

SÃO GABRIEL SANEAMENTO S.A.

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023**

SÃO GABRIEL SANEAMENTO S.A.

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023**

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Acionistas e Administradores da
São Gabriel Saneamento S.A
São Gabriel - RS

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da **São Gabriel Saneamento 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 o resumo das práticas contábeis materiais e informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, 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 e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

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 do auditor 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 (CFC) e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), 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.

Outros assuntos

Demonstrações contábeis do exercício anterior examinadas por outro auditor independente

As demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins de comparabilidade, foram examinadas por outro auditor independente, cujo relatório emitido em 24 de fevereiro de 2023, sem ressalva ou ênfases.

Responsabilidades da Administração 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 com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) 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 capacidade da 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.

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 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 contábeis.

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 contábeis, 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 contábeis, 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 contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis, representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



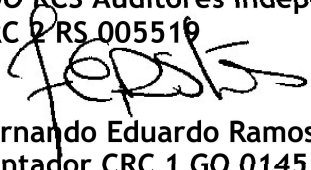
Comunicamo-nos com os responsáveis da Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Goiânia, 26 de março de 2024.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.

CRC 2 RS 005519


Fernando Eduardo Ramos dos Santos
Contador CRC 1 GO 014553/O-0 - S - RS



São Gabriel Saneamento S.A.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
31 DE DEZEMBRO DE 2023

SÃO GABRIEL SANEAMENTO S.A.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

31 DE DEZEMBRO DE 2023

CONTEÚDO

Demonstrações Contábeis

Balanços patrimoniais.....	8
Demonstrações dos resultados	9
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	11
Demonstrações dos fluxos de caixa	12
Notas explicativas às demonstrações contábeis.....	13

São Gabriel Saneamento S.A.
 Balanços patrimoniais em 31 de dezembro
 Em milhares de reais (R\$)

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2023	2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalente de caixa	6	23.320	421	Fornecedores	11	970	7.049
Contas a receber de clientes	7	7.978	5.459	Empréstimos e financiamentos	12	1.996	4.973
Estoques		710	945	Salários, benefícios e encargos sociais	14	1.414	1.659
Impostos a recuperar		-	4	Impostos, taxas e contribuições		248	249
Outras contas a receber		73	90	Imposto de renda e contribuição social	15	79	143
Adiantamento a fornecedores		1.887	122	Dividendos a pagar	16	-	24.634
		33.968	7.041	Debêntures a pagar	13	4.676	-
				Outras contas a pagar		11	8
				Partes relacionadas	17	-	2.921
						9.394	41.636
Não circulante				Não circulante			
Títulos e valores mobiliários	8	6.078	1.223	Empréstimos e financiamentos	12	34.092	35.503
Ativo fiscal diferido	15	345	394	Debêntures a pagar	13	62.602	-
Contas a receber de clientes	7	272	574	Dividendos a pagar	16	1.635	-
Depósitos judiciais		12	25	Provisões para contingências	18	19	90
Imobilizado		719	1.867			98.348	35.593
Intangível	9	72.483	38.627	Patrimônio líquido			
Ativo de Contrato	10	8.908	38.444	Capital social	19	5.483	5.483
		88.817	81.154	Reserva de lucros		9.560	5.483
						15.043	10.966
Total		122.785	88.195	Total		122.785	88.195

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

São Gabriel Saneamento S.A.

Demonstrações dos resultados dos exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais (R\$)

	Nota	2023	2022
Receita líquida de prestação de serviços	20	38.406	36.241
Custo dos serviços prestados	21	(25.426)	(24.955)
Lucro bruto		12.980	11.286
Receitas e despesas operacionais			
Despesas comerciais	22	(236)	(140)
Despesas administrativas	23	(760)	(509)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		(22)	390
		(1.018)	(259)
Lucro antes do resultado financeiro e dos impostos		11.962	11.027
Resultado financeiro líquido	24	(5.867)	(3.779)
Lucro antes dos impostos		6.095	7.248
IRPJ e CSLL correntes e diferidos	15	(2.018)	(2.395)
Lucro líquido do exercício		4.077	4.853

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

São Gabriel Saneamentos S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes dos exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais (R\$)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	4.077	4.853
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>4.077</u>	<u>4.853</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

São Gabriel Saneamentos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Em milhares de reais (R\$)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Lucros</u>	<u>Reserva de Lucros a Realizar</u>	<u>Lucros Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	5.483	1.096	4.387	-	-	10.966
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	4.853	4.853
Reserva de lucros	-	-	4.853	-	(4.853)	-
Dividendos distribuídos	-	-	(4.853)	-	-	(4.853)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	5.483	1.096	4.387	-	-	10.966
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	4.077	4.077
Reserva de lucros a realizar	-	-	-	4.077	(4.077)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	5.483	1.096	4.387	4.077	-	15.043

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

São Gabriel Saneamentos S.A.Demonstrações dos fluxos de caixa dos exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais (R\$)

	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	4.077	4.853
Ajustes para reconciliar o lucro líquido dos exercícios com os recursos provenientes das atividades operacionais		
Depreciações e amortizações	3.386	1.406
Despesas com juros sobre empréstimos	3.667	3.641
Despesas com juros sobre partes relacionadas (mútuo)	64	118
Despesas com juros e amortização sobre Debêntures	4.213	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	168	6
Provisão para contingências	(71)	(105)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	2.018	2.395
	17.522	12.314
Variações nos ativos e passivos		
Títulos e valores mobiliários	(4.855)	(170)
Contas a receber de clientes	(2.385)	(655)
Impostos a recuperar	4	476
Estoques	235	(132)
Outras contas a receber e adiantamentos	(1.748)	39
Depósitos judiciais	13	(11)
Fornecedores	(6.079)	3.113
Salários, benefícios e encargos sociais	(244)	149
Impostos, taxas e contribuições	(65)	(511)
Dividendos a pagar	(23.000)	-
	(20.602)	14.612
Caixa gerado pelas atividades operacionais		
Impostos pagos sobre o lucro	(1.965)	(2.395)
Empréstimos e financiamentos – juros pagos	(3.034)	(3.023)
	(25.601)	9.194
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Venda de ativo imobilizado e intangível	941	-
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(7.500)	(12.027)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(6.559)	(12.027)
Fluxo de caixa nas atividades de financiamentos		
Mútuos com partes relacionadas	(2.985)	-
Debêntures	63.065	-
Empréstimos e financiamentos – captação	-	4.883
Empréstimos e financiamentos – pagamento do principal	(5.021)	(1.776)
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos	55.060	3.107
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	22.900	274
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	421	147
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	23.321	421
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	22.900	274

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A São Gabriel Saneamento S.A. (“Companhia” ou “Concessionária”), cuja sede está localizada na Rua Andrade Neves, nº 339, Centro, município de São Gabriel - RS, tem por objeto social exclusivo e específico a exploração do serviço público de abastecimento de água e esgotamento sanitário do município de São Gabriel, conforme contrato nº 051/2012 mantido com a Secretaria Municipal de Compras, Licitações, Materiais e Serviços da Prefeitura Municipal de São Gabriel - RS.

Esses serviços são executados mediante contrato de concessão firmado com a prefeitura, com prazo de vigência de 30 anos, contado a partir de 20 de março de 2012.

2. Base de preparação

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram preparadas de acordo com a legislação societária brasileira, os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC, que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards – IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas na gestão da Companhia. Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações contábeis. Desta forma, as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pela Diretoria em 26 de março de 2024.

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

b) Uso de estimativas e julgamentos

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 dos 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.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis estão incluídas na seguinte nota explicativa:

- **Nota explicativa nº. 9** - Intangível: Estimativa da vida útil dos bens para mensurar a amortização.

a) Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas sobre premissas e estimativas que possam vir a resultar em ajustes de exercício subsequentes estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa nº. 7** - Contas a receber de clientes: Apuração dos créditos de liquidação duvidosa para registro de provisão sobre contas a receber.
- **Nota explicativa nº. 15** - Imposto de renda e contribuição social: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual prejuízos fiscais possam ser utilizados.
- **Nota explicativa nº. 18** - Reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos.

4. Base de mensuração

As demonstrações contábeis da Companhia foram preparadas com base no custo histórico com exceção dos instrumentos financeiros não derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado que são mensurados pelo valor justo.

5. Resumo das políticas contábeis materiais

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações contábeis.

Abaixo apresentamos um índice das políticas contábeis materiais, cujos detalhes estão disponíveis nas páginas correspondentes.

- 5.1** Instrumentos financeiros
- 5.2** Receita de contrato com cliente
- 5.3** Receitas financeiras e despesas financeiras
- 5.4** Benefícios a empregados
- 5.5** Imposto de renda e contribuição social
- 5.6** Ativos intangíveis
- 5.7** Redução ao valor recuperável (*Impairment*)
- 5.8** Provisões
- 5.9** Normas emitidas, mas ainda não vigentes

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.1. Instrumentos financeiros

i. Reconhecimento e mensuração inicial

O Contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao VJR, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

ii. Classificação e mensuração subsequente

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao VJORA (Valor justo por meio de outros resultados abrangentes) instrumento de dívida; ao VJORA instrumento patrimonial; ou ao VJR (Valor justo por meio de resultado).

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em ORA (Outros resultados abrangentes). Essa escolha é feita investimento por investimento.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- Como os gerentes do negócio são remunerados por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos;
- A frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.
- As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia.
- Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros - avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros:

Para fins dessa avaliação, o 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia considera:

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- O pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- Os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente o que pode incluir uma compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

Ativos financeiros a VJR	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
Ativos financeiros a custo amortizado	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
Instrumentos de dívida a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.
Instrumentos patrimoniais a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA e nunca são reclassificados para o resultado.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

iii. Desreconhecimento

Ativos financeiros

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos 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 na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

A Companhia realiza transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

Passivos financeiros

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

iv. Compensação

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

v. Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge

A Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos e, por consequência, não foi requerida a aplicar contabilidade de hedge nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em suas demonstrações contábeis.

vi. Capital social

Ações ordinárias

Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

5.2. Receita de contrato com cliente

A receita deve ser reconhecida quando for provável que benefícios econômicos futuros fluam para a Companhia, e esses benefícios possam ser confiavelmente mensurados.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Abaixo são demonstradas as informações sobre a natureza e a época do cumprimento de obrigações de desempenho em contratos com clientes e as políticas de reconhecimento de receita relacionadas.

Fornecimento de água e coleta de esgoto

As receitas provenientes da prestação dos serviços de administração de infraestrutura referente ao fornecimento de água, serviços de coleta e tratamento de esgotos sanitários.

Tais serviços compõem um pacote único de itens não separáveis, ou seja, estes serviços não são prestados separadamente aos clientes, e desta forma compõem uma única obrigação de desempenho “Fornecimento de água e coleta de esgoto”. Conforme os contratos de prestação dos serviços, a obrigação de desempenho é cumprida, e a receita é reconhecida, com base no volume entregue de água aos clientes, registrado em medidores, sendo a coleta de esgoto diretamente proporcional ao volume fornecido.

5.3. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras compreendem receitas de juros sobre aplicações financeiras.

As despesas financeiras compreendem despesas de juros sobre empréstimos e custos de empréstimos que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável.

A receita de juros e a despesa de juros são reconhecidas no resultado, por meio do método dos juros efetivos.

5.4. Benefícios a empregados

Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Companhia tenha uma obrigação legal ou construtiva presente de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

5.5. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido 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 contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

i. Imposto corrente

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data do balanço.

O imposto corrente ativo e passivo é compensado somente se alguns critérios forem atendidos.

ii. Imposto diferido

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

Um ativo de imposto de renda e de contribuição social diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados na extensão em que seja provável que lucros futuros tributáveis estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

O imposto diferido é mensurado com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando se nas alíquotas que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data do balanço.

A mensuração do imposto diferido reflete as consequências tributárias que seguiriam a maneira sob a qual a Companhia espera, ao final do exercício de elaboração das demonstrações contábeis, recuperar ou liquidar o valor contábil de seus ativos e passivos.

O imposto diferido ativo e passivo é compensado somente se alguns critérios forem atendidos.

5.6. Ativos intangíveis

i. Reconhecimentos e mensuração

Ativos intangíveis são reconhecidos pelo custo de aquisição deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas de redução ao valor recuperável (*Impairment*).

ii. Bens reversíveis

Os bens vinculados à concessão, como os sistemas de captações (inclusive poços artesianos), as redes adutoras, coletoras e de distribuição, os reservatórios, as estações de tratamento de água e esgoto, os interceptores, os emissários, as estações elevatórias e as ligações de água e esgoto serão reversíveis ao poder Concedente no encerramento do contrato de concessão.

Quando o Poder Concedente tiver uma obrigação de pagamento para somente parte do investimento, é reconhecido o valor de ativo financeiro pela quantia garantida pelo Concedente e o excesso que não é garantido pelo Concedente é reconhecido como ativo intangível (“modelo bifurcado”).

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O valor amortizável dos bens vinculados à concessão registrados como ativo intangível é apropriado de forma sistemática ao longo do contrato de concessão ou de sua vida útil estimada, dos dois o menor. O enquadramento dos bens vinculados a concessão como ativo intangível requer inicialmente uma análise das características comuns aos contratos de concessão:

- Contratos de concessão envolvem a prestação de serviços públicos e a administração de infraestrutura relacionada ao serviço, que é concedida ao Concessionário.
- A parte que concede o contrato de prestação de serviço (Concedente) é um órgão público ou uma entidade pública, ou entidade privada para qual foi delegado o serviço.
- O Concessionário é responsável ao menos por parte da gestão da infraestrutura e serviços relacionados, não atuando apenas como mero agente, em nome do Poder Concedente.
- O contrato estabelece o preço inicial a ser cobrado pelo Concessionário, regulamentando suas revisões durante toda sua vigência.
- O Concessionário fica obrigado a entregar a infraestrutura ao Poder Concedente em determinadas condições especificadas no final do contrato, por pequeno ou nenhum valor adicional, independentemente de quem tenha sido o seu financiador.

A infraestrutura usada pela Companhia sujeita ao contrato de concessão é controlada pelo Poder Concedente, conforme previsto no ICPC 1, quando:

- O Poder Concedente controla ou regulamenta quais serviços o Concessionário deve prestar com a infraestrutura, a quem os serviços devem ser prestados e o preço;
- O Poder Concedente controla por meio de titularidade, usufruto ou de outra forma qualquer participação residual significativa na infraestrutura no final da vigência do contrato de concessão;

O Concessionário possui o direito de receber remuneração sobre os serviços de construção da infraestrutura do contrato de concessão, sendo:

- Um ativo financeiro quando tem o direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do Poder Concedente pelos serviços de construção. Neste caso, o Poder Concedente tem pouca ou nenhuma opção para evitar o pagamento, normalmente porque o contrato é executável por lei.
- Um ativo intangível quando 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.

iii. Softwares

Os direitos de uso de software são demonstrados ao valor de custo histórico de aquisição, sendo amortizados linearmente pela vida útil estimada dos bens.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

iv. Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados no ativo específico aos quais se relacionam.

Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

v. Amortização

A amortização é calculada para realizar o custo de itens do ativo intangível, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A amortização é geralmente reconhecida no resultado.

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

5.7. Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

Ativos financeiros não derivativos

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre:

- Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado;
- Investimentos de dívida mensurados ao VJORA; e
- Ativos de contrato.

A Companhia mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para os itens descritos abaixo, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses:

- Títulos de dívida com baixo risco de crédito na data do balanço;
- Outros títulos de dívida e saldos bancários para os quais o risco de crédito (ou seja, o risco de inadimplência ao longo da vida esperada do instrumento financeiro) não tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial.

As provisões para perdas com contas a receber de clientes e ativos de contrato são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward looking*).

A Companhia presume que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente se este estiver com mais de 180 dias de atraso.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando:

- É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito a Companhia, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma); ou
- O ativo financeiro estiver vencido há mais de 60 dias.

As perdas de crédito esperadas para a vida inteira são as perdas esperadas com crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplemento ao longo da vida esperada do instrumento financeiro.

As perdas de crédito esperadas para 12 meses são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço (ou em um período mais curto, caso a vida esperada do instrumento seja menor do que 12 meses).

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual a Companhia está exposto ao risco de crédito.

Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos à Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber).

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado e os títulos de dívida mensurados ao VJORA estão com problemas de recuperação.

Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 360 dias;
- Reestruturação de um valor devido a Companhia em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

Para títulos de dívida mensurados ao VJORA, a provisão para perdas é debitada no resultado e reconhecida em ORA.

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte.

Com relação a clientes, a Companhia faz uma avaliação individual sobre a época e o valor da baixa com base na existência ou não de expectativa razoável de recuperação. A Companhia não espera nenhuma recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos.

Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não os impostos de renda e contribuição social diferidos ativos, são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. No caso do ágio, o valor recuperável é testado anualmente.

Para testes de redução no valor recuperável, os ativos são agrupados no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, majoritariamente independente das entradas de caixa de outros ativos, ou Unidades Geradoras de Caixa

("UGC's"). O ágio de uma combinação de negócios é alocado às UGCs ou grupos de UGCs que se espera que irão se beneficiar das sinergias da combinação.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre seus valores em uso ou seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados ao seu valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflete as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução no valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução no valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma pro rata.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada a ágio não é revertida. Quanto aos outros ativos, as perdas de valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o 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.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.8 Provisões

Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

5.9 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

a) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes:

Pronunciamento	Alteração/aprimoramento
IAS 1 – Presentation of Financial Statements	Divulgações de políticas contábeis “materiais” ao invés de políticas contábeis significativas. As alterações definem o que é “informação de política contábil material” e explica como identificá-las.
IAS 1 – Presentation of Financial Statements	Para uma entidade classificar passivos como não circulantes em suas demonstrações contábeis, ela deve ter o direito de evitar a liquidação do passivo por no mínimo doze meses da data do balanço patrimonial.
IAS 8 – Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors	Esclarecimento à distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças contábeis e correção de erros.
IFRS 17 - Insurance	Norma não aplicável à Empresa.
IAS 12 – tributos sobre o lucro	Requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações de arrendamentos, obrigações de descomissionamento e restauração.

b) Normas emitidas, mas ainda não vigentes em 2023

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

Pronunciamento	Alteração/aprimoramento	Vigência
IFRS 16 - Leasing	Passivo de Locação em um <i>sale and leaseback</i> (transação de venda e retroarrendamento). Alteração não aplicável à Empresa.	A partir de 1º de janeiro de 2024
IAS 1 – Presentation of Financial Statements	Especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem: <ul style="list-style-type: none">▪ O que se entende por direito de adiar a liquidação.▪ Que o direito de adiar deve existir no final do período das informações financeiras.▪ Que a classificação não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de adiar.▪ Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for ele próprio um instrumento de patrimônio, os termos de um passivo não afetarão sua classificação.	A partir de 1º de janeiro de 2024.
IAS 7- Statement of cash flow e IFRS 7 – Financial Statements - Disclosure	Esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações contábeis a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.	A partir de 1º de janeiro de 2024.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração não espera que a adoção das normas ainda não vigentes tenha impacto relevante sobre as demonstrações contábeis da Companhia em exercícios futuros.

6. Caixa e equivalente de caixa

Descrição	2023	2022
Caixa	3	3
Bancos	114	74
Certificados de depósito bancário (CDB)	23.203	344
Total	23.320	421

As movimentações das aplicações financeiras são de liquidez imediata, como segue:

Descrição	Tipo	Rentabilidade	2023
Aplicações de Liquidez Imediata			
Santander Contamax Empresarial	CDB DI	0,85% AM	352
Banco Sicredi - Poupança	Poupança	0,57% AM	1
Banco Sicredi CS	Capital	0,62% AM	7
Bradesco CDB Fácil – (78522-9)	CCDI	0,85% AM	21.767
Bradesco CDB Fácil - (4750-3)	CCDI	0,85% AM	821
Bradesco Invest Fácil - (4751-1)	CCDI	0,85% AM	255
Total			23.203

Os Certificados de Depósitos Bancários – CDB realizados junto a instituições financeiras de primeira linha, são pós fixados e rendem em média cerca de 85% (em 2022, 94%) do valor da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI. As aplicações possuem liquidez imediata e estão sujeitas a um risco insignificante de mudança de valor.

A exposição da Companhia aos riscos de taxas de juros e de liquidez é divulgada na nota explicativa nº 25.

7. Contas a receber de clientes

Descrição	2023	2022
Cientes privados:		
Valores faturados	6.540	5.292
	6.540	5.292
Cientes públicos:		
Valores faturados	1.270	1.124
	1.270	1.124
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(551)	(383)
Partes Relacionadas	991	-
Total	8.250	6.033
Circulante	7.978	5.459
Não circulante	272	574

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Aging list das contas a receber é composto como segue:

Descrição	2023	2022
A vencer	4.688	3.426
Vencidos de 1 a 30 dias	1.802	1.540
Vencidos de 31 a 60 dias	553	415
Vencidos de 61 a 90 dias	202	99
Vencidos de 91 a 180 dias	323	116
Vencidos de 181 a 360 dias	254	71
Vencidos acima de 360 dias	979	749
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(551)	(383)
	3.562	2.607
Total	8.250	6.033

A provisão para crédito de liquidação duvidosa foi constituída com base em análises de riscos dos créditos, que contempla o histórico de perdas, a situação específica de cada cliente, a situação econômico-financeira ao qual pertencem, as garantias legais para os débitos e a avaliação dos consultores jurídicos externos. A Administração julga que a provisão constituída é suficiente para cobrir possíveis perdas sobre os valores a receber.

A movimentação das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa é apresentada como segue:

Descrição	2023	2022
Saldo inicial	(383)	(377)
(Adições)	(168)	(16)
Reversões	-	10
Saldo em 31 de dezembro	(551)	(383)

8. Títulos e valores imobiliários

Descrição	Faixa de vencimento	2023	2022
Títulos para negociação			
CDB – Flex – CEF	360 dias	1.348	1.223
CDB – Bradesco	360 dias	4.730	
Total		6.078	1.223

Em 31 de dezembro de 2023 os títulos e valores mobiliários atrelados a Certificados de Depósitos Bancários – CDB de R\$ 6.078 (R\$ 1.223 em 2022) foram dados como fiança para garantir empréstimos bancários e debêntures.

Essas aplicações são realizadas juntos a instituições financeiras de primeira linha, são pós fixados e rendem em média cerca de 85% (94% em 2022) do valor da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possuía títulos classificados na categoria “Títulos mantidos até o vencimento”.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Intangível

Descrição	Taxa %	Custo	Amortiz.	2023	2022
			Acumul.	Líquido	Líquido
Sistema de água	(*)	14.273	(3.631)	10.642	11.020
Sistema de esgoto	(*)	59.879	(3.045)	56.833	22.151
Edificações e construção civil	4%	1.488	(369)	1.119	1.188
Máquinas e equipamentos	10%	2.806	(1.808)	997	1.215
Software	20%	328	(328)	-	3
Ônus de concessão (b)	3,3%	2.000	(761)	1.239	1.306
Desenvolvimento de novos negócios	3,3%	2.742	(1.089)	1.653	1.744
Total		83.514	(11.031)	72.483	38.627

- a) Em intangível em andamento estão contemplados os bens vinculados à concessão, que posteriormente serão implantados para a prestação exclusiva e permanente do serviço de água e esgoto e serão reversíveis ao poder Concedente no encerramento do Contrato de Concessão. (*) A amortização da infraestrutura de água e esgoto é realizada pelo prazo do contrato de concessão ou vida útil, dos dois o menor.
- b) Valor referente ao pagamento da outorga e está sendo amortizado pelo prazo da concessão.

Abaixo, detalhamos a movimentação do intangível em 2023:

Descrição	2022	Adição	Baixa	Transf.	2023
Custos					
Sistema de água	14.273	-	-	-	14.273
Sistema de esgoto	2.226	-	-	-	2.226
Edificações e construção civil	1.488	-	-	-	1.488
Máquinas e equipamentos	2.754	51	-	-	2.806
Software	327	-	-	-	328
Ônus de concessão	2.000	-	-	-	2.000
Desenvolvimento de novos negócios	2.742	-	-	-	2.742
ETE - Estação de Trat. de Esgoto	20.718	-	-	(20.718)	-
Sistema de Esgoto	-	57.653	-	-	57.653
	46.528	57.704	-	(20.718)	83.514
Amortização					
Sistema de água	(3.253)	(378)	-	-	(3.631)
Sistema de esgoto	(441)	(57)	-	-	(498)
Edificações e construção civil	(300)	(69)	-	-	(369)
Máquinas e equipamentos	(1.540)	(268)	-	-	(1.808)
Software	(324)	(4)	-	-	(328)
Ônus de concessão	(694)	(67)	-	-	(761)
Desenvolvimento de novos negócios	(998)	(91)	-	-	(1.089)
ETE - Estação de Trat de Esgoto	(351)	-	-	351	-
Sistema de Esgoto	-	(2.547)	-	-	(2.547)
	(7.901)	(3.481)	-	351	(11.031)
Total	38.627	54.223	(2.547)	(20.367)	72.843

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Abaixo, detalhamos a movimentação do intangível em 2022:

Descrição	2021	Adição	Baixa	Transf.	2022
Custos					
Sistema de água	14.273	-	-	-	14.273
Sistema de esgoto	2.226	-	-	20.718	22.944
Edificações e construção civil	1.488	-	-	-	1.488
Máquinas e equipamentos	2.752	2	-	-	2.754
Software	329	-	-	-	329
Ônus de concessão	2.000	-	-	-	2.000
Desenvolvimento de novos negócios	2.742	-	-	-	2.742
	25.810	2	-	20.718	46.530
Amortização					
Sistema de água	(2.873)	(380)	-	-	(3.253)
Sistema de esgoto	(385)	(407)	-	-	(792)
Edificações e construção civil	(231)	(69)	-	-	(300)
Máquinas e equipamentos	(1.267)	(273)	-	-	(1.540)
Software	(316)	(8)	-	-	(324)
Ônus de concessão	(628)	(66)	-	-	(694)
Desenvolvimento de novos negócios	(906)	(92)	-	-	(998)
	(6.606)	(1.295)	-	-	(7.901)
Total	19.204	(1.293)	-	20.718	38.627

Teste de redução ao valor recuperável para unidades geradoras de caixa (Teste de Impairment)

Em 2023 e 2022, a Administração avaliou com base em fontes de informações externas e internas e não identificou qualquer indicação de que seus ativos estariam registrados por valor superior ao seu valor recuperável.

10. Ativo de Contrato

Descrição	Taxa %	Custo	Amortiz. Acumul.	2023 Líquido	2022 Líquido
Sistema de Água	-	4.386	-	4.386	18.927
Sistema de Esgoto		4.522	-	4.522	19.517
Total		8.908	-	8.908	38.444

Conforme estabelecido no CPC 47 / IFRS 15 – Receita de contrato com cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 – Contratos da Concessão, devem ser classificados como Ativo de Contrato durante o período de construção e transferidos para o Ativo Intangível somente após a conclusão das obras.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O saldo de obras em andamento é composto pela Concessão de São Gabriel no Rio Grande do Sul, e abrange obras de ampliação e melhorias em bens reversíveis.

(*) A amortização da infraestrutura de água e esgoto é realizada pelo prazo do contrato de concessão ou vida útil, dos dois o menor

11. Fornecedores

Descrição	2023	2022
Fornecedores	886	4.730
Partes relacionadas (nota explicativa 16)	84	2.319
Total	970	7.049

Não efetuamos durante o exercício de 2023 transações de venda de nossos recebíveis, nem operações estruturadas com bancos para antecipação de valores aos nossos fornecedores, denominadas “forfait”.

12. Empréstimos e financiamentos

As obrigações por empréstimos e financiamentos são representadas como seguem, e são mensurados pelo custo amortizado.

Modalidade	Encargos financeiros - %	Vencimento	2023	2022
CEF (*)	Pré-fixado de 7,80% a.a.	Nov/2026 a Nov/2037	36.088	37.385
Finame	Pré-fixado de 3,00% a.a.	Jul/2023	-	16
Bradesco S/A	Pré-fixado de 3,6005% a.a.	Abril/2023	-	3.075
Total			36.088	40.476
Circulante			1.996	4.973
Não Circulante			34.092	35.503

Os montantes da parcela não circulante têm a seguinte composição por ano de vencimento:

Vencimento	2023	2022
2024	-	4.781
2025	4.729	4.925
2026	4.868	5.069
Acima de 2027	24.495	20.728
Total	34.092	35.503

Movimentação de empréstimos e financiamentos em 2023:

Modalidade	Saldo inicial 31/12/2022	Captação	Juros	Pagto. Juros	Pagamento Principal	Saldo final 31/12/2023
CEF	37.385	-	3.538	(2.870)	(1.965)	36.088
Bradesco	3.075	-	129	(164)	(3.040)	-
Finame	16	-	-	-	(16)	-
Total	40.476	-	3.667	(3.034)	(5.021)	36.088

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação de empréstimos e financiamentos em 2022:

Modalidade	Saldo inicial 31/12/2021	Captação	Juros	Pagto. Juros	Pagamento Principal	Saldo final 31/12/2022
CEF	36.708	1.883	3.399	(2.849)	(1.756)	37.385
Bradesco	-	3.000	241	(166)	-	3.075
Finame	43	-	1	(8)	(20)	16
Total	36.751	4.883	3.641	(3.023)	(1.776)	40.476

Para a realização dos investimentos em melhorias no sistema de água e ampliação do esgotamento sanitário do município de São Gabriel, em 2013 a São Gabriel Saneamento contratou empréstimo através da Caixa Econômica Federal. O empréstimo está através de 3 contratos: 0384.835-98 – Esgoto, 0384.834-83 – Água e 0384.838-29 – DI.

A São Gabriel Saneamento atende na plenitude as obrigações estabelecidas nos contratos de financiamento 0384.835-98 – Esgoto, 0384.834-83 – Água e 0384.838-29 – DI com a Caixa Econômica Federal. Exemplificando de forma clara o cumprimento das obrigações, em especial as da cláusula décima sexta dos contratos de financiamento, segue em destaque: a identificação visual das obras e locais com a numeração do contrato, valor e fonte do recurso; manutenção durante a vigência do contrato ou durante a existência de riscos: apólices de seguro de responsabilidades civil e ambiental e risco de engenharia; manutenção de recurso em conta reserva equivalente a 3 parcelas vincendas; mantem-se adimplente com todos os tributos federais, estaduais e municipais; arcando com recursos próprios as despesas do projeto, suprimindo quaisquer insuficiências de recurso que sejam impeditivos para a execução dos projetos aprovados e responsabilizando-se pelo retorno ao agente financeiro do empréstimo, nos prazos e condições estabelecidas nos presentes contratos de financiamento.

Item relevante entre as obrigações assumidas pela São Gabriel Saneamento no contrato de financiamentos é a permanente regularidade da concessionária perante o contrato de concessão. Até a presente data todos os marcos e metas estabelecidos no contrato de concessão estão atendidos, entre estes: implantação do sistema de dosagem de produtos químicos da estação de tratamento de água, implantação do sistema de telemetria, implantação do sistema de desidratação do lodo da estação de tratamento de água, hidrometração de 100% das ligações e cobertura de 60% da rede coletora e esgoto. Em continuidade ao atendimento ao contrato de concessão, a São Gabriel Saneamento mantém a apólice **59912023005107750019158000000**, da seguradora SWISS CORPORATE SOLUTIONS, na modalidade seguro Garantia, apólice **02852.2023.0001.0118.0024753**, da seguradora AXA XL Seguros S.A, na modalidade riscos operacionais, apólice **02852.2023.0001.0351.0009062**, da seguradora AXA XL Seguros S.A, na modalidade responsabilidade cível geral, desta forma cumprindo na plenitude as exigências de seguros do contrato de concessão.

A São Gabriel Saneamento também mantém atendimento todas as licenças ambientais, autorizações e demais exigências governamentais para a condução de suas atividades. Entre os itens atendidos podemos destacar a licença de operação da estação de tratamento de água, **LO 02769/2020**, com validade até 03/05/2025, licença de operação do sistema de esgotamento sanitário do município de São Gabriel, **LO 02872/2021**, válida até 24/11/2026 e outorga para captação de água superficial para abastecimento público, através da portaria **DRH o-000.363/2019**, válida até 17/09/2024.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Debêntures

São compostos como segue:

Modalidade	Enc. financeiros - %	Vencimento	31/12/2023	2022
Debêntures	Pré-fixado de 8,32% a.a.	Jun/2023 a Mai/2040	67.278	-
Total			67.278	-
Circulante			4.676	-
Não Circulante			62.602	-

Os montantes da parcela não circulante têm a seguinte composição por ano de vencimento:

Vencimento	2023	2022
2024	-	-
2025	4.931	-
2026	3.960	-
Acima de 2027	53.711	-
Total	62.602	-

Movimentação de Debêntures em 2023:

Modalidade	Saldo inicial 31/12/2022	Captação	Juros	Custos de Captação	Pagto. Juros	Pagamento Principal	Saldo final 31/12/2023
Debêntures	-	70.000	4.213	(2.328)	(2.504)	(2.103)	67.278
Total	-	70.000	4.213	(2.328)	(2.504)	(2.103)	67.278

Em 15 de maio de 2023, a São Gabriel Saneamento realizou a 1ª (primeira) emissão de debêntures. Foram subscritas e integralizadas 70.000 (setenta mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, todas nominativas e escriturais, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (um mil reais). As debêntures foram colocadas com os esforços do Banco Bradesco BBI S.A, coordenador líder da emissão.

Os recursos obtidos pela emissora com as Debêntures serão integral, única e exclusivamente destinados ao projeto de universalização de água e esgoto em São Gabriel/RS, de investimento em infraestrutura no setor de saneamento básico, que visa ampliar e adequar o SAA, o SES, reduzir perdas no SAA, modernizar o sistema de distribuição de água, bem como prepará-lo para a operação até o final do plano.

Cláusulas Restritivas (Covenants)

Os covenants são condições restritivas, que visam a dar garantia ao credor sobre a manutenção de determinados indicadores de desempenho e de endividamento. No caso das debêntures emitidas pela São Gabriel Saneamento, possui os seguintes covenants pactuados: dívida líquida/EBITDA e o índice de cobertura do serviço da dívida (ICSD).

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O índice financeiro Dívida Líquida/EBITDA em montante igual ou inferior a 5,50x (cinco inteiros e cinquenta centésimos vezes) (“Índice Financeiro”), com base nas demonstrações contábeis auditadas da Emissora. A primeira apuração do Índice Financeiro deverá ser feita em 2024, com base em demonstrações contábeis completas e auditadas da Emissora, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023 e a última apuração deverá ser feita em 2027, com base em demonstrações contábeis completas e auditadas da Emissora, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2026.

O ICSD deverá ser anualmente apurado, sendo a primeira apuração do ICSD ser feita em 2028, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2027. Durante a vigência da Escritura a Emissão a emissora precisa atender Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (“ICSD”) de 1,30x (um inteiro e trinta centésimos vezes).

Aplicando a metodologia de Dívida Líquida / EBITDA conforme Escritura da Emissão, com base nas demonstrações do exercício de 2023, a São Gabriel Saneamento atende na plenitude a covenants estabelecida para o período.

14. Salários, benefício e encargos sociais

Descrição	2023	2022
Salários	183	177
Encargos trabalhistas	197	185
Férias	590	574
Participação nos resultados	444	723
Total	1.414	1.659

15. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos foram calculados e registrados, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, como seguem:

Imposto de renda e contribuição social diferidos

Diferenças temporárias:	2023	2022
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	551	383
Provisões para contingências	19	90
Provisão para participação nos resultados	444	722
Total	1.014	1.195
IR e CS Diferidos à alíquota de 34%	345	394
<u>Reconciliação da taxa efetiva</u>	2023	2022
Lucro antes dos impostos e das participações no resultado	6.095	7.248
Despesa com impostos de renda e contribuição social 34%	(2.009)	(2.453)
Efeito do imposto de renda e contribuição social sobre:		
Bônus / doações / patrocínios	(44)	(26)
Outras	40	84
Provisão para imposto de renda e contribuição social efetivos	(2.018)	(2.395)

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Imposto de renda e contribuição social correntes	(1.969)	(2.409)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(49)	14
Taxa efetiva	-33%	-33%

16.Dividendos a pagar

Descrição	2023	2022
Sociedade de Participação em Projetos de Saneamento Ltda.	1.596	24.141
GPO – Gestão de Projetos e Obras Ltda.	38	493
Total	1.634	24.634

A movimentação dos dividendos a pagar em 2022 e 2021 é apresentada como segue:

Descrição	2023	2022
Saldo Inicial	24.634	19.781
Adições	-	4.853
(Pagamentos)	(23.000)	-
Saldo final	1.634	24.634

17.Partes relacionadas

Os saldos com empresas relacionadas, em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, são demonstrados como seguem.

a. Saldos com partes relacionadas

Descrição	2023	2022
Passivo circulante - Contratos de Mútuo - Moeda: BRL		
Sociedade de Participação em Projetos de Saneamento Ltda.	-	2.921
Total	0	2.921
Saldo Inicial	2.921	2.803
Adições	19	-
Juros incorridos	45	118
Pagamentos realizados	(2.985)	
Saldo final	-	2.921

Os saldos com transações comerciais entre partes relacionadas estão registrados no balanço patrimonial como fornecedores e outros passivos circulantes e não circulantes.

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023	Fornecedores
Biotérmica Energia Ltda. – ME	84
GPO - Gestão de Projetos e Obras Ltda.	0
Total	84

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

<u>Exercício findo em 31 de dezembro de 2022</u>	<u>Fornecedores</u>
Biotérmica Energia Ltda. – ME	571
GPO - Gestão de Projetos e Obras Ltda.	1.748
Total	2.319

b. Transações com partes relacionadas

Efeito de transações entre partes relacionadas nas contas de resultado: receita e despesa financeira, receita de venda e prestação de serviços, compras de materiais primas, mercadorias para revenda e outros:

<u>Exercício findo em 31 de dezembro de 2023</u>	<u>Compras de materiais e serviços</u>	<u>Juros mútuo</u>
Sociedade Participação em Projetos de Saneamento Ltda	-	47
Servy Participações S/A		17
Biotérmica Energia Ltda. – ME	1.085	-
GPO - Gestão de Projetos e Obras Ltda.	0	-
Total	1.085	64

<u>Exercício findo em 31 de dezembro de 2022</u>	<u>Compras de materiais e serviços</u>	<u>Juros mútuo</u>
Sociedade de Participação em Projetos de Saneamento Ltda.	-	118
Biotérmica Energia Ltda. – ME	957	-
GPO - Gestão de Projetos e Obras Ltda.	1.748	-
Total	2.705	118

c. Clientes, fornecedores e outros

As transações mercantis entre partes relacionadas, referem-se à aquisição de produtos e serviços diretamente relacionados com suas atividades operacionais e são efetuados com base em preços, taxas e condições acordadas entre as partes

18. Provisão para contingências

A Companhia é parte envolvida em processos judiciais de natureza trabalhista, tributária e cível em andamento, os quais envolvem riscos em caso de perda. Os processos encontram-se em fase de defesa administrativa e/ou em trâmite na esfera judicial.

Em alguns processos faz-se necessário que a Companhia destina recursos financeiros a contas judiciais ou bloqueios de saldos bancários determinados em juízos, para garantia de eventuais execuções exigidas, ou valores depositados em acordo judicial em substituição de pagamentos de passivos que estão sendo discutidos judicialmente.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Com base no posicionamento da Administração, apoiado na opinião de seus assessores jurídicos internos e externos, à Administração da Companhia mantém provisão para riscos em montantes considerados suficientes para fazer face a eventuais perdas que possam advir de desfechos desfavoráveis. A seguir estão apresentados os valores registrados, bem como a sua natureza:

	<u>2022</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão</u>	<u>Pagamento</u>	<u>2023</u>
Cível	90	16	(87)	-	19
	<u>90</u>	<u>16</u>	<u>(87)</u>	<u>-</u>	<u>19</u>
	<u>2021</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão</u>	<u>Pagamento</u>	<u>2022</u>
Cível	195	-	(105)	-	90
	<u>195</u>	<u>-</u>	<u>(105)</u>	<u>-</u>	<u>90</u>
	<u>2020</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão</u>	<u>Pagamento</u>	<u>2021</u>
Cível	198	-	(3)	-	195
	<u>198</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>195</u>

A Companhia possui contingências diversas de naturezas trabalhistas, cível e tributárias, no montante estimado de R\$ 142 (R\$ 508 em 2022) cuja expectativa de perda avaliada pela Administração e suportada pelos assessores jurídicos está classificada como possível, para as quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

19. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social é de R\$ 5.483 composto de 5.483.320 ações nominativas sem valor nominal, sendo 2.741.660 ações ordinárias e 2.741.660 de ações preferenciais, em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

A distribuição das quotas do capital está demonstrada a seguir:

<u>Descrição</u>	<u>Quotas</u>	<u>Em R\$</u>	<u>%</u>
Sociedade de Participação em Projetos de Saneamento Ltda.	5.483.320	5.483.320	100,00
Total	<u>5.483.320</u>	<u>5.483.320,00</u>	<u>100,00</u>

Em 03 de maio de 2023, através de Instrumento de Compra e Vendas de Ações detidas pela GPO Gestão de Projetos e Obras Ltda, realizou a venda das ações, que representavam 2% do capital social, para a empresa Sociedade de Participação em Projetos de Saneamento Ltda, pelo preço total de R\$ 772.920,00 (setecentos e setenta e dois mil, novecentos e vinte mil), ficando, a empresa Sociedade de Participação em Projetos de Saneamento Ltda assim detentora de 100% das ações da Companhia.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Reserva legal

A reserva legal deverá ser constituída mediante destinação de 5% (cinco por cento) do lucro líquido do exercício, antes de qualquer outra destinação. Esta reserva será constituída, obrigatoriamente, pela Companhia, até que seu valor atinja 20% do capital social realizado, quando então deixará de ser acrescida.

Em 2023 e 2022 não foi constituída a reserva legal por ter atingido o limite de obrigatoriedade.

Reserva de retenção de lucros

É destinada à aplicação em investimentos previstos no orçamento de capital para a infraestrutura, conforme a administração da Companhia.

Dividendos

O lucro líquido do exercício é destinado conforme determinado no Estatuto Social, observando se as disposições legais aplicáveis e a distribuição de dividendos obrigatórios previstos na legislação societária de 75% do lucro, limitado ao montante que tiver sido efetivamente realizado, ressalvadas as hipóteses previstas em lei.

Em 2022, a Companhia destinou à título de dividendos o montante de R\$ 4.853.

Em 2023, a Companhia constituiu a reserva de lucros a realizar, mediante destinação dos lucros do exercício apurados pela companhia no ano corrente. Não houve destinação de lucros a título de dividendos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro do exercício	4.077	4.853
Reserva legal - 5%	-	-
Base para distribuição mínima	-	4.853
% dividendos mínimos obrigatórios		75%
Dividendos mínimos propostos	-	3.640
Dividendos adicionais propostos	-	1.213
Dividendos distribuídos exercício corrente	-	4.853

20.Receita operacional líquida

<u>Descrição</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita de fornecimento de água e coleta de esgoto (a)	34.180	28.673
Receita de construção	7.399	10.223
Total receita bruta	41.579	38.896
Deduções sobre vendas		
PIS	(576)	(476)
COFINS	(2.598)	(2.179)
Total de deduções sobre vendas	(3.174)	(2.655)
Receita líquida	38.406	36.241

(a) As receitas de prestação de serviços são provenientes de duas obrigações de desempenho, fornecimento de água e coleta de esgoto, e receita de construção conforme descrito na nota explicativa nº 6.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21.Custos dos serviços prestados

Descrição	2023	2022
Custo de Construção	(7.400)	(10.223)
Salários e encargos	(6.159)	(5.352)
Depreciações e amortizações	(3.018)	(1.216)
Outros custos de produção	(2.050)	(1.680)
Serviços de terceiros	(1.813)	(2.184)
Energia Elétrica	(1.710)	(1.479)
Material de Tratamento	(1.567)	(1.340)
Materiais aplicados nos serviços	(1.230)	(1.168)
Aluguel de equipamentos	(479)	(313)
Total	(25.426)	(24.955)

22.Despesas comerciais

Descrição	2023	2022
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(168)	(6)
Baixa efetiva contas a receber	(68)	(50)
Patrocínios, brindes e doações	-	(11)
Propaganda e publicidade	-	(73)
Total	(236)	(140)

23.Despesas gerais e administrativas

Descrição	2023	2022
Serviços de terceiros	(591)	(424)
Tributos, seguros e contribuições	(86)	(59)
Despesas gerais	(79)	(19)
Depreciações e amortizações	(4)	(7)
Total	(760)	(509)

24.Receitas (despesas) financeiras, líquidas

Descrição	2023	2022
Rendimentos sobre aplicações financeiras	2.274	109
Juros recebidos e descontos obtidos	518	608
Total receitas financeiras	2.792	717
Descrição	2023	2022
Juros de Debêntures	(4.093)	-
Juros sobre financiamento	(3.729)	(3.640)
Despesas bancárias	(391)	(450)
Despesas com juros e descontos concedidos	(147)	(310)
PIS/PASEP e Cofins s/ Receitas Financeiras	(130)	-
Amortização dos Custos de Captação de Debêntures	(120)	-
Despesas com IOF	(44)	(76)
Despesas com multas e moras financeiras	(5)	(20)
Total despesas financeiras	(8.659)	(4.496)
Total	(5.867)	(3.779)

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros

(i) Gerenciamento dos riscos financeiros

Os principais riscos da administração são monitorados nas diversas instâncias da Governança da Companhia. A Companhia não utilizou instrumentos financeiros derivativos.

(ii) Estrutura de gerenciamento de riscos

O Conselho de Administração da Companhia tem a responsabilidade para o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos.

(iii) Gerenciamento dos riscos financeiros

Os principais riscos da administração são monitorados nas diversas instâncias da Governança da Companhia. A Companhia não utilizou instrumentos financeiros derivativos.

(iv) Estrutura de gerenciamento de riscos

O Conselho de Administração da Companhia tem a responsabilidade para o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos.

(v) Gerenciamento dos riscos financeiros

Os principais riscos da administração são monitorados nas diversas instâncias da Governança da Companhia. A Companhia não utilizou instrumentos financeiros derivativos.

(vi) Estrutura de gerenciamento de riscos

O Conselho de Administração da Companhia tem a responsabilidade para o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos.

(vii) Gerenciamento dos riscos financeiros

Os principais riscos da administração são monitorados nas diversas instâncias da Governança da Companhia. A Companhia não utilizou instrumentos financeiros derivativos.

(viii) Gerenciamento dos riscos financeiros

Os principais riscos da administração são monitorados nas diversas instâncias da Governança da Companhia. A Companhia não utilizou instrumentos financeiros derivativos.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ix) Estrutura de gerenciamento de riscos

O Conselho de Administração da Companhia tem a responsabilidade para o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos.

As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os colaboradores tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

a. Risco de mercado

- Risco de câmbio

As operações efetuadas pela Companhia são realizadas no mercado interno e não são afetadas pela variação cambial.

- Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre, substancialmente, de empréstimos de financiamentos. As captações são efetivadas majoritariamente com taxas de juros baseadas em cestas de índices pós fixados e spread pré-fixado, sempre dentro de condições normais de mercado, atualizadas e registradas pelo valor de liquidação na data do encerramento do balanço.

A Companhia realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a administração adotou para o cenário provável as mesmas taxas utilizadas na data de encerramento do balanço patrimonial. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente, das taxas no cenário provável.

Exposição Patrimonial: Empréstimos CEF

2023 -Taxa de juros média - efetiva em 2023: 7,97%

<u>Exposição - R\$</u>	<u>Cenários</u>				
	<u>I - Provável</u>	<u>II - 25%</u>	<u>III - 50%</u>	<u>IV-(25%)</u>	<u>IV-(50%)</u>
36.088	36.088	36.137	36.191	36.039	35.985
Efeito no resultado		49	103	(49)	(103)
2022 -Taxa de juros média - efetiva em 2022: 7,8%					
<u>Exposição - R\$</u>	<u>Cenários</u>				
	<u>I - Provável</u>	<u>II - 25%</u>	<u>III - 50%</u>	<u>IV-(25%)</u>	<u>IV-(50%)</u>
40.476	40.476	40.531	40.592	40.421	40.360
Efeito no resultado		55	116	(55)	(116)

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Exposição Patrimonial: Debêntures

2023 -Taxa de juros média - efetiva em 2023: 8,32%

Exposição - R\$	Cenários				
	I - Provável	II - 25%	III - 50%	IV-(25%)	IV-(50%)
67.278	67.278	67.329	67.385	67.227	67.171
Efeito no resultado		<u>51</u>	<u>107</u>	<u>(51)</u>	<u>(107)</u>

Este risco surge da possibilidade que a Companhia pode sofrer perdas devido a flutuações nos índices (CDI), aumentando as despesas financeiras relacionadas a empréstimos, financiamentos e apropriações de juros e custos sobre Debêntures.

A Companhia monitora os índices de mercado continuamente para avaliar os impactos potenciais nas despesas financeiras e a possível necessidade de substituir sua dívida.

- **Risco de preços**

Os valores das tarifas dos serviços prestados são reajustados de acordo com índices definidos no Contrato de Concessão. As tarifas de acordo com o contrato de concessão devem garantir o equilíbrio econômico-financeiro da Companhia.

- **Risco de contrato de concessão**

O risco de contrato de concessão está atrelado diretamente ao não cumprimento das obrigações definidas em cláusulas contratuais, bem como os direitos serem garantidos pelo Poder Concedente.

b. **Risco de realização de créditos**

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Companhia.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

	<u>Nota explicativa</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e equivalentes de caixa	8	23.320	421
Contas a receber	9	8.250	6.033
Outras contas a receber		72	90
Total		<u>31.642</u>	<u>6.544</u>

Para mitigar o risco de possibilidade de a Companhia ter perdas decorrentes de inadimplência de suas instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros, a Companhia adota como prática somente realizar operações com instituições financeiras de baixo risco avaliadas por agências de rating.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c. Risco de liquidez

A liquidez da Companhia depende principalmente do caixa gerado pelas atividades operacionais, empréstimos de instituições financeiras brasileiras e financiamento doméstico. A gestão do risco de liquidez considera a avaliação dos requisitos de liquidez para assegurar que a Companhia dispunha de caixa suficiente para atender suas despesas de capital e operacionais.

A tabela a seguir analisa os passivos da Companhia, por faixas de vencimento, que compreende ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores apresentados não contemplam taxa de descontos contratuais.

Em 31 de dezembro de 2023	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos	Valor projetado	Valor contábil
Emprést.						
Financiamentos (a)	1.996	4.729	14.604	24.495	45.824	36.088
Debêntures	4.676	14.028	32.084	40.050	90.838	67.287
Fornecedores	970	-	-	-	970	970
Mútuos a pagar- partes relacion.	0	-	-	-	0	0
Dividendos a pagar	1.635	-	-	-	1.635	1.635
	<u>9.277</u>	<u>18.757</u>	<u>46.688</u>	<u>64.545</u>	<u>139.267</u>	<u>105.980</u>
Em 31 de dezembro de 2022	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos	Valor projetado	Valor contábil
Emprést.						
Financiamentos (a)	4.973	2.849	19.389	27.651	54.862	40.476
Fornecedores	7.049	-	-	-	7.049	7.049
Mútuos a pagar- partes relacion.	2.921	-	-	-	2.921	2.921
Dividendos a pagar	24.635	-	-	-	24.635	24.635
	<u>39.578</u>	<u>2.849</u>	<u>19.389</u>	<u>27.651</u>	<u>89.467</u>	<u>75.081</u>

(a) Difere do valor contábil, pois refere se ao valor estimado de desembolso.

Estimativa de valor justo

Conforme a NBC TG 40, “Instrumentos Financeiros: Evidenciação”, o valor justo é definido como o preço de troca que seria recebido por um ativo ou pago por transferir um passivo (preço de transferência) no principal ou o mais vantajoso mercado para o ativo ou passivo numa transação normal entre participantes independentes do mercado na data de mensuração.

A Administração entende que os valores justos são, substancialmente, similares aos valores contábeis registrados.

Gerenciamento de capital

Os objetivos da Companhia durante o processo de administração do seu capital são garantir a capacidade de continuidade das suas operações, visando oferecer retorno aos acionistas, bem como manter uma estrutura de capital ideal para diminuir os custos.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para manter boas práticas na gestão da estrutura de capital, a Companhia, quando aprovado pelos acionistas controladores, pode rever sua política de distribuição de dividendos, emitir novas ações ou reduzir capital.

A Companhia adota o índice de alavancagem financeira para monitorar e analisar a performance do seu capital. Esse índice é obtido mediante a divisão entre a dívida líquida pelo capital próprio total. Considera-se como dívida líquida, para fins desta análise, o saldo total dos passivos circulantes e não circulantes, subtraídos do montante de caixa e equivalente de caixa.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2023 e 2022 podem ser apresentados conforme demonstrados abaixo:

	2023	2022
Total do passivo circulante e não circulante	107.741	77.229
(-) caixa e equivalentes de caixa	(23.320)	(421)
Dívida líquida	84.421	76.808
Patrimônio líquido	15.043	10.966
Índice de alavancagem	5,61	7,00

Valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores justos e os saldos contábeis dos instrumentos financeiros, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, estão demonstrados a seguir:

	Hierarquia do	2023		2022	
		valor justo	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil
Ativos financeiros:					
Categoria: Custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	23.320	23.320	421	421
Títulos e valores mobiliários	Nível 2	1.348	1.348	1.223	1.223
Contas a receber	Nível 2	8.250	8.250	6.033	6.033
Outras contas a receber	Nível 2	72	72	90	90
		32.990	32.990	7.767	7.767
Passivos financeiros:					
Categoria: Custo amortizado					
Dividendos	Nível 2	1.635	1.635	24.634	24.634
Fornecedores	Nível 2	970	970	7.049	7.049
Mútuos a pagar - partes relacionadas	Nível 2			2.921	2.921
Debêntures	Nível 2	67.278	67.278		
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	36.088	36.088	40.476	40.476
		105.971	105.971	75.080	75.080

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O valor justo dos instrumentos financeiros foi determinado conforme descrito a seguir:

- Os saldos em caixa e bancos têm seus valores justos idênticos aos saldos contábeis.
- As aplicações financeiras em CDBs (Certificado de Depósito Bancário) e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra na “curva do papel” e, portanto, a Companhia entende que seu valor justo corresponde ao seu valor contábil.
- O valor justo é calculado baseando-se no valor presente do principal e fluxos de caixa futuros, descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data de mensuração. Quanto ao componente passivo dos instrumentos conversíveis de dívida, a taxa de juros de mercado é apurada por referência a passivos semelhantes que não apresentam uma opção de conversão. Para arrendamentos financeiros, a taxa de juros é apurada por referência a contratos de arrendamento semelhantes.

A interpretação dos dados de mercado quanto à escolha de metodologias de cálculo do valor justo exige considerável julgamento e estabelecimento de estimativas para se chegar a um valor considerado adequado para cada situação. Consequentemente, as estimativas apresentadas podem não indicar, necessariamente, os montantes que poderão ser obtidos no mercado corrente.

Hierarquia de valor justo

O método de avaliação adotado pela Companhia na mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros foi o nível 2.

26.Aspectos ambientais

As operações da Companhia estão sujeitas a riscos ambientais, os quais são mitigados através de procedimentos operacionais e controles com investimentos em equipamentos e sistemas de controle de poluição.

As despesas com questões ambientais contínuas são reconhecidas ao resultado quando incorridas e os investimentos em novos equipamentos e sistemas são capitalizados.

A Administração da Companhia acredita que nenhuma provisão adicional para perdas relacionadas a questões ambientais é necessária atualmente com base na legislação ambiental em vigor no Brasil.

27.Cobertura de seguros

Durante o período de concessão, compete à Concessionária manter as seguintes coberturas de seguros, conforme prazos previstos: seguro de danos materiais para danos relativos à propriedade, que cobre todos os bens que integram a concessão e seguro de responsabilidade civil, cobrindo a Concessionária e o Poder Concedente pelos montantes que possam ser responsabilizados a título de danos, indenizações, custas processuais e outros resultantes do desenvolvimento das atividades pertinentes à concessão.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As apólices contratadas pela Companhia oferecem as seguintes coberturas:

- Seguro Patrimonial: R\$ 109.167
- Riscos Ambientais: R\$ 82.923
- Responsabilidade Civil: R\$ 46.955
- Seguro Garantia: R\$ 12.510

A Administração entende que o montante segurado é suficiente para garantir a integridade patrimonial e continuidade operacional, bem como o cumprimento das regras estabelecidas nos contratos de concessão.

28. Contrato de concessão

O serviço prestado sob concessão é a prestação do serviço público de abastecimento de água e esgotamento sanitário do município. O período de concessão é de 30 anos a partir de março de 2012 com possibilidade de prorrogação por mais 15 anos. Anualmente ocorre o reajuste tarifário com base na variação oficial do IPC (índice de preços ao consumidor).

Mas ocorrerá uma revisão periódica ordinária a cada 5 anos objetivando a distribuição de ganhos de produtividade com os usuários e a reavaliação das condições de mercado e distorções positivas e negativas nos custos dos serviços prestados. Os ativos reversíveis são de 100% dos itens necessários para execução do serviço escopo de concessão.

A receita reconhecida com relação à construção em 2023 representa o valor justo do serviço prestado na construção da infraestrutura para prestação dos serviços. A receita, custo e lucro bruto no contrato de concessão de 2023 são como seguem:

Receita de Construção	Custo de Construção	Lucro Bruto	Margem de Lucro
7.399	(7.399)	-	0%

Ativo intangível

A Companhia reconhece um ativo intangível à medida 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. A Companhia registrou ativos intangíveis conforme detalhamento abaixo:

Descrição	Taxa média anual - %	2023	2022
		Líquido	Líquido
Centrais de saneamento e esgoto			
Sistema de água	(*)	10.642	11.020
Sistema de esgoto	(*)	56.833	22.151
Edificações e construção civil	4%	1.119	1.188
Máquinas e equipamentos	10%	997	1.215
Software	20%	-	3
Ônus de concessão	3,3%	1.239	1.306
Desenvolvimento de novos negócios	3,3%	1.653	1.744
Total		72.483	38.627

(*) A amortização da infraestrutura de água e esgoto é realizada pelo prazo do contrato de concessão ou vida útil, dos dois o menor.

São Gabriel Saneamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os bens reversíveis são todos os ativos do sistema de água e esgoto existentes por ocasião da assinatura do referido contrato e aqueles posteriormente implantados para a prestação exclusiva e permanente do serviço de água e esgoto. A Companhia tem direito à indenização correspondente aos investimentos efetuados após a data da concessão, vinculados aos bens reversíveis ainda não amortizados, desde que realizados para garantia à continuidade e atualização da prestação dos serviços abrangidos pelo contrato.

29.Eventos subsequentes

Em conformidade com as normas brasileiras de contabilidade, a administração da Companhia fez suas avaliações e chegou à conclusão de que não ocorreram fatos relevantes a serem divulgados entre a data base do encerramento das demonstrações contábeis e a data da sua respectiva aprovação.

* * *