterações consequentes em vários outros padrões. O IFRS 18 e as alterações nas outras normas só entrarão em vigor para períodos de relatórios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027, com a aplicação antecipada permitida e devendo ser divulgada, embora no Brasil a adoção antecipada não seja permitida. O IFRS 18 será aplicado retrospectivamente.	01/01/2027
Alterações ao IFRS 9 e IFRS 7 – Classificação e Mensuração de Instrumentos Financeiros	Em 30 de maio de 2024, o IASB emitiu alterações ao IFRS 9 – Instrumentos Financeiros e IFRS 7 - Instrumentos Financeiros: Evidenciação para responder a questões práticas recentes, melhorar o entendimento, bem como incluir novos requisitos aplicáveis a empresas em geral e não apenas à instituições financeiras	01/01/2026

3.13 Reapresentação dos valores correspondentes

A Companhia está reapresentando o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado do Exercício e a Demonstração do Fluxo de Caixa relativas a 31 de dezembro de 2023.

Tubarão Saneamento S.A.

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

A reapresentação deve-se a reclassificações em algumas contas para melhorar a clareza e adequação da apresentação das informações financeiras. Essas reclassificações não resultaram em alterações nos saldos totais das contas e não impactaram o resultado do exercício.

As reclassificações realizadas foram as seguintes:

a) Balanço patrimonial:

Ativo	Publicado	Ajustes	Reapresentado
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	1.426	-	1.426
Contas a receber	6.522	(10)	6.512
Estoques	3.513	(2.472)	1.041
Impostos e contribuições a recuperar	737	-	737
Despesas antecipadas	292	(176)	116
Outros ativos	-	186	186
Total do ativo circulante	12.490	(2.472)	10.018
Não circulante			
Depósitos judiciais	32	-	32
Impostos diferidos	1.565	-	1.565
Imobilizado	1.269	-	1.269
Direito de uso	427	-	427
Intangível	153.352	-	153.352
Ativo de contrato	12.019	2.472	14.491
Total do ativo não circulante	168.664	2.472	171.136
Total do ativo	181.154	-	181.154
Passivo	Publicado	Ajustes	Reapresentado
Circulante			
Fornecedores	3.990	(46)	3.944
Debêntures	5.474	(1.390)	4.084
Obrigações sociais e trabalhistas	2.002	-	2.002
Obrigações tributárias	914	-	914
Partes Relacionadas	-	1.206	1.206
Arrendamentos	-	230	230
Total do passivo circulante	12.380	-	12.380
Não circulante			
Fornecedores	550	-	550
Debêntures	38.709	(38.709)	-
Partes Relacionadas	-	38.500	38.500
Arrendamentos	-	209	209
Tributos Diferidos	1.087	-	1.087
Provisão para perda com causas judiciais	116	-	116

Tubarão Saneamento S.A.

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

Total do passivo não circulante	40.462	-	40.462
Patrimônio líquido	128.312	-	128.312
Total do passivo e patrimônio líquido	181.154	-	181.154

b) Demonstração do resultado do exercício:

	Publicado	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida	80.517	-	80.517
Custo dos serviços prestados	(41.758)	-	(41.758)
Lucro bruto	38.759	-	38.759
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas comerciais	(1.978)	(1.053)	(3.031)
Despesas gerais e administrativas	(13.519)	1.053	(12.466)
Outras receitas e despesas	(3)	-	(3)
	(15.500)	-	(15.500)
Lucro antes do resultado financeiro, líquido	23.259	-	23.259
Receitas financeiras	805	(37)	768
Despesas financeiras	(7.068)	37	(7.031)
Resultado financeiro líquido	(6.263)	-	(6.263)
Lucro operacional antes dos tributos	16.996	-	16.996
Imposto de renda e contribuição social correntes	(5.593)	-	(5.593)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24	-	24
Lucro líquido do exercício	11.427	-	11.427

c) Demonstração dos fluxos de caixa:

	Publicado	Ajustes	Reapresentado
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício	11.427	-	11.427
Ajustes para:			
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(101)	203	102
Depreciação e amortização	10.033	-	10.033
Provisão para contingências	11	-	11
Direitos a faturar	-	2.790	2.790
Impostos com recolhimento diferidos - PIS e Cofins	(295)	295	-
Impostos diferidos (IRPJ/CSLL - PIS/COFINS)	(24)	-	(24)
Juros sobre atualização do contas a receber e outros recebíveis	(706)	-	(706)
Juros sobre atualização dos impostos a recuperar	(13)	1	(12)

Tubarão Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais)

Juros incorridos sobre arrendamentos, debêntures e mútuos	5.386	-	5.386
Imposto de renda e contribuição social provisionados	5.593	(5.593)	-
Baixa de imobilizado e intangível	1.151	(29)	1.122
	32.463	(2.333)	30.129
Variações em:			
Redução (aumento) em contas a receber	337	(2.985)	(2.648)
Redução (aumento) em outros recebíveis	-	(32)	(32)
Redução (aumento) em estoques	(298)	218	(80)
Redução em impostos e contribuições a recuperar	(662)	-	(662)
Aumento em despesas antecipadas	(50)	25	(25)
Aumento (redução) em fornecedores	181	-	181
Aumento (redução) em obrigações sociais e trabalhistas	154	-	154
Redução em obrigações tributárias	(42)	4.139	4.097
Caixa gerado nas atividades operacionais	32.082	(968)	31.114
Juros pagos de debêntures, mútuos e arrendamentos	(5.307)	2.227	(3.080)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(5.594)	365	(5.229)
Fluxo de caixa líquido das atividades operacionais	21.181	1.624	22.805
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisições de ativos imobilizado	(310)	2	(308)
Aquisições de ativo intangível e ativo de contrato	(20.622)	(193)	(20.815)
Fluxo de caixa líquido das atividades de investimentos	(20.932)	(191)	(21.123)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Pagamentos de debêntures, mútuos e arrendamentos	(5.316)	(1.432)	(6.748)
Captação de Debêntures, mútuos e arrendamentos	3.000	-	3.000
Adiantamento para futuro aumento de capital	1.000	-	1.000
Fluxo de caixa líquido das atividades de financiamento	(1.316)	(1.432)	(2.748)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(1.065)	(1)	(1.066)
Caixa e equivalentes de caixa em 01 de janeiro	2.492	-	2.492
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	1.426	-	1.426

4 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

Tubarão Saneamento S.A.

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

a) Incertezas sobre estimativas e premissas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuam risco significativo de resultar em um ajuste material estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros
- Provisão para perdas de ativos financeiros (provisão para perdas de créditos esperadas)

5 Caixa e equivalentes de caixa

	2024	2023
Caixa	2	2
Saldo bancário	814	1.165
Aplicações financeiras	6.179	259
Total	6.995	1.426

O caixa e os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo, aos investimentos estratégicos da Companhia, podendo ainda serem utilizados para outros fins. Os valores mantidos em caixa e equivalentes de caixa são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações.

Em 31 de dezembro de 2024 a rentabilidade média ao ano, atrelada ao CDI, aplicações financeiras foram de 9,25% e 13,03% (0,01% e 0,20% em 31 de dezembro de 2023) respectivamente.

6 Contas a receber

	2024	2023
Serviços de água e esgoto	7.811	16.406
Receitas a faturar de água e esgoto	3.092	2.790
(-) Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	(4.045)	(12.684)
Total	6.858	6.512

A composição por vencimento dos recebíveis de clientes na data das demonstrações financeiras foram as seguintes:

	2024	2023
A vencer	5.530	5.674
Vencidos de 1 a 30 dias	1.228	1.166
Vencidos de 31 a 90 dias	297	285
Vencidos de 91 a 120 dias	29	38
Vencidos de 121 a 180 dias	21	19
Vencidos de 181 a 360 dias	487	87
Vencidos acima de 360 dias	3.311	11.927
Total	10.903	19.196

Tubarão Saneamento S.A.

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

Os valores acima apresentados não contemplam as provisões para perdas de crédito de liquidação duvidosa.

O movimento na provisão para perdas por redução no valor recuperável em relação ao contas a receber e outros recebíveis durante o exercício foi o seguinte:

Saldo em 1º de janeiro de 2023	(12.582)
Provisão para redução ao valor recuperável reconhecida	(382)
Valores baixados	280
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(12.684)
Provisão para redução ao valor recuperável reconhecida	(3.653)
Valores baixados	12.292
Saldo em 31 de dezembro de 2024	(4.045)

7 Outros Créditos

	2024	2023
Outras contas a receber ¹	11.705	10
Adiantamentos a funcionários	96	104
Adiantamentos a fornecedores	161	72
	11.962	186

¹ A variação no saldo corresponde ao valor remanescente de um instrumento particular de cessão de crédito celebrado em 2024 com a Transferro Operadora Multimodal. Por meio dessa operação, a Transferro adquiriu da Companhia créditos objeto de cobrança judicial junto a Prefeitura de Tubarão, ainda sem trânsito em julgado.

8 Títulos e valores mobiliários

No ano de 2024 a companhia realizou investimentos financeiros adquirindo debêntures através de contratos particulares de compra e venda, onde o valor investido possui liquidez imediata, e a remuneração das mesmas corresponde a um percentual sobre o lucro da empresa conforme definido nas respectivas escrituras de emissão.

	2024	2023
Debêntures	212.250	-
Total	212.250	-

Tubarão Saneamento S.A.

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

9 Intangível

a) Composição

	% Taxa a.a. Deprec.	31/12/2024			31/12/2023
		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Ativo Intangível - Saneamento	5,36%*%	197.880	(44.745)	153.135	153.321
Software	20%	726	(589)	137	31
		198.606	(45.334)	153.272	153.352

b) Movimentação do intangível

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Baixas	Transferências	Amortização	Saldo em 31/12/2024
Intangível ICPC 01 (R1)	153.321	5.231	(1)	4.544	(9.960)	153.135
Software	31	132	(2)	-	(24)	137
	153.352	5.363	(3)	4.544	(9.984)	153.272

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	Amortização	Saldo em 31/12/2023
Intangível ICPC 01 (R1)	144.813	5.185	(616)	13.217	(9.278)	153.321
Software	67	2	-	-	(38)	31
	144.880	5.187	(616)	13.217	(9.316)	153.352

(*) Os prazos de amortização não excedem o prazo da concessão.

O ativo intangível, registrado na rubrica intangível ICPC 01 (R1), refere-se exclusivamente a capitalização de gastos com construções e melhorias na infraestrutura. A amortização ocorre de forma linear, considerando como início da amortização a data de entrada em operação do bem ou a data de conclusão das obras.

10 Ativos de contrato

Referem-se ao direito contratual da Companhia de receber caixa dos usuários pelos serviços de construção do sistema de distribuição de água e tratamento de esgoto, quando da entrada em operação dos respectivos ativos, e estão mensurados ao seu valor de custo. Quando da conclusão da construção da infraestrutura, tais ativos passarão a ser classificados como Ativo Intangível.

Tubarão Saneamento S.A.

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

	Saldos em 31/12/2023	Adições	Baixas	Transferências*	Saldo em 31/12/2024**
Obras em andamento	12.019	17.492	-	(2.578)	26.933
Estoque Capex	2.472	2.241	(538)	(1.968)	2.207
	14.491	19.733	(538)	(4.546)	29.140
	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências*	Saldo em 31/12/2023**
Obras em andamento	10.334	13.772	(443)	(11.644)	12.019
Estoque Capex	2.254	1.856	(63)	(1.575)	2.472
	12.588	15.628	(506)	(13.219)	14.491

(*) As transferências refletem efeitos tanto na rubrica do ativo intangível quanto do ativo imobilizado.

(**) O saldo refere-se à classificação de ativo da concessão para ativo intangível à medida que as obras são concluídas e iniciam a fase de operação.

11 Fornecedores e outras contas pagar

	2024	2023
Fornecedores diversos	4.680	3.277
Adiantamento de clientes	112	100
Outorga variável	240	232
Compensação Taxa de Lixo	424	335
Outras obrigações	9	550
	5.465	4.494
Circulante	5.456	3.944
Não circulante	9	550
Total	5.465	4.494

12 Debêntures

Linha de crédito	Vencimento final	Taxa efetiva anual	2024	2023
Debêntures – 2ª emissão - CDI + 4%	Out-24	8,39%	-	4.084
Debêntures – 3ª emissão - IPCA + 14,5%	Fev-39	5,89%	326.791	-
(-) Custo de transação			(1.150)	-
			325.641	4.084
Circulante			16.249	4.084
Não circulante			309.392	-

Tubarão Saneamento S.A.

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

Em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida no dia 16 de fevereiro de 2024 a Tubarão Saneamento aprovou a emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie subordinada, em série única, para Distribuição Pública, sob o Rito de Registro Automático de Distribuição, da Tubarão Saneamento S.A., composta por 300.000 (trezentos mil) debêntures com valor nominal unitário de R\$ 1 (mil reais), na data de emissão ("Valor Nominal Unitário"), perfazendo o montante total de R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais), atualizado monetariamente. O agente fiduciário responsável é a empresa Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. A integralização do montante mencionado ocorreu durante o ano de 2024.

a) Termos e cronograma de amortização da dívida

As debêntures possuem os seguintes vencimentos:

	Valor contábil	2025	2026	2027	2028	Após 2029
Debêntures	325.641	16.249	-	-	-	309.392

b) Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividade de financiamento

	R\$
Saldos em 1 de janeiro de 2023	8.992
Juros e atualização monetária incorridos - debênture	1.097
Pagamento juros e atualização monetária - debênture	(1.107)
Pagamento principal - debêntures	(4.898)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	4.084
	R\$
Saldos em 1 de janeiro de 2024	4.084
Captações - debênture	310.065
Juros e atualização monetária incorridos - debênture	35.941
Pagamento juros e atualização monetária - debênture	(19.217)
Pagamento principal - debênture	(4.082)
Pagamento - custos de transação	(1.217)
Amortização - custos de transação	67
Saldo em 31 de dezembro de 2024	325.641

13 Provisão para perda com causas judiciais

A avaliação da probabilidade de perda em ações, assim como a apuração dos montantes envolvidos, foi realizada considerando-se os pedidos dos reclamantes, a posição jurisprudencial acerca das matérias e a opinião dos consultores jurídicos da companhia. A Companhia considera existir riscos efetivos classificados como prováveis e, desta forma, reconheceu uma provisão no valor de R\$ 69 em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 116 em 31 de dezembro de 2023).

Tubarão Saneamento S.A.

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

<u>Natureza</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>Adições</u>	<u>Reversões</u>	<u>31/12/2024</u>
Tributárias	48	-	(48)	-
Cíveis	68	1	-	69
	116	1	(48)	69

As contingências passivas não reconhecidas nas demonstrações financeiras de natureza cível e tributária, avaliadas pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, somaram o montante de R\$ 2.459 em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 2.738 em 31 de dezembro de 2023).

14 Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 81.620 (R\$ 81.620 em 31 de dezembro de 2023), está representado por 72.110.000 ações ordinárias (72.110.000 em 31 de dezembro de 2023), nominativas, sem valor nominal. Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia é controlada integralmente pela Duane do Brasil S.A.

b) Adiantamento para futuro aumento de capital

Em Instrumento Particular de Contrato de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital realizado no dia 30 de outubro de 2023 os acionistas da Tubarão Saneamento aprovaram o Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC no valor total de R\$ 1.000 (Um milhão de reais) para realizar o plano de investimentos e cumprir o contrato de concessão. Os valores foram disponibilizados para a Companhia no mesmo dia, nos montantes de R\$ 500 (quinhentos mil reais) pela controladora em conjunto Iguá Saneamento S.A. e R\$ 500 (quinhentos mil reais) pela controladora em conjunto Duane do Brasil S/A, na exata proporção de sua participação na sociedade.

Com a aquisição das ações da empresa Iguá Saneamento S.A., a empresa Duane do Brasil S.A. passa a ter a proporção total do valor do Adiantamento para futuro aumento de capital, negociados no contrato de compra e venda de ações e outras avenças.

c) Reservas

Reserva legal

É constituída a razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social, após a compensação de prejuízos acumulados. O montante de reserva legal acumulada em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 2.776 (R\$ 2.615 em 31 de dezembro de 2023)

Reserva de Retenção de Lucros

É destinada, quando aplicável, para os investimentos previstos no orçamento de capital para construção/melhoria do sistema de saneamento básico de água e esgotos sanitários, podendo também ser distribuída como dividendos aos acionistas. O montante de reserva de lucro em 31 de dezembro de 2024, corresponde a R\$ 2.297 (R\$ 31.381 em 31 de dezembro de 2023).

Tubarão Saneamento S.A.

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

Reserva Especial

A reserva especial de lucros está composta por dividendos mínimos obrigatórios não distribuídos por indisponibilidade de caixa, sua constituição e pagamento é deliberado em ata, o saldo desta reserva em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 766 (R\$ 11.696 em 31 de dezembro de 2023).

d) Dividendos

O Estatuto Social da Companhia determina que é assegurado o direito a dividendos desde que não atinja mais de duas vezes ao ano o lucro líquido do exercício, ajustado na forma do art. 202 da Lei 6.404/76, condicionados aos limites fixados na mesma lei, quer com relação a periodicidade, quer com relação ao valor, salvo deliberação da Companhia.

	31/12/2024	31/12/2023
Lucro líquido do exercício	3.224	11.427
(-) Reserva legal - 5%	(161)	(571)
Base dividendos	3.063	10.856
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	766	2.714
Saldo de dividendos a distribuir	766	2.714
Dividendos pagos ¹	43.078	-
Dividendos a pagar (reserva especial) ²	766	11.696

¹ Em 17 de janeiro de 2024 em assembleia geral extraordinária realizada pela companhia, foi deliberado a distribuição dos valores acumulados na conta de reserva de retenção de lucros e reserva especial no montante de R\$ 43.078. Os valores foram pagos nos meses de março e abril de 2024.

² A administração da Companhia irá propor ao acionista a não distribuição de dividendos referente ao ano de 2024, tendo em vista a necessidade da Companhia de manter os recursos necessários para os investimentos a serem realizados nos próximos anos.

15 Gerenciamento do capital

A gestão de capital da Companhia é feita para equilibrar as fontes de recursos próprios e de terceiros, buscando otimizar o retorno para os acionistas, ao mesmo tempo em que minimiza os riscos para acionistas e credores.

A dívida da Companhia para a relação ajustada do capital ao final do exercício é apresentada a seguir:

	2024	2023
Total do passivo	336.794	52.842
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(6.995)	(1.426)
(=) Passivo líquido (A)	329.799	51.416
Total do patrimônio líquido (B)	88.459	128.312
Relação da dívida líquida pelo patrimônio ajustado (A/B)	3,73	0,40

Tubarão Saneamento S.A.

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

16 Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo.

	Nível	Valor justo por meio do resultado		Ativo mensurado ao custo amortizado		Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	1	6.179	259	816	1.167	-	-
Contas a receber	-	-	-	6.858	6.512	-	-
Outros créditos	-	-	-	11.962	-	-	-
Títulos e valores mobiliários	3	212.250	-	-	-	-	-
Ativos Financeiros		218.429	259	19.636	7.679	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	-	-	-	5.465	4.494
Debêntures a pagar	-	-	-	-	-	325.641	4.084
Arrendamentos	-	-	-	-	-	855	439
Partes Relacionadas	-	-	-	-	-	-	39.706
Passivos Financeiros		-	-	-	-	331.961	48.723

b) Mensuração do valor justo

Os valores contábeis referentes aos instrumentos financeiros constantes no balanço patrimonial, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência destes, com o valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, se aproximam, substancialmente, de seus correspondentes valores de mercado.

A Companhia possui exposição aos seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

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

Tubarão Saneamento S.A.

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

i) Estrutura do gerenciamento de risco

A Administração é responsável pelo acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia e os gestores de cada área se reportam regularmente à Administração sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados, para definir limites e controles de riscos apropriados e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de gerenciamento de riscos e sistemas são revisadas frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia que através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

ii) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso o cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

Contas a receber e outros recebíveis

A Companhia tem atualmente recebíveis no segmento de saneamento.

Como principal mitigador ao risco de crédito no contrato de concessão, a Companhia detém o controle direto dos recebíveis e o fornecimento dos serviços e, além disso, existe cláusula contratual prevendo indenização em caso de renúncia do poder concedente, demonstrando o controle sobre os recebíveis.

Caixa e equivalentes de caixa

O risco de crédito proveniente do caixa e equivalentes de caixa é atenuado pelo fato de a Companhia manter seus saldos com bancos e instituição financeira consideradas de primeira linha.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras foram:

	Nota	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	5	6.995	1.426
Contas a receber	6	6.858	6.512
Outros créditos	7	11.962	186
Total		25.815	8.124

iii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de a Companhia encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o

Tubarão Saneamento S.A.

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

máximo possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

O valor contábil dos passivos financeiros com risco de liquidez está representado abaixo:

	Nota	2024	2023
Fornecedores e outras contas a pagar	11	5.465	4.494
Debêntures	12	325.641	4.084
Arrendamentos		855	439
Partes Relacionadas	21	-	39.706
Circulante		22.286	9.464
Não circulante		309.675	39.259
Total		331.961	48.723

iv) *Risco de mercado*

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, tem nos resultados da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é com base no controle das exposições, mantendo-os dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Risco de taxa de juros

As operações da Companhia estão expostas a taxas de juros indexadas ao CDI e TJLP.

Perfil

Em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros da Companhia era:

	2024	2023
Ativos financeiros		
Aplicações financeiras	6.179	259
Passivos financeiros		
Debêntures, mútuos e arrendamentos	326.496	44.229

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

Com base no saldo das aplicações financeiras, outros investimentos, contas a receber, endividamento, no cronograma de desembolso e nas taxas de juros, a Companhia efetuou uma análise de sensibilidade de quanto teriam aumentado (reduzido) o patrimônio líquido e o resultado do exercício de acordo com as premissas a seguir. O cenário 1 corresponde ao cenário considerado mais provável nas taxas de juros, na data das demonstrações financeiras. O cenário 2 corresponde

Tubarão Saneamento S.A.

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

a uma alteração de 25% nas taxas, e o cenário 3 corresponde a uma alteração de 50% nas taxas. Os efeitos em apreciação e depreciação nas taxas, são apresentados conforme as tabelas a seguir:

Risco de taxa de juros sobre ativos e passivos financeiros - apreciação das taxas

Instrumentos	Exposição em 2024	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Passivos financeiros								
Debêntures	(326.791)	Aumento do IPCA	4,96	(16.209)	6,20	(20.261)	7,44	(24.313)
Impacto no resultado e patrimônio líquido						4.052	8.104	

Risco de taxa de juros sobre ativos e passivos financeiros - depreciação das taxas

Instrumentos	Exposição em 2024	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	6.179	Redução do CDI	14,75	911	11,06	684	7,38	456
Impacto no resultado e patrimônio líquido						228	456	

v) Risco de preço

A estrutura tarifária cobrada dos consumidores é regulada pelo poder concedente, que permite manter o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos. Determinadas situações permitem a Companhia requerer o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão que naturalmente deverá ser aprovado pelo órgão regulador e poder concedente.

vi) Cronograma de amortização da dívida

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto dos acordos de compensação.

31 de dezembro de 2024	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	+ 5 anos
Fornecedores e outras contas a pagar	5.465	5.465	5.456	9	-	-	-
Debêntures ¹	325.641	326.791	16.263	-	-	-	310.528
Arrendamentos	855	855	581	274	-	-	-
Total	331.961	333.111	22.300	283	-	-	310.528

Tubarão Saneamento S.A.

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

31 de dezembro de 2023	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	+ 5 anos
Fornecedores e outras contas a pagar	4.494	4.494	3.944	550	-	-	-
Debêntures	4.084	4.084	4.084	-	-	-	-
Arrendamentos	439	439	230	209	-	-	-
Partes Relacionadas	39.706	39.706	1.206	-	-	-	38.500
Total	48.723	48.723	9.464	759	-	-	38.500

¹ Fluxo de caixa contratual das debêntures é líquido do custo de transação.

17 Receita operacional líquida

	2024	2023
Receita de prestação de serviço		
Serviço de abastecimento de água	57.452	53.326
Serviços de esgoto	16.655	15.224
Receita de Construção Ativo Intangível	24.684	19.455
Receita de Serviços	1.444	1.130
Total receita bruta	100.235	89.135
Deduções da receita bruta		
(-) Abatimentos e cancelamentos	(2.141)	(2.372)
(-) Tributos sobre serviços	(6.799)	(6.246)
Total da receita operacional líquida	91.295	80.517

18 Custos e despesas por natureza e função

	2024	2023
Custos dos serviços prestados		
Custos e materiais diretos	(9.524)	(6.278)
Custos com pessoal	(7.222)	(5.157)
Construção	(24.684)	(19.455)
Materiais indiretos	(5.332)	(3.528)
Depreciação e amortização	(10.169)	(9.512)
Créditos de Pis e Cofins	1.648	2.172
Total	(55.283)	(41.758)
Despesas comerciais		
Outras despesas comerciais ¹	(1.526)	(1.386)
Despesa com pessoal	(1.651)	(1.543)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(3.653)	(102)
Total	(6.830)	(3.031)
Despesas gerais e administrativas		
Despesas com pessoal	(4.198)	(4.391)

Tubarão Saneamento S.A.

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

Serviços contratados	(1.949)	(2.709)
Taxa de regulação ²	(2.574)	(2.669)
Outras despesas ³	(1.802)	(2.176)
Depreciação e amortização	(932)	(521)
Total	(11.455)	(12.466)
Outras receitas e despesas		
Outras despesas	2	-
Venda de imobilizado	11	-
Reversão de provisão para crédito de liquidação duvidosa	12.292	-
Custos na alienação de imobilizado	(7)	(3)
Total	12.298	(3)

¹ No ano de 2024 compreende: Publicidade e propaganda (916) e Despesas Gerais (610).

² Refere-se a taxa de repasse para cobrir os gastos da Agência Reguladora, no percentual atual de 3,9% sobre a arrecadação bruta mensal. Esse percentual de repasse sofre diminuição regressiva linear anual, decrescendo esse percentual até 1% no último ano da concessão.

³ No ano de 2024 compreende: Seguros em Geral (219), Software/Informática (697) e Despesas Gerais (886).

19 Resultado financeiro

Receitas financeiras	2024	2023
Juros sobre contas a receber de clientes (NE 6)	13.077	674
Juros de aplicações financeiras	131	76
Juros sobre atualização de impostos a recuperar	8	12
Descontos obtidos	96	6
Total	13.312	768
Despesas financeiras		
Juros e atualização monetária de debêntures, mútuos e arrendamentos	(36.843)	(5.386)
Descontos concedidos	(920)	(863)
Outras despesas financeiras	(790)	(782)
Total	(38.553)	(7.031)
Resultado financeiro líquido	(25.241)	(6.263)

20 Impostos Diferidos

a) Composição:

	Ativo		Passivo	
	2024	2023	2024	2023
Imposto de renda diferido	-	1.018	52	-
Contribuição social diferida	-	366	18	-
PIS diferida	4	32	48	192
COFINS diferida	18	149	231	895
Total	22	1.565	349	1.087

Tubarão Saneamento S.A.

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

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, passivos e resultado foram atribuídos da seguinte forma:

Imposto de renda e contribuição social diferidos	Ativo		Passivo		Resultado	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Contas a receber - diferimento de venda para órgão público	184	534	725	2.598	1.523	-
Direitos a faturar	-	-	954	861	(93)	(31)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	1.097	4.062	-	-	(2.965)	12
Provisão para contingências	23	39	-	-	(16)	(4)
Outras provisões	305	208	-	-	97	47
	1.609	4.843	1.679	3.459	(1.455)	24
Compensação (*)	(1.609)	(3.459)	(1.609)	(3.459)	-	-
Total	-	1.384	70	-	(1.455)	24

(*) Saldos de ativos e passivos fiscais diferidos compensados, sendo a natureza da compensação ativa, pois estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária.

c) Reconciliação do Imposto de Renda e Contribuição Social registrados no resultado dos exercícios:

Reconciliação da taxa efetiva	2024	2023
Resultado do exercício antes dos impostos	4.784	16.996
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto a alíquota nominal	(1.627)	(5.779)
Ajuste do imposto de renda e contribuição social		
Despesas indedutíveis	75	159
Outras	(8)	51
Imposto corrente	(105)	(5.593)
Imposto diferido	(1.455)	24
Alíquota efetiva	33%	33%

21 Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas são realizadas pela Companhia e seus acionistas e outras companhias ligadas do mesmo grupo econômico e seguem os termos e condições pactuados entre as partes, os quais são monitorados pelos órgãos de governança para assegurar equilíbrio econômico das transações.

a) Remuneração de pessoal-chave da Administração:

A remuneração de pessoal-chave da Administração, registrada no resultado do exercício, compreende os seguintes montantes:

Tubarão Saneamento S.A.

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

	2024	2023
Remuneração da diretoria	702	1.258
Encargos Sociais	140	252
Total	842	1.510

b) Transações com partes relacionadas:

Os saldos de ativos e passivos, bem como as transações que influenciaram os resultados, são demonstradas a seguir:

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Mútuos e outras contas a pagar						
Contas a pagar	(a)	-	-	46	282	1.081
Mútuo	(b)	-	-	39.660	-	-
Circulante		-	-	1.206	-	-
Não circulante		-	-	38.500	-	-
Total		-	-	39.706	282	1.081

- (a) Contrato de assistência técnica entre a Companhia e as controladoras em conjunto com vigência encerrada em 2024.
- (b) Refere-se a contrato de mútuo celebrado com as acionistas Iguá Saneamento S.A e Duane do Brasil S.A., no ano de 2021 e 2022, com prazo para pagamento dos juros a cada 6 meses após assinatura dos contratos e em até 120 meses o valor do principal, com juros definidos em 12% a.a. Com a aquisição por parte da Duane do Brasil S.A. das ações da empresa Iguá Saneamento S.A., os contratos de mútuo foram negociados na venda e quitados em 2024.

22 Seguros (não auditado)

A Companhia tem cobertura de seguros contra riscos operacionais em montante suficiente para cobertura de eventuais sinistros em suas operações. A Administração revisa anualmente os limites de cobertura e promove adequações de acordo com as capacidades operacionais da Companhia.

	2024	2023
Patrimonial (riscos diversos + equipamentos)	10.558	10.558
Seguro garantia	16.983	16.983
Responsabilidade civil	1.000	1.000
Total	28.541	28.541

Tubarão Saneamento S.A.

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

MARCELO
FERNANDES
MATOS:909985
70982

Assinado de forma
digital por MARCELO
FERNANDES
MATOS:90998570982
Dados: 2025.04.11
13:40:16 -03'00'

PAULO
EDUARDO
CANALLES:64
956016034

Assinado de forma
digital por PAULO
EDUARDO
CANALLES:64956016034
Dados: 2025.04.11
13:46:02 -03'00'

Diretoria

Marcelo Fernandes Matos
Paulo Eduardo Canalles

MARIA APARECIDA
MACHADO DE
SOUZA:041702389
82

Assinado de forma digital
por MARIA APARECIDA
MACHADO DE
SOUZA:04170238982
Dados: 2025.04.11
13:35:08 -03'00'

Contadora

Maria Aparecida Machado de Souza
CRC/SC nº 032.200/O-9

CARTA DE REPRESENTAÇÕES DA ADMINISTRAÇÃO

Tubarão/SC, 10 de abril de 2025

À

Berkan Auditores Independentes S.S.

Rua Joinville, 308 – Vila Nova

89035-200, Blumenau/SC

Esta carta é emitida em atendimento aos requerimentos da **NBC TA 580 (R1) – Representações Formais**, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras da **Tubarão Saneamento S.A. (“Companhia”)**, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, as quais compreendem o balanço patrimonial, a demonstração do resultado, a demonstração do resultado abrangente, a demonstração das mutações do patrimônio líquido, a demonstração dos fluxos de caixa, e as respectivas notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas.

Reconhecemos que esta carta é parte integrante dos procedimentos de auditoria realizados pela Berkan Auditores Independentes S.S. para formar opinião (ainda que com ressalvas, se aplicável) sobre se as demonstrações financeiras estão adequadas, em todos os aspectos relevantes, conforme as normas brasileiras e internacionais de contabilidade.

Além disso, reconhecemos nossa responsabilidade:

- Pela **elaboração e adequada apresentação** das demonstrações financeiras;
- Pela **seleção e aplicação apropriada de políticas contábeis**, descritas nas notas explicativas;
- Pela **implementação e manutenção de controles internos** que assegurem a integridade das demonstrações;
- Por **informar todos os eventos relevantes** à auditoria.

Para fins de identificação, as demonstrações contábeis examinadas por V. Sas., apresentam os seguintes valores básicos:

R\$ mil	31/12/2024	31/12/2023
Ativo	425.253	181.155
Passivo	336.794	52.843
Patrimônio Líquido	88.460	128.312
Resultado do Exercício	3.225	11.427

Conforme relatado por V.Sas., e de acordo com os procedimentos de auditoria aplicados, temos conhecimento das seguintes limitações que resultaram na emissão de opinião com as ressalvas abaixo, porém a administração da Companhia entende que a capitalização dos juros prevista no CPC 020 somente se aplica nas situações em que há evidente destinação de valores obtidos via instrumento financeiro no desenvolvimento de um 'ativo qualificável' e, de forma conservadora, primou por adotar o princípio da prudência em relação a este tema, resultando na Demonstração dos Resultados e, por consequência, no Patrimônio Líquido mais conservador para Companhia no exercício de 2024:

Ênfase

Conforme divulgado na nota explicativa nº 3.13, a companhia procedeu com reclassificações, de forma retrospectiva, dos saldos correspondentes ao período findo em 31 de dezembro de 2023. Os ajustes consistem em reclassificações para melhor evidênciação e apresentação das transações. Nossa opinião não está modificada por conta deste assunto.

Outros assuntos

Auditoria dos saldos comparativos

As demonstrações financeiras relativas a 31 de dezembro de 2023, apresentados de forma comparativa, foram auditadas por outros auditores independentes, que emitiram relatórios de auditoria sem ressalvas, datado de 28 de março de 2024.

Opinião com ressalva

Custo dos Empréstimos

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 11 às demonstrações financeiras, a Companhia emitiu debêntures simples, não conversíveis em ações, cuja captação de recursos, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária de 16 de fevereiro de 2024, totalizou R\$ 300.000 (trezentos milhões de reais). Esses recursos estão associados a ativos qualificáveis, de modo que os custos de empréstimos diretamente atribuíveis deveriam ser capitalizados, em consonância com o Pronunciamento Técnico CPC 20 (R1) – Custos de Empréstimos. Entretanto, a Companhia não procedeu à capitalização desses custos em suas demonstrações financeiras, resultando em subavaliação do valor dos ativos e, por conseguinte, em distorção de seus resultados. Essa prática não atende integralmente às práticas contábeis adotadas no Brasil e às Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS). Devido às circunstâncias apresentadas acima, não foi possível obter evidências de auditoria suficientes e apropriadas para avaliar a adequação e a exatidão desses saldos.

Vida útil do Ativo Imobilizado

A Companhia não apresentou, até a data de encerramento das demonstrações financeiras, estudos ou laudos técnicos que respaldassem, de forma atualizada, as taxas de depreciação e amortização aplicadas ao seu ativo imobilizado e ativo intangível. Em razão disso, não foi possível verificar a adequação integral das taxas praticadas às vidas úteis estimadas, o que pode ocasionar distorções nos valores reconhecidos nesses ativos e nos resultados do exercício, em desacordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 27 – Ativo Imobilizado e CPC 04 – Ativo Intangível, bem como com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS).

DECLARAÇÕES DE RESPONSABILIDADE

Fazemos, portanto, as seguintes declarações de responsabilidade, que são verdadeiras segundo nosso conhecimento e entendimento, depois de feitas as indagações que consideramos necessárias para o fim de nos informarmos apropriadamente:

A. Demonstrações financeira e registros financeiros

1. Cumprimos com nossas responsabilidades identificadas na carta de contratação datada de 03 de dezembro de 2024, para a preparação e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas brasileiras e internacionais de contabilidade.
2. Reconhecemos que, como membros da Administração da Companhia, somos responsáveis pela preparação e apresentação adequada das demonstrações financeiras. Com base nas informações disponíveis para a Administração, acreditamos que as demonstrações financeiras acima referidas foram preparadas de forma adequada, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de contabilidade. Reconhecemos, no entanto, que determinadas limitações de escopo identificadas pelos auditores independentes podem restringir a obtenção de evidência suficiente sobre alguns saldos ou divulgações, conforme refletido na opinião com ressalva. Nós aprovamos as demonstrações financeiras em 31 de março de 2025.
3. Reconhecemos também nossa responsabilidade pela seleção e aplicação apropriada de políticas contábeis, as quais estão descritas nas notas explicativas às demonstrações financeiras.
4. Como membros da Administração da Companhia, acreditamos que a Companhia possui um sistema de controles internos adequado que permite a preparação de demonstrações financeiras exatas de acordo com as normas brasileiras e internacionais de contabilidade, e que estejam livres de distorções relevantes, causadas por fraudes ou erros.
5. Acreditamos que os efeitos de quaisquer distorções não corrigidas, apresentadas no Anexo I a esta carta, identificados pela sua auditoria corrente e pertencentes ao último exercício apresentado, são irrelevantes, tanto individualmente quanto agregados, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

B. Fraude

1. Reconhecemos nossa responsabilidade na elaboração, implementação e manutenção de controles internos para prevenir e detectar fraudes.
2. Levamos ao seu conhecimento o resultado da nossa avaliação do risco de que as demonstrações financeiras possam ter distorções relevantes em decorrência de fraude.
3. Não temos conhecimento de qualquer não-conformidade com leis e regulamentos ou suspeita de não conformidade com leis e regulamentos, incluindo fraude que poderiam afetar a Empresa (independentemente da fonte ou forma, incluindo, sem limitação alegações por denúncias), incluindo assuntos de não-conformidade:
 - Envolvendo impropriedades financeiras;
 - Relacionado a leis e regulamentos que têm efeito direto na determinação de valores relevantes e divulgações nas demonstrações financeiras da Empresa;
 - Relacionado a leis e regulamentos que têm efeito indireto sobre os montantes e as divulgações nas demonstrações financeiras, mas o cumprimento das quais pode ser fundamental para as operações dos negócios da Empresa, sua capacidade de continuar em negócios ou evitar penalidades relevantes.
 - Envolvendo administração, ou funcionários que têm papéis significativos no controle interno ou outros.
 - Em relação a qualquer alegação de fraude, suspeita de fraude ou outra não conformidade com leis e regulamentos comunicados por funcionários, ex-funcionários, analistas, reguladores ou outros.

C. Lei de prevenção a crimes de lavagem de dinheiro

1. Temos ciência de que a BERKAN pode ser requerida a prestar certas informações a órgãos reguladores ou governamentais de acordo com leis e normas profissionais. Um desses requerimentos refere-se à exigência aplicável ao auditor independente, que consta da Lei 12.683/2012 (Lei de Prevenção a Crimes de Lavagem de Dinheiro, que alterou a Lei 9.613/98) e posteriores regulamentações, quando os profissionais ou organizações contábeis devem comunicar ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras (COAF) situações que possam constituir indícios de “lavagem” de dinheiro, identificadas quando da prestação de seus serviços, no curso normal dos procedimentos de auditoria, revisão ou serviços correlatos. Neste sentido, quando aplicável, eventuais comunicações ao COAF, relacionadas a este assunto, devem ser efetuadas pelas firmas de auditoria de acordo com as regulamentações estabelecidas pelo CFC – Conselho Federal de Contabilidade, sem que sejamos notificados. Reconhecemos que tal notificação não representa violação de sigilo profissional a que vossa senhoria está sujeita no exercício das suas atividades profissionais. Representamos que não temos conhecimento de nenhum evento passível de comunicação ao COAF de acordo com as Leis no 9.613/98 e 12.683/2012 ocorridas até essa data.
2. Não temos conhecimento de nenhum evento passível de comunicação ao COAF de acordo com as Leis no 9.613/98 e 12.683/2012 ocorridos durante o exercício de 2024 e até a data de emissão desta carta.

D. Cumprimento às leis e regulamentos

1. Conforme requerido pela NBC TA 250 de 07 de fevereiro de 2020, reconhecemos, como membros da Administração da Empresa, nossa responsabilidade pelo cumprimento de leis e regulamentos. Levamos ao seu conhecimento todos os descumprimentos ou suspeitas de descumprimento às leis e regulamentos, bem como todos os casos de não conformidade ou suspeita de não conformidade com leis e regulamentos, cujos efeitos deveriam ser considerados na elaboração das demonstrações contábeis.

E. Informações fornecidas e totalidade das informações e transações

1. Nós respondemos a todas as indagações feitas a nós por seus representantes durante a sua auditoria.
2. Fornecemos aos seus representantes:

- Acesso a todas as informações que entendemos como sendo relevantes para a elaboração das demonstrações contábeis, tais como registros, documentações e outros assuntos;
 - Informações adicionais que V. Sas. nos solicitaram para o propósito da auditoria; e
 - Acesso irrestrito aos profissionais da Empresa das quais V. Sas. determinaram necessário para obter evidências.
3. Todas as transações foram registradas nos livros contábeis e estão refletidas nas demonstrações contábeis.
 4. Colocamos à disposição de seus representantes todas as atas de assembleias dos acionistas e do conselho consultivo (ou todos os resumos de assuntos tratados em reuniões recentes para os quais ainda não foram preparadas as correspondentes atas) realizadas durante o exercício de 2024 e até a mais recente data realizada.
 5. Confirmamos a totalidade das informações fornecidas em relação à identificação de partes relacionadas. Levamos ao seu conhecimento a identidade de todas as partes relacionadas da Companhia e todos os relacionamentos e transações com partes relacionadas que temos conhecimento, incluindo vendas, compras, empréstimos, transferência de ativos, passivos e serviços, contratos de arrendamento, garantias, transações não monetárias e transações não envolvendo pagamento/recebimento para o período findo na data do balanço, bem como os saldos a receber de ou a pagar para as partes relacionadas na data do balanço. Todas as transações com partes relacionadas foram devidamente registradas e divulgadas, conforme requerido pelo CPC 05 (R1).
 6. Acreditamos que os métodos, as premissas significativas e os dados que utilizamos para as estimativas contábeis e divulgações relacionadas são apropriadas e foram consistentemente aplicadas para alcançar o reconhecimento, mensuração e divulgação que está de acordo com normas contábeis adotadas no Brasil. Divulgamos para V.Sas., que a Companhia cumpriu com todos os aspectos dos acordos contratuais que poderiam ter um efeito relevante sobre as demonstrações financeiras caso não fossem cumpridos, incluindo todas as cláusulas restritivas, condições ou outros requerimentos relacionados aos empréstimos vigentes.
 7. Desde 01 de janeiro de 2024 até a data desta carta, divulgamos a você qualquer acesso não autorizado aos nossos sistemas de tecnologia da informação, que tenha ocorrido, ou até onde sabemos é provável que tenha ocorrido, com base em nossa investigação, incluindo relatórios enviados a nós por terceiros (incluindo agências reguladoras, agências de aplicação da lei e consultores de segurança), na medida em que esse acesso não autorizado aos nossos sistemas de tecnologia da informação é provável que tenha um impacto material para as demonstrações financeiras, em cada caso ou no agregado.
 8. Divulgamos a vocês quaisquer brechas de segurança cibernética (*cybersecurity*) que tenha ocorrido ou que terceiros (incluindo agências regulatórias, autoridades legais e consultores de segurança da informação) tenham trazido ao nosso conhecimento durante a revisão do período que possa potencialmente ser material para as demonstrações financeiras.
 9. Não temos planos ou intenções que possam afetar substancialmente o valor contábil ou classificação de ativos e passivos refletidos nas demonstrações financeiras.

F. Passivos e contingências

1. Todos os passivos e contingências, incluindo aqueles relacionadas com garantias, verbais ou por escrito, foram informados aos seus representantes e adequadamente refletidos nas demonstrações financeiras.
2. Informamos aos seus representantes todos os litígios, reclamações e autuações existentes e possíveis, mesmo aqueles que ainda não foram discutidos com os consultores legais da Empresa.
3. Registramos e/ou divulgamos apropriadamente todos os passivos relacionados com os litígios e reclamações, contingentes ou existentes, e divulgamos nas notas explicativas às demonstrações financeiras todas as garantias que fornecemos a terceiros.

G. Riscos e incertezas

1. Confirmamos que durante o processo de elaboração das demonstrações financeiras apuramos e registramos diversas estimativas contábeis, as quais foram computadas com base de dados consistentes, tendo sido divulgado nas demonstrações financeiras os riscos e incertezas inerentes a este processo.
2. Não há riscos e incertezas relacionados com o uso de estimativas contábeis e nem vulnerabilidade ocasionadas por concentrações relevantes que não tenham sido divulgados.

H. Seguros

1. Confirmamos que os seguros efetuados foram contratados de acordo com as necessidades operacionais da Empresa. Reconhecemos que a determinação dos níveis de cobertura de seguros, bem como a determinação de implantação de uma política de cobertura de seguros da Empresa é de nossa responsabilidade.

I. Garantias verbais ou por escrito, de dívidas de terceiros

1. Não há garantias, verbais ou por escrito, incluindo garantias de dívidas de terceiros que não tenham sido divulgadas nas demonstrações financeiras

J. Eventos subsequentes

1. Não ocorreram eventos ou transações desde 31 de dezembro de 2024, que requeressem ajuste ou divulgação nas demonstrações financeiras ou notas explicativas. Também confirmamos que todos os eventos ocorridos até a data desta carta que possam requerer ajuste ou divulgação foram comunicados ao auditor.

Atenciosamente,

PAULO EDUARDO
CANALLES:64956
016034

Assinado de forma digital
por PAULO EDUARDO
CANALLES:64956016034
Dados: 2025.04.11 10:50:12
-03'00'

Paulo Eduardo Canalles
Diretor

MARCELO
FERNANDES
MATOS:90998570982

Assinado de forma digital por
MARCELO FERNANDES
MATOS:90998570982
Dados: 2025.04.11 10:55:04
-03'00'

Marcelo Fernandes Mattos
Diretor

MARIA APARECIDA
MACHADO DE
SOUZA:04170238982

Assinado de forma digital por
MARIA APARECIDA MACHADO
DE SOUZA:04170238982
Dados: 2025.04.11 10:43:50
-03'00'

Maria Aparecida
Contadora CRC-SC nº 32.200

Anexo I – Lista de ajustes não realizados

Id.	Conta contábil	Valores expressos em milhares de reais - Débito Crédito			Resultado do exercício
		Ativo circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	
1	Taxa de amortização - Edificações vinculadas à concessão				
		-	(416)	-	-
		-	(70)	-	-
		-	(4)	-	-
		-	(130)	-	-
		-	-	-	59
	DEPRECAÇÃO E FOTOS PRODUÇÃO	-	-	-	561
2	Intangível - Reclassificação entre contas				
		-	(12)	-	-
		-	198	-	-
		-	17	-	-
		-	2	-	-
		-	(205)	-	-
3	Receitas - Reclassificação entre contas				
		-	-	-	(242)
		-	-	-	(58)
		-	-	-	(10)
		-	-	-	183
		-	-	-	47
		-	-	-	10
		-	-	-	29
		-	-	-	(2)
		-	-	-	30
		-	-	-	14
4	Custo de transação - Reclassificação entre curto e longo prazo				
		-	(67)	-	-
		-	-	67	-
5	Baixa incorreta de material utilizado em obras				
		-	(622)	-	-
		-	-	-	-
		-	-	-	1
		-	-	-	1
		-	-	-	519
6	Deliberação dividendos mínimos obrigatórios				
		-	-	-	766
		-	(766)	-	-
Integralização no patrimônio líquido dos ajustes no resultado		-	-	-	-
Total das distorções		-	(1.142)	67	1.083
Saldo das demonstrações financeiras		12.631	385.756	(18.336)	(69.303)
Efeito de distorções não corrigidas no balanço		0%	0%	5%	-3%
					-7%

Descrição dos ajustes

Id.	Conta contábil	Descrição
1	AMORTIZAÇÃO INTANGÍVEL	<p>Em análise ao procedimento de amortização adotado pela Tubarão Saneamento S.A. para as suas edificações, observamos que a taxa de depreciação registrada de 4% ao ano pode não refletir adequadamente a vida útil dos bens de acordo com o prazo de vigência do contrato de concessão, que vai de 28/02/2012 a 28/02/2042, totalizando 30 anos.</p> <p>Entendemos que as edificações, por se referirem a ativos de infraestrutura essenciais para a operação da concessão, possuem uma vida útil que deve coincidir com o período da concessão. Nesse sentido, conforme estabelecido pelo CPC 04 (Ativo Intangível), é necessário realizar uma análise detalhada da vida útil desses bens, levando em consideração o prazo do contrato de concessão, para determinar uma taxa de depreciação mais apropriada.</p> <p>A aplicação da amortização com base no prazo de concessão (30 anos) traria um cálculo mais adequado, alinhando a amortização dos bens com o período de vigência do contrato. Isso resultaria em uma alocação de custos mais realista e refletiria melhor o uso efetivo dos ativos durante a concessão, considerando o conceito de vida útil dos ativos intangíveis.</p> <p>Diante do exposto, recomendamos que a Tubarão Saneamento S.A. revise a taxa de depreciação das edificações, adotando uma análise criteriosa da vida útil desses ativos e aplicando uma taxa de depreciação mais adequada, considerando o uso do prazo total da concessão, ou seja, 30 anos, para uma estimativa mais realista e em conformidade com os requisitos do CPC 04.</p>
2	OBRAS EM ANDAMENTO	<p>Ao confrontamos os saldos contábeis das rubricas de intangível e obras em andamento com o controle patrimonial, identificamos divergências de reclassificação. A divergência pode estar associada a problemas de classificação incorreta no controle, no entanto, não foi disponibilizado um controle atualizado.</p> <p>Recomendamos que a Tubarão Saneamento S.A revise o controle patrimonial para identificar se a divergência é contábil ou de controle e realize as devidas correções.</p>
3	RECEITA OPERACIONAL	<p>Ao confrontamos os saldos contábeis das rubricas receitas com o relatório de faturamento, identificamos divergências de reclassificação. A divergência pode estar associada a problemas de classificação incorreta no relatório de faturamento, no entanto, não foi disponibilizado um relatório atualizado.</p> <p>Recomendamos que a Tubarão Saneamento S.A revise o relatório de faturamento para identificar se a divergência é contábil ou de controle e realize as devidas correções.</p>
4	CUSTOS DE TRANSAÇÃO - DEBÊNTURES	<p>A Companhia registrou o custo de transação relacionado à debênture emitida em fevereiro de 2024 junto à Vortex, conforme estipulado pelo CPC 48. Ao reconciliarmos os registros de 2024 com a planilha de controle, identificamos uma divergência na segregação entre os custos de curto e longo prazo.</p> <p>Recomendamos que a Companhia, a fim de ajustar os saldos entre o passivo circulante e o não circulante, proceda com a reclassificação dos valores, conforme a memória de cálculo da planilha de controle.</p>
5	ESTOQUE - CAPEX	<p>A Companhia registrou nos custos diretos dos serviços prestados valores referentes à baixa de estoques adquiridos para utilização nos investimentos relacionados à rede de esgoto. No entanto, essa baixa, por se tratar de estoques destinados a investimentos, deve ser contabilizada no ativo intangível da Companhia, correspondente à construção da rede de esgoto.</p>
6	DIVIDENDOS MÍNIMOS OBRIGATORIOS	<p>A Companhia não registrou o valor correspondente a parcela de dividendos mínimos obrigatórios no passivo circulante em 31 de dezembro de 2024.</p>