

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	1
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas	
Balancos patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Quotistas e Administradores da
GS Inima Brasil Ltda.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da GS Inima Brasil Ltda. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados 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 a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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, 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.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidades pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 detecta 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 financeiras individuais e consolidadas.

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 financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.



Building a better
working world

- Obtivemos 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 e de suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 e de suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- 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 financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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.

Campinas, 31 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP-027623/F

Marcos Roberto Sponchiado

Marcos Roberto Sponchiado
Contador CRC-1SP175536/O-5

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ATIVO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021			2022	2021	2022	2021
CIRCULANTE						CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	5	1.317	353	59.415	167.199	Empréstimos e financiamentos	15	-	-	25.785	41.731
Aplicações financeiras	6	29.366	31.711	586.792	495.709	Debêntures privadas	16	-	-	154.722	44.589
Fundo restrito	7	-	-	3.034	-	Arrendamento mercantil	20	370	185	3.259	2.369
Contas a receber	8	1.522	579	95.281	81.474	Fornecedores		1.585	1.322	25.894	25.409
Contas a receber de locação de ativos	9	-	-	46.725	41.023	Obrigações sociais		7.386	5.342	23.915	22.470
Ativo financeiro	10	-	-	129.877	114.888	Obrigações fiscais		2.605	1.726	29.931	17.945
Estoques		-	-	10.289	9.568	Concessão de serviços públicos	18	-	-	5.971	5.642
Impostos a recuperar		3.784	2.284	14.064	11.458	Tributos diferidos		-	-	177	425
Partes relacionadas	19	6.447	78.234	14	31.920	Partes relacionadas	19	20	57.008	17.816	79.837
Dividendos a receber	19	95.255	48.667	-	-	Dividendos a pagar	19	-	-	8.080	3.365
Outros créditos		151	197	5.162	6.794	Outras obrigações		1.088	-	3.043	3.721
Total do ativo circulante		137.842	162.025	950.653	960.033	Total do passivo circulante		13.054	65.583	298.593	247.503
NÃO CIRCULANTE						NÃO CIRCULANTE					
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO						Empréstimos e financiamentos	15	-	-	428.277	394.596
Aplicações financeiras	6	1.246	1.131	1.708	1.131	Debêntures privadas	16	-	-	403.571	533.212
Fundo restrito	7	-	-	38.934	23.850	Contas a pagar por aquisição	17	-	-	55.910	49.522
Contas a receber	8	-	-	1.138	718	Arrendamento mercantil	20	1.062	-	15.346	990
Contas a receber de locação de ativos	9	-	-	182.453	186.768	Partes relacionadas	19	88.366	13.767	101.119	14.385
Partes relacionadas	19	113.216	5.800	90.591	16.690	Fornecedores		-	-	-	182
Ativo financeiro	10	-	-	324.061	284.573	Concessão de serviços públicos	18	-	-	63.636	61.215
Ativo de contrato	11	-	-	76.761	100.987	Tributos diferidos		-	-	2.745	2.931
Impostos a recuperar		-	-	-	231	Imposto de renda e contribuição social diferidos	26	-	-	289.656	277.506
Imposto de renda e contribuição social diferidos	26	1.907	816	40.732	31.197	Provisão para ações judiciais	21	906	-	11.276	2.646
Depósitos judiciais		-	10	1.249	2.109	Outras obrigações		1.246	1.131	1.714	2.941
Outros créditos		38	17	152	286	Total do passivo não circulante		91.580	14.898	1.373.250	1.340.126
		116.407	7.774	757.779	648.540	Total do passivo		104.634	80.481	1.671.843	1.587.629
Investimentos em controladas	12	1.317.430	1.290.154	-	-	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22				
Ativo de contrato	11	591	55	55.875	38.492	Capital social		1.108.099	1.108.099	1.108.099	1.108.099
Imobilizado	13	2.110	927	393.781	377.209	Reserva de capital		4.180	4.180	4.180	4.180
Intangível	14	5.599	1.140	1.235.953	1.208.067	Reserva de lucros		363.066	269.315	363.066	269.315
		1.325.730	1.292.276	1.685.609	1.623.768	Patrimônio líquido atribuível aos controladores		1.475.345	1.381.594	1.475.345	1.381.594
Total do ativo não circulante		1.442.137	1.300.050	2.443.388	2.272.308	Participação dos acionistas não controladores				246.853	263.118
						Total do patrimônio líquido		1.475.345	1.381.594	1.722.198	1.644.712
TOTAL DO ATIVO		1.579.979	1.462.075	3.394.041	3.232.341	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.579.979	1.462.075	3.394.041	3.232.341

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
RECEITA LÍQUIDA	23	22.788	27.672	767.289	817.094
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	24	(21.286)	(28.232)	(363.745)	(407.650)
LUCRO BRUTO		1.502	(560)	403.544	409.444
<u>Receitas e despesas operacionais</u>					
Gerais e administrativas	24	(32.151)	(19.824)	(163.102)	(302.495)
Resultado de equivalência patrimonial	12	123.492	112.886	-	-
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	24	-	2.175	490	160.001
Total do ativo circulante		91.341	95.237	(162.612)	(142.494)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		92.843	94.677	240.932	266.950
<u>Resultado financeiro</u>					
Receitas financeiras	25	1.927	1.038	86.752	24.353
Despesas financeiras	25	(2.110)	(1.328)	(149.413)	(115.592)
		(183)	(290)	(62.661)	(91.239)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DOS IMPOSTOS		92.660	94.387	178.271	175.711
<u>Imposto de renda e contribuição social</u>					
Correntes	26	-	-	(63.427)	(128.347)
Diferidos	26	1.091	(46)	(2.615)	64.700
		1.091	(46)	(66.042)	(63.647)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		93.751	94.341	112.229	112.064
ATRIBUÍDO À					
Participação dos acionistas da controladora				93.751	94.341
Participação dos acionistas não controladores				18.478	17.723
				112.229	112.064

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	93.751	94.341	112.229	112.064
Total do resultado abrangente do período	93.751	94.341	112.229	112.064
ATRIBUÍDO À				
Participação dos acionistas da controladora			93.751	94.341
Participação dos acionistas não controladores			18.478	17.723
			112.229	112.064

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva capital	Reserva de lucros retidos	Lucros acumulados	PL atribuído aos controladores	Participação de não controladores	Total consolidado
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2021		1.108.099	4.180	213.725	-	1.326.004	304.282	1.630.286
Lucro líquido do exercício		-	-	-	94.341	94.341	17.723	112.064
Dividendos distribuídos	22.3	-	-	(38.751)	-	(38.751)	(58.887)	(97.638)
Transferência para reserva de retenção de lucros	22.2	-	-	94.341	(94.341)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		1.108.099	4.180	269.315	-	1.381.594	263.118	1.644.712
Lucro líquido do exercício		-	-	-	93.751	93.751	18.478	112.229
Dividendos distribuídos		-	-	-	-	-	(34.743)	(34.743)
Transferência para reserva de retenção de lucros	22.2	-	-	93.751	(93.751)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		1.108.099	4.180	363.066	-	1.475.345	246.853	1.722.198

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Lucro líquido do exercício operacionais		93.751	94.341	112.229	112.064
Imposto de renda e contribuição social diferidos	26	(1.091)	46	2.615	(64.700)
Depreciação de imobilizado	13	695	1.080	23.184	21.827
Amortização de intangível	14	1.297	658	36.499	33.007
Depreciação e amortização da mais-valia	14	-	-	5.688	37.546
Juros sobre empréstimos e financiamentos	15	-	28	44.091	42.752
Juros sobre debêntures	16	-	-	66.251	50.122
Juros sobre mútuos	19	657	-	3.249	1.620
Baixa de ativo imobilizado	13	-	45	3.382	33
Baixas de ativo intangível	14	-	-	125	8.884
Baixas de ativo financeiro	10	-	-	161	1
Baixas da mais-valia	14	-	-	-	226.030
Atualização monetária e amortização do AVP de arrendamento	20	277	-	1.537	504
Atualização monetária da concessão dos serviços públicos	18	-	-	10.590	5.218
Ajuste a valor presente da concessão dos serviços públicos	18	-	-	(1.763)	1.606
Remuneração do ativo financeiro	10	-	-	(82.431)	(80.149)
Remuneração do contas a receber de locação de ativos	9	-	-	(46.601)	(40.671)
Redução ao valor recuperável do ativo financeiro	10	-	-	10.311	(2.031)
Redução ao valor recuperável do contas a receber de locação de ativos	9	-	-	2.634	(622)
Resultado da equivalência patrimonial	12	(123.492)	(112.886)	-	-
Provisão estimada sobre créditos de liquidação duvidosa	8	-	-	1.738	(4.874)
Apropriação dos custos de transação de empréstimos e financiamentos	15	-	-	576	556
Apropriação dos custos de transação de debêntures	16	-	28	717	833
Atualização monetária e ajuste a valor presente das contas a pagar por aquisição	17	-	-	6.388	1.317
Provisão (reversão) de ações judiciais	21	909	(179)	10.699	1.149
Variação nos ativos operacionais:					
Contas a receber	8	(943)	(359)	(15.965)	17.430
Contas a receber de locação de ativos	9	-	-	42.580	38.633
Ativo financeiro	10	-	-	90.601	484.270
Estoques		-	-	(721)	3.403
Impostos a recuperar		(1.500)	(30)	(2.375)	2.870
Partes relacionadas	19	(19.361)	-	(41.995)	-
Depósitos judiciais		10	-	860	-
Outros créditos		25	(12)	1.766	(1.790)
Variação nos passivos operacionais:					
Fornecedores		263	303	303	2.044
Obrigações sociais		2.044	674	1.445	(1.311)
Obrigações fiscais		879	414	11.986	5.460
Tributos diferidos		-	-	(434)	(51.255)
Partes relacionadas	19	16.121	7.767	38.180	5.125
Outras obrigações		1.203	35	(1.905)	(2.625)
Pagamento de ações judiciais	21	(3)	(110)	(2.069)	(1.956)
Pagamento da concessão de serviços públicos	18	-	-	(6.077)	(5.586)
Caixa gerado nas atividades operacionais		(28.259)	(8.157)	328.049	846.734

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	15	-	-	(32.406)	(42.550)
Juros pagos sobre debêntures	16	-	(1.962)	(56.257)	(37.393)
Juros pagos sobre mútuos		-	-	(7.698)	(7.416)
Caixa oriundo das atividades operacionais		(28.259)	(10.119)	231.688	759.375
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Aplicações financeiras	6	2.230	9.092	(91.660)	(454.906)
Fundo restrito	7	-	-	(18.118)	(1.013)
Dividendos recebidos de controlada	22.3	52.374	46.241	-	-
Integralização de capital em controladas	12	(5.856)	(2.682)	-	-
Aquisição de ativo imobilizado	13	(225)	(305)	(31.113)	(28.292)
Aquisição de ativo intangível	14	(5.756)	(652)	(43.677)	(29.581)
Aquisição de ativo financeiro	10	-	-	(11.726)	(14.446)
Aquisição de ativo de contrato	11	(536)	(55)	(74.700)	(86.558)
Integralização de capital social		-	-	801	-
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento		42.231	51.639	(270.193)	(614.796)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Captações de empréstimos e financiamentos	15	-	-	34.235	121.317
Captações de debêntures	16	-	-	-	100.000
Pagamentos de empréstimos e financiamentos (principal)	15	-	-	(28.761)	(57.629)
Pagamentos de debêntures (principal)	16	-	(2.600)	(30.219)	(49.550)
Pagamentos de mútuo (principal e encargos)	19	-	-	(4.303)	(4.584)
Arrendamento mercantil	20	(683)	(930)	(4.687)	(4.038)
Custo de transação dos empréstimos e financiamentos	15	-	-	-	(484)
Custo de transação das debêntures	16	-	-	-	(3.229)
Liberação/captação de mútuos	19	(12.325)	-	-	-
Pagamento de dividendos e de JSCP		-	(38.751)	(35.544)	(198.885)
Caixa aplicado nas atividades de financiamento		(13.008)	(42.281)	(69.279)	(97.082)
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		964	(761)	(107.784)	47.497
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5	353	1.114	167.199	119.702
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	5	1.317	353	59.415	167.199
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		964	(761)	(107.784)	47.497

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A GS Inima Brasil Ltda. (“Companhia” ou “Controladora”) foi constituída em 29 de maio de 2008, está localizada na cidade de São Paulo/SP e tem como principais atividades:

- Execução por administração, empreitada ou subempreitada de construção civil, inclusive serviços auxiliares ou complementares.
- Realização de estudos, cálculos, projetos, ensaios e supervisões relacionados às atividades de engenharia e construção civil.
- Realização de obras de infraestrutura em geral, compreendendo, sem restrição, serviços de construção civil, terraplenagem, construção de obras, incluindo estações de tratamento de água potável, de água doce ou salgada, estações de tratamento de esgoto doméstico ou industrial, sistemas de secagem e/ou disposição de lodo, redes coletoras, redes de distribuição e obras complementares a serviços de meio ambiente e saneamento em geral.
- Exploração direta e/ou por meio de consórcios de negócios relativos a obras e/ou serviços públicos no setor de infraestrutura, incluindo serviços de saneamento e potabilização, mediante qualquer modalidade de contrato, incluindo, mas não se limitando a, parcerias público-privadas, autorizações, permissões e concessões.
- Exploração de serviços de operação e manutenção de infraestrutura de saneamento.
- Participação em outras sociedades que desenvolvam as atividades relacionadas anteriormente.

A Companhia e suas controladas são parte integrante do Grupo GS Inima (“Grupo”). O Grupo reporta-se à sede mundial na Espanha, a GS Inima Environment S.A.U, que por sua vez é controlada pela GS Engineering & Construction Corporation, braço de engenharia do quinto maior conglomerado empresarial da Coreia do Sul, o Grupo GS, que atua no setor de óleo e gás, engenharia, energia elétrica e renovável, varejo, e-commerce, cimento, siderurgia e esportes.

O Grupo é pioneiro no setor de saneamento no Brasil. Em 1995, estabeleceu sua primeira operação para assumir a gestão do tratamento e destino do esgoto da cidade de Ribeirão Preto/SP, a primeira concessão dessa modalidade no Brasil. O Grupo é referência em pioneirismo e inovação no que se refere aos cuidados com o ciclo integral da água, que vai da captação à devolução dos efluentes tratados ao meio ambiente.

Em seus 27 anos de atuação, conquistou novas concessões não somente no estado de São Paulo, mas em outras regiões, e expandiu suas operações para a área industrial e para o setor de serviços. Nesse percurso, consolidou-se como uma das principais companhias privadas de saneamento básico e de utilidades industriais no país. Atualmente é responsável por 15 contratos distribuídos entre São Paulo, Minas Gerais, Alagoas e Rio Grande do Sul.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O Grupo possui três segmentos de negócios:

a) Concessões

Responsável pelos contratos de prestação de serviços públicos de abastecimento de água e de esgotamento sanitário em diversos modelos praticados no setor, como:

- Concessões plenas: contrato de delegação para a prestação de serviço público de saneamento com a empresa privada, concessionária, no qual transferem para a contratada toda a operação e manutenção do sistema de abastecimento de água e esgotamento sanitário e a responsabilidade de realizar os investimentos necessários por determinado período, durante o qual a concessionária será remunerada por meio da cobrança da tarifa aos usuários. Na concessão plena, os ativos não deixam de pertencer ao poder público, mas ficam sob a responsabilidade da empresa privada até o fim do período de concessão.
- Concessões parciais: contrato para a implantação e operação de sistemas de tratamento de esgotos, sendo que o poder concedente mantém sob sua responsabilidade a cobrança das tarifas, estabelecendo mecanismos de transferência de parte dessas receitas tarifárias ao concessionário. Nesse modelo, o poder concedente transfere à concessionária parceira a gestão de uma infraestrutura pública já existente para o fornecimento de serviços aos usuários.
- Locação de ativos: contrato que possibilita a execução das obras de implantação das instalações necessárias à prestação dos serviços pela iniciativa privada. Concluídas as obras, os ativos são locados ao poder público durante um prazo determinado. Nesse modelo, é responsabilidade da concessionária a obtenção dos recursos financeiros necessários à execução das obras.
- Parcerias público-privadas (PPPS): contrato firmado entre Administração Pública e empresa privada, tendo como objeto a prestação de um serviço público de saneamento, em sua maioria das vezes, na modalidade de concessão administrativa, caracterizada por ter a Administração Pública como usuário direta ou indireta dos serviços prestados pela concessionária. Nesta modalidade, a remuneração do parceiro privado se dá pelo pagamento da contraprestação pública por parte da Administração, diferenciando-se da concessão plena, em que a contraprestação se dá por meio da cobrança de tarifas, cobradas diretamente dos usuários, por período que pode variar de 5 e 35 anos.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Industriais

Responsáveis por oferecer a expertise internacional do Grupo em soluções para água e efluentes no setor industrial, com destaque para sua excelência na produção de água de reuso e na dessalinização de água do mar. Esse modelo de negócios envolve contratos de tipo:

- O&M (Operation and Maintenance)
- EPC + O&M (Engineering – Procurement – Construction – Operation – Maintenance)
- DBOT (Design, Build, Operate and Transfer)
- DBOO (Design, Build, Own and Operate)
- AOO (Acquisition, Operation and Owner)
- AOT (Acquisition, Operation and Transfer)

c) Serviços

É de competência dessa área a operação e a manutenção de sistemas de água e de esgotamento sanitário e o gerenciamento e a execução de obras conectadas aos serviços de saneamento.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações--Continuação

Abaixo está descrito um breve histórico das empresas que integram o Grupo, as quais a Companhia participa direta ou indiretamente:

Controladas	Controle	Data de constituição	Data assinatura contrato	Data início concessão	Objeto	Modelo do contrato	Prazo do contrato	Principal cliente
Ambient Serviços Ambientais de Ribeirão Preto S.A ("Ambient")	Direto	20/09/1995	28/09/1995	28/09/1995	Exploração, por meio de concessão, do sistema de tratamento de esgoto da cidade de Ribeirão Preto/SP	Concessão Parcial de Esgoto	38 anos	– Secretaria de Água e Esgoto de Ribeirão Preto - SAERP
Sesamm Serviços de Saneamento de Mogi Mirim S.A ("Sesamm")	Direto	15/08/2008	09/09/2008	09/09/2008	Implantação do sistema de afastamento de esgoto e implantação e operação do sistema de tratamento de esgoto do Município de Mogi Mirim/SP	Concessão Parcial de Esgoto	30 anos	Serviço Autônomo de Água e Esgotos - SAEE
Araucária Saneamento S.A ("Araucária")	Direto	21/05/2010	27/12/2010	01/04/2014	Locação de Ativos, precedida da Concessão do Direito Real de Uso das Áreas e da Execução das Obras de Implantação do Sistema de Esgotos Sanitários do Município de Campos do Jordão/SP	Locação de Ativo	20 anos	Sabesp - Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo
Sanevap Saneamento do Vale do Paraíba S.A ("Sanevap")	Direto	04/07/2011	16/12/2012	15/01/2015	Locação de Ativos, precedida da Concessão do Direito Real de Uso das Áreas e da Execução das Obras de Implantação do Sistema de Esgotos Sanitários do Município de São José dos Campos/SP	Locação de Ativo	20 anos	Sabesp - Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo
Sanama Saneamento Alta Maceió S.A ("Sanama")	Direto	08/10/2014	11/12/2014	01/10/2016	Implantação, operação e manutenção do Sistema de Esgotamento Sanitário da Parte Alta da cidade de Maceió - AL bem como realização de Serviços de Gestão Comercial	PPP Administrativa	30 anos	Casal - Companhia de Saneamento de Alagoas

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações--Continuação

Controladas	Controle	Data de constituição	Data assinatura contrato	Data início concessão	Objeto	Modelo do contrato	Prazo do contrato	Principal cliente
Caepa Companhia de Água e Esgoto de Paraibuna S.A ("Caepa")	Direto	10/04/2015	09/06/2015	01/08/2015	Concessionária de serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na cidade de Paraibuna - SP	Concessão Plena de Água e Esgoto	30 anos	Usuários do Município de Paraibuna
Comasa Companhia Águas de Santa Rita S.A. ("Comasa")	Direto	04/02/2016	08/10/2015	01/06/2016	Concessionária de serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na cidade de Santa Rita do Passa Quatro - SP	Concessão Plena de Água e Esgoto	30 anos	Usuários do Município de Santa Rita Passa Quatro
Samar Soluções Ambientais de Araçatuba S.A. ("Samar")	Direto	23/08/2012	12/09/2012	12/11/2012	Concessionária de serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na cidade de Araçatuba - SP	Concessão Plena de Água e Esgoto	30 anos	Usuários do Município de Araçatuba
Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A ("Saneouro")	Direto	30/07/2019	16/10/2019	02/01/2020	Concessionária de serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na cidade de Ouro Preto - MG	Concessão Plena de Água e Esgoto	35 anos	Usuários do Município de Ouro Preto
GS Inima Serviços de Saneamento Ltda. ("GS Serviços")	Direto	22/08/2019	-	-	Execução de atividades de construção, operação, manutenção e gestão comercial de sistemas de tratamento de água e esgoto, compreendendo os serviços de engenharia e gerenciamento de obras correlatas	-	-	-
GS Inima Industrial S.A ("GS Industrial")	Direto	24/06/2019	-	-	Investir e operar projetos ambientais e prestar serviços com foco em Operações Industriais - terceirização de Centrais de Utilidades e fornecimento de água industrial, através de suas controladas diretas	-	-	-

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações--Continuação

Controladas	Controle	Data de constituição	Data assinatura contrato	Data início concessão	Objeto	Modelo do contrato	Prazo do contrato	Principal cliente
GS Inima Industrial Jeceaba S.A ("Jeceaba")	Indireto	29/01/2008	-	-	Projeto, construção e operação de plantas para tratamento de água, efluentes, resíduos e fornecimento de energia elétrica.	DBOT (Design, Build, Operate and Transfer)	Encerrado em 2021	-
Aquapolo Ambiental S.A ("Aquapolo")	Indireto	08/10/2009	30/09/2009	-	Produzir, fornecer e comercializar água de reuso para a Braskem Qpar S.A. e Braskem Petroquímica S.A. ("Braskem"), além das demais companhias integrantes do pólo Petroquímico de Capuava no Município de Mauá - São Paulo	DBOO (Design, Build, Own and Operate)	44 anos	Braskem Qpar S.A e Braskem Petroquímica S.A.
GS Inima Industrial Triunfo S.A ("Triunfo")	Indireto	09/03/2010	31/12/2013	-	Produção e venda de águas industriais utilizáveis pelas empresas componentes do Polo Petroquímico de Triunfo, tais como: água clarificada, água desmineralizada, água potável e disponibiliza água de incêndio para essas mesmas empresas	AOO (Acquisition, Operation and Owner)	40 anos	Braskem S.A.
SANEL Saneamento de Luiz Antônio S.A. ("Sanel")	Direto	30/09/2020	12/11/2020	01/02/2021	Concessionária de serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na cidade de Luiz Antônio - SP	Concessão Plena de Água e Esgoto	35 anos	Usuários do Município de Luiz Antônio

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Fatos relevantes na combinação de negócios – operação descontinuada na controlada indireta Jeceaba

A GS Inima Industrial Jeceaba S.A. (“Jeceaba”), controlada indireta da Companhia, possuía um contrato de execução de projeto, construção, operação e manutenção para o tratamento de água, efluentes, resíduos e energia elétrica com a usina siderúrgica Vallourec & Sumitomo Tubos do Brasil Ltda. (“VSB”).

Em 23 de abril de 2021, a VSB exerceu seu direito de resilir imotivadamente o contrato com a Jeceaba (contrato do tipo DBOT – 522457) e, em 10 de setembro de 2021, a VSB notificou a Jeceaba sobre a sua decisão em adquirir os seus ativos.

O montante da operação referente à compra dos ativos de arrendamento da Jeceaba pela VSB foi de R\$ 493.945, com a consequente extinção do contrato entre as partes.

Mesmo diante da venda de seus ativos e, em linha com a estratégia do Grupo, visando o desenvolvimento e a expansão de negócios no segmento de utilidades industriais, a Jeceaba permanece ativa e em busca de novos contratos para execução de projetos de construção, operação e manutenção de plantas de tratamento de água, efluentes e resíduos.

Impactos do conflito e das sanções relacionadas na Ucrânia, Rússia e Bielorrússia

A guerra na Ucrânia, iniciada em 2022, gera instabilidades econômicas no Brasil e no mundo. Muitos países impuseram e continuam a impor novas sanções a determinadas entidades e indivíduos russos. Sanções também foram impostas à Bielorrússia.

Até a data de aprovação dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, o Grupo avaliou e concluiu que não houve impactos significativos em suas operações, tendo em vista o fato do Grupo não transacionar com commodities, não exportar e não possuir operações nesses países. A Administração avalia de forma constante o desdobramento do assunto com o objetivo de implementar medidas para mitigar qualquer impacto em suas operações.

2. Políticas contábeis

2.1. Base de elaboração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são elaboradas com base no custo histórico, exceto por instrumentos financeiros mensurados aos seus valores justos no final de cada exercício. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços.

A Administração do Grupo considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07 - Orientação, na preparação das suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração do Grupo em sua gestão.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram autorizadas pela Administração para emissão em 31 de março de 2023.

2.2. Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas em 31 de dezembro de 2022. A Companhia possui participação acionária direta ou indireta em suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia:

- Tem poder sobre a investida;
- Está exposta, ou tem direitos, a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e
- Tem a capacidade de usar esse poder para afetar seus retornos.

A Companhia reavalia se retém ou não o controle de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem a ocorrência de alterações em um ou mais dos três elementos de controle relacionados anteriormente.

A consolidação de uma controlada começa quando a Companhia obtém o controle sobre a controlada e termina quando a Companhia perde o controle sobre a controlada. Especificamente, as receitas e despesas de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídas no resultado a partir da data em que a Companhia obtém o controle até a data em que a Companhia deixa de controlar a controlada.

Quando necessário, as demonstrações financeiras das controladas são ajustadas para adequar suas práticas contábeis às práticas contábeis do Grupo.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As mudanças nas participações do Grupo em controladas que não resultem em perda do controle são registradas como transação de capital. O valor contábil das participações do Grupo e das participações minoritárias é ajustado para refletir as mudanças nas suas respectivas participações nas controladas. A diferença entre o valor com base no qual as participações minoritárias são ajustadas e o valor justo das considerações pagas ou recebidas é registrada diretamente no patrimônio líquido e atribuída aos proprietários da Companhia.

Quando o Grupo perde o controle de uma controlada, o ganho ou a perda da alienação reconhecido no resultado é calculado pela diferença entre: i) a soma do valor justo da contraprestação recebida e do valor justo da participação residual, e ii) o valor contábil anterior dos ativos (incluindo ágio), deduzido dos passivos da controlada e das participações minoritárias. O valor justo de qualquer investimento devido na antiga controlada é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle deixa de existir.

Empresas controladas

Empresas	Quantidade de ações	2022	2021
		Participação (%)	Participação (%)
<u>Controle direto</u>			
Ambient Serviços Ambientais de Ribeirão Preto S.A. ("Ambient")	1.006.325	100,00%	100,00%
Araucária Saneamento S.A. ("Araucária")	9.078.000	51,00%	51,00%
Caepa Companhia de Água e Esgoto de Paraíba S.A. ("Caepa")	3.040.000	95,00%	95,00%
Comasa Companhia Águas de Santa Rita S.A. ("Comasa")	7.500.000	75,00%	75,00%
GS Inima Industrial S.A. ("GS Industrial")	909.360.000	100,00%	100,00%
GS Inima Serviços de Saneamento Ltda. ("GS Serviços")	300.000	100,00%	100,00%
Ouro Preto Serviços de Saneamento S.A. ("Saneouro")	6.000.000	60,00%	60,00%
Samar Soluções Ambientais de Araçatuba S.A. ("Samar")	48.445.785	100,00%	100,00%
Sanama Saneamento Alta Maceió S.A. ("Sanama")	27.000.000	60,00%	60,00%
Sanevap Saneamento do Vale do Paraíba S.A. ("Sanevap")	3.920.932	50,10%	50,10%
Sesamm Serviços de Saneamento de Mogi Mirim S.A. ("Sesamm")	12.500.741	64,00%	64,00%
SANEL - Saneamento de Luiz Antônio S.A. ("Sanel")	4.900.000	70,00%	70,00%
<u>Controle indireto</u>			
GS Inima Industrial Jeceaba S.A. ("Jeceaba")	118.815.450	84,50%	84,50%
Aquapolo Ambiental S.A. ("Aquapolo")	21.633.713	51,00%	51,00%
GS Inima Industrial Triunfo S.A. ("Triunfo")	114.224.101	100,00%	100,00%

Eliminações

Todas as transações, saldos, receitas, despesas e fluxos de caixa entre as empresas do Grupo são eliminados nas demonstrações financeiras consolidadas.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Transações com participações de não controladores

As participações minoritárias em controladas são identificadas separadamente da participação do Grupo nessas controladas. Essas participações minoritárias correspondem a participações acionárias atuais e que conferem aos seus titulares direito a uma parcela proporcional dos ativos da entidade. A seleção do método de mensuração é feita transação a transação. O Grupo trata as transações com participações minoritárias (de não controladores) como transações com proprietários de ativos da Companhia e de suas controladas. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de não controladores também são registrados diretamente no patrimônio líquido, na conta “Ajustes de avaliação patrimonial”.

2.3. Combinação de negócios

As aquisições de negócios são contabilizadas aplicando o método de aquisição. A contraprestação transferida em uma combinação de negócios é mensurada ao valor justo, que é calculado pela soma dos valores justos dos ativos transferidos pelo Grupo na data de aquisição, dos passivos incorridos pelo Grupo com relação aos antigos controladores da entidade adquirida e das participações emitidas pelo Grupo em troca do controle da entidade adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição são contabilizados no resultado, quando incorridos.

Ao adquirir um negócio, o Grupo avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e aloca-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição, o que inclui a segregação, por parte da adquirida, de derivativos embutidos existentes em contratos hospedeiros na adquirida.

Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida ao valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo serão reconhecidas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 48 – Instrumentos Financeiros, na demonstração do resultado.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Inicialmente, o ágio é mensurado como o excesso da soma da contraprestação transferida, do valor das participações minoritárias na entidade adquirida e do valor justo da participação do adquirente anteriormente detida na entidade adquirida (se houver) sobre os valores líquidos na data de aquisição dos ativos adquiridos e passivos assumidos identificáveis. Se, após a reavaliação, os valores líquidos dos ativos adquiridos e passivos assumidos identificáveis na data de aquisição forem superiores à soma da contraprestação transferida, do valor das participações minoritárias na entidade adquirida e do valor justo da participação do adquirente anteriormente detida na entidade adquirida (se houver), o excedente é reconhecido imediatamente no resultado como ganho de compra vantajosa.

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa da Companhia que se espera que sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida ser atribuídos a estas unidades.

2.4. Classificação corrente versus não corrente

O Grupo apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante.

Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no curso normal do ciclo operacional do Grupo;
- Está mantido, essencialmente, com o propósito de ser negociado;
- Espera-se que seja realizado até doze meses após a data do balanço; e
- É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 – Demonstrações dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante, pelo menos, doze meses após a data do balanço.

Com exceção dos critérios acima, todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional do Grupo;
- Está mantido, essencialmente, com a finalidade de ser negociado;
- Deve ser liquidado no período de até doze meses após a data do balanço; e
- O Grupo não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos doze meses após a data do balanço.

Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais, não afetam a sua classificação. O Grupo classifica todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

2.5. Mensuração do valor justo

O Grupo mensura instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo em cada data de reporte. Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá: i) no mercado principal para o ativo ou passivo e, ii) na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou passivo, sendo que o mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pelo Grupo.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico. A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso.

O Grupo utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Nível 1: os preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3: técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Todos os instrumentos financeiros do Grupo são considerados de nível 2.

2.6. Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade. A contabilização dos instrumentos financeiros é feita de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 38 – Instrumentos Financeiros – Reconhecimento e Mensuração.

2.6.1. Ativos financeiros

a) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como mensurados subsequentes ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios do Grupo para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou, para as quais, o Grupo tenha aplicado o expediente prático, o Grupo inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo do negócio adotado.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O modelo de negócios do Grupo para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e com o objetivo de venda.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que o Grupo se compromete a comprar ou vender o ativo.

b) Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida)

Para os instrumentos de dívida do valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado. No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais)

No reconhecimento inicial, o Grupo pode optar, em caráter irrevogável, pela classificação de seus instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes quando atenderem à definição de patrimônio líquido nos termos do Pronunciamento Técnico CPC 39 – Instrumentos Financeiros, e não forem mantidos para negociação. A classificação é determinada considerando-se cada instrumento especificamente. Ganhos e perdas sobre esses ativos financeiros nunca são reclassificados para resultado.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Os principais ativos financeiros do Grupo são: caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, fundo restrito, contas a receber, contas a receber de locação de ativos, contas a receber do ativo financeiro, contas a receber de partes relacionadas, ativo de contrato e outros créditos. Esses ativos financeiros do Grupo são classificados como ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado.

c) *Baixa de ativos financeiros (desreconhecimento)*

Um ativo financeiro ou parte dele é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- O Grupo transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e o Grupo transferiu, substancialmente, todos os riscos e benefícios do ativo ou o Grupo nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Quando o Grupo transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se – e em que medida – reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu e nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, o Grupo continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidas pelo Grupo.

d) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros (impairment)

O Grupo reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que o Grupo espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxima da taxa de juros original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias mantidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais.

As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas:

- Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses.
- Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

Para as contas a receber de clientes e ativos de contrato, o Grupo aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, o Grupo não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data base. O Grupo estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O Grupo considera um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há mais de 180 dias. No entanto, em certos casos, o Grupo também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplemento quando informações internas e externas indicam ser improvável o Grupo receber integralmente os valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pelo Grupo.

Todos os ativos financeiros reconhecidos são subsequentemente mensurados na sua totalidade ao custo amortizado ou ao valor justo, dependendo da classificação dos ativos financeiros.

2.6.2. Passivos financeiros

a) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

b) *Mensuração subsequente*

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Essa categoria também inclui instrumentos derivativos contratados pelo Grupo que não são designados como instrumentos de hedge nas relações de hedge definidas pelo Pronunciamento Técnico CPC 48 – Instrumentos Financeiros. Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento e somente se os critérios do Pronunciamento Técnico CPC 48 – Instrumentos Financeiros, forem atendidos.

Passivos financeiros ao custo amortizado

Esta é a categoria mais relevante para o Grupo. Após o reconhecimento inicial, empréstimos, financiamentos e debêntures privadas contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Os principais passivos financeiros do Grupo são: empréstimos e financiamentos, debêntures privadas, arrendamento mercantil, fornecedores, contas a pagar de partes relacionadas, concessão de serviços públicos, contas a pagar por aquisição e outras obrigações. Esses passivos financeiros do Grupo são classificados como passivos financeiros mensurados ao custo amortizado.

c) *Baixa de passivos financeiros (desreconhecimento)*

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sobre o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.6.3. Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial individual e consolidado se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

2.7. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias, depósitos bancários e investimentos de curto prazo, com alta liquidez e vencimentos de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos ou outros fins.

2.8. Aplicações financeiras

As aplicações financeiras são mensuradas pelo valor justo por meio do resultado. Correspondem, substancialmente, a aplicações financeiras de renda fixa, CDBs (Certificados de Depósito Bancários) e operações compromissadas com bancos de primeira linha, mantidas para investimentos.

2.9. Fundos restritos

Os fundos restritos são aplicações financeiras mensuradas pelo valor justo por meio do resultado. Correspondem, substancialmente, a aplicações financeiras de renda fixa, CDBs (Certificados de Depósito Bancários) e estão vinculadas aos contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures privadas, para cumprimento das obrigações contratuais de ICSD (Índice de Cobertura do Serviço da Dívida).

2.10. Contas a receber

As contas a receber são classificadas como custo amortizado. São registradas com base nos valores nominais e não são ajustadas a valor presente por apresentarem vencimento de curto prazo e por não resultarem em efeito relevante nas demonstrações financeiras consolidadas. Correspondem a: i) contas a receber – públicos (valores a receber dos órgãos competentes relacionados aos serviços prestados de tratamento de esgoto pelas concessões parciais e valores a receber dos contratos de locação de ativos das estações de tratamento de esgoto); ii) contas a receber de clientes (valores a receber dos clientes referentes ao faturamento das concessões plenas pelas medições de volume de consumo de água, tratamento de esgoto e serviços complementares; e iii) contas a receber – privados (valores a receber dos serviços prestados de produção, fornecimento e comercialização de águas de reúso e valores a receber de receitas acessórias).

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa (PECLD) é constituída, se necessário, com base em estimativas de perdas esperadas. Ao mensurar a PECLD, a Administração do Grupo usa informações sobre o futuro razoáveis e suportáveis, que se baseiam nas premissas para a movimentação futura de fatores econômicos diferentes e como esses fatores irão afetar uns aos outros. A probabilidade de inadimplência é um dado considerado importante para a mensuração da PECLD.

O critério para constituição da PECLD, para a maioria das empresas do Grupo, são os títulos a receber que possuem vencimento superior a 180 dias. Na controlada Saneouro, o critério corresponde aos títulos a receber que possuem vencimento superior a 360 dias. Para clientes com valores parcelados, são constituídos na PECLD os títulos parcelados que possuem vencimento superior a 90 dias, avaliando também a perda histórica a cada fechamento.

2.11. Contas a receber de locação de ativos

As contas a receber de locação de ativos estão mensuradas pelo valor justo e correspondem ao faturamento do contrato de locação de ativos das estações de tratamento de esgoto, qualificados como arrendamento mercantil financeiro de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 06 – Operações de Arrendamento Mercantil. Esses valores a receber são classificados no ativo circulante e não circulante com base no respectivo prazo de realização e estão ajustados a valor presente.

Na primeira etapa de um contrato de locação de ativo, que compreende a construção, as receitas e custos associados ao contrato de construção, são reconhecidos tomando como base a proporção do trabalho executado até a data do balanço. A perda esperada do contrato de construção, quando aplicável, é reconhecida imediatamente como despesa.

Na segunda etapa de um contrato de locação de ativo, que compreende o período de arrendamento mercantil dos ativos, é reconhecida a atualização do ativo financeiro e da locação de ativos registrada a valor justo, com base nas estimativas de retorno interno determinadas no contrato.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.12. Ativo financeiro e ativo de contrato

O Grupo contabiliza o contrato de concessão conforme a Interpretação Técnica ICPC 01 – Contratos de Concessão, que especifica as condições a serem atendidas em conjunto para que as concessões públicas estejam inseridas em seu alcance. A infraestrutura dentro do alcance da ICPC 01 não é registrada como ativo imobilizado da concessionária porque o contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para prestação de serviços públicos, sendo eles revertidos ao poder concedente ao término do contrato de concessão, mediante indenização dos investimentos não amortizados à concessionária, caso aplicável. O concessionário tem acesso apenas para operar a infraestrutura para prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente nos termos do contrato de concessão, atuando como prestador de serviço durante determinado prazo.

Na contabilização dos contratos de concessão, conforme determinado pela ICPC 01, o Grupo efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente no que diz respeito à aplicação da interpretação de contratos de concessão e a determinação e classificação da remuneração da prestação de serviços de melhoria ou construção como ativo intangível ou financeiro.

As concessões parciais de esgoto reconheceram um ativo financeiro resultante do contrato de concessão de serviços de tratamento de esgoto. O recebível oriundo da remuneração pela prestação de serviços de construção ou melhorias em um contrato de concessão de serviços é mensurado pelo valor justo e está representado pelo direito de recebimento proporcional ao percentual executado das obras contratadas.

No Grupo, o ativo financeiro foi registrado pelo valor justo em contrapartida à receita de construção com base nas características do contrato de concessão. Após início das operações, o ativo financeiro passa a ser remunerado pela taxa de retorno do investimento prevista no modelo econômico preparado pela Administração com base nos termos do contrato de concessão.

O Grupo reconhece o ativo de contrato enquanto esse ativo não é finalizado para uso. Com a sua finalização, esse ativo é reconhecido como ativo financeiro por meio de transferência entre contas, pois é nesse momento que esse ativo está pronto para iniciar a sua amortização pela sua utilização.

Os contratos de concessão classificados como ativo financeiro não são amortizados.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.13. Estoques

Os estoques contemplam os materiais destinados à operação e manutenção dos sistemas, e são avaliados ao custo médio de aquisição, inferior ao custo de reposição ou ao valor de realização, sendo classificados no ativo circulante. Quando aplicável, é constituída provisão para perdas em montante considerado suficiente para cobrir prováveis perdas na realização dos estoques.

2.14. Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico líquido da depreciação acumulada e provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 27 – Ativo Imobilizado. O custo abrange: o preço de aquisição, os encargos financeiros incorridos em financiamentos durante a fase de construção e todos os demais custos (fretes, 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 é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados anualmente e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva.

A depreciação é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, limitadas, quando aplicável, ao prazo da concessão.

Os anos de vida útil estimados para cada grupo de ativos fixos são os seguintes:

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Classe dos ativos imobilizados	Vida útil em anos
Máquinas, aparelhos e equipamentos	5 a 30
Móveis, utensílios e ferramentas	2 a 10
Instalações	5 a 40
Veículos	2 a 5
Equipamentos de informática	2 a 20
Edificações	10 a 25
Redes e tubulações	5 a 40
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2 a 4
Direito de uso de arrendamento	2

O método de depreciação aplicado a um ativo deve ser revisado pelo menos ao final de cada exercício e, se houver alteração significativa no padrão previsto, o método de depreciação deve ser alterado para refletir essa mudança. Tal mudança deve ser registrada como mudança na estimativa contábil, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo 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 e despesas, líquidas”, na demonstração do resultado.

Os saldos registrados em obras em andamento correspondem aos custos associados ao projeto e construção da infraestrutura, com base na previsão que gerarão benefícios econômicos futuros para o Grupo.

2.15. Intangível

Ativos intangíveis são ativos não monetários identificáveis sem substância física ou incorpóreo, isto é, possui valor econômico, mas não tem existência física. Representa direitos de uso de um bem ou direitos associados a uma organização.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativos intangíveis são inicialmente reconhecidos pelo preço de aquisição ou custo de produção. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data de aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, deduzido de amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 04 (R1) – Ativo Intangível.

A vida útil do ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida.

Ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados ao longo da vida útil-econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo no fim de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida útil definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

Os anos de vida útil estimados para cada grupo do ativo intangível são os seguintes:

Classes dos ativos intangíveis	Vida útil em anos
Outorga	30 a 35
Investimento na concessão	30 a 35
Sistema de abastecimento de água	30 a 35
Sistema de esgotamento sanitário	30 a 35
Máquinas, aparelhos e equipamentos	10 a 30
Móveis e utensílios	5 a 25
Instalações e benfeitorias	5 a 10
Veículos	5
Equipamentos de informática	5
Edificações	4 a 10
Ferramentas	5 a 10
Embarcações	5 a 10
Mais-valia concessão	40
Direito da carteira de clientes	40
Direito de uso dos serviços públicos	20 a 30
Direito de uso de arrendamento	1 a 5
Software	5 a 25

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar de esta avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

Um ativo intangível é baixado (desreconhecido) quando da sua venda (ou seja, a data em que o beneficiário obtém o controle do ativo relacionado) ou quando não são esperados benefícios econômicos futuros a partir de sua utilização ou venda. Eventual ganho ou perda resultante do desreconhecimento do ativo (a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é reconhecido na demonstração do resultado do exercício.

Contratos de concessão classificados como intangível

As concessões plenas contabilizam o contrato de concessão conforme a Interpretação Técnica ICPC 01 – Contratos de Concessão, que especifica as condições a serem atendidas em conjunto para que as concessões públicas estejam inseridas em seu alcance.

A infraestrutura dentro do alcance da ICPC 01 não é registrada como ativo imobilizado da concessionária porque o contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para prestação de serviços públicos, sendo eles revertidos ao poder concedente ao término do contrato de concessão, mediante indenização dos investimentos não amortizados à concessionária, caso aplicável. O concessionário tem acesso apenas para operar a infraestrutura para prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente nos termos do contrato de concessão, atuando como prestador de serviço durante determinado prazo.

A concessionária reconhece um intangível à medida que recebe autorização (direito) de cobrar dos usuários do serviço público e não possui direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do poder concedente.

Em um contrato de concessão, a estimativa de vida útil é o período contado a partir de quando a entidade se torna apta a cobrar os usuários pelo uso da infraestrutura até o final do período de concessão.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.16. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (impairment). As revisões de impairment do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível impairment. Os ativos que estão sujeitos à amortização 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. Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa – “UGC”).

2.17. Arrendamentos

O Grupo 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, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 06 (R1) – Arrendamento Mercantil.

O Grupo avalia uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamento de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. O Grupo 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.

Ativos de direito de uso

O Grupo 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 depreciação 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 arrendamento realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos.

Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, o Grupo 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 os pagamentos fixos (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 garantia de valor residual. Os pagamentos de arrendamentos incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pelo Grupo e pagamentos de multa pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o Grupo exercendo a opção de reincidir o arrendamento.

2.18. Custos dos empréstimos, financiamentos e debêntures

Os custos dos empréstimos, financiamentos e debêntures privadas atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis, os quais levam, necessariamente, um período substancial para ficarem prontos para uso ou venda pretendida, são acrescentados aos custos de tais ativos até a data em que estejam prontos para o uso ou venda pretendida.

2.19. Provisões

Uma provisão é reconhecida quando o Grupo possui uma obrigação presente (legal ou presumida) resultante de um evento passado, em que é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação, e for possível estimar seu valor de maneira confiável. O valor reconhecido como provisão, foi mensurado a valor presente, e é a melhor estimativa da compensação necessária para liquidar a obrigação presente na data do balanço, levando em consideração os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

As provisões para ações judiciais (trabalhistas, cíveis e tributárias) são reconhecidas quando o Grupo tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor tiver sido estimado com segurança.

Toda ação judicial que tiver causa provável de perda, é feita a provisão contábil.

2.20. Distribuição de lucros e de juros sobre o capital próprio

A distribuição de lucros e de juros sobre o capital próprio é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas quando deliberado pelos quotistas, conforme previsto no contrato social.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.21. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras consolidadas tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

2.22. Transações em moeda estrangeira

A moeda funcional utilizada pelo Grupo é o real. Consequentemente, as transações em moedas diferentes do real são consideradas denominadas em moeda estrangeira e são registradas de acordo com as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações.

No final do exercício, os ativos monetários e os passivos denominados em moeda estrangeira são convertidos aplicando a taxa de câmbio na data do balanço. Os lucros ou perdas divulgadas são cobrados diretamente na conta de lucros e perdas para o período em que ocorrem. As principais transações em moeda estrangeira são serviços e importação de equipamentos, mas não limitados a estes.

2.23. Tributos

Lucro real

As empresas do Grupo optantes pelo lucro real calculam o imposto de renda e a contribuição social corrente e diferida sobre o lucro líquido ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação tributária, aplicando a alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social. Além disso, consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

Lucro presumido

As empresas do Grupo optantes pelo lucro presumido calculam o imposto de renda e a contribuição social com base no faturamento bruto, aplicando sobre esse a alíquota de presunção de 32% e, ao resultado, soma-se 100% da receita financeira para chegar à base tributável. Para fins de apuração dos tributos sobre o lucro devidos, aplica-se o percentual de 15%, acrescido do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para o imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para a contribuição social.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Imposto de renda e contribuição social – correntes

O imposto corrente se baseia no lucro real do exercício. O lucro real diferente do lucro apresentado no resultado porque exclui receitas e despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. Ativos e passivos de tributos correntes são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício.

Uma provisão é reconhecida para questões para as quais a apuração de impostos é incerta, mas há probabilidade de desembolso futuro de recursos para uma autoridade fiscal. As provisões representam a melhor estimativa do valor a ser pago.

Imposto de renda e contribuição social – diferidos

O imposto diferido é o imposto devido ou a recuperar sobre as diferenças entre o valor contábil de ativos e passivos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e as correspondentes bases de cálculo usadas na apuração do lucro real.

Os passivos fiscais diferidos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os ativos fiscais diferidos são reconhecidos quando for provável que o Grupo apresentará lucro tributável em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas.

O valor contábil de ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado quando não for mais provável que lucros tributáveis suficientes estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele.

Impostos diferidos são calculados com base nas alíquotas fiscais aplicáveis no exercício no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas leis e alíquotas fiscais promulgadas ou substancialmente promulgadas na data do balanço.

O Grupo contabiliza os ativos e passivos fiscais diferidos de forma líquida se, e somente se, as entidades referidas possuem o direito legalmente executável de fazer ou receber um único pagamento líquido e as entidades pretendam fazer ou receber este pagamento líquido ou recuperar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.24. Receitas

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços e vendas de mercadorias no curso normal das atividades do Grupo. Nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

O Grupo reconhece as receitas quando os valores podem ser mensurados com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para as entidades e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades do Grupo. O Grupo baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada prestação de serviço.

Um recebível é reconhecido se um valor de contraprestação que seja incondicional é devido de um cliente (ou seja, faz-se necessário somente o transcorrer do tempo para que o pagamento da contraprestação seja devido).

Os direitos a faturar decorrentes dos contratos de longo prazo de construção, locação e operacionalização dos ativos, qualificados como contratos de arrendamentos financeiros, com base na Interpretação Técnica ICPC 03 – Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento Mercantil e no Pronunciamento Técnico CPC 06 (R1) – Operações de Arrendamento Mercantil.

Os direitos a faturar nas concessões parciais ou plenas são decorrentes da prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário ocorridas no exercício, cujo faturamento ocorrerá no mês subsequente em decorrência dos cortes dos períodos de leitura dos hidrômetros para emissão de cada fatura.

Os direitos a faturar nas unidades industriais representam receitas incorridas, cujo fornecimento de água de reúso foi efetuado, entretanto o faturamento ocorrerá no mês subsequente. Os direitos a faturar são reconhecidos em contrapartida aos valores a faturar em contas a receber.

Os tipos de receitas, para cada segmento do Grupo, estão descritos abaixo:

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Concessões

- Receitas de serviços de operação (concessões parciais)

O Grupo reconhece a receita de serviços de operação por operar e manter a infraestrutura do contrato de concessão quando satisfaz todas as obrigações de desempenho. As receitas de serviços de operação são provenientes do sistema de tratamento de esgoto.

O Grupo satisfaz sua obrigação de desempenho conforme os serviços são prestados, por ocasião do ciclo completo da operação do sistema sanitário: coleta, tratamento e destinação do esgoto, sendo reconhecidas por ocasião da medição do volume tratado. Adicionalmente, o Grupo também satisfaz sua obrigação de desempenho por ocasião da manutenção, serviços auxiliares, disposição final do lodo gerado e demais serviços executados em conformidade com as normas e padrões exigidos pelo poder concedente da concessão em que opera.

- Receita de ativo financeiro (concessões parciais)

As receitas do ativo financeiro são decorrentes da atualização dos direitos a faturar constituídos pela receita de construção do ativo financeiro, correspondente aos contratos de arrendamentos mercantis, pelas receitas de locação de ativos e pelas receitas de concessão.

A atualização das receitas do ativo financeiro é calculada com base na taxa de desconto específica do contrato, a qual foi determinada considerando os respectivos riscos e premissas dos serviços prestados. O Grupo iniciou a atualização dos direitos a faturar a partir do início de suas operações.

- Receitas de serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto (concessões plenas)

A receita de serviços é apurada em conformidade com o regime contábil de competência. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

As receitas de serviços decorrem do fornecimento de água e serviços de coleta e tratamento de esgoto sanitário que compreendem apenas uma obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo completo da operação do sistema sanitário: captação, adução, tratamento e distribuição de água e coleta, tratamento e destinação do esgoto, sendo reconhecidas por ocasião da medição do volume tratado e do consumo de água.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A receita de outros serviços (gestão comercial) de água e esgoto refere-se à prestação de serviço de instalações de hidrômetros e ligação, como também religação de água, e é reconhecida no período no qual os serviços são prestados.

- Receitas de construção (concessões plenas e parciais)

As receitas relacionadas aos serviços de construção ou melhoria sob o contrato de concessão de serviços são reconhecidas baseadas no estágio de conclusão da obra realizada, consistentes com a prática contábil para o reconhecimento de receita sobre contrato de concessão que está baseada na Interpretação Técnica ICPC 01 – Contratos de Concessão e no Pronunciamento Técnico CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente.

Quando contratam serviços de construção, o Grupo deve reconhecer a receita de construção, quando realizada, pelo valor justo. A determinação do valor justo referente à parcela de construção requer a aplicação de julgamento e estimativas para determinação do montante a ser alocado como retorno das atividades de construção, com base no modelo econômico do contrato de concessão ou construção. A Administração do Grupo entende que as concessões de água e esgoto não preveem margem de lucro na construção, por isso a receita de construção é igual ao custo.

- Receita de locação (concessões de locação de ativos)

O Grupo reconhece suas receitas de locação pelo método linear durante o período de arrendamento, incluída na receita na demonstração do resultado devido à sua natureza operacional.

Industriais

- Receitas de comercialização de águas de reúso

As receitas de comercialização compreendem o valor justo da venda de águas de reúso no curso normal das atividades da Companhia e são reconhecidas à medida que os fornecimentos de água de reúso são efetuados.

- Receitas de serviços

As receitas de serviços compreendem à permissão de uso de dutos e condutos de qualquer natureza para disponibilização de água de incêndio. Essas receitas são reconhecidas à medida em que os serviços são prestados.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Serviços

- Receita de serviços

A receita de serviços é apurada em conformidade com o regime de competência. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

As receitas de serviços decorrem dos serviços prestados de gerenciamento, supervisão e execução de obras, serviços de engenharia e gestão de projetos e hidrojateamento.

2.25. Resultado financeiro

As receitas e despesas financeiras são representadas, substancialmente, por juros e variações monetárias decorrentes de aplicações financeiras, empréstimos, financiamentos e debêntures privadas.

2.26. Benefícios a empregados

O Grupo concede os seguintes benefícios:

Participação nos lucros e resultados

O Grupo reconhece um passivo e uma despesa de participação de empregados no resultado, além de uma provisão quando estiver contratualmente obrigada ou houver uma prática anterior que tenha gerado obrigação não formalizada. A participação nos lucros e resultados tem como base os resultados alcançados por cada empresa do Grupo e avaliação do desempenho individual do empregado, em relação à sua contribuição para a formação deste resultado, tanto na parte quantitativa quanto na qualitativa.

Outros benefícios pós emprego

Algumas empresas do Grupo oferecem benefício de assistência médica pós aposentadoria a seus funcionários e o custo arcado por ele através de emissão de apólice individual sem custo para o Grupo. O direito a esse benefício é condicionado à permanência do funcionário no emprego até a idade de aposentadoria, estar em um plano de saúde regulamentado, ser contribuinte na manutenção do plano e ter tempo mínimo de vínculo.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Obrigações de aposentadoria

Algumas empresas do Grupo disponibilizam um plano de Previdência Complementar através de entidade fechada de Previdência Complementar. Essa entidade fechada de Previdência Complementar é uma entidade sem fins lucrativos, que atua sob a forma jurídica de sociedade civil, aprovada pelo Ministério da Previdência Social (conforme Portaria nº 1.719 de 23 de dezembro de 1994).

O plano é estruturado na modalidade de contribuição definida, na qual o valor do benefício decorrerá sempre do saldo acumulado na conta de participante. A conta de participante é individual e constituída pelas contribuições dos funcionários, pelas contrapartidas da patrocinadora e pelo resultado dos investimentos.

2.27. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados em 2022

O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2022 (exceto quando indicado de outra forma). O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Alterações no CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 27, CPC 25 E CPC 15 (R1)

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como: contrato oneroso (custos de cumprimento de contrato), ativo imobilizado (vendas antes do uso pretendido) e referências à estrutura conceitual.

A vigência dessas alterações deve ser estabelecida pelos órgãos reguladores que o aprovarem, sendo que, para o pleno atendimento às normas internacionais de contabilidade, a entidade deve aplicar essas alterações nos períodos anuais com início em, ou após, 1º de janeiro de 2022.

Contrato oneroso – custos de cumprimento de contrato

Um contrato oneroso é um contrato sob o qual os custos inevitáveis de cumprir as obrigações decorrentes do contrato (ou seja, os custos que o Grupo não pode evitar porque possui o contrato) excedem os benefícios econômicos esperados a serem recebidos.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As alterações especificam que, ao avaliar se um contrato é oneroso ou gerador de perdas, a entidade precisa incluir custos que se relacionam diretamente com um contrato de fornecimento de bens ou serviços, incluindo custos incrementais (por exemplo, os custos de mão de obra direta e materiais) e uma alocação de custos diretamente relacionados às atividades do contrato (por exemplo, depreciação de equipamentos usados para cumprir o contrato e custos de gerenciamento e supervisão do contrato). Os custos gerais e administrativos não estão diretamente relacionados a um contrato e são excluídos, a menos que sejam explicitamente cobrados da contraparte nos termos do contrato.

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo. Em 31 de dezembro de 2022, o Grupo não identificou nenhum contrato como oneroso, de forma que, todas as obrigações dos contratos existentes (custos incrementais diretamente relacionados aos contratos e custos diretamente relacionados aos contratos) foram cumpridas pelo Grupo na data de reporte.

Ativo imobilizado – vendas antes do uso pretendido

A alteração proíbe as entidades de deduzirem do custo de um item imobilizado quaisquer produtos de vendas de itens produzidos ao trazer esse ativo para o local e condição necessários para que ele seja capaz de operar da maneira pretendida pela Administração. Em vez disso, uma entidade reconhece os produtos de vender os itens, e os custos de produzir os itens, na demonstração do resultado.

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo. Em 31 de dezembro de 2022, não houve vendas de tais itens produzidos por ativo imobilizado disponibilizado para uso ou depois do início do período mais antigo apresentado.

Referências à estrutura conceitual

As alterações substituem uma referência a uma versão anterior da Estrutura Conceitual do IASB por uma referência à versão atual emitida em março de 2018 sem alterar significativamente seus requisitos.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As alterações adicionam uma exceção ao princípio de reconhecimento do Pronunciamento Técnico CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios (equivalente a IFRS 3 – Business Combinations) para evitar a emissão de potenciais ganhos ou perdas do “dia 2” decorrentes de passivos e passivos contingentes que estariam dentro do escopo do Pronunciamento Técnico CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (equivalente ao IAS 37 – Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets ou IFRIC 21 – Levies) se incorridas separadamente. A exceção exige que as entidades apliquem os critérios da IAS 37 ou IFRIC 21, respectivamente, em vez da Estrutura Conceitual, para determinar se existe uma obrigação presente na data de aquisição. As alterações também adicionam um novo parágrafo à IFRS 3 para esclarecer que os ativos contingentes não se qualificam para reconhecimento na data de aquisição.

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo. Em 31 de dezembro de 2022, não existiam ativos, passivos ou passivos contingentes no âmbito dessas alterações que surgiram durante o período.

CPC 37 (R1) – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade – Subsidiária como adotante pela primeira vez (IFRS 1 – First-time Adoption of International Financial Reporting Standards)

A alteração permite que uma subsidiária que opte por aplicar o parágrafo D16(a) da IFRS 1 (equivalente ao Pronunciamento Técnico CPC 37 (R1)) mensure as diferenças cumulativas de conversão usando os valores reportados nas demonstrações financeiras consolidadas da controladora, com base na data de transição da controladora para IFRS, se nenhum ajuste foi feito para consolidação, procedimentos e para os efeitos da combinação de negócios em que a controladora adquiriu a controlada. Esta alteração também se aplica a uma coligada ou joint venture que opte por aplicar o parágrafo D16(a) da IFRS 1.

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo por não ser um optante pela primeira vez.

CPC 48 – Instrumentos Financeiros – Taxas no teste de “10 por cento” para baixa de passivos financeiros (IFRS 9 – Financial Instruments)

A alteração esclarece as taxas que uma entidade inclui ao avaliar se os termos de um passivo financeiro novo ou modificado são substancialmente diferentes dos termos do passivo financeiro original. Essas taxas incluem apenas aquelas pagas ou recebidas entre o mutuário e o credor, incluindo as taxas pagas ou recebidas pelo mutuário ou pelo credor em nome do outro.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo pois não houve modificações nos instrumentos financeiros do Grupo durante o período.

2.28. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo, estão descritas abaixo. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

CPC 50/IFRS 17 – Contratos de Seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 – Contratos de Seguro (CPC 50 – Contratos de Seguro, que substituiu o CPC 11 – Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Ao entrar em vigor, a IFRS 17 (CPC 50) substituiu a IFRS 4 – Contratos de Seguro (CPC 11) emitida em 2005. A IFRS 17 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras. Em contraste com os requisitos da IFRS 4, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, a IFRS 17 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco da IFRS 17 é o modelo geral, complementado por: i) uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (abordagem de taxa variável), e ii) uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.

A IFRS 17 e o CPC 50 vigoram para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica ao Grupo.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

CPC 26/IAS 1 – Classificação de passivos como circulante ou não circulante (equivalente a revisão 20 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis)

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem: i) o que significa um direito de postergar a liquidação; ii) que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório; iii) que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação; e iv) que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, o Grupo avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures privadas existentes podem exigir renegociação.

CPC 23/IAS 8 – Definição de estimativas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis)

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de “estimativas contábeis”. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

CPC 26 (R1)/IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 – Divulgação de políticas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis)

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações para o IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao Practice Statement 2 fornecem guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

O Grupo está atualmente revisitando as divulgações das políticas contábeis para confirmar que estão consistentes com as alterações requeridas.

CPC 32/IAS 12 – Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação (equivalente a revisão 20 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis)

Em maio de 2021, o Conselho divulgou alterações ao IAS 12, que restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial sob o IAS 12, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.

As alterações devem ser aplicadas a transações que ocorram nos períodos anuais com início em, ou após o mais antigo período comparativo apresentado. Além disso, no início do mais antigo período comparativo apresentado, um imposto diferido ativo (desde que haja um lucro tributável suficiente disponível) e um imposto diferido passivo também devem ser reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a arrendamentos e obrigações de desmantelamento.

O Grupo está atualmente avaliando o impacto dessas alterações.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

3.1. Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, e as respectivas divulgações, bem como as divulgações de passivos contingentes. No processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo, a Administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas:

Determinação do prazo de arrendamento de contratos que possuam cláusulas de opção de renovação ou rescisão

O Grupo determina o prazo de arrendamento como o prazo contratual, juntamente com os períodos incluídos em eventual opção de renovação na medida em que essa renovação seja avaliada como razoavelmente certa e com períodos cobertos por uma opção de rescisão do contrato na medida em que também seja avaliada como razoavelmente certa.

O Grupo possui contratos de arrendamento que incluem opções de renovação e rescisão. O Grupo aplica julgamento ao avaliar se é razoavelmente certo se deve ou não exercer a opção de renovar ou rescindir o arrendamento. Nessa avaliação, considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para o exercício de renovação ou da rescisão. Após a mensuração inicial, o Grupo reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que esteja sob seu controle e afetará sua capacidade de exercer ou não exercer a opção de renovar ou rescindir (por exemplo, realização de benfeitorias ou customizações significativas no ativo arrendado).

O Grupo incluiu o período de renovação como parte do prazo do arrendamento de instalações, máquinas e veículos. Historicamente, o Grupo tem exercido a opção de renovação para esses arrendamentos. Ademais, os períodos cobertos pelas opções de rescisão também são incluídos como parte do prazo do arrendamento apenas quando são avaliados como razoavelmente certos de não serem exercidos.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Valor justo de ativos e passivos oriundos de combinação de negócios

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios/IFRS 3 – Business Combinations, o Grupo deve alocar o valor dos ativos adquiridos, das contingências e passivos assumidos com base nos seus valores justos estimados na data de aquisição. A Administração do Grupo exerce julgamentos significativos na mensuração de ativos tangíveis, na identificação e mensuração de ativos intangíveis, na identificação e mensuração de riscos e contingências, na mensuração de outros ativos adquiridos e passivos assumidos e na determinação de suas vidas úteis remanescentes.

O uso das estimativas utilizadas para as mensurações e avaliações de risco podem resultar em valores estimados diferentes dos ativos adquiridos e passivos assumidos. O Grupo contrata empresas especializadas para apoiá-lo nessas atividades. Se os resultados futuros não forem consistentes com as estimativas e premissas usadas, o Grupo estaria exposto a perdas que podem ser materiais.

3.2. Estimativas e premissas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. O Grupo revisa suas estimativas pelo menos anualmente.

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data de reporte, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir:

Recuperabilidade do imposto de renda e contribuição social diferidos

O Grupo mantém o registro permanente de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre as seguintes bases: i) prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social; e ii) receitas e despesas contábeis temporariamente não tributáveis e indedutíveis, respectivamente.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O reconhecimento e o valor dos tributos diferidos ativos dependem da geração futura de lucros tributáveis, o que requer o uso de estimativas relacionadas ao desempenho futuro de cada uma das empresas do Grupo. Essas estimativas estão contidas nos Planos de Negócios, que são aprovados anualmente pela Administração do Grupo. Anualmente, o Grupo revisa as projeções de lucros tributáveis. Se essas projeções indicarem que os resultados tributáveis não serão suficientes para absorver os tributos diferidos, são feitas as baixas correspondentes à parcela do ativo que não será recuperada. Os prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social não expiram no âmbito tributário brasileiro.

Perdas esperadas sobre créditos de liquidação duvidosa

A provisão para perdas esperadas sobre créditos de liquidação duvidosa (PECLD) é constituída, se necessário, com base em estimativas de perdas esperadas. Ao mensurar a PECLD, a Administração do Grupo usa informações sobre o futuro razoáveis e suportáveis, que se baseiam nas premissas para a movimentação futura de fatores econômicos diferentes e como esses fatores irão afetar uns aos outros.

A probabilidade de inadimplência é um dado considerado importante para a mensuração da PECLD. A probabilidade de inadimplência é uma estimativa da probabilidade de inadimplência durante um período específico, cujo cálculo inclui dados históricos, premissas e expectativas de condições futuras.

Perdas por redução ao valor recuperável (impairment) de ativos tangíveis, intangíveis com vida útil definida e ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, que é o maior valor entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos e não incluem atividades de reorganização com as quais o Grupo ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

Em 31 de dezembro de 2022 não foram identificados eventos ou circunstâncias que pudessem indicar a existência de impairment dos ativos tangíveis, intangíveis de vida útil definida e de ativos não financeiros.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Contabilização dos contratos de concessão

Na contabilização dos contratos de concessão, conforme determinado pela Interpretação Técnica ICPC 01 – Contratos de Concessão, o Grupo efetua análises que envolvem uso de estimas pela Administração, substancialmente no que diz respeito a: aplicação da interpretação de contratos de concessão; determinação e classificação da remuneração da prestação de serviço de melhoria ou construção como ativo intangível ou ativo financeiro.

Reconhecimento da receita e custos de construção

Quando contratam serviços de construção, o Grupo deve reconhecer a receita de construção pelo valor justo, com base no estágio de conclusão das obras realizadas. A determinação do valor justo referente à parcela de construção requer a aplicação de julgamentos e estimativas para determinação do montante a ser alocado como retorno das atividades de construção, com base no modelo econômico do contrato de concessão ou construção.

O custo da obra é registrado com base nos valores efetivamente contratados de terceiros para a construção e é igual ao da receita, pois a Administração do Grupo entende que o contrato firmado com o poder concedente não prevê margem de lucro na construção.

Reconhecimento da receita não faturada

O Grupo registra as receitas ainda não faturadas, porém incorridas, cujo serviço/venda foi prestado/comercializado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período. Essas receitas são contabilizadas na data da prestação do serviço/venda de mercadorias, como contas a receber de clientes a faturar, com base em especificações de cada venda, de forma que as receitas se contraponham aos custos em sua correta competência.

Reconhecimento da receita e custos da locação de ativos

Na primeira etapa de um contrato de locação de ativo, que compreende a construção, as receitas e custos associados ao contrato de construção são reconhecidos tomando como base a proporção do trabalho executado até a data do balanço. A perda esperada, no contrato de construção, quando aplicável, é reconhecida imediatamente como despesa.

Na segunda etapa de um contrato de locação de ativo, que compreende o período de arrendamento mercantil dos ativos, é reconhecida a atualização do ativo financeiro e da locação de ativos registrada a valor justo, com base nas estimativas de retorno interno determinadas no contrato.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Provisão e passivos contingentes

Os passivos contingentes e as provisões existentes no Grupo estão ligadas, principalmente, a discussões nas esferas judiciais e administrativas decorrentes, em sua maioria, de processos trabalhistas, ambientais, tributários, cíveis e previdenciários.

A Administração do Grupo, apoiada por seus assessores jurídicos internos e externos, classifica esses processos em relação a probabilidade de perda da seguinte forma:

- i. Perda provável: são processos em que existe maior probabilidade de perda do que de êxito ou, de outra forma, a probabilidade de perda é superior a 50%. Para esses processos, o Grupo mantém provisão contábil que é apurada da seguinte forma: a) processos trabalhistas – o valor provisionado corresponde ao valor de desembolso estimado pelos seus assessores jurídicos; b) processos tributários – o valor provisionado corresponde ao valor da causa acrescido de encargos correspondentes à variação da taxa Selic; e c) demais processos – o valor provisionado corresponde ao valor estimado da causa.
- ii. Perda possível: são processos em que a probabilidade de perda é 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. Em termos percentuais, a probabilidade de perda se situa entre 25% e 50%. Para esses processos, o Grupo não contabiliza provisão contábil e destaca em nota explicativa os de maior relevância, quando aplicável.
- iii. Perda remota: são processos em que o risco de perda é pequeno. Em termos percentuais, essa probabilidade é inferior a 25%. Para esses processos, o Grupo não contabiliza provisão contábil e nem divulga em nota explicativa, independentemente do valor envolvido.

A Administração do Grupo acredita que as estimativas relacionadas à conclusão dos processos e a possibilidade de desembolso futuro podem mudar em face das seguintes situações: a) instâncias superiores do sistema judicial podem tomar decisão em caso similar envolvendo outra companhia, adotando interpretação definitiva a respeito do caso e, conseqüentemente, antecipando a finalização do processo envolvendo o Grupo, sem qualquer desembolso ou implicando na necessidade de liquidação financeira do processo; e b) programas de incentivo ao pagamento dos débitos, implementado no Brasil a nível Federal e Estadual, em condições favoráveis, que podem levar a um desembolso inferior ao que se encontra provisionado ou inferior ao valor da causa.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A metodologia para determinar tais perdas exige estimativas significativas, considerando uma variedade de fatores entre os quais a avaliação do histórico de recebimento, tendências econômicas atuais, estimativas de baixas previstas, vencimento da carteira de contas a receber.

Ainda que a Administração do Grupo acredite que as premissas utilizadas são razoáveis, os resultados reais podem ser diferentes.

4. Gestão de riscos

4.1. Objetivos e políticas para gestão de riscos financeiros

O Grupo participa de operações envolvendo instrumentos financeiros. Os principais ativos financeiros do Grupo incluem caixa e equivalentes de caixa, fundos restritos, aplicações financeiras, contas a receber de clientes, contas a receber de locação de ativos, contas a receber de ativo financeiro, contas a receber com partes relacionadas e outros créditos. Os principais passivos financeiros do Grupo referem-se à empréstimos, financiamentos, debêntures privadas, contas a pagar com fornecedores, contas a pagar com partes relacionadas, contas a pagar decorrente de aquisições, contas a pagar da concessão dos serviços públicos e outras contas a pagar.

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, o Grupo não participou de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

O Grupo está exposto a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. A Administração do Grupo supervisiona a gestão desses riscos. A Administração do Grupo afirma que as atividades do Grupo que assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e que os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas do Grupo. A Administração do Grupo estabelece políticas para a gestão de cada um desses riscos, os quais são resumidos a seguir:

Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de riscos: risco de taxa de juros, risco de câmbio e risco de preço, este último não aplicável às operações do Grupo.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 40 (R1) – Instrumentos Financeiros, é requerida a divulgação de análise de sensibilidade para cada tipo de risco de mercado considerado relevante pela Administração. A Administração entende como relevante o risco de taxa de juros e para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração do Grupo adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses (cenário I), as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Para os cenários II e III considerou, conforme instrução da CVM, uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente.

a) *Risco de taxa de juros*

Riscos de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição do Grupo ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo do Grupo sujeitas a taxa de juros variáveis. O Grupo gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de empréstimos, financiamentos e debêntures privadas sujeitos a taxas fixas e taxas variáveis.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Sensibilidade à taxa de juros

<u>Indicadores</u>	Saldo contábil	Cenário I (provável)	Cenário II (+ 25%)	Cenário II (- 25%)	Cenário III (+ 50%)	Cenário III (- 50%)
CDI		12,33% (*)	15,42%	9,25%	18,50%	6,17%
Aplicações financeiras	588.500	661.085	679.232	642.939	697.378	624.793
Fundo restrito	41.968	47.144	48.438	45.850	49.732	44.556
TR + 8,5% a.a.		10,12% (*)	12,65%	7,59%	15,19%	5,06%
Empréstimos e financiamentos	(121.812)	(134.144)	(137.227)	(131.061)	(140.310)	(127.978)
TR + 8,3% a.a.		9,92% (*)	12,40%	7,44%	14,89%	4,96%
Empréstimos e financiamentos	(23.859)	(26.227)	(26.819)	(25.635)	(27.411)	(25.043)
IPCA + 7,28% a.a.		13,06% (*)	16,33%	9,80%	19,60%	6,53%
Empréstimos e financiamentos	(446)	(504)	(519)	(490)	(533)	(475)
TR + 9% a.a.		10,62% (*)	13,28%	7,97%	15,94%	5,31%
Empréstimos e financiamentos	(28.588)	(31.625)	(32.384)	(30.866)	(33.144)	(30.107)
TR + 8,7% a.a.		10,32% (*)	12,90%	7,74%	15,49%	5,16%
Empréstimos e financiamentos	(69.319)	(76.475)	(78.264)	(74.686)	(80.053)	(72.897)
IPCA + 1,6757% a.a.		7,46% (*)	9,33%	5,60%	11,19%	3,73%
Empréstimos e financiamentos	(116.630)	(125.331)	(127.507)	(123.156)	(129.682)	(120.981)
CDI + 2,4% a.a.		14,73% (*)	18,42%	11,05%	22,10%	7,37%
Empréstimos e financiamentos	(9.554)	(10.962)	(11.314)	(10.610)	(11.666)	(10.258)
CDI + 2,55% a.a.		14,88% (*)	18,60%	11,16%	22,33%	7,44%
Empréstimos e financiamentos	(2.631)	(3.023)	(3.120)	(2.925)	(3.218)	(2.827)
IPCA + 2,31% a.a.		8,09% (*)	10,12%	6,07%	12,14%	4,05%
Empréstimos e financiamentos	(24.287)	(26.253)	(26.744)	(25.761)	(27.236)	(25.270)
IPCA + 2,71% a.a.		8,49% (*)	10,62%	6,37%	12,74%	4,25%
Empréstimos e financiamentos	(56.936)	(61.773)	(62.982)	(60.563)	(64.191)	(59.354)
TR + 9% a.a.		10,62% (*)	13,28%	7,97%	15,94%	5,31%
Debêntures privadas	(77.891)	(86.166)	(88.235)	(84.097)	(90.303)	(82.028)
IPCA + 6,69% a.a.		12,47% (*)	15,59%	9,36%	18,71%	6,24%
Debêntures privadas	(111.483)	(125.390)	(128.867)	(121.913)	(132.344)	(118.437)
TR + 8,75% a.a.		10,37% (*)	12,97%	7,78%	15,56%	5,19%
Debêntures privadas	(213.720)	(235.891)	(241.433)	(230.348)	(246.976)	(224.805)
CDI + 2,57% a.a.		14,90% (*)	18,63%	11,18%	22,36%	7,45%
Debêntures privadas	(155.199)	(178.330)	(184.112)	(172.547)	(189.895)	(166.764)

(*) Fonte dos índices - Banco Central do Brasil - BACEN (CDI, TR e IPCA acumulados em 31 de dezembro de 2022).

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Risco de câmbio

O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição do Grupo ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se principalmente às atividades operacionais do Grupo (quando receitas ou despesas são denominadas em uma moeda diferente da moeda funcional do Grupo). O Grupo gerencia seu risco de câmbio garantindo que o fluxo de caixa dessas transações seja previsto até a liquidação do valor a pagar ou a receber, expresso em moeda estrangeira.

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao reconhecimento de perdas. O Grupo está exposto ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação às contas a receber) e de financiamento, incluindo caixa e equivalentes de caixa, transações em moeda estrangeira e outros instrumentos financeiros.

O risco de crédito do cliente é administrado por cada unidade de negócio, estando sujeito a procedimentos, controles e políticas estabelecidas pelo Grupo em relação ao gerenciamento de risco de crédito do cliente. Os recebíveis de clientes em aberto são monitorados regularmente. Uma análise de redução ao valor recuperável é efetuada a cada data de reporte usando uma matriz de provisão para avaliar as perdas de crédito esperadas. O cálculo reflete a probabilidade ponderada de perda, o valor do dinheiro no tempo e informações razoáveis e suportáveis que estão disponíveis na data de reporte sobre eventos passados, condições atuais e provisões de condições econômicas futuras.

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Tesouraria do Grupo de acordo com a política estabelecida pelo Grupo. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e dentro do limite estabelecido de cada uma.

Risco de liquidez

O Grupo acompanha o risco de escassez de recursos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, o Grupo possui premissas de desembolsos e recebidos que são monitorados diariamente pela Tesouraria do Grupo. O objetivo do Grupo é manter um balanço adequado entre a continuidade da disponibilização de recursos e a flexibilidade de sua obtenção por meio de empréstimos, financiamentos, debêntures privadas e contratos de arrendamento.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.2. Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros do Grupo são classificados da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<u>Ativos financeiros pelo custo amortizado</u>				
Caixa e equivalentes de caixa	1.317	353	59.415	167.199
Contas a receber	1.522	579	96.419	82.192
Contas a receber de locação de ativos	-	-	229.178	227.791
Ativo financeiro	-	-	453.938	399.461
Ativo de contrato	591	55	132.636	139.479
Partes relacionadas e dividendos a receber	214.918	132.701	90.605	48.610
	<u>218.348</u>	<u>133.688</u>	<u>1.062.191</u>	<u>1.064.732</u>
<u>Ativos financeiros por meio do resultado</u>				
Aplicações financeiras	30.612	32.842	588.500	496.840
Fundo restrito	-	-	41.968	23.850
	<u>30.612</u>	<u>32.842</u>	<u>630.468</u>	<u>520.690</u>
Total do ativo financeiro	<u>248.960</u>	<u>166.530</u>	<u>1.692.659</u>	<u>1.585.422</u>
<u>Passivos financeiros pelo custo amortizado</u>				
Empréstimos e financiamentos	-	-	(454.062)	(436.327)
Debêntures privadas	-	-	(558.293)	(577.801)
Arrendamento mercantil	(1.432)	(185)	(18.605)	(3.359)
Fornecedores	(1.585)	(1.322)	(25.894)	(25.591)
Partes relacionadas e dividendos a pagar	(88.386)	(70.775)	(127.015)	(97.587)
Concessão dos serviços públicos	-	-	(69.607)	(66.857)
Contas a pagar por aquisição	-	-	(55.910)	(49.522)
Total do passivo financeiro	<u>(91.403)</u>	<u>(72.282)</u>	<u>(1.309.386)</u>	<u>(1.257.044)</u>
Ativos e passivos financeiros, líquidos	<u>157.557</u>	<u>94.248</u>	<u>383.273</u>	<u>328.378</u>

4.3. Gestão de capital

Os objetivos do Grupo ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios à outras partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital para reduzir o respectivo custo.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O Grupo administra a estrutura de capital e a ajuste considerando as mudanças nas condições econômicas e requerimentos de covenants financeiros. Para manter ou ajustar a estrutura de capital, o Grupo pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital a eles ou emitir novas ações. O Grupo monitora o capital por meio de quocientes de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo capital total, acrescido da dívida líquida.

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, os índices de alavancagem financeira são os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Empréstimos e financiamentos	-	-	454.062	436.327
Debêntures privadas	-	-	558.293	577.801
Mútuos com partes relacionadas	-	-	14.154	22.906
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(1.317)	(353)	(59.415)	(167.199)
(-) Aplicações financeiras	(30.612)	(32.842)	(588.500)	(496.840)
(-) Fundo restrito	-	-	(41.968)	(23.850)
Dívida líquida	(31.929)	(33.195)	336.626	349.145
Patrimônio líquido	1.475.345	1.381.594	1.722.198	1.644.712
Total do capital	1.443.416	1.348.399	2.058.824	1.993.857
Índice de alavancagem	(2%)	(2%)	16%	18%

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa	22	13	69	92
Bancos	1.295	340	29.805	62.342
Aplicações financeiras	-	-	29.541	104.765
	1.317	353	59.415	167.199

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Essas aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) e Fundos de Investimentos. As aplicações financeiras classificadas como CDBs são remuneradas a uma variação média de 97,55% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 de dezembro de 2022 (94,39% em 31 de dezembro de 2021). As aplicações dos Fundos de Investimentos possuem uma rentabilidade média de 9,69% em 31 de dezembro de 2022 (1,31% em 31 de dezembro de 2021).

A Administração do Grupo não possui a intenção de manter essas aplicações financeiras para investimentos, elas possuem a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo.

6. Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Aplicações financeiras	30.612	32.842	588.500	496.840
	<u>30.612</u>	<u>32.842</u>	<u>588.500</u>	<u>496.840</u>
Ativo circulante	29.366	31.711	586.792	495.709
Ativo não circulante	1.246	1.131	1.708	1.131
	<u>30.612</u>	<u>32.842</u>	<u>588.500</u>	<u>496.840</u>

As aplicações financeiras são mantidas pela Administração do Grupo para investimentos e outros propósitos e não atendem a compromissos de caixa. Essas aplicações financeiras referem-se a aplicações de renda fixa, classificadas como Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) e operações compromissadas com instituições financeiras de primeira linha. Essas aplicações financeiras são remuneradas a uma variação média de 100,33% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 de dezembro de 2022 (99,13% em 31 de dezembro de 2021).

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Fundo restrito

	Consolidado	
	2022	2021
Aplicações financeiras	41.968	23.850
	<u>41.968</u>	<u>23.850</u>
Ativo circulante	3.034	-
Ativo não circulante	38.934	23.850
	<u>41.968</u>	<u>23.850</u>

O fundo restrito representa aplicações financeiras atreladas ao rendimento do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e ao rendimento do Fundo de Investimento de Renda Fixa. Esse saldo possui a utilização vinculada a contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures privadas do Grupo e se faz necessário para cumprimento da cláusula de Índice de Cobertura do Serviço da Dívida "ICSD" dos respectivos contratos. A variação média dessas aplicações financeiras atreladas ao CDI foi de 105,61% em 31 de dezembro de 2022 (98,67% em 31 de dezembro de 2021). As aplicações financeiras atreladas ao Fundo de Investimento de Renda Fixa são remuneradas a 11,99% dos títulos públicos em 31 de dezembro de 2022 (7,96% em 31 de dezembro de 2021).

8. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Contas a receber de clientes (i)	-	-	37.337	30.996
Contas a receber - públicos (ii)	708	415	47.455	40.993
Contas a receber - privados (iii)	814	164	25.279	22.117
Perdas estimadas de créditos de liquidação duvidosa (iv)	-	-	(13.652)	(11.914)
	<u>1.522</u>	<u>579</u>	<u>96.419</u>	<u>82.192</u>
Ativo circulante	1.522	579	95.281	81.474
Ativo não circulante	-	-	1.138	718
	<u>1.522</u>	<u>579</u>	<u>96.419</u>	<u>82.192</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (i) As contas a receber de clientes referem-se ao faturamento das medições de volume do consumo de água, tratamento de esgoto, gestão comercial e serviços complementares efetuados pelas controladas Caepa, Comasa, Samar, Saneouro e Sanel. As próprias controladas são responsáveis pela cobrança junto aos consumidores finais.
- (ii) Do total das contas a receber para clientes públicos, R\$ 40.825 (R\$ 40.690 em 31 de dezembro de 2021) corresponde aos valores a receber dos órgãos públicos (poderes concedentes) SAERP (Secretaria de Água e Esgoto de Ribeirão Preto), SAAE (Serviço Autônomo de Água e Esgoto de Mogi Mirim) e CASAL (Companhia de Saneamento de Alagoas) para as controladas Ambient, Sesamm e Sanama, respectivamente, referente aos serviços de tratamento de esgoto; R\$ 5.922 (R\$ 5.922 em 31 de dezembro de 2021) corresponde aos valores a receber da SABESP (Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo) para as controladas Araucária e Sanevap referente à locação de ativos dos sistemas de esgotos sanitários de Campos do Jordão e São José dos Campos; R\$ 708 (R\$ 415 em 31 de dezembro de 2021) corresponde aos valores a receber da controladora referente a execução de obras e projetos de engenharia e construção civil.
- (iii) As contas a receber para clientes privados correspondem aos valores a receber de clientes das controladas indiretas Aquapolo e Triunfo referente a prestação de serviços de produção, fornecimento e comercialização de água de reuso.
- (iv) O critério para constituição da PECLD reflete a provisão de 100% dos títulos a receber vencidos há mais de 180 dias, com exceção da controlada Saneouro, que leva em consideração os títulos vencidos a mais de 360 dias. Para os títulos vencidos há mais de 180 dias e 360 dias especificamente para a Saneouro, dos quais houve renegociação/parcelamento dos títulos, no pagamento da primeira parcela o saldo da dívida é desconsiderado da PECLD. Essa exclusão é necessária pois os valores do parcelamento são imputados nas faturas a vencer do cliente. Se ocorrer atrasos superiores a 90 dias de clientes com valores parcelados, é constituída a PECLD de toda 100% da dívida. Adicionalmente, o Grupo também leva em consideração sua análise individualizada sobre a situação financeira de cada cliente e seu histórico de perdas. A provisão constituída é considerada suficiente pela Administração do Grupo para cobrir os riscos de perdas existentes.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As contas a receber, por idade de vencimento, estão demonstradas abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
À vencer				
Até 30 dias	1.522	422	51.713	24.873
De 31 a 60 dias	-	-	4.857	2.922
De 61 a 90 dias	-	-	11.515	18.371
Acima de 91 dias	-	-	16.634	28.970
	<u>1.522</u>	<u>422</u>	<u>84.719</u>	<u>75.136</u>
Vencidas				
Até 30 dias	-	157	5.868	5.383
De 31 a 60 dias	-	-	3.022	1.822
De 61 a 90 dias	-	-	1.877	602
De 91 a 180 dias	-	-	1.823	1.723
De 181 a 360 dias	-	-	3.624	4.248
Acima de 360 dias	-	-	9.138	5.192
	<u>-</u>	<u>157</u>	<u>25.352</u>	<u>18.970</u>
Total bruto do contas a receber	<u>1.522</u>	<u>579</u>	<u>110.071</u>	<u>94.106</u>
Perdas estimadas de créditos de liquidação duvidosa	-	-	(13.652)	(11.914)
Total do contas a receber	<u>1.522</u>	<u>579</u>	<u>96.419</u>	<u>82.192</u>

A movimentação da provisão de perda estimada de créditos de liquidação duvidosa é como segue:

	Consolidado	
	2022	2021
Saldo inicial	(11.914)	(16.788)
Complemento de provisão	(8.420)	(12.187)
Reversão de provisão	6.682	17.061
	<u>(13.652)</u>	<u>(11.914)</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As reversões de provisão correspondem aos recebimentos ocorridos no exercício.

9. Contas a receber de locação de ativos

	Consolidado	
	2022	2021
Contas a receber - locação de ativos (i)	453.836	453.836
Recebimentos	(291.360)	(248.779)
Ajuste a valor presente - AVP	(147.517)	(160.245)
Ajuste pela taxa de retorno (ii)	222.343	188.469
Impairment (iii)	(8.124)	(5.490)
	<u>229.178</u>	<u>227.791</u>
Ativo circulante	46.725	41.023
Ativo não circulante	182.453	186.768
	<u>229.178</u>	<u>227.791</u>

- (i) As contas a receber de locação de ativos correspondem aos valores a receber da SABESP, referente à locação de ativos das estações de tratamento de esgoto das controladas Araucária e Sanevap, nos municípios de Campos do Jordão/SP e São José dos Campos/SP, respectivamente.
- (ii) O ajuste pela taxa de retorno refere-se ao valor cumulativo de atualização a valor presente dos ativos às taxas de 20,33% ao ano na Araucária e de 19,47% ao ano na Sanevap. Essas taxas foram calculadas pela Administração do Grupo para definição do valor justo dos ativos, considerando o valor do dinheiro no tempo, as incertezas a ele associadas e o retorno dos investimentos realizados pelas controladas.
- (iii) O impairment é registrado levando em consideração as características de risco de crédito da operação, o segmento de atuação do Grupo, suas taxas históricas de inadimplência, estimativas futuras de perdas e indicadores de crescimento aplicáveis à área de atuação do Grupo. A atualização do impairment é feita de forma anual e, além de considerar as premissas mencionadas acima, também leva em consideração o prazo remanescente do contrato.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A taxa de retorno do investimento é apurada no modelo econômico-financeiro elaborado pela Administração do Grupo com base nas premissas de cada contrato. Essa taxa resulta da contraprestação entre a parcela fixa da remuneração pelos investimentos nas obras que compõem cada contrato até o fim de cada contrato e o gasto efetivo com investimento realizado somado a estimativa de gastos adicionais para cumprimento das obrigações de cada contrato.

A movimentação das contas a receber de locação de ativos é como segue:

	Consolidado	
	2022	2021
Saldo inicial	227.791	225.131
Recebimentos	(42.580)	(38.633)
Ajuste a valor presente	12.728	12.726
Ajuste pela taxa de retorno	33.873	27.945
Impairment	(2.634)	622
	<u>229.178</u>	<u>227.791</u>

A expectativa de realização da totalidade dos créditos é como segue:

Exercício a findar em:	
2023	46.725
2024	46.673
2025	48.500
2026	50.234
Após 2026	<u>37.046</u>
	<u>229.178</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Ativo financeiro

	Consolidado	
	2022	2021
Custo do investimento	514.408	441.452
Recebimentos	(791.051)	(700.450)
Atualização pela taxa de retorno (i)	754.047	671.616
Impairment (ii)	(23.466)	(13.157)
	<u>453.938</u>	<u>399.461</u>
Ativo circulante	129.877	114.888
Ativo não circulante	324.061	284.573
	<u>453.938</u>	<u>399.461</u>

- (i) Refere-se ao valor cumulativo de atualização a valor presente do ativo à taxa de 20,59% ao ano na controlada Ambient, 18,96% ao ano na controlada Sanama e de 20,62% ao ano na controlada Sesamm. Essas taxas foram calculadas pela Administração do Grupo para definição do valor justo do ativo, considerando o valor do dinheiro no tempo e as incertezas a ele associadas e o retorno do investimento realizado pelas controladas.
- (ii) O impairment é registrado levando em consideração as características de risco de crédito da operação, o segmento de atuação das controladas, suas taxas históricas de inadimplência, estimativas futuras de perdas e indicadores de crescimento aplicáveis à área de atuação das controladas. A atualização do impairment é feita de forma anual e, além de considerar as premissas mencionadas acima, também leva em consideração o prazo remanescente de cada contrato.

A taxa de retorno do investimento é apurada no modelo econômico-financeiro elaborado pela Administração do Grupo com base nas premissas de cada contrato de concessão. Essa taxa resulta da contraprestação entre a parcela fixa da remuneração pelos investimentos nas obras previstas nos contratos até o fim de cada contrato e o gasto efetivo com investimento realizado somado a estimativa de gastos adicionais para cumprimento das obrigações de cada contrato de concessão.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Na controlada Ambient, a remuneração pelo investimento é atualizada anualmente pelo Índice Geral de Preços - Disponibilidade Interna (IGP-DI), conforme previsto em contrato. A remuneração também é composta por outros custos fixos (custos de remuneração de capital, custos de depreciação de capital, custos de pessoal, custos fixos de energia elétrica e a taxa de administração) e custos variáveis (custos de manutenção, custos de reativos químicos, custos variáveis de energia elétrica e taxa de administração). Em 31 de dezembro de 2022, a parcela fixa anual para remuneração do investimento foi de R\$71.564 (R\$65.822 em 31 de dezembro de 2021). Os gastos com investimentos são adicionados ao ativo de contrato quando incorridos e em fase de construção. Quando concluídos, são transferidos ao ativo financeiro. Com base nas estimativas elaboradas pela Administração, são estimados gastos adicionais de, aproximadamente, R\$61.014 (R\$79.497 em 31 de dezembro de 2021), distribuídos ao longo do período residual do contrato de concessão, para atendimento de 100% do esgoto recebido pelo investimento previsto nas obrigações contratuais.

Na controlada Sesamm, a remuneração pelo investimento é atualizada anualmente pelo Índice Nacional da Construção Civil (INCC), conforme previsto em contrato. A remuneração também é composta por outros custos fixos (tarifa do investimento, volume ofertado, tarifa da operação e volume tratado). Em 31 de dezembro de 2022, a parcela fixa anual para remuneração do investimento foi de R\$ 16.768 (R\$ 10.227 em 31 de dezembro de 2021). A parcela fixa é decorrente da receita de concessão que remunera o capital investido e a parcela variável é a receita de operação pelo volume de esgoto tratado. Os gastos com investimentos são adicionados ao ativo de contrato quando incorridos e em fase de construção. Quando concluídos, são transferidos ao ativo financeiro. Com base nas estimativas elaboradas pela Administração, são estimados gastos adicionais de aproximadamente R\$ 30.178 (R\$ 16.744 em 31 de dezembro de 2021), distribuídos ao longo do período residual do contrato de concessão, para atendimento de 100% do esgoto recebido pelo investimento nas obras conforme previsto nas obrigações contratuais.

Na controlada Sanama, a remuneração pelo investimento é atualizada anualmente pelo Índice Nacional da Construção Civil (INCC), conforme previsto em contrato. A remuneração também é composta por outros custos fixos (tarifa do investimento, volume ofertado, tarifa da operação e volume tratado). Em 31 de dezembro de 2022, a parcela fixa anual para remuneração do investimento foi de R\$ 24.991 (R\$ 22.722 em 31 de dezembro de 2021). A parcela fixa é decorrente da receita de concessão que remunera o capital investido e a parcela variável é a receita de operação pelo volume de esgoto tratado. Os gastos com investimentos são adicionados ao ativo de contrato quando incorridos e em fase de construção. Quando concluídos, são transferidos ao ativo financeiro. Com base nas estimativas elaboradas pela Administração, são estimados gastos adicionais de aproximadamente R\$ 92.117, distribuídos ao longo do período residual do contrato de concessão, para atendimento de 100% do esgoto recebido pelo investimento nas obras conforme previsto nas obrigações contratuais.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação do ativo financeiro é como segue:

	Consolidado	
	2022	2021
Saldo inicial	399.461	382.407
Adições	11.726	14.446
Baixas	(161)	(1)
Transferências (i)	61.393	10.089
Recebimentos	(90.601)	(89.660)
Ajuste pela taxa de retorno	82.431	80.149
Impairment	(10.311)	2.031
	<u>453.938</u>	<u>399.461</u>

- (i) Referem-se às transferências do ativo de contrato para o ativo financeiro em decorrência da conclusão das obras.

A expectativa de realização da totalidade do ativo financeiro é como segue:

Exercício a findar em:	Consolidado
2023	68.738
2024	71.276
2025	59.010
2026	46.669
2027	52.046
Após 2027	<u>156.199</u>
	<u>453.938</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Ativo de contrato

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Relacionado ao ativo financeiro	-	-	76.761	100.987
Relacionado ao intangível	591	55	55.875	38.492
	<u>591</u>	<u>55</u>	<u>132.636</u>	<u>139.479</u>

O ativo de contrato refere-se ao direito contratual do Grupo de receber caixa do poder concedente pelos serviços de construção do sistema de tratamento de esgoto nas concessões parciais e receber caixa dos usuários pelos serviços de construção do sistema de distribuição de água e tratamento de esgoto nas concessões plenas, quando da entrada em operação dos respectivos ativos, e estão mensurados ao seu valor de custo acrescido de encargos financeiros, quando aplicável.

Quando da conclusão da construção da infraestrutura, o ativo de contrato será classificado como ativo financeiro ou ativo intangível, dependendo da característica do respectivo contrato.

A movimentação do ativo de contrato é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	55	55	139.479	78.146
Adições	536	-	74.700	86.558
Transferências (i)	-	-	(81.543)	(25.225)
	<u>591</u>	<u>55</u>	<u>132.636</u>	<u>139.479</u>

- (i) Referem-se às transferências para o ativo financeiro ou intangível após a conclusão das obras.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Investimentos em controladas

12.1. Resumo das informações financeiras das controladas

Os quadros abaixo apresentam o resumo das informações financeiras das controladas em 31 de dezembro de 2022 e de 2021:

		2022								
	% de participação	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Mais-valia	Receita líquida	Resultado do período	Investimento
Ambient	100%	236.130	190.229	104.637	134.141	187.581	-	141.408	59.349	187.581
Araucária	51%	38.541	110.806	12.134	70.441	66.772	-	26.986	14.060	34.054
Caepa	95%	571	13.054	2.566	11.973	(914)	-	7.633	(717)	(868)
Comasa	75%	6.252	13.938	3.633	3.344	13.213	-	16.793	3.668	9.910
GS Industrial	100%	504.726	1.348.716	96.798	660.910	918.500	-	242.569	52.218	918.500
GS Serviços	100%	5.882	112	1.159	-	4.835	-	12.759	1.733	4.835
Samar	100%	17.939	249.640	35.459	150.796	81.324	32.426	141.574	5.282	113.750
Sanama	60%	37.517	137.352	2.955	147.956	23.958	-	58.863	(889)	14.375
Saneouro	60%	9.513	71.782	115.299	3.050	(37.054)	-	31.276	(16.651)	(22.232)
Sanevap	50%	25.296	78.797	6.689	65.251	32.153	-	18.060	8.147	16.109
Sesamm	64%	36.162	100.133	10.111	66.813	59.371	-	39.871	14.825	37.997
Sanel	70%	1.273	6.699	1.088	2.000	4.884	-	6.709	694	3.419
										<u>1.317.430</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2021									
	% de participação	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Mais-valia	Receita líquida	Resultado do período	Investimento
Ambient	100%	164.294	207.191	67.904	131.811	171.770	-	117.232	46.700	171.770
Araucária	51%	37.717	109.509	18.288	71.354	57.584	-	23.490	13.351	29.368
Caepa	95%	670	10.793	560	11.100	(197)	-	5.007	(484)	(187)
Comasa	75%	2.332	13.575	1.791	3.700	10.416	-	14.183	2.019	7.812
GS Industrial	100%	498.938	1.347.879	70.127	664.669	915.851	-	350.816	67.804	915.851
GS Serviços	100%	3.972	140	1.010	-	3.102	-	17.721	2.049	3.102
Samar	100%	23.177	212.093	24.596	137.676	72.998	34.062	114.355	6.033	107.060
Sanama	60%	55.932	111.261	46.044	97.036	24.113	-	62.546	(4.445)	14.468
Saneouro	60%	38.698	49.542	4.263	104.380	(20.403)	-	21.059	(18.358)	(12.242)
Sanevap	50%	21.973	80.037	11.900	62.140	27.970	-	15.773	7.699	14.013
Sesamm	64%	36.990	90.590	10.801	58.358	58.421	-	42.955	9.059	37.389
Sanel	70%	1.124	4.778	831	2.571	2.500	-	4.285	(817)	1.750
										<u>1.290.154</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12.2. Movimentação

	2022					
	Saldo inicial	Integralização de capital nas controladas	Amortização mais-valia	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Equivalência patrimonial	Saldo final
Ambient	171.770	-	-	(43.538)	59.349	187.581
Araucária	29.368	-	-	(2.485)	7.171	34.054
Caepa	(187)	-	-	-	(681)	(868)
Comasa	7.812	-	-	(653)	2.751	9.910
GS Industrial	915.851	-	-	(43.341)	45.990	918.500
GS Serviços	3.102	-	-	-	1.733	4.835
Samar	107.060	4.232	(1.636)	(1.189)	3.647	113.750
Sanama	14.468	440	-	-	(533)	14.375
Saneouro	(12.242)	-	-	-	(9.991)	(22.232)
Sanevap	14.013	-	-	(1.986)	4.082	16.109
Sesamm	37.389	-	-	(8.880)	9.488	37.997
Sanel	1.750	1.183	-	-	486	3.419
	1.290.154	5.855	(1.636)	(102.072)	123.492	1.317.430
						2021
	Saldo inicial	Integralização de capital nas controladas	Amortização mais-valia	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Equivalência patrimonial	Saldo final
Ambient	137.127	-	-	(12.057)	46.700	171.770
Araucária	24.176	-	-	(1.617)	6.809	29.368
Caepa	273	-	-	-	(460)	(187)
Comasa	6.419	-	-	(121)	1.514	7.812
GS Industrial	913.942	-	-	(54.566)	56.475	915.851
GS Serviços	1.053	-	-	-	2.049	3.102
Samar	105.963	-	(1.635)	(3.301)	4.398	107.060
Sanama	17.135	-	-	-	(2.667)	14.468
Saneouro	(2.811)	1.583	-	-	(11.014)	(12.242)
Sanevap	11.076	-	-	(919)	3.856	14.013
Sesamm	32.969	-	-	(1.378)	5.798	37.389
Sanel	1.223	1.099	-	-	(572)	1.750
	1.248.545	2.682	(1.635)	(73.959)	112.886	1.290.154

A amortização da mais valia refere-se à controlada Samar, quando da sua aquisição ocorrida em 11 de maio de 2016, cujos ativos e passivos foram reconhecidos por seu valor justo, implicando no reconhecimento da mais-valia da concessão no montante de R\$ 43.330 que, vem sendo amortizada.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado

Controladora									
Custo	31/12/2021	Adições	Baixas	31/12/2022	Custo	31/12/2020	Adições	Baixas	31/12/2021
Máquinas, aparelhos e equipamentos	367	14	(2)	379	Máquinas, aparelhos e equipamentos	191	176	-	367
Móveis, utensílios e ferramentas	341	6	(12)	335	Móveis, utensílios e ferramentas	334	7	-	341
Instalações	27	-	(1)	26	Instalações	27	-	-	27
Equipamentos de informática	626	205	-	831	Equipamentos de informática	504	122	-	626
Benfeitorias em imóveis de terceiros	342	-	-	342	Benfeitorias em imóveis de terceiros	342	-	-	342
Direito de uso - arrendamento mercantil	2.866	1.653	-	4.519	Direito de uso - arrendamento mercantil	3.093	-	(227)	2.866
	4.569	1.878	(15)	6.432		4.491	305	(227)	4.569
Depreciação					Depreciação				
Máquinas, aparelhos e equipamentos	(93)	(35)	2	(126)	Máquinas, aparelhos e equipamentos	(67)	(26)	-	(93)
Móveis, utensílios e ferramentas	(217)	(28)	12	(233)	Móveis, utensílios e ferramentas	(187)	(30)	-	(217)
Instalações	(16)	(2)	1	(17)	Instalações	(13)	(3)	-	(16)
Equipamentos de informática	(366)	(96)	-	(462)	Equipamentos de informática	(290)	(76)	-	(366)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(273)	(69)	-	(342)	Benfeitorias em imóveis de terceiros	(190)	(83)	-	(273)
Direito de uso - arrendamento mercantil	(2.677)	(465)	-	(3.142)	Direito de uso - arrendamento mercantil	(1.997)	(862)	182	(2.677)
	(3.642)	(695)	15	(4.322)		(2.744)	(1.080)	182	(3.642)
Saldo líquido					Saldo líquido				
	31/12/2022	31/12/2021				31/12/2021	31/12/2020		
Máquinas, aparelhos e equipamentos	253	274			Máquinas, aparelhos e equipamentos	274	124		
Móveis, utensílios e ferramentas	102	124			Móveis, utensílios e ferramentas	124	147		
Instalações	9	11			Instalações	11	14		
Equipamentos de informática	369	260			Equipamentos de informática	260	214		
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	69			Benfeitorias em imóveis de terceiros	69	152		
Direito de uso - arrendamento mercantil	1.377	189			Direito de uso - arrendamento mercantil	189	1.096		
	2.110	927				927	1.747		

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

											Consolidado
Custo	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2022	Custo	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2021
Máquinas, aparelhos e equipamentos	59.235	3.501	(2.106)	-	60.630	Máquinas, aparelhos e equipamentos	55.770	5.171	(3.373)	1.667	59.235
Móveis, utensílios e ferramentas	6.138	421	(140)	60	6.479	Móveis, utensílios e ferramentas	5.820	340	(22)	-	6.138
Instalações	50.608	4.407	(3)	5.433	60.445	Instalações	48.312	1.168	-	1.128	50.608
Veículos	924	11	(112)	-	823	Veículos	408	521	-	(5)	924
Equipamentos de informática	3.133	729	(23)	34	3.873	Equipamentos de informática	2.531	624	(22)	-	3.133
Edificações	4.737	398	-	-	5.135	Edificações	4.617	120	-	-	4.737
Terrenos	198	-	-	-	198	Terrenos	198	-	-	-	198
Redes e tubulações	225.935	1	(1.303)	-	224.633	Redes e tubulações	225.935	-	-	-	225.935
Benfeitorias em imóveis de terceiros	436	-	-	-	436	Benfeitorias em imóveis de terceiros	436	-	-	-	436
Direito de uso - arrendamento mercantil	3.224	12.025	-	-	15.249	Direito de uso - arrendamento mercantil	3.557	-	(333)	-	3.224
Obras em andamento (i)	52.945	21.645	-	(5.527)	69.063	Obras em andamento (i)	35.387	20.348	-	(2.790)	52.945
	407.513	43.138	(3.687)	-	446.964		382.971	28.292	(3.750)	-	407.513
Depreciação	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2022	Depreciação	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2021
Máquinas, aparelhos e equipamentos	(10.661)	(6.612)	62	-	(17.211)	Máquinas, aparelhos e equipamentos	(4.921)	(9.108)	3.370	(2)	(10.661)
Móveis, utensílios e ferramentas	(1.773)	(611)	126	-	(2.258)	Móveis, utensílios e ferramentas	(1.060)	(735)	22	-	(1.773)
Instalações	38.139	(4.411)	3	-	33.731	Instalações	43.123	(4.984)	-	-	38.139
Veículos	(401)	(204)	108	-	(497)	Veículos	(307)	(106)	10	2	(401)
Equipamentos de informática	(1.695)	(528)	6	-	(2.217)	Equipamentos de informática	(1.268)	(429)	2	-	(1.695)
Edificações	(1.341)	(422)	-	-	(1.763)	Edificações	(1.165)	(176)	-	-	(1.341)
Terrenos	-	-	-	-	-	Terrenos	-	-	-	-	-
Redes e tubulações	(49.169)	(8.131)	-	-	(57.300)	Redes e tubulações	(43.836)	(5.333)	-	-	(49.169)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(367)	(69)	-	-	(436)	Benfeitorias em imóveis de terceiros	(284)	(83)	-	-	(367)
Direito de uso - arrendamento mercantil	(3.036)	(2.196)	-	-	(5.232)	Direito de uso - arrendamento mercantil	(2.476)	(873)	313	-	(3.036)
Obras em andamento (i)	-	-	-	-	-	Obras em andamento (i)	-	-	-	-	-
	(30.304)	(23.184)	305	-	(53.183)		(12.194)	(21.827)	3.717	-	(30.304)
Saldo líquido			31/12/2022	31/12/2021	Saldo líquido			31/12/2021	31/12/2020		
Máquinas, aparelhos e equipamentos			43.419	48.574	Máquinas, aparelhos e equipamentos			48.574	50.849		
Móveis, utensílios e ferramentas			4.221	4.365	Móveis, utensílios e ferramentas			4.365	4.760		
Instalações			94.176	88.747	Instalações			88.747	91.435		
Veículos			326	523	Veículos			523	101		
Equipamentos de informática			1.656	1.438	Equipamentos de informática			1.438	1.263		
Edificações			3.372	3.396	Edificações			3.396	3.452		
Terrenos			198	198	Terrenos			198	198		
Redes e tubulações			167.333	176.766	Redes e tubulações			176.766	182.099		
Benfeitorias em imóveis de terceiros			-	69	Benfeitorias em imóveis de terceiros			69	152		
Direito de uso - arrendamento mercantil			10.017	188	Direito de uso - arrendamento mercantil			188	1.081		
Obras em andamento (i)			69.063	52.945	Obras em andamento (i)			52.945	35.387		
			393.781	377.209				377.209	370.777		

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Do total das adições da controladora e do consolidado em 31 de dezembro de 2022, R\$ 12.025 refere-se as adições de novos contratos de arrendamento mercantil. Tendo em vista que essas adições não ensejaram em desembolsos de caixa, não foram apresentadas na demonstração dos fluxos de caixa. Em 31 de dezembro de 2021, não houve adições de arrendamento mercantil.

As obras em andamento referem-se, substancialmente, às controladas indiretas Aquapolo e Triunfo e, correspondem aos projetos de modernização, melhorias operacionais e de infraestrutura nas plantas das controladas. As obras mais significativas correspondem a robustez do sistema de água desmineralizada e instalações físicas da estação de tratamento de água. As conclusões dessas obras acontecerão por etapas entre março de 2023 a dezembro de 2027.

O Grupo revisa a cada exercício a vida útil e os valores residuais dos bens do ativo imobilizado. Não houve mudança nas taxas e nos valores residuais em relação ao exercício anterior.

As vidas úteis, em anos, estão divulgadas na nota explicativa nº 2.14.

14. Intangível

				Controladora			
Custo	31/12/2021	Adições	31/12/2022	Custo	31/12/2020	Adições	31/12/2021
Software	4.170	5.756	9.926	Software	3.518	652	4.170
	<u>4.170</u>	<u>5.756</u>	<u>9.926</u>		<u>3.518</u>	<u>652</u>	<u>4.170</u>
Depreciação	31/12/2021	Adições	31/12/2022	Depreciação	31/12/2020	Adições	31/12/2021
Software	(3.030)	(1.297)	(4.327)	Software	(2.372)	(658)	(3.030)
	<u>(3.030)</u>	<u>(1.297)</u>	<u>(4.327)</u>		<u>(2.372)</u>	<u>(658)</u>	<u>(3.030)</u>
Saldo líquido	31/12/2022	31/12/2021					
Software	5.599	1.140		Software	1.140	1.146	
	<u>5.599</u>	<u>1.140</u>			<u>1.140</u>	<u>1.146</u>	

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado											
Custo	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2022	Custo	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2021
Outorga (i)	90.462	-	-	-	90.462	Outorga (i)	90.462	-	-	-	90.462
Investimento na concessão (ii)	36.442	5.705	-	381	42.528	Investimento na concessão (ii)	33.030	3.754	(342)	-	36.442
Sistema de abastecimento de água (iii)	78.015	16.384	(114)	19.292	113.577	Sistema de abastecimento de água (iii)	57.878	15.282	(73)	4.928	78.015
Sistema de esgotamento sanitário (iii)	61.823	6.191	(7)	393	68.400	Sistema de esgotamento sanitário (iii)	46.949	4.882	(215)	10.207	61.823
Máquinas, aparelhos e equipamentos	3.948	790	(9)	80	4.809	Máquinas, aparelhos e equipamentos	3.286	687	(25)	-	3.948
Móveis e utensílios	926	107	(9)	4	1.028	Móveis e utensílios	783	147	(5)	1	926
Instalações e benfeitorias	1.494	54	-	-	1.548	Instalações e benfeitorias	604	890	-	-	1.494
Veículos	2.514	166	-	-	2.680	Veículos	3.039	140	(665)	-	2.514
Equipamentos de informática	1.672	286	(3)	-	1.955	Equipamentos de informática	1.355	324	(7)	-	1.672
Edificações	403	-	-	-	403	Edificações	403	-	-	-	403
Ferramentas	71	4	-	-	75	Ferramentas	37	34	-	-	71
Embarcações	10	-	-	-	10	Embarcações	10	-	-	-	10
Mais-valia concessão (iv)	234.778	5.125	-	-	239.903	Mais-valia concessão (iv)	539.683	-	(304.905)	-	234.778
Direito da carteira de clientes (v)	833.254	-	-	-	833.254	Direito da carteira de clientes (v)	833.254	-	-	-	833.254
Direito de uso - arrendamento mercantil	4.974	15	(12)	-	4.977	Direito de uso - arrendamento mercantil	13.166	1.324	(9.516)	-	4.974
Direito de uso - servidão de passagem (vi)	1.546	6.356	-	-	7.902	Direito de uso - servidão de passagem (vi)	1.546	-	-	-	1.546
Software	11.919	8.865	-	-	20.784	Software	11.964	2.105	(2.150)	-	11.919
	1.364.251	50.048	(154)	20.150	1.434.295		1.637.449	29.569	(317.903)	15.136	1.364.251

Depreciação	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2022	Depreciação	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2021
Outorga (i)	(27.193)	(3.003)	-	-	(30.196)	Outorga (i)	(24.193)	(3.000)	-	-	(27.193)
Investimento na concessão (ii)	(6.957)	(1.539)	-	-	(8.496)	Investimento na concessão (ii)	(5.764)	(1.397)	204	-	(6.957)
Sistema de abastecimento de água (iii)	(7.663)	(3.600)	1	-	(11.262)	Sistema de abastecimento de água (iii)	(4.872)	(2.793)	2	-	(7.663)
Sistema de esgotamento sanitário (iii)	(5.302)	(2.823)	-	-	(8.125)	Sistema de esgotamento sanitário (iii)	(3.300)	(2.156)	154	-	(5.302)
Máquinas, aparelhos e equipamentos	(880)	(403)	8	-	(1.275)	Máquinas, aparelhos e equipamentos	(535)	(350)	5	-	(880)
Móveis e utensílios	(237)	(97)	4	-	(330)	Móveis e utensílios	(154)	(87)	4	-	(237)
Instalações e benfeitorias	(350)	(190)	-	-	(540)	Instalações e benfeitorias	(171)	(179)	-	-	(350)
Veículos	(2.321)	(113)	-	-	(2.434)	Veículos	(2.931)	(55)	665	-	(2.321)
Equipamentos de informática	(1.009)	(237)	1	-	(1.245)	Equipamentos de informática	(779)	(236)	6	-	(1.009)
Edificações	(45)	(17)	-	-	(62)	Edificações	(28)	(17)	-	-	(45)
Ferramentas	(27)	(9)	-	-	(36)	Ferramentas	(18)	(9)	-	-	(27)
Embarcações	(6)	(1)	-	-	(7)	Embarcações	(5)	(1)	-	-	(6)
Mais-valia concessão (iv)	(41.151)	(5.688)	-	-	(46.839)	Mais-valia concessão (iv)	(82.480)	(37.546)	78.875	-	(41.151)
Direito da carteira de clientes (v)	(53.310)	(18.985)	-	-	(72.295)	Direito da carteira de clientes (v)	(33.893)	(19.417)	-	-	(53.310)
Direito de uso - arrendamento mercantil	(2.682)	(432)	-	-	(3.114)	Direito de uso - arrendamento mercantil	(4,063)	(1,693)	3,074	-	(2,682)
Direito de uso - servidão de passagem (vi)	(371)	(2.874)	15	-	(3.230)	Direito de uso - servidão de passagem (vi)	(308)	(63)	-	-	(371)
Software	(6.680)	(2.176)	-	-	(8.856)	Software	(5.126)	(1.554)	-	-	(6.680)
	(156.184)	(42.187)	29	-	(198.342)		(168.620)	(70.553)	82.989	-	(156.184)

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Saldo líquido	31/12/2022	31/12/2021	Saldo líquido	31/12/2021	31/12/2020
Outorga (i)	60.266	63.269	Outorga (i)	63.269	66.269
Investimento na concessão (ii)	34.032	29.485	Investimento na concessão (ii)	29.485	27.266
Sistema de abastecimento de água (iii)	102.315	70.352	Sistema de abastecimento de água (iii)	70.352	53.006
Sistema de esgotamento sanitário (iii)	60.275	56.521	Sistema de esgotamento sanitário (iii)	56.521	43.649
Máquinas, aparelhos e equipamentos	3.534	3.068	Máquinas, aparelhos e equipamentos	3.068	2.751
Móveis e utensílios	698	689	Móveis e utensílios	689	629
Instalações e benfeitorias	1.008	1.144	Instalações	1.144	433
Veículos	246	193	Veículos	193	108
Equipamentos de informática	710	663	Equipamentos de informática	663	576
Edificações	341	358	Edificações	358	375
Ferramentas	39	44	Ferramentas	44	19
Embarcações	3	4	Embarcações	4	5
Mais-valia concessão (iv)	193.064	193.627	Mais-valia concessão (iv)	193.627	457.203
Direito da carteira de clientes (v)	760.959	779.944	Direito da carteira de clientes (v)	779.944	799.361
Direito de uso - arrendamento mercantil	1.863	2.292	Direito de uso - arrendamento mercantil	2.292	9.103
Direito de uso - servidão de passagem (vi)	4.672	1.175	Direito de uso - servidão de passagem (vi)	1.175	1.238
Software	11.928	5.239	Software	5.239	6.838
	1.235.953	1.208.067		1.208.067	1.468.829

Do total das adições da controladora e do consolidado em 31 de dezembro de 2022, R\$ 6.371 refere-se as adições de novos contratos de arrendamento mercantil e contratos de servidão de passagem (R\$ 1.324 em 31 de dezembro de 2021). Tendo em vista que essas adições não ensejaram em desembolsos de caixa, não foram apresentadas na demonstração dos fluxos de caixa.

O Grupo revisa a cada exercício a vida útil e os valores residuais dos bens do ativo intangível. Não houve mudança nas taxas e nos valores residuais em relação ao exercício anterior.

As vidas úteis, em anos, estão divulgadas na nota explicativa nº 2.15.

A natureza dos principais ativos intangíveis do Grupo é:

i) Direito de concessão - outorga

As controladas Comasa, Samar e Sanel são concessionárias dos serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário e contabilizam o contrato de concessão conforme a ICPC 01 (R1) – Contratos de concessão. As controladas têm acesso para operar a infraestrutura para prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nos termos do contrato de concessão, atuando como prestadoras de serviço durante o prazo da concessão.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ao término da concessão, todos os bens públicos e instalações utilizados, bem como todas as obras e instalações realizadas pelas controladas, serão revertidas pelo saldo líquido das respectivas amortizações sem qualquer retorno financeiro para as controladas.

ii) Investimentos na concessão

Esses investimentos englobam bens e serviços necessários à melhoria das redes e das estruturas de captação e distribuição, os quais serão revertidos ao poder concedente ao final do prazo das concessões. A amortização é efetuada de forma linear, considerando o menor prazo entre a vida útil dos ativos e o prazo da concessão. Os investimentos na concessão são aplicáveis às controladas Caepa, Comasa, Samar, Sanel e Saneouro.

iii) Sistema de abastecimento de água e esgotamento sanitário

Correspondem às estações de tratamento de esgoto (elevatórias e redes) e estações de tratamento de água (reservatórios e redes).

iv) Mais-valia concessão

Dentro do grupo de mais-valia da concessão encontram-se:

a) *Aquisição Samar*

Em 11 de maio de 2016, a Companhia adquiriu 100% das ações ordinárias da Samar, cujos ativos e passivos foram reconhecidos pela Companhia por ser valor justo, implicando no reconhecimento da mais-valia da concessão.

b) *Combinação de negócios*

De corrente da combinação de negócios ocorrida em 2019, o Grupo reconheceu a mais-valia do ativo financeiro, reconhecida pelo valor justo na data da combinação e que correspondem aos ativos existentes na controlada indireta Jeceaba. A mais-valia do ativo financeiro é amortizada com base na vida útil dos contratos existentes, reduzidos por impairment quando necessário.

Também decorrente da mesma combinação de negócios, o Grupo reconheceu o intangível de contrato, que representa a mais-valia paga na combinação de negócios. É reconhecida pelo valor justo na data da combinação e é amortizada com base na vida útil dos contratos existentes, reduzidos por impairment quando necessários.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Ambient

O financiamento com a Caixa Econômica Federal refere-se ao programa intitulado “Saneamento para Todos”, que corresponde às obras dos interceptores de esgoto da cidade de Ribeirão Preto. A Ambient captou esse financiamento em agosto de 2018, no montante inicial de R\$110.384, conforme compromisso assumido no Termo Aditivo ao Contrato de Concessão. Os juros e o principal estão sendo pagos mensalmente. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 havia R\$5.013 a liberar.

Nesse contrato de financiamento, há cláusula restritiva denominada “covenants”, relativa ao nível de endividamento da Ambient e o cumprimento de obrigações acessórias, que são aplicáveis desde o encerramento do prazo de carência do contrato.

A Ambient assumiu o seguinte compromisso de caráter econômico-financeiro constante no contrato:

- Manter o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida - ICSD igual ou superior a 1,0, sendo o ICSD definido por: EBITDA (-) imposto de renda (-) contribuição social (-) investimento (+) empréstimos (+) aportes de capital (+/-) variação no capital de giro/amortização de principal (+) pagamento de juros. O EBITDA é definido por: lucro líquido (+) resultado financeiro (+) provisão para imposto de renda e contribuição social (+) depreciação e amortização (+) outras receitas e despesas não operacionais, líquidas.

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a Ambient cumpriu com todos os compromissos estabelecidos no contrato.

(b) Sesamm

A Sesamm possui três financiamentos vigentes:

- i) O financiamento contratado com a Caixa Econômica Federal, em 3 de setembro de 2010, no montante de R\$ 35.063, tem como objetivo permitir à Sesamm a realização dos investimentos compromissados quando da obtenção da concessão. Os juros e o principal são pagos mensalmente. Nesse contrato de financiamento, existem cláusulas restritivas denominadas “covenants”, relativas ao nível de endividamento da Sesamm e cumprimento de obrigações acessórias, que são aplicáveis desde o encerramento do prazo de carência do contrato. A Sesamm assumiu os seguintes compromissos de caráter econômico-financeiro constante no contrato (“covenants”):
 - Realizar aporte em dinheiro no capital social, de forma a manter a relação entre o saldo devedor e o PL na proporção de 80/20;

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Manter o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida - ICSD em no mínimo 1,30, sendo o ICSD definido por: EBITDA (-) imposto de renda (-) contribuição social (-) investimento (+) empréstimos (+) aportes de capital (+/-) variação no capital de giro/ amortização de principal + pagamento de juros e EBITDA definido por: Lucro líquido + Despesa (receita) financeira líquida + Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social + Depreciação e amortização + Outras Despesas (receitas) líquidas não operacionais;
 - Endividar-se até 1/12 do seu faturamento bruto anual ou até o valor correspondente a três prestações mensais imediatamente anteriores à data do endividamento;
 - Não distribuir quaisquer recursos aos acionistas, sob a forma de dividendos, juros sobre o capital próprio, pagamento de juros e/ou amortização de dívida subordinada e/ou redução de capital e, participação nos resultados e honorários a qualquer título durante o período de amortização, estando autorizada a distribuição dos referidos recursos desde que seja atendido o Índice de Cobertura de Serviço da Dívida (ICSD) mínimo de 1,30.
- ii) O financiamento contratado com o Banco Santander Brasil S.A., em 16 de julho de 2018, na modalidade BNDES Giro, no montante de R\$ 2.000, tem como objetivo a aquisição de sistema fotovoltaico e instalação do mesmo na Estação de Tratamento de Esgoto no município de Mogi Mirim. Os juros e o principal são pagos mensalmente. A Sesamm assumiu os seguintes compromissos de caráter econômico-financeiro constante do contrato:
- Não contratar novos endividamentos, empréstimos ou qualquer modalidade de financiamento, cujo valor seja superior a R\$ 5 milhões, sem aprovação prévia, exceto para perfilhamento de dívida;
 - Redução de capital social da emissora/avalista que afetem substancialmente a capacidade de pagamento da dívida;
 - Razão entre DFL (Dívida Financeira Líquida) e EBITDA a ser apurado anualmente deverá ser menor ou igual a 3,5x durante a vigência do contrato.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

iii) O financiamento contratado com a Caixa Econômica Federal, em 4 de abril de 2021, no montante de R\$ 29.306 tem como objetivo permitir à Sesamm a ampliação e melhoria do sistema de esgotamento sanitário da cidade de Mogi Mirim, complementando o projeto que foi contratado com a Caixa Econômica Federal em 2010. A primeira liberação de recursos referente a esse contrato ocorreu em 14 de setembro de 2021. Esse contrato tem um prazo de carência de 15 meses a partir da data de contratação. Após o prazo de carência, os juros e o principal serão pagos mensalmente até janeiro de 2035. Nesse contrato de financiamento existem cláusulas restritivas denominadas “*covenants*”, relativas ao nível de endividamento da Sesamm e cumprimento de obrigações acessórias, que são aplicáveis desde o encerramento do prazo de carência do contrato. A Sesamm assumiu os seguintes compromissos de caráter econômico-financeiro constante no contrato (“*covenants*”):

- Realizar aporte em dinheiro no capital social, de forma a manter a relação entre o saldo devedor e o PL na proporção de 80/20;
- Manter o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida - ICSD em no mínimo 1,30, sendo o ICSD definido por: EBITDA (-) imposto de renda (-) contribuição social (-) investimento (+) empréstimos (+) aportes de capital (+/-) variação no capital de giro/ amortização de principal + pagamento de juros e EBITDA definido por: Lucro líquido + Despesa (receita) financeira líquida + Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social + Depreciação e amortização + Outras Despesas (receitas) líquidas não operacionais;
- Endividar-se até 1/12 do seu faturamento bruto anual ou até o valor correspondente a três prestações mensais imediatamente anteriores à data do endividamento;
- Não distribuir quaisquer recursos aos acionistas, sob a forma de dividendos, juros sobre o capital próprio, pagamento de juros e/ou amortização de dívida subordinada e/ou redução de capital e, participação nos resultados e honorários a qualquer título durante o período de amortização, estando autorizada a distribuição dos referidos recursos desde que seja atendido o Índice de Cobertura de Serviço da Dívida (ICSD) mínimo de 1,30.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 a Sesamm cumpriu com todos os compromissos estabelecidos nos contratos.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Sanevap

O financiamento contratado junto à Caixa Econômica Federal em 06 de maio de 2013 no montante de R\$ 74.748, tem como objetivo permitir à Sanevap a realização dos investimentos compromissados, referente ao Contrato de Locação de Ativos firmado junto à SABESP. A primeira liberação de recursos referente a esse contrato ocorreu em 29 de julho de 2013. Esse contrato tem um prazo de carência de até 27 meses contados a partir da assinatura do contrato. A amortização de principal e juros está sendo efetuada, durante 240 meses, em prestações mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira parcela no dia 12 do mês subsequente ao término do prazo de carência. Neste contrato de financiamento existem cláusulas restritivas denominadas “covenants”, relativas ao nível de endividamento da Sanevap e cumprimento de obrigações acessórias. A Sanevap assumiu, entre outros, os seguintes compromissos de caráter financeiro econômico constante no contrato (“covenants”):

- Realizar aporte em dinheiro no capital social, de forma a manter até a conclusão dos empreendimentos, a relação entre o saldo devedor do financiamento e o capital social da Sociedade na proporção mínima de 93/7;
- Não contrair endividamento sem a prévia e expressa anuência da Caixa;
- Não distribuir quaisquer recursos aos acionistas, sob a forma de dividendos, juros sobre o capital próprio, pagamento de juros e/ou amortização de dívida subordinada e/ou redução de capital, desde que seja atendido o ICSD mínimo.
- Manter, concomitantemente, durante a vigência do financiamento, Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) maior ou igual de 1,1 na fase de amortização, além de manter na conta reserva o saldo equivalente ao valor de três prestações mensais, sendo que a Sociedade deverá observar o regramento quanto à reposição do ICSD, conforme demonstramos a seguir:
 - i) Cumulativamente, o VML anual dividido pelo Serviço da Dívida Anual deve ser maior ou igual a 1,3 durante o período de amortização;
 - ii) Se o índice não for atendido, a Sanevap está proibida de distribuir dividendos, juros sobre o capital próprio e/ou reduzir o capital; sob pena de vencimento antecipado, no prazo máximo 90 dias, a Sanevap deverá recompor o ICSD considerando o índice igual ou superior a 1,2.

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 a Sanevap cumpriu com todas as cláusulas restritivas (covenants) vigentes, relativas ao contrato de financiamento.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(d) Sanama

O financiamento contratado com o Banco do Nordeste S.A., em 19 de dezembro de 2018, no montante de R\$ 134.558, tem como objetivo a implantação do sistema de esgotamento sanitário da parte alta da cidade de Maceió. A primeira liberação do recurso ocorreu em 26 de julho de 2019. O prazo total do contrato é de 235 meses com 24 meses de carência e 211 meses de amortização. Durante o período de carência, o contrato prevê pagamentos trimestrais dos encargos. Após esse período, os encargos e principal serão pagos mensalmente. O vencimento final do contrato será em 15 de janeiro de 2039.

(e) Caepa

O financiamento contratado com o Banco Itáú Unibanco S.A., em 30 de julho de 2021, no montante de R\$ 5.300, tem como objetivo permitir à Caepa a realização dos investimentos compromissados quando da obtenção da concessão. A liberação do recurso ocorreu em 9 de agosto de 2021. O prazo total do contrato é de 6 anos com 2 anos de carência. Durante o período de carência, o contrato prevê pagamentos semestrais dos encargos. Após esse período, os encargos e principal serão pagos mensalmente. O vencimento final do contrato será em 9 de agosto de 2027.

Nesse contrato de financiamento, há cláusula restritiva denominada “covenants”, aplicável após o encerramento do prazo de carência, ou seja, a partir de 2024. A Caepa assumiu os seguintes compromissos de caráter econômico-financeiro constantes no contrato:

- Manter o quociente entre a Dívida Bancária Líquida e o EBITDA igual ou superior a 3,5.
- Manter o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) igual ou superior a 1,3. Caso esse índice não seja cumprido, a Sociedade não poderá: i) contrair nova dívida financeira, seja na posição ativa ou passiva, cujo valor seja superior a R\$ 5.000; ii) realizar o pagamento de dividendos acima do mínimo legal; e iii) realização redução do capital social.

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 a Caepa cumpriu com todas as cláusulas restritivas (covenants) vigentes, relativas ao contrato de financiamento.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(f) Comasa

O financiamento contratado com o Banco Itáú Unibanco S.A., em 30 de julho de 2021, no montante de R\$ 3.700, tem como objetivo permitir à Comasa a realização dos investimentos compromissados quando da obtenção da concessão. A liberação do recurso ocorreu em 9 de agosto de 2021. O prazo total do contrato é de 6 anos com 2 anos de carência. Durante o período de carência, o contrato prevê pagamentos semestrais dos encargos. Após esse período, os encargos e principal serão pagos mensalmente. O vencimento final do contrato será em 9 de agosto de 2027. Nesse contrato de financiamento, há cláusula restritiva denominada "covenants", aplicável após o encerramento do prazo de carência, ou seja, a partir de 2023. A Comasa assumiu os seguintes compromissos de caráter econômico-financeiro constantes no contrato:

- Manter a razão entre a Dívida Financeira Líquida (DFL) e o EBITDA, a ser apurado anualmente, igual ou inferior a 3,5x durante a vigência do contrato.
- Não contratar novos endividamentos, empréstimos ou qualquer modalidade de financiamento, cujo valor seja superior a R\$ 5.000, sem aprovação prévia, exceto para perfilhamento de dívida.
- Redução de capital social da emissora/avalista que afetem substancialmente a capacidade de pagamento da dívida.

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 a Comasa cumpriu com todas as cláusulas restritivas (covenants) vigentes, relativas ao contrato de financiamento.

(g) Samar

O financiamento com o BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social) está destinado a investimentos na modernização e expansão do sistema de abastecimento de água e esgotamento sanitário. Os juros estavam sendo pagos de forma trimestral desde fevereiro de 2019 e a partir de setembro de 2022 passaram a ser pagos mensalmente. Nesse contrato de financiamento, há cláusula restritiva denominada "covenants" e garantias, relativas ao nível de endividamento da Samar e o cumprimento de obrigações acessórias, que são aplicáveis desde o encerramento do prazo de carência do contrato. Em relação às garantias, o financiamento possui como garantia a cessão fiduciária dos recebíveis das contas decorrentes da cobrança de água e esgoto e referem-se à:

- Cessão fiduciária de direitos creditórios emergentes do contrato de concessão, bem como de seus aditivos posteriores;

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Penhor de 100% das ações representativas do capital social da Samar, bem como todas as novas ações que a acionista controladora venha a adquirir no futuro, seus frutos, lucros, bonificações, juros, distribuições e demais direitos, inclusive dividendos e juros sobre o capital próprio, durante a vigência do contrato.

Em relação à cláusula restritiva (“covenants”), a Samar assumiu os seguintes compromissos de caráter econômico-financeiro constantes no contrato:

- Manter o Índice de Cobertura do Serviços da Dívida (ICSD) igual ou superior a 1,5.
- Manter a relação de Patrimônio Líquido/ Ativo Total igual ou superior a 0,30.
- Manter a relação de Dívida Líquida/EBITDA igual ou inferior a 3,0 onde dívida líquida é a dívida bruta deduzida do saldo de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 a Samar cumpriu com todas as cláusulas restritivas (covenants) vigentes, relativas ao contrato de financiamento.

(h) Sanel

O financiamento contratado com o Banco Itáú Unibanco S.A., em 4 de maio de 2021, no montante de R\$ 3.000, tem como objetivo permitir à Sanel a realização dos investimentos compromissados quando da obtenção da concessão. A liberação do recurso ocorreu em 9 de agosto de 2021. O prazo total do contrato é de 5 anos com 12 meses de carência. Os encargos e principal estão sendo pagos mensalmente. O vencimento final do contrato será em 5 de maio de 2027. Esse contrato de financiamento não possui garantias e não possui cláusula restritiva denominada “covenants”.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é como segue:

	Consolidado	
	2022	2021
Saldo inicial	436.327	372.365
Captação de novos empréstimos e financiamentos	34.235	121.317
Juros incorridos	44.091	42.752
Amortização de principal	(28.761)	(57.629)
Amortização de juros	(32.406)	(42.550)
Custo de transação	-	(484)
Apropriação do custo de transação	576	556
	<u>454.062</u>	<u>436.327</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A amortização dos empréstimos e financiamentos de longo prazo está demonstrada a seguir:

Exercício a findar-se em:	Consolidado
2024	29.578
2025	30.603
2026	31.396
2027	32.008
Após 2027	304.692
	<u>428.277</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Debêntures privadas

Debenturista	Empresa	Série	Taxa efetiva de juros anual	Vencimento	Consolidado	
					2022	2021
Carteira Administrativa de Saneamento do FGTS Custo de transação	Araucária (a)	Única	TR + 9% a. a.	Março de 2030	78.979 (1.088)	86.272 (1.240)
Vortex Distribuidora de Títulos Custo de transação	Saneouro (b)	Única	IPCA + 6,69% a. a.	Maio de 2041	113.741 (2.258)	107.547 (2.380)
Caixa Econômica Federal Custo de transação	Aquapolo (c)	Única	TR + 8,75% a. a.	Agosto de 2029	215.515 (1.795)	238.274 (2.070)
Itaú Unibanco Custo de transação	Triunfo (d)	Única	CDI + 2,57% a. a.	Agosto de 2033	156.964 (1.765)	153.329 (1.931)
					<u>558.293</u>	<u>577.801</u>
Passivo circulante					154.722	44.589
Passivo não circulante					<u>403.571</u>	<u>533.212</u>
					<u>558.293</u>	<u>577.801</u>

(a) Araucária

Em 15 de fevereiro de 2012, a Araucária firmou o Instrumento Particular de Escritura da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, para distribuição pública com esforços restritos, da espécie com garantia real, com a Petra - Personal Trader Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., como agente fiduciário e representante dos debenturistas no montante de R\$ 95.500. Foram emitidas 9.550 debêntures, em uma única série, ao valor nominal unitário de R\$ 10, na data da emissão. As debêntures foram totalmente subscritas e integralizadas em 7 de março de 2012. O valor nominal unitário de todas as debêntures não será atualizado. A remuneração fará jus a juros equivalentes à variação acumulada da TR (Taxa Referencial), divulgada pelo BACEN (Banco Central do Brasil), capitalizada de sobretaxa de 9% ao ano ("spread"). A amortização das debêntures está sendo realizada mensalmente.

Em relação às garantias, as debêntures são garantidas por alienação fiduciária, onde:

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Cada acionista alienou fiduciariamente, em favor dos debenturistas, a totalidade das ações ordinárias de emissão da Araucária de titularidade de acionistas, bem como todos os bens, títulos ou valores mobiliários nos quais tais ações sejam convertidas e os direitos futuros de preferência de aumento de capital.
- Os acionistas da Araucária empenharam, também em favor dos debenturistas, os direitos creditórios de titularidade das ações decorrentes do fluxo de dividendos, juros sobre capital próprio, bonificações, desdobramentos, proventos, frutos ou rendimentos, relativos às ações a serem distribuídas pela Araucária e todo e qualquer direito de crédito atual ou futuro.
- A Araucária, em caráter irrevogável e irretratável, cedeu fiduciariamente, em favor dos debenturistas, nos termos do artigo 66-B da Lei nº 4.728/65, com a redação datada pela Lei nº 10.931/04, do Código Civil, todos os direitos creditórios, principais e acessórios, atuais e futuros, de sua titularidade, devidos pela SABESP e oriundos do Contrato de Locação de Ativos, inclusive dos direitos creditórios decorrentes da vinculação, pela SABESP, em seu favor, da parcela da arrecadação prevista na cláusula 25 do Contrato de Locação de Ativos, mantidos e/ou creditados na conta de "Recebíveis", inclusive enquanto em trânsito ou em processo de compensação bancária.
- A Araucária, a partir de 1º de dezembro de 2014, está obrigada, em caráter irrevogável e irretratável, a manter na conta corrente de sua titularidade, nº 0495-4, agência 3097, com a Caixa Econômica Federal, os valores referentes à reserva de caixa, equivalentes aos pagamentos devidos, relativos à remuneração e às amortizações de principal das debêntures, devidos nos três meses imediatamente subsequentes. O saldo a ser mantido na conta mencionada anteriormente foi cedido fiduciariamente, em caráter irrevogável e irretratável, aos debenturistas.

Essas debêntures possuem garantias restritivas ("covenants"), cujo ICSD precisa ser menor ou igual a 1,3. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a Araucária cumpriu com todos os compromissos estabelecidos no contrato.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Saneouro

Em 24 de maio de 2021 a Saneouro teve sua 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, junto à Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., no montante de R\$ 100.000, cuja liberação aconteceu em 31 de maio de 2021. Esse contrato possui carência de pagamento de principal durante os três primeiros anos e, durante o período de carência, os juros são pagos semestralmente. Após o período de carência, os juros e o principal serão pagos semestralmente. A totalidade dos recursos captados será utilizada para a implementação e exploração do projeto de universalização e melhorias no sistema de abastecimento de água e ampliação do sistema de esgotamento sanitário na sede da Saneouro e em 12 distritos do município de Ouro Preto/MG.

As debêntures são garantidas por:

- Alienação fiduciária da totalidade das ações: emissão da Emissora atualmente detidas pelos acionistas GS Inima Brasil Ltda. e MIP investimentos e Participações Ltda., nos termos do “Instrumento Particular de Alienação Fiduciária de Ações e Outras Avenças” celebrado entre os acionistas, o Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos titulares das Debêntures, e a Emissora, na qualidade de interveniente anuente (“Contrato de Alienação Fiduciária de Ações” e “Alienação Fiduciária de Ações”).

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Cessão fiduciária, pela emissora: i) da totalidade dos direitos creditórios emergentes, presentes e/ou futuros, oriundos do Contrato de Concessão, observado o disposto no artigo 28 da Lei nº 8.987 de 13 de fevereiro de 1995, incluindo, mas sem se limitar, a totalidade dos direitos creditórios, presentes e/ou futuros, decorrentes da prestação dos serviços no âmbito do Contrato de Concessão, e ao direito de receber todos e quaisquer valores que, sejam ou venham a se tornar exigíveis e de pagamento pelo Poder Concedente à Emissora, incluindo o direito de receber todas as indenizações pela extinção da concessão outorgada nos termos do Contrato de Concessão; ii) a totalidade dos direitos creditórios (incluindo receitas), presentes e/ou futuros, detidos e a serem detidos pela Emissora contra o Banco Administrador na qualidade de instituição depositária da Conta Reserva Vinculada e da Conta Vinculada Centralizadora, (conforme termos definidos no Contrato de Cessão Fiduciária), bem como todos e quaisquer valores e recursos que venham a ser depositados em tais contas, ainda que em trânsito ou em processo de compensação bancária (conforme termo definido no Contrato de Cessão Fiduciária); iii) a totalidade dos direitos creditórios (incluindo receitas), presentes e/ou futuros, detidos e a serem detidos pela Emissora contra o Bancos Arrecadores Públicos (conforme termo definido no Contrato de Cessão Fiduciária) na qualidade de instituição depositária da Conta Arrecadação BB e da Conta Arrecadação CEF (conforme termos definidos no Contrato de Cessão Fiduciária), bem como todos e quaisquer valores e recursos que venham a ser depositados em tais contas, ainda que em trânsito ou em processo de compensação bancária; iv) a totalidade dos direitos creditórios detidos pela Saneouro em face das instituições seguradoras do Projeto, nos termos das respectivas apólices de seguros, bem como qualquer direito e crédito decorrente de novo seguro contratado pela Saneouro relativo ao exercício da sua atividade, bem como referente a risco patrimonial e lucros cessantes, dos quais a Saneouro seja beneficiária ou segurada, ou que venha a substituir as atuais apólices de seguro; v) dos direitos creditórios oriundos dos Contratos do Projeto (conforme definido no próprio Contrato de Cessão Fiduciária), incluindo, mas não se limitando a, multas, penalidades e apólices de seguro; e vi) da totalidade dos direitos creditórios, presentes e futuros, oriundos de contratos de empréstimo, adiantamento ou mútuo celebrados pela Emissora, na qualidade de mutuante e suas acionistas na qualidade de mutuários (“Cessão Fiduciária de Recebíveis”) nos termos do “Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Direitos e Recebíveis e Outras Avenças” celebrado entre a Emissora e o Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas (“Contrato de Cessão Fiduciária” e, conjuntamente com o Contrato de Alienação Fiduciária de Ações, os “Contratos de Garantia”).

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As debêntures possuem compromissos financeiros, sendo: a Saneouro precisa manter os custos e despesas operacionais do período (exceto custos de construção, depreciação e amortização) abaixo de R\$ 28.000; ii) a Saneouro não pode captar novas dívidas financeiras e iii) a Saneouro não pode diminuir seu capital social registrado na contratação da debênture.

As debêntures possuem garantias restritivas (“covenants”), cujo ICSD precisa ser maior ou igual a 1,2 a partir do exercício findo de 31 de dezembro de 2025. Antes do exercício em questão, caso o ICSD não seja atingido, a Saneouro fica impedida de realizar distribuição de dividendos além dos mínimos obrigatórios previsto na Lei das Sociedades por Ações. Adicionalmente, o ICSD da GS Brasil, consolidado, precisa ser igual ou menor de 4,5.

Em 5 de dezembro de 2022, houve quebra de covenants do contrato de debênture privada devido a Saneouro ter realizado um mútuo com sua controladora e com seus sócios minoritários.

Nesse contexto, a Saneouro notificou a Kinea Investimentos Ltda., gestor do fundo de investimento detentores de debêntures, sobre a captação desses mútuos antes da data de aquisição deles. A Kinea Investimentos Ltda., levando em consideração a expansão da Saneouro, analisou a geração de caixa da Saneouro, suas projeções de crescimento e concluiu que os investimentos em Capex, em 2022 e 2021, possibilitarão um crescimento constante e sólido para a Saneouro nos próximos anos e emitiu sua concordância sobre a captação desses mútuos através de uma carta conforto (*waiver*). Dessa forma, o contrato de debênture privada ficou amparado pelo “de acordo”, comprovado pelo “*waiver*” concedido em 24 de março de 2023. Entretanto, considerando o não atingimento dos covenants em 31 de dezembro de 2022, o valor total desse passivo, no montante de R\$ 110.674 foi classificado como passivo circulante. Conforme nota explicativa nº 29 (eventos subsequentes), o saldo de R\$ 110.674, referente à debênture privada, já foi reclassificado para o longo prazo novamente nas demonstrações financeiras do exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2023.

(c) Aquapolo

Em 2 de setembro de 2011, a Aquapolo emitiu 326.732 debêntures, não conversíveis em ações, no valor nominal de R\$ 326.732, sendo as referidas debêntures de série única.

As debêntures são garantidas por:

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Cessão fiduciária de direitos creditórios: a fim de garantir os pagamentos e o cumprimento integral das obrigações garantidas, seja na data de vencimento, vencimento antecipado ou em qualquer circunstância da Escritura, a Aquapolo cede e transfere fiduciariamente aos debenturistas, a propriedade fiduciária, o domínio resolúvel e a posse indireta dos direitos creditórios atuais e futuros provenientes: i) contrato de fornecimento; ii) contrato de EPC - Engineering Procurement and Construction - firmado entre a Aquapolo e a Construtora Norberto Odebrecht S.A.; iii) contrato de venda de água e rateio de despesas; iv) depósitos, existentes ou futuros, em contas vinculadas de exclusiva titularidade da Aquapolo; v) investimentos permitidos e ganhos e rendimentos dele oriundos, bem como os respectivos certificados e documentos representativos de tais investimentos; vi) apólices de seguro, das quais a Aquapolo é beneficiária.
- Alienação fiduciária de ações: a fim de garantir o pagamento e o cumprimento das obrigações garantidas pela Aquapolo, seja na data de vencimento, vencimento antecipado ou em qualquer circunstância da Escritura, a Aquapolo concedeu fiduciariamente em garantia aos debenturistas, os ativos: i) ações ordinárias nominativas representativas do capital social da Aquapolo em 2.778 ações, atualmente detidas pela GS Inima Industrial; ii) ações ordinárias nominativas representativas do capital social da Aquapolo em 2.669 ações, atualmente detidas pela Sabesp, além de todos os direitos oriundos das ações adicionais.

As debêntures possuem garantias restritivas (“covenants”), cujo ICSD precisa ser maior ou igual a 1,2. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a Aquapolo cumpriu com todos os compromissos estabelecidos no contrato.

(d) Triunfo

Em 2014, a Triunfo emitiu 20.000 debêntures, sem carência, não conversíveis em ações, em série única, com esforços restritos de subscrição.

As debêntures são garantidas por:

- Alienação fiduciária da totalidade das ações: alienação fiduciária da totalidade das ações de emissão da Triunfo, nos termos estabelecidos no Instrumento Particular de Contrato de Alienação Fiduciária de Ações, Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças celebrado entre a até então denominada BRK Operações Industriais, o Agente Fiduciário e, na qualidade de interveniente anuente, a Triunfo.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Cessão fiduciária de direitos creditórios: cessão fiduciária de i) 100% (cem por cento) dos direitos creditórios, de titularidade da Triunfo, decorrentes de operações de compra e venda de água e demais negócios jurídicos do objeto do Contrato de Fornecimento, celebrado entre a Triunfo e a Braskem em 31 de dezembro de 2013, tendo por objeto o fornecimento de água industrial da Triunfo à Braskem durante o prazo de 40 anos, observando os volumes, preços e demais condições definidas em contrato até a liquidação integral das Obrigações Garantidas e devidos a Trunfo pela Braskem e/ou sua sucessora, incluindo todo e qualquer direito, relacionados a estes direitos creditórios; e ii) direitos creditórios decorrentes da titularidade, pela Triunfo, nos termos estabelecidos no Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças, celebrado entre a Triunfo e o Agente Fiduciário.

As debêntures possuem garantias restritivas (“covenants”): i) cujo ICSD precisa ser maior ou igual a 1,5; ii) a razão entre a dívida líquida e o EBTDA precisa ser menor ou igual a 3,0. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a Triunfo cumpriu com todos os compromissos estabelecidos no contrato.

A movimentação das debêntures privadas é como segue:

	Consolidado	
	2022	2021
Saldo inicial	577.801	517.018
Captação de novas debêntures	-	100.000
Juros incorridos	66.251	50.122
Amortização de principal	(30.219)	(49.550)
Amortização de juros	(56.257)	(37.393)
Custos de transação	-	(3.229)
Amortização dos custos de transação	717	833
	<u>558.293</u>	<u>577.801</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A amortização das debêntures privadas de longo prazo está demonstrada a seguir:

Exercício a findar-se em:	<u>Consolidado</u>
2024	43.628
2025	54.653
2026	58.261
2027	62.130
Após 2027	184.899
	<u><u>403.571</u></u>

17. Contas a pagar por aquisição

O saldo refere-se à controlada GS Industrial e corresponde a parcela à vencer da aquisição de suas controladas Jeceaba, Aquapolo e Triunfo.

A movimentação das contas a pagar por aquisição é como segue:

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	49.522	48.205
Ajuste a valor presente (AVP)	(2.396)	(166)
Atualização monetária	8.784	1.483
	<u><u>55.910</u></u>	<u><u>49.522</u></u>

O valor da dívida é atualizado, mensalmente, pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) fechado do mês anterior. O ajuste a valor presente é calculado considerando o IPCA acumulado do ano anterior, encerrado em 31 de dezembro de 2021.

Essas obrigações possuem a seguinte composição por vencimento:

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Consolidado</u>
Exercício a findar-se em:	<u>2022</u>
2024	13.128
2025	13.128
2026	13.128
2027	13.128
Após 2027	<u>3.398</u>
	<u><u>55.910</u></u>

18. Concessão de serviços públicos

O contrato de concessão da controlada Samar prevê a outorga a pagar ao Departamento de Água e Esgoto de Araçatuba (DAEA). A outorga a pagar é definida contratualmente como “ônus fixo” e “ônus variável”. O ônus variável foi liquidado em abril de 2014. O ônus fixo é pago de forma mensal e será pago durante todo o período da concessão (30 anos). Em 31 de dezembro de 2022, o valor atualizado do ônus fixo mensal é de R\$ 478 (R\$ 434 em 31 de dezembro de 2021). No mês de dezembro de cada ano são pagas duas parcelas, totalizando 13 pagamentos por ano.

O valor da outorga é atualizado com base no reajuste tarifário, considerando a variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) dos últimos 12 meses, divulgada pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). A decisão sobre o reajuste é publicada na imprensa oficial e em site na internet e passa a entrar em vigor imediatamente após a divulgação. O reajuste tarifário, divulgado em março de 2022, vigente em 30 de junho de 2022 é de 10,06% (4,52% em 31 de dezembro de 2021).

Como garantia, o poder concedente requereu da Samar um seguro garantia de cumprimento das obrigações contratuais emitido através da apólice nº 02-0775-0477764, por meio da Seguradora Junto Seguros S.A.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação da outorga a pagar está demonstrada abaixo:

	Consolidado	
	2022	2021
Saldo inicial	66.857	65.619
Atualização financeira	10.590	5.218
Pagamentos	(6.077)	(5.586)
Ajuste a valor presente (AVP)	(1.763)	1.606
	<u>69.607</u>	<u>66.857</u>
Passivo circulante	5.971	5.642
Passivo não circulante	<u>63.636</u>	<u>61.215</u>
	<u>69.607</u>	<u>66.857</u>

O ajuste a valor presente é representado pelo valor justo da concessão na data do registro da outorga com base na taxa de desconto real de 6% a.a., que reflete o custo de oportunidade projetado para o negócio.

19. Partes relacionadas

	Controladora									
	2022					2021				
	Dividendos a receber	Contas a receber	Mútuo a receber	Contas a pagar	Mútuo a pagar	Dividendos a receber	Contas a receber	Mútuo a receber	Contas a pagar	Mútuo a pagar
Ambient	76.217	4.448	-	-	-	38.937	96	-	-	-
Araucária	1.730	13	-	-	-	1.617	11	-	-	-
Sanevap	1.020	11	-	-	-	920	9	-	-	-
Sesamm	2.253	24	-	-	-	1.377	18	-	-	-
Samar	6.645	3.667	1.834	-	-	5.457	1.145	-	-	-
Comasa	1.013	25	-	-	-	359	20	-	-	-
GS Serviços	-	16	-	-	-	-	31	-	-	-
Sanama	-	40	8.091	-	-	-	54	-	-	-
Caepa	-	1.213	7.194	-	-	-	8	5.800	-	-
Aquapolo	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Triunfo	-	168	-	-	-	-	-	-	-	-
Saneouro	-	-	1.839	-	-	-	-	-	-	-
Sanel	-	6	-	-	-	-	9	-	-	-
GS Industrial	6.377	468	-	-	12.380	-	549	-	-	10.890
GS Inima Environment	-	-	-	2.499	-	-	-	-	2.877	-
Consórcio Alta Maceió	-	90.605	-	73.507	-	-	76.284	-	57.008	-
	<u>95.255</u>	<u>100.705</u>	<u>18.958</u>	<u>76.006</u>	<u>12.380</u>	<u>48.667</u>	<u>78.234</u>	<u>5.800</u>	<u>59.885</u>	<u>10.890</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A transações com partes relacionadas são conduzidas nas condições acordadas entre as partes. São relativas a contratos de serviços de execução, supervisão e gerenciamento de obras, além do compartilhamento de despesas.

Os saldos que a Companhia possui a receber e a pagar com o Consórcio Alta Maceió, nos montantes de R\$ 90.605 e 73.507, respectivamente (R\$ 76.284 e R\$ 57.008, respectivamente, em 31 de dezembro de 2021) são decorrentes dos saldos do consórcio relacionados às obras de implantação/ampliação da estação de tratamento de esgoto na controlada Sanama. Em 2022, foi realizada uma análise na controlada e os valores a receber e à pagar, referente ao consórcio, foram transferidos para o longo prazo.

O saldo a receber pela controlada no valor de R\$ 18.958 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 5.800 em 31 de dezembro de 2021), corresponde a contratos de mútuo entre a Companhia e suas controladas Caepa, Samar e Saneouro. O mútuo com a Caepa está vigente desde 2020, possui vencimento em janeiro de 2032 e é atualizado, mensalmente, pelo IPCA. O mútuo com a Samar foi captado em 14 de dezembro de 2022, possui vencimento para dezembro de 2028 e é atualizado, mensalmente, pelo CDI acrescido de 3% ao ano. O mútuo com a Saneouro foi captado em 5 de dezembro de 2022, possui vencimento para dezembro de 2037 e é atualizado, mensalmente, pelo CDI.

A movimentação dos mútuos a receber pela controlada está demonstrada abaixo:

	Controladora	
	2022	2021
Saldo inicial	5.800	3.357
Liberação de novos mútuos	12.325	2.443
Juros incorridos	833	-
	<u>18.958</u>	<u>5.800</u>

O saldo de R\$ 12.380 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 10.890 em 31 de dezembro de 2021), corresponde ao mútuo a pagar que a Companhia possui com sua controlada GS Industrial. Esse mútuo é atualizado, mensalmente, pela variação do CDI acrescido de 2,05% ao ano.

A movimentação do mútuo a pagar está demonstrada abaixo:

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora	
	2022	2021
Saldo inicial	10.890	10.218
Liberação de novos mútuos	-	-
Juros incorridos	1.490	672
	<u>12.380</u>	<u>10.890</u>

Em 31 de dezembro de 2022, as controladas distribuíram dividendos no montante de R\$ 102.071 (R\$ 73.959 em 31 de dezembro de 2021), dos quais R\$ 52.373 foram recebidos durante o exercício (R\$ 46.241 em 31 de dezembro de 2021). Tendo em vista que parte da distribuição não ensejou em desembolsos de caixa, os montantes de R\$ 49.698 (R\$ 27.718 em 31 de dezembro de 2021) não foram apresentados na demonstração dos fluxos de caixa.

	Consolidado							
	2022				2021			
	Contas a receber	Contas a pagar	Mútuo a pagar	Dividendos a pagar	Contas a receber	Contas a pagar	Mútuo a pagar	Dividendos a pagar
Sabesp	-	4.561	12.953	4.752	-	163	22.906	-
Cesbe Participações	-	-	-	1.018	-	-	-	951
Cesbe Engenharia	-	-	-	609	-	-	-	1.325
Construtora Elevação	-	-	-	1.053	-	-	-	970
Enorsul	-	67	-	68	-	-	-	96
Construtora Said	-	-	-	270	-	-	-	23
Copasa	-	-	-	310	-	-	-	-
GS Engineering	-	254	-	-	-	270	-	-
GS Inima Environment	-	2.499	-	-	-	2.877	-	-
Sócios minoritários	-	-	1.201	-	-	-	-	-
Consórcio Alta Maceió	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>90.605</u>	<u>97.400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48.610</u>	<u>68.006</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	90.605	104.781	14.154	8.080	48.610	71.316	22.906	3.365

O saldo de R\$ 12.953 (R\$ 22.906 em 31 de dezembro de 2021) corresponde a contratos de mútuos entre a controlada indireta Aquapolo e a SABESP. Esses mútuos são atualizados, mensalmente, pelo CDI acrescido de 1,22% ao ano.

A movimentação do mútuo está demonstrada abaixo:

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado	
	2022	2021
Saldo inicial	22.906	33.286
Juros incorridos no período	3.249	1.620
Amortização de principal	(4.303)	(4.584)
Amortização de juros e encargos	(7.698)	(7.416)
	<u>14.154</u>	<u>22.906</u>

O Grupo provê a seus colaboradores benefícios de vale-alimentação, assistência médica, reembolso odontológico, seguro de vida e participação nos resultados. Tais benefícios são parcialmente custeados pelos colaboradores de acordo com sua categoria profissional e utilização dos respectivos planos. Esses benefícios são registrados como custos ou despesas, quando incorridos.

O Grupo concede participação nos lucros e resultados (PLR) a seus colaboradores. O pagamento dessa participação está vinculado ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. Os saldos a pagar de PLR registrado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 9.754 (R\$ 9.314 em 31 de dezembro de 2021). Abaixo mencionamos os participantes e a definição dos valores de PLR:

a) Dos participantes

Os participantes nos resultados do Grupo são todos os colaboradores, diretores e gerentes contratados com vínculo empregatício, no período de abrangência do plano. Participam os empregados desligados que não foram demitidos por justa causa. No caso de demissão, a participação será proporcional ao tempo trabalhado.

b) Definição dos valores

Os critérios para a definição dos valores de PLR são: metas individuais, metas departamentais e metas corporativas. Para cada meta são atribuídos pesos específicos.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No decorrer do período findo em 31 de dezembro de 2022, o Grupo reconheceu em suas demonstrações financeiras consolidadas o montante consolidado de R\$ 8.934 a título de remuneração de seus administradores. Esses valores correspondem basicamente à remuneração dos Administradores, os quais não obtiveram ou concederam empréstimos ao Grupo e/ou outras partes relacionadas e não possuem benefícios indiretos significativos.

20. Arrendamento mercantil

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
ViaRondon Concessionária de Rodovia S/A	-	-	21.167	-
Demais contratos de arrendamento	1.692	226	1.693	3.545
(-) Encargos financeiros	(260)	(41)	(4.255)	(186)
	<u>1.432</u>	<u>185</u>	<u>18.605</u>	<u>3.359</u>
Passivo circulante	370	185	3.259	2.369
Passivo não circulante	1.062	-	15.346	990
	<u>1.432</u>	<u>185</u>	<u>18.605</u>	<u>3.359</u>

O arrendamento corresponde a controlada Samar e a controlada indireta Triunfo.

Em 2022, a Samar assinou o termo de autorização de uso da faixa de domínio a título precário e oneroso junto à ViaRondon Concessionária de Rodovia S/A. Esse termo oferece o direito à Samar de utilizar a faixa de domínio da Rodovia Marechal Rondon para a passagem de tubulações de água e esgoto, utilizadas pela Samar na prestação dos serviços inerentes ao contrato de concessão que a Samar possui. Por consequência do referido termo, a Samar passou a registrar o direito de uso da faixa de domínio e sua correspondente amortização, bem como a obrigação a pagar para a ViaRondon pelo uso da faixa de domínio e o seu correspondente ajuste a valor presente (AVP). O referido contrato possui vigência até 2039. O valor da dívida é atualizado, mensalmente, pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) fechado do mês anterior. O ajuste a valor presente é calculado considerando o IPCA acumulado do ano anterior, encerrado em 31 de dezembro de 2021. Em 31 de dezembro de 2022, as taxas consideradas para a atualização mensal da dívida, bem como para o cálculo do ajuste a valor presente foram 0,41% e 5,90%, respectivamente. Esses índices constam no referido contrato de arrendamento. Os pagamentos são mensais e anuais.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 2022, a Triunfo assinou o contrato de sublocação de equipamentos para sistema de motores elétricos junto à Nexway (Comerc Esco Desenvolvimento, Comércio e Prestação de Serviços em Energia Ltda.). Esse contrato de sublocação possui o prazo de 129 meses, sendo 9 meses para a instalação dos equipamentos e 120 meses para a locação. A instalação dos equipamentos foi concluída em outubro/2022, mês em que a locação passou a entrar em vigência. O valor mensal da locação é de R\$ 120 e o índice de reajuste anual está atrelado à variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA). O contrato também possui como garantia financeira um seguro garantia no valor de doze mensalidades do aluguel vigente.

As movimentações do arrendamento mercantil estão demonstradas abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	185	1.029	3.359	5.569
Novos contratos de arrendamento	1.792	-	25.209	1.598
Ajuste a valor presente (AVP)	(139)	(117)	(6.813)	(274)
Amortização do AVP	-	-	292	466
Atualização monetária	277	-	1.245	38
Pagamentos	(683)	(727)	(4.687)	(4.038)
	<u>1.432</u>	<u>185</u>	<u>18.605</u>	<u>3.359</u>

Conforme mencionado nas notas explicativas nº 13 e 14, as adições dos novos arrendamentos, líquidas do ajuste a valor presente, nos montantes individuais e consolidados de R\$ 1.653 e R\$ 18.396 em 31 de dezembro de 2022 (montante consolidado de R\$ 1.324 em 31 de dezembro de 2021), não afetaram as movimentações do fluxo de caixa.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Provisão para ações judiciais

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Contingências fiscais	-	-	1.217	-
Contingências cíveis	-	-	336	688
Contingências trabalhistas	906	-	9.723	1.958
	<u>906</u>	<u>-</u>	<u>11.276</u>	<u>2.646</u>

O cálculo da provisão para ações judiciais leva em consideração a avaliação dos consultores jurídicos, internos e externos, do Grupo. Todas as ações judiciais, sejam elas de natureza fiscal, tributária, cível, administrativa, ambiental ou trabalhista, são provisionadas se a classificação da probabilidade de perda por parte do Grupo for provável.

As contingências fiscais referem-se à controlada GS Industrial e às controladas indiretas Jeceaba, Aquapolo e Triunfo e correspondem a fiscalizações da Receita Federal (dedutibilidade de despesa financeira na apuração do imposto de renda e contribuição social). As contingências cíveis referem-se à controlada Samar e correspondem a riscos prováveis de indenizações a terceiros com relação a perdas de bens. As reclamações trabalhistas referem-se à controladora e às controladas Ambient, Sanama, Caepa, Samar, Saneouro e às controladas indiretas Jeceaba e Aquapolo e correspondem a pedidos de verbas de diferenças salariais, pedidos indenizatórios e adicionais de outras naturezas, formulados por antigos colaboradores, assim como aqueles referentes às empresas terceiras que prestaram serviços ao Grupo.

A Administração do Grupo entende não haver riscos significativos que não estejam cobertos por provisões suficientes em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias ou que possam resultar em impacto significativo sobre seus resultados futuros.

A movimentação da provisão para ações judiciais está demonstrada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	-	289	2.646	3.453
Complemento de provisão	909	17	10.699	1.149
Reversão de provisão por pagamentos	(3)	(306)	(2.069)	(1.956)
	<u>906</u>	<u>-</u>	<u>11.276</u>	<u>2.646</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O aumento significativo no complemento de provisão refere-se, substancialmente, às provisões trabalhistas e está relacionado, em sua maioria, com a controlada indireta Jeceaba devido a rescisão imotivada do contrato da controlada indireta, o que gerou a demissão de todos os colaboradores da unidade e consequente aumento na quantidade de processos trabalhistas, e conforme avaliação dos advogados, houve alguns processos que mudaram as expectativas das possibilidades de perda, e passaram de possível para provável de perda.

O Grupo é parte em outros processos que totalizam o montante de R\$ 49.097 (R\$ 41.628 em 31 de dezembro de 2021), com probabilidade de perda definidas como possíveis, com base na posição de seus consultores jurídicos. Esses processos possuem as seguintes naturezas:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Contingências fiscais	-	-	36.474	33.190
Contingências cíveis e tributárias	200	657	2.400	2.780
Contingências trabalhistas	15	15	10.223	5.658
	<u>215</u>	<u>672</u>	<u>49.097</u>	<u>41.628</u>

As contingências fiscais referem-se, substancialmente, à controlada GS Industrial e sua controlada Triunfo. Em 2021, a controlada Triunfo sofreu fiscalização da Receita Federal. Na ocasião, o Fisco entendeu que a despesa financeira da controladora incorporada em 2013 não seria dedutível na apuração do IRPJ e CSLL, fato que resultou na lavratura de auto de infração concernente à glosa dessa despesa, correspondente ao período de 2016 a 2019. Cumpre salientar que os fatos geradores ocorridos anteriormente à data de conclusão do contrato de compra do segmento industrial celebrado entre GS Inima Industrial e BRK, em 30 de setembro de 2019, são de responsabilidade da BRK.

22. Patrimônio líquido

22.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, o capital social é de R\$ 1.108.099 e está representado por 1.108.099 ações nominativas, ordinárias, subscritas e integralizadas, conforme demonstrado a seguir:

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Quantidade de ações	Participação direta no capital social (%)
GS Inima Environment S.A.	1.105.858	99,80%
Tecnicas y Gestion MédioAmbiental S.A.U.	2.241	0,20%
	1.108.099	100%

22.2. Reserva de lucros

O saldo de lucros acumulados é alocado à reserva de retenção de lucros, sendo sua distribuição definida em Ata de Reunião de Sócios.

22.3. Distribuição de lucros

As distribuições de lucros são deliberadas pelos quotistas, conforme determinado em contrato social.

Em dezembro de 2021, os quotistas aprovaram a distribuição de lucros no montante de R\$ 38.751. Em 31 de dezembro de 2022 não houve distribuição de lucros.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia recebeu o montante de R\$ 52.374 à título de dividendos de suas controladas (R\$ 46.241 em 31 de dezembro de 2021).

Em 31 de dezembro de 2022, as controladas da Companhia pagaram à título de dividendos e JSCP o montante de R\$ 35.544 aos acionistas não controladores (R\$ 198.885 em 31 de dezembro de 2021). Em 31 de dezembro de 2022, a Empresa não distribuiu lucros e JSCP aos seus quotistas e em 31 de dezembro de 2021 foi distribuído o montante de R\$ 38.751.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Receita líquida

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<u>Receita bruta</u>				
Serviços de construção	14.779	24.378	128.653	138.556
Tratamento de esgoto	1.517	1.301	179.471	248.425
Tratamento e distribuição de água	1.999	1.209	84.283	68.545
Locação de ativos	-	-	46.600	40.672
Águas de reuso	-	-	293.195	260.661
Prestação de serviços	6.763	2.680	21.390	81.894
Gestão comercial	-	-	9.768	8.181
Ativo financeiro	-	-	88.332	63.453
	<u>25.058</u>	<u>29.568</u>	<u>851.692</u>	<u>910.387</u>
<u>Deduções da receita</u>				
Impostos sobre as receitas	(2.270)	(1.896)	(78.808)	(90.703)
Vendas canceladas e descontos concedidos	-	-	(5.595)	(2.590)
	<u>(2.270)</u>	<u>(1.896)</u>	<u>(84.403)</u>	<u>(93.293)</u>
Total da receita líquida	<u>22.788</u>	<u>27.672</u>	<u>767.289</u>	<u>817.094</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<u>Custo dos serviços prestados</u>				
Pessoal	(1.765)	(2.609)	(54.966)	(76.392)
Materiais	(295)	(204)	(45.193)	(49.754)
Serviços de terceiros	(1.367)	(3.704)	(40.379)	(52.578)
Serviços de construção	(16.501)	(20.094)	(130.375)	(134.097)
Energia elétrica	(2)	(4)	(42.001)	(43.836)
Depreciação	(17)	(8)	(18.525)	(19.592)
Amortização	-	-	(12.649)	(11.145)
Aluguéis de equipamentos, veículos e imóveis	(1.228)	(1.467)	(8.742)	(10.489)
Outros custos com operação	(111)	(142)	(10.915)	(9.767)
Custo dos serviços prestados	<u>(21.286)</u>	<u>(28.232)</u>	<u>(363.745)</u>	<u>(407.650)</u>
	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<u>Despesas gerais e administrativas</u>				
Pessoal	(15.493)	(10.403)	(42.618)	(37.407)
Materiais	(101)	(83)	(1.497)	(1.020)
Serviços de terceiros	(7.786)	(4.418)	(39.271)	(34.207)
Depreciação	(678)	(1.072)	(4.659)	(2.235)
Amortização	(1.297)	(658)	(29.538)	(59.408)
Comunicação, propaganda e publicações	(1.540)	(1.468)	(3.286)	(3.042)
Seguros	(479)	(332)	(1.625)	(807)
Aluguéis de equipamentos, veículos e imóveis	(1.132)	(1.067)	(3.024)	(2.589)
Perdas estimadas de créditos de liquidação duvidosa	-	-	(1.738)	4.874
Provisão para ações judiciais	(906)	289	(8.630)	807
Baixa da mais-valia	-	-	-	(144.133)
Impairment do ativo financeiro	-	-	(10.311)	2.031
Impairment da locação de ativos	-	-	(2.634)	622
Outras despesas gerais e administrativas operacionais	(2.739)	(612)	(14.271)	(25.981)
Despesas gerais e administrativas	<u>(32.151)</u>	<u>(19.824)</u>	<u>(163.102)</u>	<u>(302.495)</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<u>Outras receitas e despesas operacionais</u>				
Outras receitas operacionais (i)	-	2.394	824	497.984
PIS e COFINS sobre outras receitas operacionais	-	(219)	(40)	(45.873)
Outras despesas operacionais (i)	-	-	(294)	(292.110)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	-	2.175	490	160.001

- (i) As outras receitas e despesas operacionais, em 2021, referem-se à venda do ativo financeiro da controlada indireta Jeceaba. Conforme mencionado na nota explicativa nº 1, em 15 de setembro de 2021, a VSB efetuou o pagamento referente à compra dos ativos de arrendamento da controlada indireta Jeceaba, com a consequente extinção do contrato.

25. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<u>Receitas financeiras</u>				
Rendimentos sobre aplicações financeiras	2.158	1.125	78.290	21.927
Varição monetária e cambial ativa	1.004	1.025	1.972	1.472
Juros sobre títulos recebidos	-	-	2.328	2.570
Juros sobre mútuos a receber	833	-	2.323	672
Ajuste a valor presente de arrendamento mercantil	139	117	6.813	274
Ajuste a valor presente das contas a pagar por aquisição	-	-	4.863	166
PIS e COFINS sobre receita financeira	(2.210)	(1.234)	(9.852)	(2.737)
Outras receitas financeiras	3	5	15	9
Receitas financeiras	1.927	1.038	86.752	24.353

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<u>Despesas financeiras</u>				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	-	(44.091)	(42.738)
Juros sobre debêntures	-	-	(66.251)	(49.710)
Juros pagos sobre títulos e outras obrigações	(122)	(98)	(212)	(284)
Variação monetária e cambial passiva	(70)	(430)	(986)	(604)
Juros sobre mútuos a pagar	(1.490)	(672)	(4.439)	(2.339)
Atualização financeira sobre a outorga	-	-	(10.590)	(5.218)
Atualização financeira de arrendamento mercantil	(277)	-	(1.537)	(38)
Atualização financeira das contas a pagar por aquisição	-	-	(8.784)	(1.483)
Ajuste a valor presente sobre a outorga	-	-	1.763	(1.606)
Ajuste a valor presente das contas a pagar por aquisição	-	-	(2.467)	-
Custos de transação de empréstimos e financiamentos	-	-	(576)	(556)
Custos de transação de debêntures	-	-	(717)	(785)
Outras despesas financeiras	(151)	(128)	(10.526)	(10.231)
Despesas financeiras	<u>(2.110)</u>	<u>(1.328)</u>	<u>(149.413)</u>	<u>(115.592)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(183)</u>	<u>(290)</u>	<u>(62.661)</u>	<u>(91.239)</u>

26. Imposto de renda e contribuição social

26.1. Imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Ativo fiscal diferido	1.926	816	40.732	31.197
Passivo fiscal diferido	(19)	-	(289.656)	(277.506)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	<u>1.907</u>	<u>816</u>	<u>(248.924)</u>	<u>(246.309)</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias/prejuízos fiscais, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações. O ativo fiscal diferido está atrelado ao prejuízo fiscal do período de algumas controladas e às seguintes diferenças temporárias: provisão estimada de créditos de liquidação duvidosa, impairment do ativo financeiro, provisão para ações judiciais, provisão para obsolescência dos estoques, participação nos lucros e resultados, ajuste a valor presente e diferenças de depreciação e amortização fiscal e societária.

O passivo fiscal diferido está atrelado às seguintes diferenças temporárias: ajuste a valor presente sobre a outorga, ajuste a valor presente sobre a obrigação a pagar de fornecedores, ajuste a valor presente sobre o arrendamento mercantil e atualização IFRIC.

Conforme o estudo técnico, os lucros tributáveis futuros permitem a recuperação do ativo fiscal diferido e liquidação do passivo fiscal diferido existentes, conforme estimativa a seguir:

Realização do ativo fiscal diferido

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2023	-	17.767
2024	-	12.376
2025	-	6.440
A partir de 2026	<u>1.926</u>	<u>4.149</u>
	<u>1.926</u>	<u>40.732</u>

Liquidação do passivo fiscal diferido

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2023	-	(10.243)
2024	-	(10.285)
2025	-	(10.015)
A partir de 2026	<u>(19)</u>	<u>(259.113)</u>
	<u>(19)</u>	<u>(289.656)</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Caso haja fatores relevantes que venham modificar as projeções, essas serão revisadas durante os respectivos exercícios. Os referidos créditos são passíveis de compensações com lucros tributáveis futuros do Grupo, sem prazo de prescrição.

A movimentação dos impostos diferidos é como segue:

	Controladora			
	2022		2021	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Saldo em 1º de janeiro	816	-	862	-
Reconhecimento na demonstração do resultado	1.110	(19)	(46)	-
	<u>1.926</u>	<u>(19)</u>	<u>816</u>	<u>-</u>

	Consolidado			
	2022		2021	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Saldo em 1º de janeiro	31.197	(277.506)	18.719	(399.579)
Demais diferenças temporárias	-	-	-	69.851
Reconhecimento na demonstração do resultado	9.535	(12.150)	12.478	52.222
	<u>40.732</u>	<u>(289.656)</u>	<u>31.197</u>	<u>(277.506)</u>

26.2. Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	92.660	94.387	178.271	175.711
Alíquota vigente	34%	34%	34%	34%
Despesa com IRPJ e CSLL calculada à alíquota vigente	<u>(31.504)</u>	<u>(32.092)</u>	<u>(60.612)</u>	<u>(59.742)</u>
Ajustes para alíquota efetiva:				
Equivalência patrimonial	41.987	38.381	-	-
IRPJ e CSLL diferidos não reconhecidos sobre prejuízo fiscal (i)	-	-	(8.824)	(9.544)
IRPJ e CSLL diferidos decorrentes de venda de ativos (ii)	-	-	-	5.011
JSCP	-	-	7.053	4.447
Outras diferenças permanentes	<u>(9.392)</u>	<u>(6.335)</u>	<u>(3.659)</u>	<u>(3.819)</u>
Despesa com IRPJ e CSLL correntes	<u>1.091</u>	<u>(46)</u>	<u>(66.042)</u>	<u>(63.647)</u>
IRPJ e CSLL correntes	-	-	(63.427)	(128.347)
IRPJ e CSLL diferidos	<u>1.091</u>	<u>(46)</u>	<u>(2.615)</u>	<u>64.700</u>
Total	<u>1.091</u>	<u>(46)</u>	<u>(66.042)</u>	<u>(63.647)</u>

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- i. O prejuízo fiscal refere-se à controlada GS Industrial. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a controlada possuía os montantes de R\$ 25.952 e R\$ 28.071, respectivamente, de prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social, sobre os quais não foram reconhecidos tributos diferidos ativos em função de sua característica como holding, sem lucro tributário.
- ii. Conforme mencionado na nota explicativa nº 1, em 15 de setembro de 2021, a VSB efetuou o pagamento do montante referente à operação de compra dos ativos de arrendamento da controlada indireta Jeceaba, com a consequente extinção do contrato. Por conta dessa operação, foi revertido o valor de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre as diferenças temporárias do contrato de arrendamento no montante de R\$ 61.392, e, na controladora, devido a baixa da mais-valia, foi revertido o valor com efeito entre ativo e passivo no montante de R\$ (56.381), de modo que o efeito líquido dessa transação foi de R\$ 5.011.

27. Demonstrações dos fluxos de caixa

A seguir demonstramos as transações que não afetaram o caixa em 31 de dezembro de 2022 e de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Novos contratos de arrendamento	1.653	-	18.396	1.324
Transferências do ativo de contrato para ativo	-	-	20.150	15.136
Transferências do ativo de contrato para ativo	-	-	61.393	10.089
Dividendos propostos e não pagos	-	-	49.698	27.718
	<u>1.653</u>	<u>-</u>	<u>149.637</u>	<u>54.267</u>

28. Seguros

O Grupo, por força contratual, mantém regularizadas e atualizadas as garantias que obrem a execução e cumprimento do contrato de construção e das demais funções operacionais.

Adicionalmente, o Grupo mantém coberturas de riscos inerentes ao desenvolvimento de todas as suas atividades, inclusive seguros do tipo “todos os riscos” para os danos materiais, cobrindo perdas, destruição ou danos dos bens que integram os contratos, de acordo com os padrões internacionais para empreendimentos dessa natureza, nas seguintes modalidades: risco de construção, projetista, maquinário e equipamento de obra, danos patrimoniais, avaria de máquinas e perda de receitas.

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os seguros contratados abrangem as seguintes modalidades: riscos de engenharia, riscos patrimoniais, perdas de receita, responsabilidade civil e garantia de obrigações contratuais. Em 31 de dezembro de 2022, as coberturas de seguros são resumidas como seguem:

<u>Tipo de cobertura</u>	<u>Importâncias seguradas</u>
Garantia de contrato	55.626
Garantia compra e venda energia	892
Garantia Licitante	53.951
Responsabilidade civil	313.223
Responsabilidade civil - obras	18.000
Responsabilidade civil - incêndios	300
Responsabilidade civil - profissional	5.288
Riscos de engenharia - obras	107.077
Riscos operacionais	1.067.832
Riscos ambientais	76.471
Garantia de financiamento	3.085
Compreensivo residencial	165
Seguro fiança locatícia	920
Riscos cibernéticos	12.810
Compreensivo empresarial	300
D & O	5.273
Equipamentos	1.140
Veículos	1.968
Frota/Caminhão	100% tabela Fipe

GS Inima Brasil Ltda. e suas controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Eventos subsequentes

Em 24 de março de 2023, a controlada Saneouro recebeu da Kinea Investimentos Ltda., gestor dos fundos de investimento detentores de debêntures, a carta conforto (*waiver*) para assunção de novas dívidas (mútuos) junto de seus acionistas diretos e indiretos, na qual manifestam sua não objeção ao *waiver*, havendo inclusive, demonstrado concordância antes da data de 31 de dezembro de 2022, de forma que a autorização ratifica os atos praticados no exercício de 2022 e consequentemente retroage e se aplica para o exercício social findo em 31 de dezembro de 2022.

Para fins de avaliação de riscos de liquidez, a Saneouro já considera esse evento subsequente, conforme demonstrado no quadro abaixo:

	Controlada Saneouro		Consolidado	
	No fechamento 31/12/2022	Após waiver	No fechamento 31/12/2022	Após waiver
Total do ativo circulante	9.513	9.513	950.653	950.653
Total do passivo circulante	115.299	4.625	298.593	187.919
Capital circulante líquido	(105.786)	4.888	652.060	762.734
Índice	0,08	2,06	3,18	5,06

Decisão do STF

Em decisão tomada no dia 8 de fevereiro de 2023, por unanimidade, o Plenário do Supremo Tribunal Federal (STF) considerou que uma decisão definitiva, a chamada “coisa julgada”, sobre tributos recolhidos de forma continuada, perde seus efeitos caso a Corte se pronuncie em sentido contrário. Isso porque, de acordo com a legislação e a jurisprudência, uma decisão, mesmo transitada em julgado, produz os seus efeitos enquanto perdurar o quadro fático e jurídico que a justificou. Havendo alteração, os efeitos da decisão anterior podem deixar de se produzir. O Grupo não possui processos judiciais que se encaixam na decisão tomada pelo STF, sendo assim, não possui nenhum efeito esperado sobre suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.