

continuação

	31/12/2023	31/12/2022
Ativos financeiros pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	1.871	1.543
Contas a receber de clientes	4.932	-
Contas a receber do ativo financeiro	93.539	86.252
Ativo de contrato	81.306	71.252
Outros créditos	1.095	599
	182.743	159.646
Ativos financeiros por meio do resultado		
Fundo restrito	4.240	3.848
	4.240	3.848
Total do ativo financeiro	186.983	163.494
Passivos financeiros pelo custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos	(115.660)	(116.630)
Arrendamento mercantil	(904)	(904)
Contas a pagar de fornecedores	(908)	(646)
Contas a pagar de partes relacionadas	(16.526)	(23.905)
Empréstimos com partes relacionadas	(26.998)	(8.091)
Outras obrigações	(129)	(255)
Total do passivo financeiro	(161.125)	(149.527)
Ativos e passivos financeiros, líquidos	25.858	13.967

4.3. Gestão de capital: O objetivo principal da gestão de capital da Companhia é o de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas. A Companhia administra a estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas e requerimentos de covenants financeiros. Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a Companhia pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital a eles ou emitir novas ações. A Companhia monitora o capital por meio de quocientes de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo capital total, acessado da dívida líquida. Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, os índices de alavancagem financeira são os seguintes:

	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos e financiamentos	115.660	116.630
Empréstimos com partes relacionadas	26.998	8.091
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(1.871)	(1.543)
(-) Fundos restritos	(4.240)	(3.848)
Dívida líquida	136.547	119.330
Patrimônio líquido	32.282	23.958
Total do capital	168.829	143.288
Índice de alavancagem	81%	83%

5. Caixa e equivalentes de caixa: Representados por:

	31/12/2023	31/12/2022
Caixa	1.871	1.543
Bancos	78	1.482
Aplicações financeiras	1.788	56
	4.240	3.848

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. A Companhia possui dois tipos de aplicações financeiras: Fundo de Investimento de Renda Fixa de Curto Prazo e Certificados de Depósitos Bancários (CDB). As aplicações financeiras de curto prazo são remuneradas a uma taxa de 12,09% dos títulos públicos em 31 de dezembro de 2023 (9,69% em 31 de dezembro de 2022). As aplicações financeiras que se referem a Certificados de Depósitos Bancários (CDB) são remuneradas a uma variação média de 98% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 de dezembro de 2023 e não possuem saldo em 31 de dezembro de 2022. A Administração não possui a intenção de manter essas aplicações financeiras para investimentos, essas aplicações possuem a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo.

6. Fundo restrito: Representado por:

	31/12/2023	31/12/2022
Aplicações financeiras restritas	4.240	3.848
	4.240	3.848

O fundo restrito representa aplicações financeiras atreladas ao rendimento do Fundo de Investimento de Renda Fixa. Esse saldo possui a utilização vinculada a contratos de empréstimos e financiamentos da Companhia e se faz necessário para cumprimento da cláusula de Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) do respectivo contrato. São remuneradas a uma variação média de 10,38% dos títulos públicos em 31 de dezembro de 2023 (11,45% em 31 de dezembro de 2022).

7. Contas a receber - públicos (I)

	31/12/2023	31/12/2022
Contas a receber - públicos (I)	4.932	-
	4.932	-

(f) Correspondem aos valores a receber da CASAL, referentes aos serviços de tratamento de esgoto oferecidos pela Companhia. Essas contas a receber são registradas pelo valor nominal. Conforme descrito na nota explicativa nº 1, o saldo de longo prazo no montante de R\$ 4.302 refere-se ao equilíbrio econômico-financeiro, firmado através do 4º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão, e será compensado com o saldo de referência global previsto em contrato em agosto de 2025. O prazo médio das contas a receber de curto

	31/12/2023	31/12/2022
10. Imobilizado:		
Custo		
Máquinas, aparelhos e equipamentos	169	58
Móveis e utensílios	171	(60)
Instalações	16	-
Veículos	-	220
Equipamentos de informática	266	191
Benefetorias em imóveis de terceiros	94	30
Direito de uso de arrendamento	20	931
	969	1.430
Depreciação		
Máquinas, aparelhos e equipamentos	(56)	(12)
Móveis e utensílios	(60)	(12)
Instalações	(1)	(3)
Veículos	(189)	(72)
Equipamentos de informática	(94)	(1)
Benefetorias em imóveis de terceiros	(253)	(31)
Direito de uso de arrendamento	(653)	(159)
	(1.597)	316
Saldo líquido		
Máquinas, aparelhos e equipamentos	130	113
Móveis e utensílios	67	111
Instalações	13	15
Veículos	191	-
Equipamentos de informática	267	77
Benefetorias em imóveis de terceiros	29	-
Direito de uso de arrendamento	900	-
	1.597	316

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

11. Empréstimos e financiamentos: Representados por:

	31/12/2023	31/12/2022
Modalidade e encargos financeiros anuais		
IPC+		
Banco do Nordeste S.A.	1.675,77 a.a.	15/01/2039
(-) Custo de transação	(8.450)	(9.010)
	115.660	116.630
Passivo circulante	5.400	792
Passivo não circulante	110.260	115.868
	115.660	116.630

O financiamento contratado com o Banco do Nordeste S.A., em 19 de dezembro de 2018, no montante de R\$ 134.558, tem como objetivo a implantação do sistema de esgotamento sanitário da parte alta da cidade de Macéio. Os juros e o principal são pagos mensalmente. Neste contrato de financiamento não há cláusulas restritivas (covenants). A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Diretoria		
Paulo Roberto de Oliveira - Diretor Presidente		

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis: A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da razoabilidade 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 contábeis, 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. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis da SANAMA Saneamento Alta Macéio S.A.

prazo é de 30 dias. Em 31 de dezembro de 2023, não existiam saldos de contas a receber dados em garantia. Em caso de inadimplência do consumidor final, o risco é do Poder Concedente.

8. Ativo financeiro: Representado por:

	31/12/2023	31/12/2022
Custo do investimento	86.988	85.280
Recebimentos	(30.838)	(24.991)
Atualização pela taxa de retorno (i)	39.403	30.725
Impairment (ii)	(2.016)	(4.762)
Total	93.539	86.252
Ativo circulante	38.529	34.719
Ativo não circulante	55.010	51.533
	93.539	86.252

(f) Refere-se ao valor cumulativo de atualização a valor presente do ativo à taxa de 20,75% ao ano (18,96% em 31 de dezembro de 2022), a qual foi calculada pela Administração para definição do valor justo do ativo, considerando o valor do dinheiro no tempo e as incertezas a ele associadas e o retorno de investimento realizado pela Companhia.

(h) O impairment é registrado levando em consideração as características de risco de crédito da operação, o segmento de atuação da Companhia, sua taxa histórica de inadimplência, estimativas futuras de perdas, indicadores de crescimento aplicáveis à área de atuação da Companhia e prazo remanescente do contrato de concessão. A atualização do impairment é feita de forma anual, em 31 de dezembro. O impacto na redução da provisão de impairment corresponde a redução da taxa de perda dada (LGD) de 22,44% em 2022 para 15,05% em 2023, fato este atribuído a dois fatores: a) melhora substancial nos indicadores de risco de investimento (a evolução positiva desses indicadores influenciou positivamente o comportamento da dívida externa brasileira, proporcionando uma perspectiva mais otimista no pagamento das obrigações financeiras); e b) ausência de qualquer registro histórico de inadimplência (default) no que diz respeito ao contas a receber proveniente do contrato de concessão. A taxa de retorno do investimento é apurada no modelo econômico-financeiro elaborado pela Administração com base nas premissas do contrato de concessão. Essa taxa resulta da contrapartida entre a parcela fixa da remuneração pelos investimentos nas obras que compõem o contrato de concessão até o fim do contrato de concessão e o gasto efetivo com investimento realizado somado à estimativa de gastos adicionais para cumprimento das obrigações do contrato de concessão. A remuneração pelo investimento é atualizada anualmente pelo Índice Nacional da Construção Civil (INCC), conforme previsto em contrato. A remuneração também é composta por outros custos fixos (tarifa do investimento, volume ofertado, tarifa da operação e volume tratado). Em 31 de dezembro de 2023, a parcela fixa anual para remuneração do investimento foi de R\$ 30.838 (R\$ 24.991 em 31 de dezembro de 2022). A parcela fixa é decorrente da receita de concessão que remunera o capital investido e a parcela variável é a receita de operação pelo volume de esgoto tratado. Os gastos com investimento são adicionados ao ativo de contrato quando incorridos e em fase de construção. Quando concluídos, são transferidos ao ativo financeiro. Com base nas estimativas elaboradas pela Administração, são estimados gastos adicionais de aproximadamente R\$ 86.076 (R\$ 97.838 em 31 de dezembro de 2022), distribuídos ao longo do período residual do contrato de concessão, para atendimento de 100% do esgoto recebido pelo investimento nas obras conforme previsto nas obrigações contratuais. A movimentação do ativo financeiro é como segue:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	86.252	61.388
Adições	320	4.280
Transferências (i)	1.395	23.648
Recebimentos	(5.847)	(2.269)
Ajuste pela taxa de retorno	8.678	2.121
Impairment	(9.539)	(2.916)
	86.252	86.252

(i) Refere-se às transferências do ativo de contrato para o ativo financeiro em decorrência da conclusão das obras. Em 2022, houve a conclusão da Estação de Tratamento de Esgoto Benedito Bentes. A expectativa de realização da totalidade do ativo financeiro é como segue:

	31/12/2023	31/12/2022
2024	38.529	-
2025	13.083	-
Total	93.539	93.539

(f) Refere-se às transferências do ativo de contrato para o ativo financeiro em decorrência da conclusão das obras. Em 2022, houve a conclusão da Estação de Tratamento de Esgoto Benedito Bentes. A expectativa de realização da totalidade do ativo financeiro é como segue:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	17.252	67.788
Adições	11.499	27.112
Transferências (i)	(1.445)	(23.648)
Totais	86.252	86.252

(f) Refere-se às transferências para o ativo financeiro em decorrência da conclusão das obras. Em 2022, houve a conclusão da Estação de Tratamento de Esgoto Benedito Bentes.

	31/12/2023	31/12/2022
Máquinas, aparelhos e equipamentos	124	45
Móveis e utensílios	124	47
Instalações	1	15
Veículos	-	-
Equipamentos de informática	216	50
Benefetorias em imóveis de terceiros	94	30
Direito de uso de arrendamento	912	969
	812	157
Depreciação		
Máquinas, aparelhos e equipamentos	(41)	(15)
Móveis e utensílios	(65)	(15)
Instalações	(3)	(1)
Veículos	-	-
Equipamentos de informática	(167)	(22)
Benefetorias em imóveis de terceiros	(94)	(94)
Direito de uso de arrendamento	(253)	(31)
	(601)	(52)
Saldo líquido		
Máquinas, aparelhos e equipamentos	113	83
Móveis e utensílios	111	79
Instalações	15	-
Veículos	-	-
Equipamentos de informática	77	49
Benefetorias em imóveis de terceiros	-	-
Direito de uso de arrendamento	-	-
	316	211

Saldo inicial

	31/12/2023	31/12/2022
Captação de novos empréstimos e financiamentos	-	19.363
Juros incorridos no exercício	7.639	8.574
Amortização de principal	(1.416)	(120)
Amortização de juros	(7.753)	(11.622)
Apropriação dos custos de transação	560	560
	115.660	116.630

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

	2025	2026	2027	2028	Após 2028
	6.254	6.474	6.694	6.887	83.951
	110.260	115.868	115.660	116.630	110.260

12. Arrendamento mercantil: Representado por:

	31/12/2023	31/12/2022
Contratos de arrendamento	1.015	-
(-) Encargos financeiros	(111)	-
	904	-
Passivo circulante	170	-
Passivo não circulante	734	-
	904	-

Em 2023, a Companhia assinou o contrato de locação de imóveis junto à Camelo & Camelo Administração de Imóveis Ltda. Esse contrato de locação possui o prazo de 60 meses, passando a locação a entrar em vigência em novembro de 2023. O valor mensal da locação é de R\$ 18 e o índice de reajuste anual está atrelado à variação positiva do Índice Geral de Preços - Mercado (IGP-M/FGV). A movimentação do arrendamento mercantil está demonstrada abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	-	-
Novos arrendamentos	1.050	-
Ajuste a valor presente (AVP)	(119)	-
Amortização do ajuste a valor presente	-	-
Pagamentos	(35)	-
	904	-

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

	2025	2026	2027	2028	Após 2027
	201	148	184	734	-

13. Partes relacionadas: Representadas por:

	31/12/2023	31/12/2022
Contas a pagar CP	64	64
Contas a pagar LP	16.462	16.462
Mútuo a pagar LP	26.998	26.998
Despesas operacionais	(2.685)	(2.685)
Despesas prestadas pelo CSC	(830)	(830)
	64	16.462

GS Inima Brasil Ltda. (i)

	31/12/2023	31/12/2022
GS Inima Brasil Ltda. (i)	64	64
Consórcio Construtor Alta Macéio	16.462	16.462
	16.462	16.462

GS Inima Brasil Ltda. (i)

	31/12/2023	31/12/2022
GS Inima Brasil Ltda. (i)	40	40
Consórcio Construtor Alta Macéio	23.865	23.865
	23.865	23.865

(f) Em 04 de dezembro de 2022, a Companhia e sua controladora GS Inima Brasil Ltda., firmaram o contrato de empréstimo com parte relacionada (mútuo) no montante de até R\$ 62.300. Até 31 de dezembro de 2023, foram liberados recursos de R\$ 16.222 (R\$ 7.780 foram liberados em até 31 de dezembro de 2022). Esse contrato de empréstimo com parte relacionada é atualizado, mensalmente, pelo CDI e possui vencimento em 31 de julho de 2037, motivo pelo qual a totalidade do saldo está registrada no passivo não circulante. A movimentação dos mútuos está demonstrada abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	8.091	-
Liberação de recursos	16.222	7.780
Juros incorridos no exercício	2.885	2.112
	27.998	9.892
Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia reconheceu o montante de R\$ 1.039 (R\$ 806 em 31 de dezembro de 2022), a título de remuneração de seus administradores, os quais não obtiveram nem concederam empréstimos à Companhia e não possuem benefícios indiretos significativos.	8.091	-
14. Provisão para ações judiciais: Representada por:		
Contingências cíveis	5	-
Contingências trabalhistas	61	132
	66	132

O cálculo da provisão para ações judiciais leva em consideração a avaliação dos consultores jurídicos, internos e externos, da Companhia. Todas as ações judiciais, sejam elas de natureza tributária, cível, administrativa, ambiental ou trabalhista, são provisionadas se a classificação da probabilidade de perda por parte da Companhia for provável. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia é parte em outros processos que totalizam o montante de R\$ 738, com probabilidade de perdas definidas com base na posição de seus consultores jurídicos. Esses processos possuem as seguintes naturezas:

	31/12/2023	31/12/2022
Natureza	738	-
Reclamações cíveis	738	-
	738	-

A movimentação da provisão para ações judiciais está demonstrada abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	132	21
Complemento de provisão	19	172
Reversão de provisão por pagamentos	(85)	(61)
	66	132

15. Patrimônio líquido: 15.1 Capital social: Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, o valor do capital social integralizado é de R\$ 45.000 e está representado por 45.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal e assim distribuídas:

	31/12/2023	31/12/2022
Quantidade de Ações	45.000	45.000
Participação direta no capital social	60%	100%
Reserva legal	27.000	66
Reserva de lucros	15.750	35%
Reserva de lucros	2.250	5%
	45.000	100%

Cada ação tem direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral. **15.2 Reserva legal:** A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária e o estatuto social, na base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social ou 30% do saldo do capital acrescido das reservas. Embora a Companhia tenha apurado lucro operacional de R\$ 8.324 em 31 de dezembro de 2023, por apresentar prejuízo acumulado de R\$ 12.942 (R\$ 21.042 em 31 de dezembro de 2022), não foi constituída a reserva legal.

15.3 Reserva de incentivos fiscais: Conforme mencionado na nota explicativa nº 2.14, a Companhia possui uma redução de 75% do imposto de renda e adicionais não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração das atividades do setor de infraestrutura, em virtude da implantação de suas instalações na área de atuação da Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste (SUDENE), pelo prazo de 10 anos, sendo reconhecida no resultado ao longo do exercício, confrontada com as despesas que pretende compensar, em base sistêmica, desde que atendidas as condições do Pronunciamento Técnico PC 07 - Subvenções e Assistências Governamentais. Após atendido os requisitos o ganho é reconhecido no resultado e reclassificado entre as contas do patrimônio líquido, de lucros/prejuízos acumulados para reserva de incentivos fiscais. **15.4 Dividendos:** O estatuto da Companhia prevê a distribuição de dividendos mínimos anuais obrigatórios de 25% sobre o lucro líquido, conforme definido pela Lei das Sociedades por Ações, após a compensação de prejuízos acumulados. **16. Receita líquida:** A conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada nas demonstrações de resultados é como segue:

	31/12/2023	31/12/2022
Receita bruta		
Tratamento de esgoto	31.361	25.404
Gestão comercial	6.923	6.304
Serviços de construção (i)	11.827	31.392
Ajuste a valor presente do ativo financeiro	2.831	(148)
	52.942	62.952
Deduções da receita		
PIS	(632)	(502)
COFINS	(2.909)	(2.313)
Descontos incondicionais concedidos	-	(1.274)
	(3.541)	(4.089)
	49.401	58.863

Receita líquida

	31/12/2023	31/12/2022
Receita líquida	49.401	58.863

(i) As receitas dos serviços de construção são reconhecidas com base no estágio de conclusão das obras realizadas e referem-se as redes coletoras e as linhas de recalque da es-

tação elevatória 03 na cidade de Macéio/AL. A Administração da Companhia entende que a concessão de esgoto não prevê margem de lucro na construção, por isso a receita de construção é igual ao custo.

17. Custos e despesas por natureza: Representados por:

	31/12/2023	31/12/2022
Custo dos serviços prestados		
Serviços de terceiros	(2.079)	(3.105)
Energia elétrica	(13)	(15)
Obras civis (i)	(11.827)	(31.392)
Pessal	(4.766)	(2.465)
Materiais	(98)	(1.204)
Taxas de licença de operação e gerenciamento	(6)	