

**SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.**

**Relatório do auditor independente**

**Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022**

# **SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.**

**Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022**

## **Conteúdo**

**Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis**

**Balancos patrimoniais**

**Demonstrações dos resultados**

**Demonstrações dos resultados abrangentes**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos  
Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
**Sul Concessões e Participações S.A.**  
São Paulo - SP

### Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da **Sul Concessões e Participações S.A.** (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto quanto aos efeitos não conhecidos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Sul Concessões e Participações S.A.** em 31 de dezembro de 2022, 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.

### Base para opinião com ressalva

#### Ressalva nas Empresas Controlada em Conjunto

Conforme nota explicativa nº 1.1, a Companhia possui participação nas seguintes empresas controladas em conjunto: Gaivota Saneamento SPE S.A, Gravatal Saneamento SPE S.A, Guabiruba Saneamento SPE S.A e Sombrio Saneamento SPE S.A, cujo relatório emitido por nós em 31 de março de 2023, possui as seguintes modificações: a) Ausência de constituição de estoques e políticas de controles adequados para suas movimentações; b) Ausência de controles auxiliares analíticos do ativo intangível. Como consequência, não nos foi possível, nem por meio de procedimentos alternativos de auditoria, atestar quanto a adequação do saldo de Investimento e Resultado de Equivalência Patrimonial decorrentes desses investimentos em 31 de dezembro de 2022.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à **Sul Concessões e Participações S.A.**, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (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 com ressalva sobre as demonstrações contábeis.

## **Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela 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 de a Empresa 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 Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações**

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

Goiânia, 28 de abril de 2023



**BDO RCS Auditores Independentes SS**  
CRC 2 SP 0018337/F-4

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

SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S/A

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	2022	2021	Passivo	Nota explicativa	2022	2021
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	48		Debêntures não conversíveis	8	2.626	
				Fornecedores		3	
<b>Total do Circulante</b>		<b>48</b>	<b>-</b>	<b>Total do Circulante</b>		<b>2.629</b>	<b>-</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Parte Relacionada	5	669		Tributos a pagar diferidos	9	9.569	
Imobilizado				Debêntures não conversíveis	8	11.890	
Investimento	6	1.593					
Intangível	7	42.819					
<b>Total do Não Circulante</b>		<b>45.082</b>	<b>-</b>	<b>Total do Não Circulante</b>		<b>21.459</b>	<b>-</b>
				<b>Patrimônio líquido</b>			
				Capital social	10	7.001	-
				Reserva Legal	10	702	-
				Reserva de lucros	10	13.339	-
				<b>Total do Patrimônio Líquido</b>		<b>21.041</b>	<b>-</b>
<b>Total do Ativo</b>		<b>45.129</b>	<b>-</b>	<b>Total do Passivo</b>		<b>45.129</b>	<b>-</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S/A

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2022	2021
<b>Operações continuadas</b>			
Receita líquida de serviços			
Custo do serviços prestado			
<b>Lucro bruto</b>		-	-
<b>Receitas / Despesas operacionais</b>			
Gerais e Administrativas	11	(2.181)	
Resultado de equivalência patrimonial	6	(307)	
Ganho por compra vantajosa	12	28.143	
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>25.655</b>	-
<b>Resultado financeiro</b>			
Receitas financeiras	13	24	
Despesas financeiras	13	(2.070)	
<b>Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social</b>		<b>23.609</b>	-
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	9	(9.569)	
<b>Lucro do exercício</b>		<b>14.041</b>	-

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S/A

### Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	2022	2021
Lucro líquido do exercício	14.041	-
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<b>14.041</b>	<b>-</b>
<b>Total do resultado abrangente atribuído aos:</b>		
Acionistas	14.041	-
	<b>14.041</b>	<b>-</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S/A

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	Capital Social	Reserva de Lucros	Reserva Legal	Total
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	-	-	-	-
Aumento de Capital	7.001			<b>7.001</b>
Lucro do exercício	-	14.041	-	<b>14.041</b>
Reserva Legal	-	(702)	702	-
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>7.001</b>	<b>13.339</b>	<b>702</b>	<b>21.041</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

**SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S/A**

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	2022	2021
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro do exercício	14.041	
<b>Ajustes</b>		
Depreciação e amortização	1.223	
Resultado de equivalência patrimonial	307	-
	<b>15.571</b>	-
<b>Variações nos ativos e passivos</b>		
Parte Relacionadas	(668)	
Fornecedores	3	
Tributos a pagar	9.569	
	<b>8.904</b>	-
<b>Caixa líquido proveniente das/(aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>24.475</b>	-
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>		
Adições ao investimento	(1.900)	-
Adições ao ativo intangível	(44.043)	
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(45.943)</b>	-
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	14.000	-
Amortizações de empréstimos e financiamentos	516	-
Aumento de Capital	7.001	
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos</b>	<b>21.517</b>	-
<b>Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>48</b>	-
<b>Varição no Caixa</b>		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	48	
<b>Varição no Caixa</b>	<b>48</b>	-

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Expresso em milhares de Reais)

### 1. Informações Gerais

A Sul Concessões e Participações S.A é uma controlada integral da Norte Saneamento S.A., e foi criada em 25 de agosto de 2021 com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.144 - 3º andar - Jardim Paulistano, na cidade de São Paulo - SP.

A Companhia tem como principal objetivo deter participação societária no capital de outras sociedades no Brasil que desenvolvam atividades de investimento e gestão de recursos hídricos e ativos de saneamento.

#### Aquisição em 2022

Em 25 de fevereiro de 2022, a Companhia, adquiriu 50% das ações das SPEs, Gaivota Saneamento SPE S.A, Gravatal Saneamento SPE S.A, Guabiruba Saneamento SPE S.A e Sombrio Saneamento SPE S.A, sendo estas, detentoras de contratos de concessão de longo prazo no Estado de Santa Catarina.

Os principais contratos de concessão podem ser assim sumarizados:

Município	Data de assinatura do contrato	Estado	Cronograma de vencimento	Prazo	Prazo restante (meses)
Gaivota	22/05/2018	Santa Catarina	24/05/2053	35	364
Gravatal	15/02/2018	Santa Catarina	18/02/2048	30	301
Guabiruba	30/04/2020	Santa Catarina	30/04/2050	30	327
Sombrio	19/11/2020	Santa Catarina	18/11/2055	35	394

#### Principais indicadores em 31 de dezembro de 2022:

R\$ mil	Receita Bruta	Receita Líquida	EBITDA	Margem EBITDA	Dívida Líquida	Capex no ano
SPEs Sul Concessões	23.982	23.113	5.618	24%	3.437	4.677

### 2. Base para preparação das informações contábeis e resumo das principais práticas contábeis

#### 2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (IFRS), as quais abrangem a legislação societária, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Expresso em milhares de Reais)

---

Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Autorização para emissão das demonstrações contábeis

A autorização para emissão dessas demonstrações contábeis foi feita pela Diretoria em 28 de abril de 2023.

### 2.2 Base para preparação

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, com exceção das aplicações financeiras, que são mensuradas pelo valor justo através do resultado.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

#### Continuidade Operacional

A Administração na data de aprovação das demonstrações contábeis, tem expectativa razoável de que possui recursos adequados para sua continuidade operacional no futuro próximo. Portanto, eles continuam a adotar a base contábil de continuidade operacional na elaboração das demonstrações contábeis.

### 2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos na demonstração financeira da Empresa são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico onde atua ("a moeda funcional"). As demonstrações contábeis estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Companhia e, também, sua moeda de apresentação.

### 2.4 Uso de estimativas

A preparação de demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Empresa no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações contábeis, estão divulgadas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa 6** - Investimentos;

## 3. Principais práticas contábeis

As políticas contábeis descritas a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas demonstrações contábeis.

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Expresso em milhares de Reais)

---

### 3.1 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo, alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor.

### 3.2 Ativos financeiros e não financeiros

#### 3.2.1 Classificação

A Empresa classifica seus ativos financeiros no reconhecimento inicial, sob a categoria de ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos.

Os ativos financeiros são apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço.

#### 3.2.2 Reconhecimento e mensuração

Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

#### 3.2.3 *Impairment* de ativos financeiros e não financeiros

##### (a) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

A Empresa avalia na data da emissão do balanço se existe evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por *impairment* são incorridas, somente se há evidência objetiva de perda após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda"), e que estas perdas terão impacto negativo nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros, tendo que ser este evento, estimado de maneira confiável.

##### (b) Ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à amortização e depreciação são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso.

Não foram identificadas evidências objetivas que pudessem justificar o registro de perdas de *impairment* tanto para ativos financeiros, como para os não financeiros, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Expresso em milhares de Reais)

---

### 3.3 Investimentos

Os investimentos em sociedades controladas são registrados e avaliados pelo método de equivalência patrimonial, reconhecido no resultado do exercício como receita (ou despesa) operacional, acrescidos do ágio e diminuído do deságio.

### 3.4 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes.

Os saldos são inicialmente reconhecidos pelo valor justo e subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado.

### 3.5 Financiamentos

São reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

As taxas pagas no estabelecimento dos financiamentos são reconhecidas como custos da transação das respectivas operações, uma vez que seja provável que uma parte ou todo o financiamento seja sacado.

Os financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Empresa tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos doze meses após a data do balanço.

Os custos de financiamentos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, são capitalizados como parte do custo do ativo intangível quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos são reconhecidos como custo no período que são incorridos.

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

	2022	2021
Banco conta movimento	1	-
Aplicação financeira	47	-
	<b>48</b>	<b>-</b>

A exposição da Empresa a risco de taxas de juros e a uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na Nota explicativa nº 14.

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Expresso em milhares de Reais)

### 5. Partes Relacionadas

	2022	2021
Norte Saneamento S/A	669	-

O saldo a receber da Norte Saneamento S.A é referente a gastos com prospecção de novos negócios.

### 6. Investimentos

	Investimento		Resultado de equivalência patrimonial	
	2022	2021	2022	2021
SPEs Gaivota, Guabiruba, Gravatal e Sombrio	1.593	-	(307)	-
	<b>1.593</b>	<b>-</b>	<b>(307)</b>	<b>-</b>

O investimento corresponde a 50% de participação nas SPEs, Gaivota Saneamento SPE S.A, Gravatal Saneamento SPE S.A, Guabiruba Saneamento SPE S.A e Sombrio Saneamento SPE S.A e pode ser assim sumarizado em 31 de dezembro de 2022:

Investimento direto	Tipo de controle	Patrimônio Líquido investida	Participação	Investimento Sul Concessões S/A
SPEs Gaivota, Guabiruba, Gravatal e Sombrio	Controle Compartilhado	3.186	50%	1.593

### 7. Intangível

	Saldos em 31/12/2021	Adição	Saldos em 31/12/2022
<b>Custo</b>			
Mais Valia contratos de concessão	-	44.043	44.043
<b>Amortização</b>			
Mais Valia contratos de concessão	-	(1.223)	1.223
	<b>-</b>	<b>42.819</b>	<b>42.819</b>

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Expresso em milhares de Reais)

O intangível corresponde a mais valia dos contratos de concessão das SPEs, Gaivota Saneamento SPE S.A, Gravatal Saneamento SPE S.A, Guabiruba Saneamento SPE S.A e Sombrio Saneamento SPE S.A, adquiridas em 25 de fevereiro de 2022.

A mesma foi apurada através de laudo de avaliação que teve como objetivo determinar o valor justo das participações adquiridas, e está sendo amortizada de acordo com o prazo médio das concessões (30 anos).

### Resumo da apuração da mais valia:

Data base 25 fevereiro de 2022	Mais Valia
Valor justo dos ativos líquidos - 100%	91.886
Valor justo dos ativos líquidos - 50% - A	45.943
Valor contábil da participação societária adquirida - B	1.900
<b>Mais valia dos contratos de concessão - (A) menos (B)</b>	<b>44.043</b>

## 8. Debêntures não conversíveis

	Indexador	Juros médios a.a (%)	Vencimento	2022	2021	
	Lest Credit	IPCA	17,79%	2027	14.516	-
				<b>14.516</b>	<b>-</b>	
				Passivo circulante	2.626	-
				Passivo não circulante	11.890	-

As debêntures correspondem a primeira emissão de títulos, não conversíveis em ações, com garantia real, feita em série única e para colocação privada.

As debêntures estão atreladas a alguns covenants financeiros e não financeiros.

Os recursos líquidos captados pela Companhia por meio da Emissão das Debêntures em 16 de fevereiro de 2022, foram utilizados para financiar (i) a aquisição, pela Emissora, de 50% das ações ordinárias nominativas emitidas pelas Subsidiárias e detidas pela Atlantis Saneamento Ltda, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 00.796.042/0001-80 (ii) despesas e custos relacionados à estruturação das Debêntures, incluindo, mas não se limitando, a todos os custos com prestadores de serviços no âmbito da Emissão e custos e despesas para constituição das Garantias; e (iii) o que sobejar dos itens acima, capital de giro da Emissora.



## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Expresso em milhares de Reais)

Os vencimentos dos empréstimos e financiamentos do passivo não circulante estão assim distribuídos:

	2024	2025	2026	2027	Total
Lest Credit	2.972	2.972	2.972	2.972	11.890
	<b>2.972</b>	<b>2.972</b>	<b>2.972</b>	<b>2.972</b>	<b>11.890</b>

### 9. Tributos a pagar diferidos

	2022	2021
IRPJ	7.036	
CSLL	2.533	
	<b>9.569</b>	-
<b>Passivo não circulante</b>	<b>9.569</b>	-

O IR/CS diferido, foi apurado com base no ganho reconhecido na compra vantajosa da SPEs, Gaivota Saneamento SPE S.A, Gravatal Saneamento SPE S.A, Guabiruba Saneamento SPE S.A e Sombrio Saneamento SPE S.A.

Memória de cálculo do imposto diferido	2022
Valor do ganho por compra vantajosa	28.143
Imposto de renda (25%) - A	7.036
Contribuição social sobre o lucro líquido (9%) - B	2.533
<b>Total do imposto diferido (A) + (B)</b>	<b>9.569</b>

### 10. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 7.001, e está representado por 7.000.500 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, assim divididas:

	2022	2021	2022 (%)	2021 (%)
Norte Saneamento S. A	7.001	-	100,0%	-

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Expresso em milhares de Reais)

### b) Reserva Legal

A Reserva Legal é constituída a razão de 5% do lucro líquido apurado em 31 de dezembro de 2022 nos termos do artigo 193 da Lei 6404/76, até o limite de 20% do Capital Social.

### c) Remuneração de pessoal chave da administração

Todos os Diretores da Companhia renunciaram de suas remunerações.

## 11. Despesas gerais e administrativas

	2022	2021
Serviços advocatícios e Consultorias (a)	(907)	-
Amortização mais valia	(1.223)	-
Amortização custo transação	(52)	-
	<b>(2.182)</b>	-

(a) Despesas relativas à assessoria para aquisição de ativos de saneamento.

## 12. Ganho por compra vantajosa

	2022	2021
Ganho por compra vantajosa	28.143	-

O ganho por compra vantajosa foi reconhecido baseado no excesso de valor justo dos ativos líquidos da investida, na proporção da participação adquirida, em relação ao custo de aquisição do investimento.

Sobre o montante, foram calculados os respectivos impostos diferidos (Nota 9).

O valor foi determinado a partir do Laudo de Avaliação, com objetivo de fundamentar a aquisição, nos termos do CPC 18, ICPC 09 e CPC 15, e pode ser assim sumarizado:

Aquisição de 50% das SPEs Gravatal, Gaivota, Guabiruba e Sombrio (25/02/2022).	Resumo
Valor justo dos ativos líquidos - 100%	91.886
Valor justo dos ativos líquidos - 50% - A	45.943
Valor da contraprestação transferida - (Valor pago) - B	17.800
<b>Ganho por compra vantajosa - (A) menos (B) - Resultado</b>	<b>28.143</b>
Valor contábil da participação societária adquirida - C	1.900
<b>Mais valia dos contratos de concessão - (A) menos (C) - Ativo Intangível</b>	<b>44.043</b>

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Expresso em milhares de Reais)

### 13. Receitas e despesas financeiras

	2022	2021
<b>Receita Financeira</b>		-
Juros de aplicação	24	-
	<b>24</b>	-
<b>Despesa Financeira</b>		
Juros financeiros sobre empréstimos	(2.064)	-
Despesas e comissões bancárias	(6)	-
	<b>(2.070)</b>	-
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(2.046)</b>	-

### 14. Gerenciamento de riscos financeiros

#### 14.1 Gestão de Risco Financeiro

A Empresa está exposta a riscos financeiros, porém todos administrados ou amenizados de forma a não impactar, significativamente, os resultados de suas operações.

##### a) Risco de negócio

O negócio da Empresa refere-se basicamente a participação acionária em uma sociedade que tem como objetivo social captar, tratar e distribuir água, coletar e tratar esgotos sanitários nos municípios com os quais possui contrato de concessão. Os resultados da sua investida dependem da manutenção das concessões nos locais em que opera e os contratos têm seu prazo de validade definido entre 30 e 35 anos. Em algumas situações, o poder concedente poderá rescindir o contrato antes do seu término ou ainda não autorizar a sua renovação, mediante indenização pelo valor justo dos saldos de investimentos ainda não depreciados/amortizados. Os recursos hídricos disponíveis e sistemas eficientes reduzem o risco de desabastecimento e o processo de reajuste e revisão da tarifa é definido em contrato.

##### b) Risco de crédito

É o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, que acarretaria prejuízo financeiro. A Empresa está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais, depósitos em bancos e outros instrumentos financeiros.

O valor contábil dos investimentos e dos instrumentos financeiros representam a exposição máxima do risco de crédito na data das demonstrações contábeis, conforme descrito abaixo:

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Expresso em milhares de Reais)

	2022
Caixa e equivalente de caixa	48
	<u>48</u>

### c) Risco de taxa de juros

Este risco decorre da possibilidade de a Empresa vir a incorrer em perdas por conta das flutuações da taxa de juros que aumentam as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos.

A exposição ao risco de taxa de juros está, primordialmente, vinculada a obrigações de longo prazo passíveis de variações nas taxas de juros e nos índices de atualização monetária.

Simulações de diversos cenários, tais como refinanciamentos, liquidações antecipadas, renovações de posições existentes, trocas de dívidas e financiamentos são utilizadas para definir novas contratações ou renegociar as já existentes.

Na data das demonstrações contábeis, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros era:

	2022
<b>Ativos Financeiros</b>	
Caixas e equivalentes de caixa	48
<b>Passivos Financeiros</b>	
Fornecedores e contas a pagar	3
Empréstimos e Financiamentos	14.516

### Análise de sensibilidade para o risco de taxa de juros

A análise de sensibilidade apresentada tem como objetivo demonstrar os saldos dos principais ativos e passivos financeiros, calculados a uma taxa projetada para o período de 12 (doze) meses, após 31 de dezembro de 2022, e mensurar o impacto das mudanças no resultado e patrimônio líquido da Empresa.

Assim, procedeu-se a simulação de três cenários: o cenário provável considerou a evolução esperada dos indicadores, enquanto os cenários II e III foram feitos com apreciação na taxa de 25% e 50%, respectivamente.

**SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Expresso em milhares de Reais)

Instrumentos	Exposição em 2022	Risco	Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
<b>Ativos Financeiros</b>								
Aplicações Financeiras	47	CDB	5,33%	3	6,66%	3	7,99%	4
<b>Total</b>	<b>47</b>			<b>3</b>				<b>4</b>
<b>Passivos Financeiros</b>								
Fornecedores	3	IPCA	5,79%	0	7,24%	0	10,86%	0
Empréstimo e financiamento	14.516	IPCA	17,79%	2.582	22,24%	3.228	33,36%	4.842
<b>Total</b>	<b>14.519</b>			<b>2.583</b>		<b>3.228</b>		<b>4.842</b>
<b>Total líquido de ativos e passivos financeiros</b>				<b>2.585</b>		<b>3.231</b>		<b>4.846</b>
<b>Impacto no resultado e patrimônio líquido</b>				<b>-</b>		<b>646</b>		<b>2.261</b>

**d) Risco cambial**

Esse risco decorre da possibilidade de a Empresa vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de câmbio que impactem os saldos de passivo de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira captados no mercado e, conseqüentemente, as despesas financeiras. A Empresa não possui instrumento financeiro com risco cambial.

**e) Risco de liquidez**

O Risco de liquidez é o risco em que a Empresa irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas aos seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro.

A gestão do risco de liquidez considera a avaliação dos requisitos para assegurar a disponibilidade de caixa para atender às suas despesas de capital e operacionais, sem causar perdas relevantes ou prejudicar a reputação da Empresa.

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

	2022
Fornecedores e contas a pagar	3
Empréstimos e Financiamentos	14.516

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Expresso em milhares de Reais)

### 14.2 Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2022, a Empresa não possuía ativos ou passivos financeiros apresentados pelos seus valores justos por meio do resultado, dessa forma são apresentados os ativos e passivos mensurados ao custo amortizado.

A informação do valor contábil dos instrumentos financeiros da Empresa apresentados nas informações financeiras encontra-se a seguir:

	2022
<b>Ativos Financeiros</b>	
Caixas e equivalentes de caixa	48
<b>Passivos Financeiros</b>	
Fornecedores e contas a pagar	3
Empréstimos e Financiamentos	14.516

### 15. Eventos Subsequentes

#### Aumento de participação societária

Em 27 de fevereiro de 2023, a empresa Sul Concessões e Participações S.A adquiriu mais 22,75% das ações das SPE´s Gaivota Saneamento SPE S.A, Gravatal Saneamento SPE S.A, Guabiruba Saneamento SPE S.A e Sombrio Saneamento SPE S.A e passou a ter uma participação total de 72,75% do Capital.

#### Supremo Tribunal Federal (“STF”) muda entendimento relacionado com a coisa julgada em matéria tributária

Em 08 de fevereiro de 2023 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Temas 881 - Recursos Extraordinário nº 949.297 e 885 - Recurso Extraordinário nº 955.227. Os ministros que participaram destes temas concluíram, por unanimidade, que decisões judiciais tomadas de forma definitiva a favor dos contribuintes devem ser anuladas se, depois, o Supremo tiver entendimento diferente sobre o tema. Ou seja, se anos atrás uma empresa conseguiu autorização da Justiça para deixar de recolher algum tributo, essa permissão perderá a validade automaticamente se, e quando, o STF entender que o pagamento é devido.

A Administração avaliou com os seus assessores jurídicos internos os possíveis impactos desta decisão do STF e concluiu que a decisão do STF não resulta, baseada em avaliação da administração suportada por seus assessores jurídicos, e em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, CPC 32/IAS 12 Tributos sobre o lucro, ICPC 22 / IFRIC 23 Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, em impactos significativos em suas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

\* \* \* \* \*