



## ÁGUAS DO SERTÃO S.A.

CNPJ 45.456.117/0001-12

## Mensagem da Administração

Senhores Acionistas, Os Administradores da Águas do Sertão S.A. ("Companhia") apresentam para vossa apreciação as informações contábeis intermediárias do período findo em 31 de dezembro de 2023, incluindo o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado do Exercício, Demonstração do Resultado Abrangente, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração dos Fluxos de Caixa, e Demonstração do Valor Adicionado. Águas do Sertão S.A., fundada em 25 de fevereiro de 2022, é a concessionária responsável pela distribuição de água e coleta e tratamento de esgoto em 34 municípios das regiões Sertão e Agreste de Alagoas por 35 anos, iniciados em 01 setembro de 2022, tendo se sagrado vencedora da Concorrência Pública para Concessão do Bloco B e R\$ 1,2 bilhão (base 07/2023) de investimentos previstos para obras ao longo dos 35 anos de concessão. Nosso compromisso é conectar 100% dos domicílios à rede de água e 90% à rede coletora de esgoto até 2033. Atualmente, a cobertura de água na região varia 92,39%, porém com regularidade no abastecimento, e apenas 13% das residências possui acesso ao esgoto. Apesar da programação de longo prazo prevista em contrato, os investimentos já se iniciaram e muitos benefícios poderão ser percebidos nos primeiros anos de concessão. Com um time de mais de 400 colaboradores contratados, de imediato, a Águas do Sertão chegou proporcionando uma melhor experiência aos consumidores, com uma estrutura completa de atendimento presencial em todos os municípios, diversos canais, pontos de autoatendimento e novas opções de pagamento para trazer mais conforto e segurança à população. Em operação desde setembro de 2022, iniciamos um desafio: cronograma de planejamento e obras para ampliação do redes de abastecimento, melhorias operacionais, manutenção de Estações de Tratamento de Água (ETAs), automação de sistemas, gestão de perdas e construção das redes de esgotamento sanitário - infraestrutura, que, mais do que desenvolvimento econômico e sustentável para Alagoas, representa uma nova era de qualidade de vida e saúde para mais de 581 mil alagoanos da região. **Destques Operacionais e Financeiros: (Valores expressos em milhares de reais) Receitas:** A Receita Bruta (desconsiderando os efeitos da receita de construção) encerrou o período em 31 de dezembro de 2023 em R\$ 159.740 contra R\$ 48.084, período de setembro a dezembro de 2022. O crescimento se deve ao crescimento de economias e volume conquistados pelos primeiros investimentos

## Balanço Patrimonial em 31 de dezembro

Ativo	Notas	31/12/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>		<b>35.732</b>	<b>87.967</b>
Caixa e equivalentes de caixa	3	1.635	67.766
Contas a receber de clientes	4	25.671	17.606
Impostos a recuperar	5	3.033	874
Despesas antecipadas	6	1.217	802
Adiantamentos	7	4.176	919
<b>Não circulante</b>		<b>1.247.140</b>	<b>1.235.209</b>
Impostos a recuperar	5	932	242
Imobilizado	9	6.089	8.696
Intangível	10	1.239.865	1.225.864
Ativo de direito de uso	11.1	254	407
<b>Total do ativo</b>		<b>1.282.872</b>	<b>1.323.176</b>

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido do Exercício Findo em 31 de dezembro

Capital social	Prejuízos acumulados	Total
Integralização de capital	—	550.000
Prejuízo do período	(64.026)	(64.026)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>(64.026)</b>	<b>485.974</b>
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2023.</b>	<b>(64.026)</b>	<b>485.974</b>
Prejuízo do período	(180.278)	(180.278)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>(244.304)</b>	<b>305.696</b>

## Demonstração do Resultado do Exercício Findo em 31 de dezembro

Notas	31/12/2023	31/12/2022
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>18</b>	<b>197.950</b>
<b>Custos dos serviços prestados</b>	<b>19</b>	<b>(178.764)</b>
<b>Lucro bruto</b>	<b>(4.814)</b>	<b>(20.814)</b>
<b>Despesas operacionais</b>	<b>(46.172)</b>	<b>(10.666)</b>
Despesas gerais e administrativas	20	(27.120)
Despesas comerciais	21	(19.450)
Outras Receitas/Despesas		398
<b>Resultado operacional antes dos efeitos financeiros</b>	<b>(26.986)</b>	<b>(14.852)</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>22</b>	<b>(155.364)</b>
Despesas financeiras		(161.069)
Receitas financeiras		5.705
<b>Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(182.350)</b>	<b>(62.223)</b>
Imposto de renda e contribuição social		2.072
Corrente		—
Diferido	25	2.072
<b>Prejuízo do período</b>	<b>(180.278)</b>	<b>(62.223)</b>
<b>Prejuízo básico e diluído por ação - em reais</b>	<b>26</b>	<b>(0,3278)</b>

## Demonstração do Resultado Abrangente do Exercício Findo em 31 de dezembro

Prejuízo do período	31/12/2023	31/12/2022
Outros resultados abrangentes	(180.278)	(62.223)
<b>Total dos resultados abrangentes</b>	<b>(180.278)</b>	<b>(62.223)</b>

Aos Administradores e Acionistas - Águas do Sertão S.A. **Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras da Águas do Sertão S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"). **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes estabelecidos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Principais Assuntos de Auditoria:** Principais Assuntos de Auditoria (PA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

**Porque é um PA** **Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria** **Ativo intangível - Notas 2.4.1 e Nota 10** **Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia pos-** **rencia dos comprovantes de pagamento da outorga de R\$ 1.239.865 mil que compreende o valor** **ria do Edital de Licitação da concessão por meio de publicação no Diário Oficial do Estado de Alagoas, o recálculo da despesa da amortização do direito de outorga a partir da data do início da operação. Com de 34 cidades do Estado de Alagoas por um lote-base em testes amostrais, confrontamos as adições zo de 35 anos e investimentos em infraestrutura su-** **conforme contrato de concessão. O intangível** **portos, avaliando também, a natureza e a aplicabili-** **idade dos gastos em obras no contrato de concessão. Como resultado da análise da administração da intangível de concessão como o principal assun-** **Companhia que concluiu quanto a não identificação de auditoria em função da relevância do valor de indicadores de impairment na data-base de 31 de outorga e dos demais investimentos em infra-** **de dezembro de 2023. Adicionalmente, efetuamos a lei-** **estrutura. Adicionalmente, uma eventual identifi-** **cação das divulgações realizadas em notas explicati-** **vas. Nossos procedimentos de auditoria demonstra-** **ram que os critérios e avaliações utilizadas pela ad-** **ministração são razoáveis e as divulgações consis-** **tem com dados e informações obtidos.**

da Companhia. **Economias:** No 4T23, a Águas do Sertão encerrou com 155.980 economias de água faturadas, totalizando um aumento de 7,68% em relação ao 4T22. Outro número relevante é o aumento em relação ao serviço de esgoto, o qual encerrou o período de 4T23 com 22.179 economias, tendo um aumento de 47,33% em relação ao número de 4T22. Esse aumento se deve às ações comerciais de inclusão de clientes à base, além da expansão da população atendida com os investimentos iniciais na infraestrutura de água e esgoto.

**Economias**

	4T23	4T22	Variação (%)
Água	155.980	144.857	7,68%
Esgoto	22.179	15.054	47,33%
<b>Total</b>	<b>178.159</b>	<b>159.911</b>	<b>11,41%</b>

**Volume faturado:** O volume faturado total para o período de 2023 apresentou evolução dado que o período de 2022 apresenta número a partir do mês de setembro, primeiro mês de operação, mas também pela evolução do volume por economia, que apresentou significativo aumento com os investimentos da Companhia em troca de hidrômetros (ainda parcial) e em outras atividades comerciais.

**Volume Faturado (M)**

	4T23	4T22	Variação (%)
Água	21.892.453	8.551.707	156,00%
Esgoto	35,09	14,76	137,74%
<b>Volume Médio de Água por Economia por mês</b>	<b>2.645.960</b>	<b>845.604</b>	<b>212,91%</b>

**Volume Médio de Esgoto por Economia por mês**

	4T23	4T22	Variação (%)
Água	29,83	14,04	112,46%

**Tarifa Média:** A tarifa média, resultado entre o faturamento e o volume faturado, também apresentou elevação em relação ao primeiro mês de operação.

**Tarifa Média (R\$/m³)**

	4T23	4T22	Variação (%)
Água	7,01	5,68	19%
Esgoto	4,13	2,65	36%
<b>Total</b>	<b>7,60</b>	<b>5,95</b>	<b>22%</b>

**Custos:** Os custos apresentados no período findo em 31 de dezembro de 2023 foram R\$ 129.667 contra R\$ 44.352 para o período de setembro, início da concessão, a dezembro 2022, desconsiderando

(Valores expressos em milhares de reais)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>		<b>977.061</b>	<b>57.504</b>
Debêntures	12	950.552	48.882
Fornecedores	13	16.646	6.678
Passivo de arrendamentos	11,3	158	141
Pessoal e encargos sociais a pagar	14	3.056	1.948
Encargos tributários a pagar	15	1.043	2.913
Partes relacionadas	8	2.000	—
Demais contas a pagar	16	3.607	942
<b>Não Circulante</b>		<b>115</b>	<b>779.698</b>
Debêntures	12	115	779.698
Passivo de arrendamentos	11,3	115	273
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>305.696</b>	<b>485.974</b>
Capital social	17,1	550.000	550.000
Prejuízos acumulados	17,2	(244.304)	(64.026)
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.282.872</b>	<b>1.323.176</b>

## Demonstração dos Fluxos de Caixa do Exercício Findo em 31 de dezembro

Fluxo de caixa das atividades operacionais	31/12/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>	<b>(180.278)</b>	<b>(62.223)</b>
<b>Atividades operacionais</b>		
<b>Ajustes para reconciliar o resultado do exercício as atividades operacionais</b>		
Depreciação e amortização	36.861	11.721
Amortização do direito de uso	152.212	351
Amortização do custo de captação	2.905	968
Juros apropriados sobre arrendamento mercantil	39	16
Impostos diferidos	(2.072)	988
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	13.067	—
<b>Redução nos ativos</b>		
Contas a receber	(21.133)	(18.594)
Adiantamentos e demais valores a receber	(3.673)	(1.455)
Impostos a recuperar	(2.848)	(1.116)
<b>Aumento (redução) nos passivos</b>		
Fornecedores	9.968	6.679
Encargos tributários a pagar	202	839
Salários e encargos sociais a pagar	1.108	1.948
Demais contas a pagar	4.772	(1.185)
<b>Total</b>	<b>11.283</b>	<b>(12.363)</b>
Atividades de investimento	(141)	(16)
Atividades de financiamento	(73.906)	914
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	45.033	800.000
Custo de captação	—	(24.447)
Pagamento do passivo de arrendamentos	(141)	(44)
<b>Acionistas</b>		
Integralização de capital	—	550.000
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de investimento</b>	<b>44.892</b>	<b>1.325.509</b>
<b>Aumento (redução) líquido nos saldos de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(66.131)</b>	<b>67.766</b>
<b>Caixa e equivalente de caixa</b>		
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	67.766	—
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	1.635	67.766

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

**Ênfase:** Chamamos a atenção para a Nota 1 às demonstrações financeiras, que descreve que a Companhia iniciou suas operações em 25 de fevereiro de 2022 com o objetivo de atuar como concessionária para prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário no conjunto dos municípios do Bloco B do Estado de Alagoas. A assinatura do contrato de concessão foi firmada em 8 de março de 2022, tendo como Poder Concedente o Estado de Alagoas. Adicionalmente, a Companhia assumiu compromissos de realização de investimentos durante o prazo de concessão bem como em 31 de dezembro de 2023 apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 941.329 mil, decorrentes principalmente de debêntures a pagar vencíveis a curto prazo, as quais foram em sua maioria liquidadas por meio dos recursos captados através da 32. emissão de debêntures em 15 de fevereiro de 2024, conforme divulgado na nota 32 de eventos subsequentes. Dessa forma, as demonstrações financeiras devem ser analisadas nesse contexto. Adicionalmente, conforme descrito na nota 1, em 6 de janeiro de 2023 a acionista Conasta Infraestrutura adquiriu a participação societária de 50% no capital social da Águas do Sertão S.A. que era detida por outros acionistas, passando a se tornar a controladora da Companhia. Nossa opinião não está ressaltada em relação a esses assuntos. **Outros assuntos:** **Demonstração do Valor Adicionado:** A Demonstração do Valor Adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de normas contábeis IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicação, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor:** A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicá-la. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras:** A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administra-

também o custo com construção. **Prejuízo Líquido do Período:** O prejuízo líquido foi de (R\$ 180.278) no período findo em 31 de dezembro de 2023 e para o período de setembro, início da concessão, a dezembro de 2022 apresentou prejuízo de (R\$ 62.223). A Companhia está em processo de crescimento de receitas, com o aumento de volume de água comercializado e expansão da cobertura de esgoto. A Administração prevê a reversão gradual do prejuízo em lucro com o crescimento esperado das receitas da Companhia. **Passivo:** Para pagamento da outorga e realização de investimentos, a Companhia buscou financiamentos aderentes às necessidades do contrato de concessão. No dia 24 de agosto de 2022 a Águas do Sertão assinou seu "Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures Simples" no valor de até R\$1.000.000 (um bilhão de Reais), através de um Empréstimo Ponte entre a companhia e seus assessores financeiros (Banco BTG Pactual S.A., Banco ITAÚ BBA S.A., Banco Santander (Brasil) S.A. e BB Banco de Investimento S.A.). O Empréstimo foi dividido em 2 tranches, sendo a primeira integralização em agosto de 2022 no valor de R\$ 800 milhões e a segunda em janeiro de 2023 no valor de R\$ 45 milhões. Em 18 de maio de 2023 foi celebrado entre o Banco do Nordeste do Brasil S.A. (BNB) e Águas do Sertão S.A., contrato de financiamento por instrumento particular no valor de R\$ 800.000 (oitocentos milhões de Reais), a serem providos com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste (FNE). Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Companhia e seus Assessores Financeiros estruturaram a 2ª Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, para distribuição pública, sob rito de registro automático, destinada a investidores qualificados, cujo montante totalizou R\$ 1.100.000 e contou com a Coordenação do Banco BTG Pactual S.A., Banco Itaú BBA S.A. e Banco Santander Brasil S.A. **Considerações Adicionais - Auditores Independentes:** Em atendimento à determinação da Instrução CVM 162/2022, informamos que, no período findo em 31 de dezembro de 2023, não contratamos nossos Auditores Independentes para trabalhos diversos daqueles correlatos à auditoria externa e emissão de carta conforto. A administração da Companhia contratou a PwC Auditores Independentes para os serviços de auditoria para o período de 2023 frente ao montante de R\$ 143, e para emissão de carta conforto o montante de R\$ 380.

## Demonstração do Valor Adicionado do Exercício Findo em 31 de dezembro

Receitas de prestação de serviços	31/12/2023	31/12/2022
Receita de Construção	49.097	7.698
Outros resultados	401	—
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	(13.067)	(988)
<b>193.380</b>	<b>49.237</b>	
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>	<b>(159.037)</b>	<b>(43.616)</b>
Materiais consumidos	(51.573)	(20.633)
Energia elétrica	(9.964)	(890)
Outros custos de produtos e serviços	(19.312)	(5.757)
Custo de construção	(49.097)	(7.698)
Serviços de terceiros contratados	(12.449)	(1.518)
Outras despesas operacionais	(16.678)	(7.120)
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>34.343</b>	<b>5.621</b>
Depreciações e amortizações	(37.014)	(12.072)
<b>Valor adicionado líquido</b>	<b>(2.671)</b>	<b>(6.451)</b>
Receitas financeiras	5.705	3.800
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>3.034</b>	<b>(2.651)</b>
<b>Pessoal</b>		
Remuneração Direta	12.915	6.450
Benefícios	3.122	616
FGTS	1.059	451
<b>17.096</b>	<b>7.517</b>	
Impostos, taxas e contribuições		
Federais	9.412	4.121
Estaduais	91	23
Municipais	201	27
<b>9.704</b>	<b>4.171</b>	
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>		
Aluguéis	4.220	411
Juros e variações monetárias	152.292	47.473
<b>156.512</b>	<b>47.884</b>	
<b>Prejuízo retido</b>	<b>(180.278)</b>	<b>(62.223)</b>
<b>Valor adicionado distribuído</b>	<b>3.034</b>	<b>(2.651)</b>

## Diretoria

Cláudio R. de Leoni Ramos - Diretor Administrativo Financeiro  
Antônio Hercules Neto - Diretor

## Contador

Issac do Nascimento - Contador - CRC - PR043806/0-1

Maringá, 28 de março de 2024

**pwc**  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP00160/0-5

**Adriano Machado**  
Contador  
CRC PR-042584/0-7

**Santander** EDITAL DE LEILÃO DE ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA - PRESENCIAL E ONLINE  
1º LEILÃO: 15 de abril de 2024, a partir das 10h00min  
2º LEILÃO: 17 de abril de 2024, a partir das 14h00min (horário de Brasília)  
Alexandre Trassoso, Leiloeiro Oficial, JUCESP nº 351, com escritório na Rua Sebastião Araújo de Jesus Lima, 1177 - Jardim Elza - Embu das Artes-SP, FAZ SABER a todos quanto ao presente EDITAL, vem ao conhecimento de todos que levará a PÚBLICO LEILÃO de modo presencial ou online, nos termos da Lei nº 9.514/97, artigo 2º e parágrafos, autorizada pelo Credor Fiduciário BANCO SANTANDER (BRASIL) S/A - CNPJ nº 30.400.889/0001-42, nos termos do instrumento particular com eficácia de escritura pública nº 0010276712, firmado em 28/10/2021, com esta Fiduciária) CRISTINA MENDES SILVA DO CARMO JOSUE SANTOS DO CARMO, matriculado no CPF nº 084.528.654-89/459.049.525-20, no dia 15 de abril de 2024, a partir das 10h00min em PRIMEIRO LEILÃO, com lance mínimo igual ou superior a R\$ 300.614,10 (trezent