



<b>CNPJ</b>	<b>Razão Social</b>	<b>Data de Publicação</b>	<b>Hash de Publicação</b>
43.277.147/0001-36	SUL CONCESSOES E PARTICIPACOES S/A	30/04/2024 11:46:43	3299359B9C43EF6C0B369FF45319649A7C32F96F

**Relatório das Demonstrações Financeiras (RDF)**

<b>Data de Início</b>	<b>Data de Fim</b>	<b>Consolidada</b>	<b>Origem</b>
01/01/2023	31/12/2023	-	Participante-Upload

**Título**  
Demonstrações Financeiras - Sul Concessões S.A.\_31.12.23

**Descrição**  
Demonstrações Financeiras - Sul Concessões S.A.\_31.12.23

**Anexos**

Tipo de Anexo	Título	Descrição
---------------	--------	-----------

**Publicante**

Nome	CPF/CNPJ	Data Publicação	Perfil	Tipo de Acesso
SUL CONCESSOES E PARTICIPACOES S A:43277147000136	43.277.147/0001-36	30/04/2024 11:46:43	Participante	Certificado Digital

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

**Relatório do auditor independente**

**Demonstrações contábeis individuais e  
consolidadas**

**Em 31 de dezembro de 2023**

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

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

## **Conteúdo**

**Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas**

**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 Individuais e consolidadas**

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

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

### Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da **Sul Concessões e Participações S.A. (“Companhia”)**, identificadas como Controladora e Consolidado, que compreendem os balanços patrimoniais 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, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada, da Sul Concessões S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado, de suas operações e os seus fluxos de caixa individual e consolidado, para o exercício findo nessa data, 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).

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações 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 sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

### Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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 individuais e consolidadas.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações individuais e consolidadas**

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;
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, 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, 29 de abril de 2024



**BDO RCS Auditores Associados Ltda.**  
CRC 2 SP 015165/O-8

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

SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.  
 BALANÇOS PATRIMONIAIS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022  
 (EM MILHARES DE REAIS)

Ativo	Nota explicativa	Controladora			Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022 Reapresentado	01/01/2022 Reapresentado	31/12/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	4	13.085	48		16.316	
Contas a receber de clientes	5				7.302	
Tributos a Recuperar		47			168	
Estoques					546	
Seguros a apropriar					236	
Outros Ativos					59	
<b>Total do Circulante</b>		<b>13.132</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>24.627</b>	
<b>Não circulante</b>						
Aplicações financeiras	4				11	
Investimento	6	25.308	5.991	4.663		
Direito de uso	7				1.711	
Imobilizado	8				574	
Intangível	9	102.112	42.819		131.510	
Partes Relacionadas	10	669	669		675	
Outros Ativos					140	
<b>Total do Não Circulante</b>		<b>128.089</b>	<b>49.479</b>	<b>4.663</b>	<b>134.621</b>	
-						
<b>Total do Ativo</b>		<b>141.221</b>	<b>49.527</b>	<b>4.663</b>	<b>159.248</b>	

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.



SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.  
 BALANÇOS PATRIMONIAIS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022  
 (EM MILHARES DE REAIS)

Passivo	Nota explicativa	Controladora			Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022 Reapresentado	01/01/2022 Reapresentado	31/12/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>						
Fornecedores a Pagar	11	8	2		3.919	
Debêntures/Financiamentos	12		2.626			
Salários e encargos sociais	13				1.561	
Tributos a pagar	14	1			3.153	
Arrendamentos a pagar	7				547	
Outros passivos		1			1.671	
<b>Total do Circulante</b>		<b>9</b>	<b>2.628</b>	<b>-</b>	<b>10.852</b>	
<b>Não circulante</b>						
Debêntures/Financiamentos	12	58.875	11.890		58.875	
Arrendamentos a pagar	7				964	
Tributos a pagar	14	24.293	9.569		29.363	
Contingências					101	
<b>Total do Não Circulante</b>		<b>83.168</b>	<b>21.459</b>	<b>-</b>	<b>89.303</b>	
<b>Patrimônio líquido</b>						
Capital social	15	7.001	7.001		7.001	
Reserva Legal		1.400	702		1.400	
Reserva de lucros		49.643	17.737	4.663	50.693	
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>		<b>58.044</b>	<b>25.440</b>	<b>4.663</b>	<b>59.094</b>	
<b>Total do Passivo</b>		<b>141.221</b>	<b>49.527</b>	<b>4.663</b>	<b>159.248</b>	

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

**SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.**  
**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**  
**(EM MILHARES DE REAIS)**

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022 Reapresentado	31/12/2023	31/12/2022
<b>Operações continuadas</b>					
Receita líquida de serviços	16			35.965	
Custo dos serviços prestados	17			(21.921)	
<b>Lucro bruto</b>				<b>14.044</b>	
<b>Receitas / Despesas operacionais</b>					
Gerais e Administrativas	18	(4.116)	(2.181)	(8.732)	
Provisão para perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa (PECLD)				(454)	
Resultado de equivalência patrimonial	6	5.066	(572)	931	
Ganho por compra vantajosa	19	53.588	28.143	53.588	
Outras receitas (despesas) não operacionais				52	
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>54.538</b>	<b>25.390</b>	<b>59.429</b>	
<b>Resultado financeiro</b>					
Receitas financeiras	20	830	24	802	
Despesas financeiras		(8.039)	(2.070)	(8.901)	
<b>Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social</b>		<b>47.329</b>	<b>23.344</b>	<b>51.330</b>	
Imposto de Renda e Contribuição Social	21	(14.725)	(9.569)	(17.268)	
Participação dos não controladores				(407)	
<b>Lucro do exercício</b>		<b>32.604</b>	<b>13.776</b>	<b>33.654</b>	
<b>Atribuível aos</b>					
Acionistas da Companhia				34.061	
Participação dos não controladores				(407)	
				<b>33.654</b>	

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(EM MILHARES DE REAIS)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022 Reapresentado	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	32.604	13.776	33.654	
Outros resultados abrangentes				
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<b>32.604</b>	<b>13.776</b>	<b>33.654</b>	
<b>Total do resultado abrangente atribuído aos:</b>				
Acionistas	32.604	13.776	34.061	
Não controladores			(407)	
	<b>32.604</b>	<b>13.776</b>	<b>33.654</b>	

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.  
 DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022  
 (EM MILHARES DE REAIS)

	Atribuível aos acionistas da controladora			
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Lucros	Total Controladora
<b>Em 1 ° de Janeiro de 2022 (Reapresentado)</b>				
Integralização de Capital	7.001		4.663	4.663
Lucro do exercício			13.776	7.001
Reserva Legal		702	(702)	13.776
<b>Em 31 de dezembro de 2022 (Reapresentado)</b>	<b>7.001</b>	<b>702</b>	<b>17.737</b>	<b>25.439</b>
Lucro do exercício			32.604	32.604
Reserva Legal		698	(698)	
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>7.001</b>	<b>1.400</b>	<b>49.643</b>	<b>58.044</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

**SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.**  
**DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**  
**(EM MILHARES DE REAIS)**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022 Reapresentado	31/12/2023	31/12/2022
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
Lucro do exercício	32.604	13.776	33.654	
<b>Ajustes</b>				
Depreciação e amortização	3.870	1.223	5.733	
Resultado de equivalência patrimonial	(5.066)	572		
Provisão para perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa			454	
Encargos financeiros de financiamentos e debêntures	8.039	2.070	8.901	
Saldos iniciais de controladas não consolidadas até fev 2023			25.439	
	<b>39.447</b>	<b>17.640</b>	<b>74.182</b>	
<b>Contas a receber de clientes</b>				
			(2.018)	
Tributos a recuperar	(47)		(168)	
Estoque			(546)	
Partes Relacionadas		(668)		
Outros ativos			(435)	
Fornecedores	6	3	3.919	
Salários e encargos			789	
Tributos a pagar	14.725	9.569	24.133	
Outros passivos			982	
Saldos iniciais de controladas não consolidadas até fev 2023			3.366	
	<b>14.684</b>	<b>8.904</b>	<b>30.022</b>	<b>-</b>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>54.131</b>	<b>26.544</b>	<b>104.204</b>	
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>				
Adições ao investimento	(14.250)	(1.900)		
Adições ao ativo intangível			(12.179)	
Adições Mais Valia contratos de concessão	(62.057)	(44.043)	(62.057)	
Adições ao imobilizado			(374)	
Adições ao ativo direito de uso			(302)	
Saldos iniciais de controladas não consolidadas até fev 2023			(63.521)	
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(76.307)</b>	<b>(45.943)</b>	<b>(138.433)</b>	<b>-</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>				
Ingressos de empréstimos e financiamentos	55.000	14.000	55.000	
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(19.787)	(1.554)	(22.507)	
Arrendamento a pagar			1.512	
Aumento de Capital		7.001		
Saldos iniciais de controladas não consolidadas até fev 2023			16.374	
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos</b>	<b>35.213</b>	<b>19.447</b>	<b>50.379</b>	<b>-</b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>13.037</b>	<b>48</b>	<b>16.150</b>	
<b>Variação no Caixa</b>				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	48		-	
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	13.085	48	16.316	
Saldos iniciais de controladas não consolidadas até fev 2023			(166)	
<b>Variação no Caixa</b>	<b>13.037</b>	<b>48</b>	<b>16.150</b>	<b>-</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

### 1. Informações Gerais

A Sul Concessões e Participações S.A. (“Sul Concessões” ou “Companhia”) é uma controlada integral da Norte Saneamento S.A. (“Norte Saneamento”).

A Companhia foi constituída em 25 de agosto de 2021 e 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.

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

#### Aquisições no exercício de 2023.

Em 27 de fevereiro de 2023, a Companhia adquiriu mais 22,75% das ações e passou a ter uma participação de 72,75% do Capital, assumindo o controle das SPEs a partir desta data.

Em 31 de julho de 2023, a Companhia concluiu o processo de aquisição dessas controladas, passando a deter 100% das ações.

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	352
Gravatal	15/02/2018	Santa Catarina	18/02/2048	30	289
Guabiruba	30/04/2020	Santa Catarina	30/04/2050	30	315
Sombrio	19/11/2020	Santa Catarina	18/11/2055	35	382

Principais indicadores em 31 de dezembro de 2023:

Resultados 2023 (R\$ mil)	Receita Líquida	EBITDA	Margem EBITDA	Dívida Líquida	Capex em 2023
SPEs Sul Concessões	29.030	13.286	46%	0	7.600

Os indicadores apresentados acima correspondem à integralidade do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, sendo que, para fins das demonstrações financeiras consolidadas, esses resultados foram consolidados a partir de março de 2023, quando a Companhia adquiriu o controle das SPEs.

O indicador de receita líquida não considera o efeito da receita de construção.

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

### 2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (*International Financial Reporting Standards - IFRS*), emitidos pelo *International Accounting Standards Board (IASB)* (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS” (*IFRS® Accounting Standards*)).

Essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão sendo emitidas após sua aprovação pela Diretoria em 29 de abril de 2024.

### 2.2 Base para preparação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 da Companhia e suas controladas, na data de aprovação das demonstrações contábeis, tem expectativa razoável de que possui recursos adequados para continuidade operacional no futuro próximo. Portanto, foi considerada na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas a premissa de continuidade operacional da Companhia e suas controladas.

### 2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos na demonstração financeira da Companhia e suas controladas 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 individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia e suas controladas 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.

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

### 2.5 Base de consolidação e investimentos em controladas.

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as informações contábeis da Sul Concessões S.A. e suas controladas.

As Demonstrações contábeis das empresas controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial, sendo incluídas nas informações contábeis consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as informações contábeis da Sul Concessões e suas controladas, conforme demonstrado a seguir:

Empresas controladas	Direta/Indireta	Participação		Consolidação a partir de	Consolidação no Resultado de 2023
		31/12/2022	31/12/2023		
Gaivota Saneamento SPE S.A.	Direta	50%	100%	mar/23	10 meses
Gravatal Saneamento SPE S.A.	Direta	50%	100%	mar/23	10 meses
Guabiruba Saneamento SPE S.A.	Direta	50%	100%	mar/23	10 meses
Sombrio Saneamento SPE S.A.	Direta	50%	100%	mar/23	10 meses

O Consolidado não apresenta saldo no exercício de 2022 em virtude da não consolidação, nesse ano, das controladas Gaivota, Gravatal, Guabiruba e Sombrio que estavam enquadradas no regime de controle compartilhado.

### 3. Principais práticas contábeis

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

#### 3.1 Reapresentação das demonstrações contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Em decorrência da conclusão do levantamento patrimonial dos ativos intangíveis das concessões das controladas da Companhia realizado por empresa especializada e encerrada no início de 2024, os ajustes identificados foram reconhecidos de forma retrospectiva, em conformidade com CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. O montante dos ajustes foi de R\$4.398, registrados na rubrica de intangível em contrapartida a reserva de lucros, por conta da retificação de erros, uma vez que foram identificados investimentos registrados no resultado do exercício.

Consequentemente, o balanço patrimonial, a demonstração do resultado, a demonstração do fluxo de caixa e a demonstração das mutações do patrimônio líquido



de 31 de dezembro de 2022 estão sendo rerepresentados para fins de comparação, assim como o balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2021 (saldo de abertura).

### **3.2 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.

### **3.3 Contas a receber e perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa**

As contas a receber correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no decurso normal das atividades das controladas. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante.

As contas a receber são reconhecidas inicialmente pelo valor justo, deduzidas das perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (“PECLD”), calculadas com base na análise dos créditos e registradas no montante considerado pela administração como suficiente para cobrir perdas estimadas.

### **3.4 Estoques**

Os estoques contemplam os materiais destinados à operação e manutenção dos sistemas de fornecimento de água e coleta e tratamento de esgoto, e são avaliados ao custo médio de aquisição, inferior ao custo de reposição ou ao valor de realização, sendo classificados no ativo circulante.

### **3.5 Ativos financeiros e não financeiros**

#### **3.5.1 Classificação**

A Companhia e suas controladas classificam seus ativos financeiros no reconhecimento inicial, sob a categoria de 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.

#### **3.5.2 Reconhecimento e mensuração**

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

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

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

A Companhia e suas controladas avaliam 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 2023.

### 3.6 Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico de aquisição líquido da depreciação acumulada e provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável. O custo abrange o preço de aquisição e todos os demais custos (frete, impostos não recuperáveis etc.) diretamente relacionados à colocação do ativo em condições de uso.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas e todos os outros reparos e manutenções, são lançados em contrapartida ao resultado do exercício quando incorridos.

A depreciação é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil fiscal dos equipamentos.

Os bens registrados no imobilizado não possuem vinculação com as concessões de serviços públicos.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o seu valor contábil for maior do que seu valor recuperável estimado. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação do preço de venda com o valor contábil, líquido de depreciação, e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas) operacionais", na demonstração do resultado.

### **3.7 Ativos intangíveis**

#### **(a) Sistema de Água e Esgoto**

A Companhia e suas controladas reconhecem como um ativo intangível o direito de cobrar os usuários pelos serviços prestados de abastecimento de água e esgotamento sanitário presente nos contratos de concessão, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1), do Comitê de Pronunciamentos Contábeis e à Orientação OCPC 05 desse mesmo Comitê (OCPC 05), correlacionadas à norma interpretativa internacional IFRIC 12 - Contratos de Concessão do IASB.

O ativo intangível é determinado como sendo o valor residual da receita de construção auferida para a construção ou aquisição da infraestrutura realizada pelas concessões.

O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando este está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela concessão (Nota 9).

A amortização do ativo intangível é cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado, deixando de integrar a base de cálculo da tarifa de prestação de serviços de concessão, o que ocorrer primeiro.

#### **(b) Capitalização de juros e encargos financeiros**

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção de um ativo intangível qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período substancial para ficar pronto para seu uso pretendido, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança.

Os custos de empréstimos atribuíveis ao ativo intangível, são capitalizados mesmo que ocorram na controladora, contudo, nesse caso específico, a capitalização é feita apenas nas demonstrações contábeis consolidadas.

#### **(c) Mais Valia Contratos de Concessão**

A mais valia resulta da aquisição de controladas e representa a diferença entre o valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos e o valor pago da contraprestação transferida na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior adquirida em relação ao valor justo. Caso o total da contraprestação transferida, a participação dos não controladores reconhecida e a participação mantida anteriormente medida pelo valor justo seja menor do que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, no caso de uma compra vantajosa, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.

### **3.8 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.

### **3.9 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.

### **3.10 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 Companhia 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.

Esses custos de financiamentos atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, são capitalizados mesmo que ocorram no âmbito da Companhia ou em controladas que não sejam operacionais (caso da Sul Concessões), relativamente a investimentos realizados pelas controladas, no entanto, neste caso específico, esta capitalização específica é reconhecida apenas nas demonstrações contábeis consolidadas.

### **3.11 Arrendamentos**

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

(i) Arrendatário

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

(ii) Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são amortizados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

(iii) Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixo (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

### **3.12 Provisão e passivos contingentes**

Os passivos contingentes e as provisões existentes na Companhia e suas controladas estão ligados, principalmente, a discussões nas esferas judiciais e administrativas decorrentes, em sua maioria, de processos trabalhistas, previdenciários, cíveis e tributários.

A administração da Companhia e suas controladas, apoiada na opinião dos seus assessores jurídicos externos, classifica esses processos em termos da probabilidade de perda da seguinte forma:

- **Perda provável:** são processos com maior probabilidade de perda do que de êxito ou, de outra forma, a probabilidade de perda é superior a 50%. Para esses processos, a Companhia mantém provisão contábil.
- **Perda possível:** são processos com possibilidade de perda maior que remota. A perda pode ocorrer, todavia os elementos disponíveis não são suficientes ou claros de tal forma que permitam concluir que a tendência será de perda ou ganho. Para esses

processos, a Companhia não faz provisão e destaca em nota explicativa os de maior relevância, quando aplicável.

- Perda remota: são processos para os quais o risco de perda é avaliado como pequeno. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e nem divulgação em nota explicativa, independentemente do valor envolvido.

### **3.13 Reconhecimento da receita**

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades das controladas. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia e suas controladas reconhecem suas receitas quando os valores podem ser mensurados com segurança, é provável a geração de benefícios econômicos futuros e quando as obrigações de desempenho foram cumpridas, atendidos para cada uma de suas atividades, conforme descrição a seguir.

A Companhia e suas controladas baseiam suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada prestação de serviço.

#### **(a) Receita de serviços de água e esgoto**

A receita de prestação de serviços de água e esgoto é reconhecida por ocasião do consumo de água e esgoto ou por ocasião de outras prestações de serviços. As receitas, incluindo a parcela não faturada, são reconhecidas pelo valor justo a receber.

#### **(b) Receita de construção**

A receita de construção foi estimada considerando os gastos incorridos na formação da infraestrutura de cada contrato, determinado com base nos correspondentes custos de envolvimento na formação do seu ativo intangível, presente nos contratos de concessões públicas (IFRIC 12 / ICPC 01 (R1) e OCPC 05).

A receita de construção é determinada e reconhecida de acordo com o Pronunciamento Técnico IFRIC 12 do IASB e ICPC 01 (R1) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - Contratos de Concessão, e não considera margem de lucro aos respectivos custos incorridos no mês de competência.

Essa receita é reconhecida juntamente com os custos de construção na demonstração do resultado de sua competência, e está diretamente relacionada aos respectivos ativos em formação.

#### **(c) Receita financeira**

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros.

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

---

Subsequentemente, à medida que o tempo passa, os juros são incorporados às contas a receber, em contrapartida de receita financeira. Essa receita financeira é calculada pela mesma taxa efetiva de juros utilizada para apurar o valor recuperável, ou seja, a taxa original do contas a receber.

### 3.14 Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia e suas controladas possuem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

### 3.15 Imposto de renda e contribuição social

O Imposto de Renda e Contribuição Social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para o Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, considerando uma base de presunção de 32% da Receita Bruta recebida (Lucro Presumido).

### 3.16 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 aplicá-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 -7 - 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:

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

Pronunciamento	Alteração/aprimoramento	Vigência
IFRS -6 - 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"> <li>▪ O que se entende por direito de adiar a liquidação.</li> <li>▪ Que o direito de adiar deve existir no final do período das informações financeiras.</li> <li>▪ Que a classificação não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de adiar.</li> <li>▪ 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.</li> </ul>	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.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Banco conta movimento	18	1	102	
Aplicação financeira	13.067	47	16.225	
	<b>13.085</b>	<b>48</b>	<b>16.327</b>	
<b>Ativo circulante</b>	<b>13.085</b>	<b>48</b>	<b>16.316</b>	
<b>Ativo não circulante</b>			<b>11</b>	

#### a) Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Banco Daycoval		47		
Banco Sicoob	13.067		16.225	
	<b>13.067</b>	<b>47</b>	<b>16.225</b>	



## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

### 5. Contas a receber

	Consolidado	
	2023	2022
Contas a receber de clientes		
Serviço de água e esgotos	6.755	
Serviços incorridos e não faturados	1.481	
(-) Arrecadação a discriminar	56	
(-) Provisões estimadas de perdas	(991)	
	<b>7.302</b>	

A Companhia adota como política para provisão de perdas estimadas, faturas em aberto com mais de 360 dias para clientes privados e 720 dias para clientes públicos.

Movimentação da perda estimada de créditos de liquidação duvidosa

	2023	2022
Saldo Inicial	(1.037)	
Reversão da Provisão	802	
Provisão	(756)	
<b>Saldo Final</b>	<b>(991)</b>	

### 6. Investimentos

Controladas diretas	% de Participação		Patrimônio Líquido		Investimento	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Gravatal	100,00	50,00	3.897	(1.523)	3.897	(761)
Gaivota	100,00	50,00	11.646	7.596	11.646	3.798
Sombrio	100,00	50,00	7.409	6.118	7.409	3.059
Guabiruba	100,00	50,00	2.356	(209)	2.356	(105)
Investimento em controlada					<b>25.308</b>	<b>5.991</b>

O investimento na Controladora corresponde a participação de 100% nas controladas, Gaivota, Gravatal, Guabiruba e Sombrio e seu movimento pode ser assim sumarizado em 31 de dezembro de 2023:

Controladas diretas	Saldo em 31/12/2022	AFAC	Resultado de equivalência	Aumento de participação acionária	Saldo em 31/12/2023
Gravatal/Gaivota/Sombrio/Guabiruba	5.991	11.319	5.066	2.931	25.308

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

---

Em 27 de fevereiro de 2023 a Sul Concessões adquiriu mais 22,75% das ações, passando a deter uma participação de 72,75% do Capital, assumindo o controle das SPEs.

Em 31 de julho de 2023 a Sul Concessões concluiu o processo de aquisição dessas controladas, passando a deter 100% das ações.

No exercício de 2023, a Companhia aportou AFACs nas controladas no montante de R\$ 11.319. Os valores aportados nas controladas possuem característica de investimento na construção ou melhoria da infraestrutura, conforme cronograma de investimentos das concessões, e serão capitalizados até o primeiro semestre de 2024.

### 7. Direito de uso/Arrendamentos a pagar (IFRS16/CPC 06)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Direito de Uso			1.711	

  

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Arrendamentos a pagar			1.512	
Passivo circulante			547	
Passivo não circulante			964	

O IFRS 16 estabelece princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação para contratos de arrendamentos. A norma introduz para os arrendatários um modelo único de contabilização no balanço patrimonial, onde estes são requeridos a reconhecer um passivo de arrendamento refletindo futuros pagamentos e o direito de uso do ativo arrendado. A natureza da despesa relacionada a estes arrendamentos foi alterada, deixando de ser uma despesa linear de arrendamento operacional e passando a representar uma despesa de amortização do direito de uso e despesa de juros pela atualização do passivo de arrendamento. Essa norma internacional altera as normas de arrendamento existentes, incluindo o CPC 06 (IAS 17) - “Operações de Arrendamento Mercantil” e o ICPC 03 (IFRIC 4, SIC 15 e SIC 27) - “Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento Mercantil”.

Os contratos arrendados são basicamente relativos à locação de equipamentos pesados e veículos e aluguel de imóvel.

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

### 8. Imobilizado

	Consolidado				
	Taxa anual de depreciação	Saldos em 31/12/2022	Saldos não consolidados até fev 2023	Adição	Saldos em 31/12/2023
<b>Custo</b>					
Edificações	4%			3	3
Móveis e Utensílios	7%		25	28	53
Máquinas e Equipamentos	10%		193	106	299
Equipamentos de informática	20%		35	94	129
Veículos e embarcações	20%			2	2
Bens de terceiros em comodato			18	0	18
Consortio de bens móveis				107	107
		-	271	341	612
<b>Depreciação</b>					
Móveis e Utensílios			(1)	(3)	(4)
Máquinas e Equipamentos			(2)	(20)	(22)
Equipamentos de informática			(2)	(10)	(12)
		-	(5)	(33)	(38)
			266	308	574

#### Inventário físico nas controladas

Em abril de 2024, foi finalizado o inventário físico nas SPEs, que teve como data base dos trabalhos 31 de dezembro de 2023.

O objetivo do inventário foi a avaliação dos bens, cálculo das novas taxas de depreciação e amortização com base na vida útil e conciliação físico-contábil dos ativos, para a finalidade de reorganização patrimonial.

Diante disso, a partir de janeiro de 2024 as taxas de depreciação passaram a ser baseadas na vida útil dos ativos, não ocasionando, entretanto, efeitos relevantes nos resultados da Companhia e suas controladas.

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

Abaixo um comparativo entre as taxas:

Imobilizado	SPE's Sul Concessões	
	Taxas até 2023 (Base RFB)	Taxas a partir de 2024 (Vida Útil)
· Edificações	4%	3%
· Móveis e Utensílios	10%	7%
· Máquinas e Equipamentos	10%	10%
· Veículos	20%	20%
· Computadores	20%	20%

### 9. Intangível

	Controladora			Consolidado			
	Saldos em 31/12/2022	Adição	Saldos em 31/12/2023	Saldos em 31/12/2022	Saldos não consolidados até fev 2023	Adição	Saldos em 31/12/2023
<b>Custo</b>							
Mais Valia em aquisição de participação acionária	44.043	62.057	106.100	-	44.043	62.057	106.100
Investimentos realizados em concessão					19.056	12.061	31.117
Capitalização de juros no consolidado						1.050	1.050
<b>Total do custo</b>	<b>44.043</b>	<b>62.057</b>	<b>106.100</b>	<b>-</b>	<b>63.099</b>	<b>75.168</b>	<b>138.267</b>
<b>Amortização acumulada</b>							
Mais Valia em aquisição de participação acionária	(1.224)	(2.764)	(3.988)		(1.224)	(2.764)	(3.988)
Investimentos realizados em concessão					(1.057)	(1.712)	(2.769)
<b>Total da amortização acumulada</b>	<b>(1.224)</b>	<b>(2.764)</b>	<b>(3.988)</b>	<b>-</b>	<b>(2.281)</b>	<b>(4.476)</b>	<b>(6.757)</b>
<b>Total</b>	<b>42.819</b>	<b>59.293</b>	<b>102.112</b>	<b>-</b>	<b>60.817</b>	<b>70.692</b>	<b>131.510</b>

#### (a) Inventário físico nas controladas

O saldo do Intangível das controladas, refere-se aos gastos utilizados em ativos necessários para a conclusão dos sistemas de abastecimento de água e esgoto e demais investimentos, previstos no contrato de concessão.

Em abril de 2024, foi finalizado o inventário físico nas SPEs que teve como data base dos trabalhos 31 de dezembro de 2023.

O objetivo do inventário foi a avaliação dos bens, das redes de distribuição de água e coleta de esgoto e as ligações prediais e os hidrômetros.

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

Diante disso, a partir janeiro de 2024 as taxas de amortização passaram a ser baseadas na vida útil dos ativos, não ocasionando, entretanto, efeitos relevantes nos resultados da Companhia e suas controladas.

Abaixo um comparativo entre as taxas:

Intangível	SPE´s Sul Concessões	
	Taxas até 2023 (Base RFB)	Taxas a partir de 2024 (Vida Útil)
· Sistema de água e esgoto	4%	3%
· Instalações	10%	7%
· Equipamentos eletromecânicos	10%	13%
· Redes	4%	3%
· Hidrômetros	10%	14%

### (b) Mais valia

O intangível na Controladora, corresponde a mais valia dos contratos de concessão das controladas, Gaivotá, Gravatal, Guabiruba e Sombrio.

Essa mais valia foi apurada através de laudo de avaliação que determina o valor justo das participações adquiridas, e está sendo amortizada de acordo com o prazo médio das concessões (30 anos).

A apuração da mais valia pode ser assim sumarizada:

	Controladora		
	Saldos em 31/12/2022	Aquisição/aumento de participação acionária	Saldos em 31/12/2023
Valor justo ativo líquido da participação adquirida	45.943	54.708	100.651
Varição valor justo entre as aquisições		10.280	10.280
Valor contábil da participação adquirida	(1.900)	(2.931)	(4.831)
<b>Total da Mais Valia</b>	<b>44.043</b>	<b>62.057</b>	<b>106.100</b>

## 10. Partes Relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Norte Saneamento S.A.	669	669	675	

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

O ativo com a controladora Norte Saneamento, é referente a gastos incorridos com estudos de mercado em benefício da Companhia.

### 11. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Fornecedores</b>				
Serviços			2.748	
Materiais			861	
Outros	8	2	236	
Energia			74	
	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>3.919</b>	

A Companhia e suas controladas mantém contratos com diversos fornecedores e empreiteiros, que prestam serviços e fornecem materiais para a operação de fornecimento de água e esgotamento sanitário, com prazo médio de pagamento de cerca de 30 dias.

### 12. Debêntures e financiamentos

	Controladora				Consolidado	
	Indexador	Vencimento	2023	2022	2023	2022
Debentures 2ª Emissão	CDI + 9%	2025	59.901		59.901	
Debentures 1ª Emissão	IPCA + 13,29%	2023		14.516		
Custos de transação			(1.026)		(1.026)	
<b>Total dívida</b>			<b>58.875</b>	<b>14.516</b>	<b>58.875</b>	
Passivo circulante				2.626		
Passivo não circulante			58.875	11.890	58.875	

Em julho de 2023, a Companhia concretizou a segunda emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações da espécie em garantia real, com garantia fidejussória adicional em série única no valor total de R\$ 55.000.

Os recursos captados nos financiamentos e por meio da emissão das Debêntures foram utilizados para (i) a liquidação antecipada integral de dívidas anteriores e (ii) financiamento do plano de investimentos.

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

---

### Cláusulas Restritivas (Covenants)

Os covenants são condições restritivas, que visam dar garantia ao credor sobre a manutenção de determinados indicadores de desempenho e de endividamento.

A Companhia e suas controladas possuem em sua escritura de emissão de debêntures, cláusulas restritivas que obrigam o cumprimento de garantias especiais, incluindo *covenants* financeiros, que substancialmente são: Dívida Líquida/EBITDA e Dívida Líquida/Patrimônio Líquido

Os índices financeiros baixo são apurados como base nos balanços auditados após o término de cada exercício social:

Dívida Líquida/EBITDA ajustado até 31 de dezembro de 2023 (inclusive), menor ou igual a 7 x (sete vezes); a partir de 31 de dezembro de 2023 (exclusive), menor ou igual a 6 x (seis vezes).

Os índices financeiros abaixo, também, serão apurados de forma consolidada pela Controladora Norte Saneamento, como fiadora das operações, após o término de cada exercício social, com base nas demonstrações financeiras consolidadas referentes ao respectivo exercício:

Dívida líquida/Patrimônio Líquido: menor ou igual a 9 x (nove vezes).

No exercício de 2023, a Companhia e a sua controladora Norte Saneamento, como fiadora das operações, cumpriram em sua plenitude os *covenants* financeiros previstos nas escrituras de emissão de debêntures

### 13. Salários e Encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Salários a pagar			621	
Provisão de férias			565	
Encargos a recolher			375	
	-	-	1.561	-

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

### 14. Tributos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Parcelamento Tributos Federais			7.306	
IRPJ Corrente	1		571	
CSLL Corrente			210	
COFINS			87	
Retenções Terceiros			28	
PIS			19	
ISS			3	
IRPJ diferido - ganho compra vantajos	17.863	7.036	17.863	
CSSL diferido - ganho compra vantajo:	6.431	2.533	6.431	
	<b>24.294</b>	<b>9.569</b>	<b>32.516</b>	<b>-</b>
Passivo circulante	1		3.153	
Passivo não circulante	24.293	9.569	29.363	

Os tributos diferidos apropriados no passivo não circulante da controladora, consideram os saldos imposto de renda e contribuição social apurados com base nos ganhos reconhecidos na compra vantajosa das controladas Gaivota, Gravatal, Guabiruba e Sombrio.

Adicionalmente, no passivo não circulante consolidado são reconhecidos, também, os vencimentos de longo prazo dos parcelamentos das SPEs junto a Secretaria da Receita Federal. O montante devido desses tributos foi parcelado em 60 prestações mensais, sendo o principal corrigido pela variação da taxa Selic, acrescido de multa de 20%.

### 15. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 7.001, e está representado por 7.000.500 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, assim divididas:

	Quantidade de ações	% de ações
Ações Preferenciais ("ON")	7.000.500	100%

#### b) Reserva Legal

A Reserva Legal é constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em 31 de dezembro de 2023 nos termos do artigo 193 da Lei 6404/76, até o limite de 20% do Capital Social.



## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

### c) Reserva de Lucros

A Reserva de lucros é composta pelos lucros acumulados auferidos pela companhia, nos termos do artigo 182 da Lei 6404/76.

### d) Conciliação entre o Patrimônio Líquido da Controladora e Consolidado.

Patrimônio Líquido da Controladora	58.044
(+) Capitalização de juros das SPEs da Sul Concessões (Nota 3.7 (b))	1.050
<b>Patrimônio Líquido Consolidado</b>	<b>59.094</b>

## 16. Receita Líquida de Serviços

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Serviços de abastecimento de água			21.077	
Serviços de sistema de esgotamento sanitário			3.775	
Receita de Construção			11.708	
Receita a faturar			337	
Deduções			(931)	
	-	-	<b>35.965</b>	-

## 17. Custos dos Serviços Prestados

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Construção	-		(11.708)	
Pessoal			(4.471)	
Serviços			(2.095)	
Depreciação/amortização			(1.745)	
Energia			(858)	
Materiais			(813)	
Outros			(232)	
	-	-	<b>(21.921)</b>	-

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

### 18. Despesas Gerais e Administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Amortização mais valia/custo transação	(3.870)	(1.275)	(3.870)	
Gerais e administrativas	(208)		(1.399)	
Serviços	(38)	(906)	(2.540)	
Pessoal			(922)	
	<b>(4.116)</b>	<b>(2.181)</b>	<b>(8.732)</b>	

### 19. Ganho por compra vantajosa

	Controladora	
	2023	2022
Ganho por compra vantajosa	53.588	28.143

O ganho por compra vantajosa reconhecido em 2023, corresponde ao saldo registrado na controladora e foi baseado na diferença entre o valor justo das SPEs adquiridas (Gaivota, Gravatal, Guabiruba e Sombrio) e o custo de aquisição das referidas SPEs, e na proporção da participação adicional adquirida em 2023.

Sobre o montante do ganho por compra vantajosa, foram calculados os respectivos impostos diferidos (Nota 14).

O valor foi determinado a partir de Laudo de Avaliação, com objetivo de fundamentar as aquisições, nos termos do CPC 18, ICPC 09 e CPC 15, e podem ser assim sumarizados:

	2ª aquisição 22,75% 28/02/2023	3ª aquisição 27,25% 31/07/2023	Aquisição total 50% 2023	1ª aquisição 50% 2022
Valor justo ativo líquido -100%	107.601	110.931	110.931	91.886
Valor justo ativo líquido da participação adquirida (A)	24.479	30.229	54.708	45.943
Valor da contraprestação transferida (valor pago) (B)	(8.900)	(2.500)	(11.400)	(17.800)
Ganho compra vantajosa, antes da variação entre as participações (A) + (B)	15.579	27.729	43.308	28.143
Variação valor justo da participação inicial (C)	7.857	2.422	10.280	
Ganho por compra vantajosa - Resultado (A)+ (B)+(C)	<b>23.437</b>	<b>30.151</b>	<b>53.588</b>	<b>28.143</b>

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

### 20. Resultado Financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Receita Financeira</b>				
Rendimento de aplicação financeira	830	24	802	
	<b>830</b>	<b>24</b>	<b>802</b>	
<b>Despesa Financeira</b>				
Encargos financeiros de financiamentos e debêntures	(6.413)	(2.064)	(5.654)	
Despesas e comissões bancárias	(1.625)	(6)	(2.548)	
Outras despesas financeiras			(394)	
Encargos sobre parcelamento de tributos			(305)	
	<b>(8.039)</b>	<b>(2.070)</b>	<b>(8.901)</b>	
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(7.208)</b>	<b>(2.046)</b>	<b>(8.098)</b>	

### 21. Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
IRPJ	(10.896)	(7.036)	(12.742)	
CSLL	(3.828)	(2.533)	(4.526)	
	<b>(14.725)</b>	<b>(9.569)</b>	<b>(17.268)</b>	

O imposto de renda/contribuição social apropriados na controladora, foram apurados com base nos ganhos reconhecidos na compra vantajosa das controladas Gaivota, Gravatal, Guabiruba e Sombrio.

O saldo consolidado considera, adicionalmente, os impostos apurados nas SPEs com base no lucro presumido.

### 22. Gerenciamento de riscos financeiros

#### 22.1 Gestão de Risco Financeiro

A Companhia 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 Companhia refere-se basicamente a participação acionária em sociedades 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 das

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

suas controladas dependem da manutenção das concessões nos locais em que opera, sendo que os respectivos contratos de concessão possuem prazo de validade definido, variando entre 30 e 35 anos. Em algumas situações, o poder concedente poderá, em casos de descumprimentos relevantes, rescindir os contratos de concessão antes do seu término, 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 Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais, depósitos em bancos e outros instrumentos financeiros, minimizados pela não existência de concentração relevante da sua carteira de clientes e da manutenção dos depósitos bancários em instituições de primeira linha.

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:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalente de caixa	18	1	102	
Aplicações Financeiras	13.067	47	16.225	
Contas a Receber			7.302	
	<b>13.086</b>	<b>48</b>	<b>23.629</b>	

### c) Risco de taxa de juros

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

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:

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Ativos Financeiros</b>				
Caixas e equivalentes de caixa	18	1	102	
Aplicações Financeiras	13.067	47	16.225	
	13.086	48	16.327	-
<b>Passivos Financeiros</b>				
Debêntures e Financiamentos	59.901	14.516	59.901	

### d) Risco cambial

Esse risco decorre da possibilidade de a Companhia 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 Companhia não possui instrumentos financeiros com risco cambial.

### e) Risco de liquidez

O Risco de liquidez é o risco em que a Companhia 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 Companhia.

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

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Debêntures e Financiamentos	59.901	14.516	59.901	
Fornecedores a pagar	8	2	3.919	

## 22.2 Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia 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 Companhia, apresentados nas informações financeiras encontra-se a seguir:

## SUL CONCESSÕES E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Expresso em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Ativos Financeiros</b>				
Caixas e equivalentes de caixa	18	1	102	
Contas a receber			7.302	
	<b>18</b>	<b>1</b>	<b>7.404</b>	<b>-</b>
<b>Passivos Financeiros</b>				
Debêntures e Financiamentos	59.901	14.516	59.901	
Fornecedores a pagar	8	2	3.919	
	<b>59.909</b>	<b>14.518</b>	<b>63.820</b>	<b>-</b>

\* \* \* \* \*