continuação

econômicas futuras. O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Tesouraria da Sociedade de acordo com a política estabelecida pela Sociedade. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e dentro do limite estabelecido de cada uma. **Risco de liquidez:** A Sociedade acompanha o risco de escassez de recursos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, a Sociedade possui premissas de desembolos e recebidos que são monitorados diariamente pela Tesouraria da Sociedade. O objetivo da Sociedade é manter um balanço adequado entre a continuidade da disponibilização de recursos e a flexibilidade de sua obtenção por meio de empréstimos, financiamentos e contratos de arrendamento. **4.2. Instrumentos financeiros por categoria:** Os instrumentos financeiros da Sociedade são classificados da seguinte forma:

	31/12/2022	31/12/2021
Ativos financeiros pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	1.543	21.100
Contas a receber	—	2.585
Ativo financeiro	86.252	61.388
Ativo de contrato	71.252	67.788
	159.047	152.861

	31/12/2022	31/12/2021
Ativos financeiros por meio do resultado		
Fundo restrito	3.848	3.175
	3.848	3.175
Total do ativo financeiro	162.895	156.036

	31/12/2022	31/12/2021
Passivos financeiros pelo custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos	(116.630)	(99.875)
Fornecedores	(646)	(824)
Partes relacionadas e dividendos a pagar	(151.206)	(183.263)
	(268.482)	(283.962)
Total do passivo financeiro	(268.482)	(283.962)

Ativos e passivos financeiros, líquidos
(105.587) **(127.926)**

4.3. Gestão de capital: Os objetivos da Sociedade ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios a outras partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital para reduzir o respectivo custo. A Sociedade 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 Sociedade pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital a eles ou emitir novas ações. A Sociedade monitora o capital por meio de quotientes de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo capital total, acrescido da dívida líquida. Em 31/12/2022 e de 2021, os índices de alavancagem financeira são os seguintes:

	31/12/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos	116.630	99.875
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(1.543)	(21.100)
(-) Fundos restritos	(3.848)	(3.175)
Dívida líquida	111.239	75.600
Patrimônio líquido	147.936	97.036
Total do capital	259.175	172.636
Índice de alavancagem	(2%)	44%

	31/12/2022	31/12/2021
5. Caixa e equivalentes de caixa: Representados por:		
Caixa	5	—
Bancos	1.482	60
Aplicações financeiras	56	21.035
	1.543	21.100

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Essas aplicações financeiras referem-se a Fundo de Investimento de Renda Fixa de Curto Prazo e são remuneradas 9,6906% dos títulos públicos em 31/12/2022 (2,4315% em 31/12/2021). **Reclassificação:** Nas demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31/12/2021, emitidas em 18 de fevereiro de 2022, o saldo de R\$ 3.175 foi divulgado como caixa e equivalentes de caixa. Tendo em vista a natureza desse saldo correspondente a aplicações financeiras restritas, vinculadas ao contrato de empréstimos e financiamentos (conforme divulgado na nota explicativa nº 6), a Administração da Sociedade reclassificou o referido saldo para a rubrica de "Fundo restrito" em 2022 e no período comparativo.

6. Fundo restrito: Representados por:

	31/12/2022	31/12/2021
Ativo circulante	3.848	3.175
Ativo não circulante	—	—
	3.848	3.175

9. Imobilizado:

	31/12/2022	31/12/2021
Custo		
Máquinas, aparelhos, equipamentos e ferramentas	124	45
Móveis e utensílios	1	15
Instalações	1	15
Equipamentos de informática	216	50
Edificações e benfeitorias	94	—
Direito de uso de arrendamento	812	157
	1.153	182

	31/12/2022	31/12/2021
Depreciação		
Máquinas, aparelhos, equipamentos e ferramentas	(41)	(15)
Móveis e utensílios	(45)	(15)
Instalações	(1)	(1)
Equipamentos de informática	(167)	(22)
Edificações e benfeitorias	(94)	—
Direito de uso de arrendamento	(253)	—
	(601)	(52)
	552	130

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo líquido		
Máquinas, aparelhos, equipamentos e ferramentas	111	33
Móveis e utensílios	15	—
Instalações	77	49
Equipamentos de informática	—	—
Direito de uso de arrendamento	211	193
	414	275

A Sociedade 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 mensurados no exercício anterior. **10. Empréstimos e financiamentos:** Representados por:

	31/12/2022	31/12/2021
Modalidade e encargos financeiros anuais		
Taxa efetiva de juros anual	15,01%	12,50%
Vencimento	2022	2021
	125.640	109.446
Banco do Nordeste S.A.	(9.010)	(9.571)
(-) Custo de transação	—	—
	116.630	99.875
Passivo circulante	116.630	99.875
Passivo não circulante	—	—
	116.630	99.875

(*) IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo. O financiamento contratado com o Banco do Nordeste S.A., em 19/12/2018, no montante de R\$ 134.558, tem como objetivo a implantação do sistema de esgotamento sanitário da parte alta da cidade de Maceió. A primeira liberação do recurso ocorreu em 26 de julho de 2019. O prazo total do contrato é de 235 meses com

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 Sociedade e se faz necessário para cumprimento da cláusula de Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) do respectivo contrato. Em 31/12/2022, as aplicações financeiras atreladas ao contrato de empréstimos e financiamentos totalizam R\$ 116.630,00 (9,6906% dos títulos públicos em 31/12/2021).

	31/12/2022	31/12/2021
7. Ativo financeiro: Representado por:		
Custo do investimento	85.280	57.352
Recebimentos	(24.991)	(22.722)
Atualização pela taxa de retorno (i)	30.725	28.604
Impairment (ii)	(4.752)	(1.846)
Total	86.252	61.388
Ativo circulante	34.719	28.279
Ativo não circulante	51.533	33.109
	86.252	61.388

(i) Refere-se ao valor cumulativo de atualização a valor presente do ativo à taxa de 18,96% ao ano (19,75% em 31/12/2021), 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 do investimento realizado pela Sociedade.

(ii) O impairment é registrado levando em consideração as características de risco de crédito da operação, o segmento de atuação da Sociedade, sua taxa histórica de inadimplência, estimativas futuras de perdas e indicadores de crescimento aplicáveis à área de atuação da Sociedade. A atualização do impairment é feita de forma anual e, além de considerar as premissas mencionadas acima, também leva em consideração o prazo remanescente 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 contraposição 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 o 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 31/12/2022, a parcela fixa anual para remuneração do investimento foi de R\$ 24.991 (R\$ 22.722 em 31/12/2021). 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 investimentos 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\$ 92.117, 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:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	61.388	41.170
Adições	4.280	7.450
Transferências (i)	23.648	10.080
Recebimentos	(2.269)	(13.610)
Ajuste pela taxa de retorno	2.121	16.693
Impairment	(2.916)	(395)
	86.252	61.388

(i) Refere-se às transferências do ativo de contrato para o ativo financeiro em decorrência da conclusão das obras. A expectativa de realização da totalidade do ativo financeiro é como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Exercício a findar em:		
2023	34.719	31.513
Após 2024	51.533	—
Total	86.252	31.513

8. Ativo de contrato: O ativo de contrato refere-se ao direito contratual da Sociedade de receber caixa do poder concedente pelos serviços de construção do sistema de tratamento de esgoto, quando da entrada em operação dos respectivos ativos, e estão mensurados ao seu valor de custo acrescido de encargos financeiros, quando aplicável. Quando da conclusão da construção, o ativo de contrato será classificado como ativo financeiro. Em 31/12/2022, o ativo de contrato corresponde às redes coletoras e às estações de recalque da estação elevatória 03 na cidade de Maceió/AL. A movimentação do ativo de contrato é como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	67.788	41.887
Adições	27.112	35.981
Transferências (i)	(23.648)	(10.080)
	71.252	67.788

	31/12/2022	31/12/2021
Custo		
Máquinas, aparelhos, equipamentos e ferramentas	100	24
Móveis e utensílios	1	—
Instalações	1	—
Equipamentos de informática	209	8
Edificações e benfeitorias	94	—
Direito de uso de arrendamento	253	253
	758	54
	812	157

	31/12/2022	31/12/2021
Depreciação		
Máquinas, aparelhos, equipamentos e ferramentas	(29)	(12)
Móveis e utensílios	(31)	(13)
Instalações	(1)	(1)
Equipamentos de informática	(142)	(25)
Edificações e benfeitorias	(94)	—
Direito de uso de arrendamento	(268)	(11)
	(565)	(61)
	607	26

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo líquido		
Máquinas, aparelhos, equipamentos e ferramentas	111	33
Móveis e utensílios	15	—
Instalações	77	49
Equipamentos de informática	—	—
Direito de uso de arrendamento	211	193
	414	275

24 meses de carência e 211 meses de amortização. Durante o período de carência, o contrato prevê pagamentos trimestrais dos encargos. Após esse período, os encargos e principal serão pagos mensalmente. O vencimento final do contrato será em 15/01/2029. Em 31/12/2022, a Sociedade cumpriu todas as cláusulas restritivas (covenants), quando exigidas, vigentes relativas ao contrato de financiamento. A movimentação dos empréstimos aconteceu conforme abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	99.875	31.635
Captação de novos empréstimos e financiamentos	19.363	65.960
Juros incorridos no período	8.574	8.700
Amortização de principal	(120)	—
Amortização de juros	(11.622)	(6.703)
Custo de transação dos novos empréstimos e financiamentos	—	(274)
Apropriação do custo de transação	560	551
	116.630	99.875

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

	31/12/2022	31/12/2021
Diretoria		
Paulo Roberto de Oliveira - Diretor Presidente	—	—

Relatório do Auditor Independente

fundamentar nossa opinião. **Responsabilidades 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 determinar 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 capacidade de a Sociedade 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 Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Sociedade 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 eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem

Contábeis da SANAMA - Saneamento Alta Maceió S.A.

	31/12/2022	31/12/2021
2024	4.757	—
2025	4.675	—
2026	4.296	—
2027	3.948	—
Após 2027	98.192	—
	115.868	—

	31/12/2022	31/12/2021
11. Partes relacionadas: Representado por:		
GS Inima Brasil Ltda. (i)	41	8.091
Conсорsor Construtor Alta Maceió	23.864	—
	23.905	8.091

	31/12/2022	31/12/2021
Despesas operacionais (serviços prestados pelo CSC)		
Despesas gerais e administrativas	—	—
Pessoal	(2.831)	(2.172)
Serviços de terceiros	(1.094)	(1.003)
Serviços do CSC (Centro de Serviços Compartilhados)	(699)	(604)
Materiais	(55)	(57)
Depreciação	(50)	(50)
Amortização	(1)	(1)
Provisão para ações judiciais	(111)	(21)
Impairment do ativo financeiro	(2.916)	(395)
Outras despesas operacionais	(1.124)	(814)
	(8.881)	(5.177)

	31/12/2022	31/12/2021
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas		
Outras receitas e despesas, líquidas	4	1
	4	1
Total das despesas por natureza	(8.877)	(5.116)

	31/12/2022	31/12/2021
16. Resultado financeiro:		
Despesas operacionais		
Receitas financeiras	802	769
Rendimentos sobre aplicações financeiras	16	58
Variação monetária e cambial	(38)	(36)
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	780	791
	1.500	1.592

	31/12/2022	31/12/2021
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(8.574)	(8.706)
Custos de transação na captação de novos empréstimos	(4.200)	(5.326)
Juros e despesas bancárias	(5)	(2)
Juros sobre mútuos	(311)	—
Variação monetária e cambial passiva	(56)	(14)
Outras despesas financeiras	(195)	(64)
	(9.341)	(14.112)

	31/12/2022	31/12/2021
Total do resultado financeiro	(7.377)	(12.524)

Reclassificação: Nas demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31/12/2021, emitidas em 18 de fevereiro de 2022, o saldo de R\$ 36 foi divulgado como despesa financeira na linha de "outras despesas financeiras". Tendo em vista a natureza desse saldo correspondente a impostos sobre a receita financeira, mais especificamente, PIS e COFINS, a Administração da Sociedade reclassificou o referido saldo para a rubrica de "receitas financeiras" em 2022 e no período comparativo.

17. Imposto de Renda e Contribuição Social: **17.1. Reconciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social:**

	31/12/2022	31/12/2021
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.151)	(6.507)
Alíquota vigente	34%	34%
Despesa calculada com IRPJ e CSLL à alíquota vigente	391	2.212
	(760)	(4.295)
Ajustes para alíquota efetiva:		
Diferenças permanentes	(129)	(150)
Despesa com imposto de renda e contribuição social corrente	262	2.062
Correntes	—	—
Diferidos	262	2.062
	262	2.062

17.2. Reconciliação do Imposto de Renda e Contribuição Social:

	31/12/2022	31/12/2021
Ativo fiscal diferido (i)	15.115	13.357
Passivo fiscal diferido (ii)	(4.761)	(3.265)
	10.354	10.092

(i) O ativo fiscal diferido está atrelado às diferenças temporárias de prejuízos fiscais, impairment do ativo financeiro e provisão para ações judiciais. (ii) O passivo fiscal diferido está atrelado às diferenças temporárias de atualização IFRIC. A expectativa de realização do ativo fiscal diferido é como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Exercício a findar em:		
2023	82	419
2024	49	150
2025	262	14.664
A partir de 2026	15.115	—
	15.115	15.115

A expectativa de realização do passivo fiscal diferido é como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Ativo Passivo	13.357	9.534
Ativo Passivo	13.357	9.534
	13.357	9.534

A partir de 2026

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos é como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo em 1º de janeiro	15.115	13.357
Reconhecimento na demonstração do resultado	1.758	(1.496)
	16.873	11.861
	16.873	11.861

18. Demonstrações dos fluxos de caixa: A seguir demonstramos as transações que não afetaram o caixa em 31/12/2022 e de 2021:

	31/12/2022	31/12/2021
Transferências do ativo de contrato para o ativo financeiro	23.648	10.080
	23.648	10.080

19. Cobertura de seguro: A Sociedade, por força contratual, mantém regularizações e atualizadas as garantias que cobrem a