

# **Demonstrações Financeiras**

## **Manaus Ambiental S.A.**

31 de dezembro de 2022 e 2021  
com Relatório do Auditor Independente



# Resultados

# Águas de Manaus 4T22 e 2022

10/03/2023

ÁGUAS DE  
**ae** MANAUS



## **EBITDA aumenta 19,2% e atinge R\$ 366,3 milhões em 2022**

**Manaus, 10 de março de 2023.** A Manaus Ambiental S.A. (“Companhia”, “Concessionária” ou “Águas de Manaus”), presente em Manaus, Estado do Amazonas, anuncia hoje os resultados do quarto trimestre de 2022 (“4T22”) e do ano de 2022 (“12M22”). Também são apresentadas as comparações sobre o desempenho da Companhia entre o 4T22 e o quarto trimestre de 2021 (“4T21”) e entre o 12M22 e o ano de 2021 (“12M21”). Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

### **Destaques**

- **Crescimento de 7,3% na Receita Líquida<sup>1</sup> do 4T22 em relação ao 4T21, atingindo R\$ 182,8 milhões. No 12M22, o crescimento foi de 10,8%, atingindo R\$ 734,1 milhões;**
- **EBITDA<sup>2</sup> atinge R\$ 104,3 milhões no 4T22, um crescimento de 133,8% comparado ao 4T21, com margem EBITDA de 57,0%. No 12M22, o EBITDA cresceu 19,2%, atingindo R\$ 366,3 milhões, com margem EBITDA de 49,9%;**
- **Desde o início das operações pela Aegea, a Águas de Manaus realizou mais de R\$ 870 milhões em investimentos na capital. Esse é o maior montante já investido no saneamento desde a entrada da iniciativa privada na cidade, nos anos 2000. Em menor tempo, foi investido duas vezes mais do que foi aplicado nas duas décadas anteriores;**
- **A Águas de Manaus iniciou, ao final de 2022, projeto pioneiro no país para levar coleta e tratamento de esgoto para as palafitas.**

<sup>1</sup> Valores não inclui as receitas de construção do ativo intangível com margem próxima a zero (OCPC05).

<sup>2</sup> Valores não inclui as receitas e custos de construção do ativo intangível e efeitos de amortização e depreciação.



## Mensagem da Administração

O último trimestre de 2022 coroou um ano de feitos importantes no saneamento básico em Manaus. Executamos as obras de um projeto pioneiro no país, que tornará o Beco Nonato, na zona sul de Manaus, a primeira comunidade de palafitas a contar com sistema de tratamento de esgoto. Um projeto que está virando referência mundial em saneamento. Aproximadamente 900 pessoas serão beneficiadas, seguindo com o nosso compromisso com a comunidade, já estabelecido quando levamos água para o mesmo local em 2019. No local, também realizamos obras de melhorias e urbanização, fornecendo, desta forma, qualidade de vida e dignidade para essas pessoas.

As obras de redes de água seguem em novas comunidades de todas as zonas da cidade, garantindo água potável para mais de 210 mil pessoas e que o serviço na continue em níveis de universalização.

Os avanços de Manaus em relação ao saneamento básico foram destacados em um artigo da presidente executiva do Instituto Trata Brasil, Luana Pretto. No texto publicado no portal “Poder 360, ela cita a chegada dos serviços de distribuição de água tratada às populações vulneráveis em palafitas, becos e áreas de rip-rap da

capital amazonense. Foi um reconhecimento importante, tendo em vista que o Instituto Trata Brasil é uma das referências em estudos sobre o saneamento básico no país.

Manaus segue como a capital da Tarifa Manauara, com mais de 113 mil famílias que recebem o desconto de 50% nas tarifas de água e esgoto.

O ano de 2022 também ficou marcado pela conclusão da fase de vistoria do projeto Vem Com a Gente, que foi iniciado em agosto de 2018 e percorreu todos os bairros de Manaus, expandindo o atendimento e regularizando a prestação de serviços, bem como promovendo soluções adaptadas à realidade local de forma a criar instalações que sejam conservadas e mantidas em parceria com as comunidades, levando atendimento e infraestrutura eficiente para os bairros.

No âmbito financeiro, a companhia registrou crescimento de 10,8% na receita operacional líquida em comparação a 2021. Destaque para o crescimento de 11,7% nas economias ativas de esgoto.

Com o fechamento do ano, passamos de R\$ 870,0 milhões investidos na capital desde que a Aegea assumiu as operações da Águas de Manaus, em 2018. Esse é o

maior montante já investido no saneamento desde a entrada da iniciativa privada na cidade, nos anos 2000. Em menor tempo, a Águas de Manaus investiu duas vezes mais do que foi aplicado nas duas décadas anteriores.

Para 2023, seguiremos investindo em saneamento, acompanhando o crescimento vegetativo da cidade no abastecimento de água e levando cobertura de esgoto, o que significa mais saúde e dignidade para as pessoas e investimentos e desenvolvimento para Manaus.

### A Administração



## Destaques Financeiros

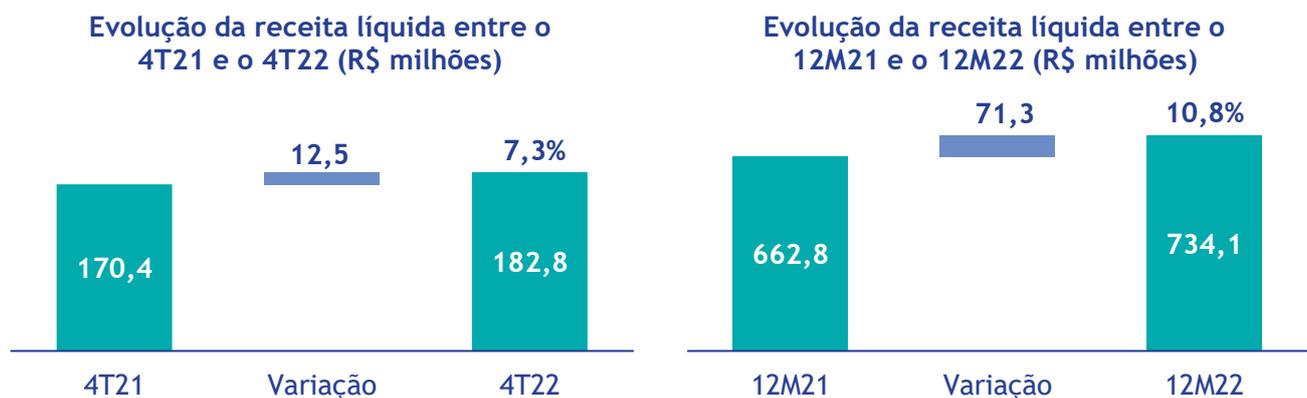
Destaques Financeiros ( ' 000)	4T22	4T21	Δ %	12M22	12M21	Δ %
<b>Receita operacional líquida<sup>1</sup></b>	<b>182.844</b>	<b>170.385</b>	<b>7,3%</b>	<b>734.128</b>	<b>662.813</b>	<b>10,8%</b>
Receita de água	165.582	155.568	6,4%	662.877	608.798	8,9%
Receita de Esgoto	22.487	16.731	34,4%	83.025	64.970	27,8%
Deduções da receita	(5.225)	(1.914)	173,0%	(11.774)	(10.955)	7,5%
<b>Custos e despesas operacionais<sup>2</sup></b>	<b>(78.569)</b>	<b>(125.780)</b>	<b>-37,5%</b>	<b>(367.875)</b>	<b>(355.642)</b>	<b>3,4%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>104.275</b>	<b>44.605</b>	<b>133,8%</b>	<b>366.253</b>	<b>307.171</b>	<b>19,2%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>57,0%</b>	<b>26,2%</b>	<b>30,9 p.p.</b>	<b>49,9%</b>	<b>46,3%</b>	<b>3,5 p.p.</b>
Resultado Financeiro	(40.896)	(54.468)	-24,9%	(242.159)	(180.314)	34,3%
<b>Lucro Líquido</b>	<b>38.453</b>	<b>(11.226)</b>	<b>-442,5%</b>	<b>38.515</b>	<b>60.382</b>	<b>-36,2%</b>

## Receita Líquida

No 4T22, a receita operacional líquida<sup>1</sup> atingiu R\$ 182,8 milhões, um aumento de 7,3% em relação ao 4T21 devido, principalmente: (i) ao reajuste tarifário de 9,88% aplicado em janeiro de 2022; e (ii) ao aumento no volume faturado.

No 12M22, a receita operacional líquida cresceu 10,8% em relação ao 12M21 e atingiu R\$ 734,1 milhões. Esse crescimento é resultado, principalmente, dos eventos apresentados anteriormente.

Os gráficos a seguir demonstram o crescimento da receita líquida entre os trimestres e os períodos acumulados:



1 Receita operacional líquida registrada nas Demonstrações Financeiras Intermediárias - ITR, nota nº 14, deduzidas as receitas de construção com margem próxima a zero (OCPC05) e sem efeito-caixa, sendo R\$ 64,6 milhões no 4T21 e R\$ 60,4 milhões no 4T22 e R\$ 196,4 milhões no 12M21 e R\$ 224,1 milhões no 12M22.

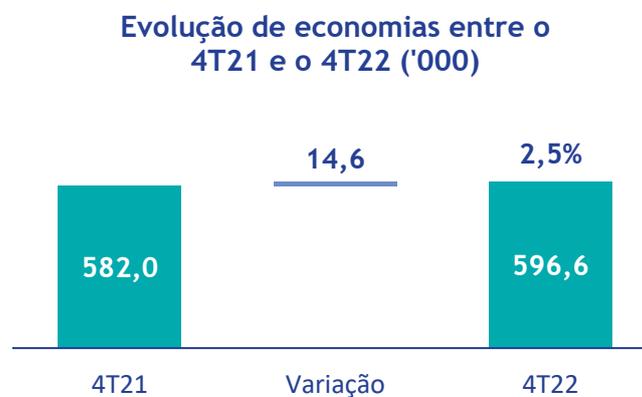
2 Valores não incluem os custos de construção ativo intangível com margem próxima a zero (OCPC05) e exclui os efeitos de amortização e depreciação.

## Economias Ativas<sup>1</sup>

No 4T22, a Companhia registrou 596,6 mil economias ativas, um crescimento de 2,5%. No período, as economias ativas de água cresceram 1,2% e as economias ativas de esgoto aumentaram 11,7% devido às novas ligações de esgoto.

Economias ativas	4T22	4T21	Δ %
Água	515.373	509.265	1,2%
Esgoto	81.259	72.738	11,7%
<b>Total</b>	<b>596.632</b>	<b>582.003</b>	<b>2,5%</b>

O gráfico a seguir demonstra a redução das economias ativas entre os períodos analisados:



## Volume faturado

No 4T22, o volume faturado total atingiu 26.697 mil m<sup>3</sup>, um aumento de 3,9% em relação ao 4T21. Esse crescimento é devido, principalmente, à expansão às novas ligações de esgoto, com crescimento de 14,9% do volume faturado.

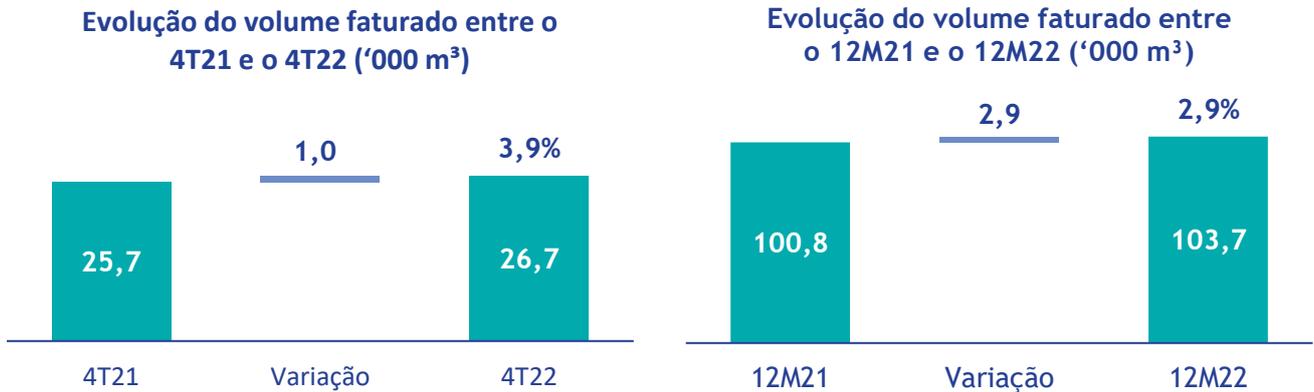
No 12M22, o volume faturado total atingiu 103.739 mil m<sup>3</sup>, um aumento de 2,9% em relação ao 12M21 devido ao mesmo evento do trimestre. O volume faturado de esgoto no 12M22 apresentou um crescimento de 9,7% na comparação com o 12M21, enquanto o volume faturado de água cresceu 2,0%.

A tabela abaixo ilustra a comparação do volume faturado entre os trimestres e os períodos acumulados:

Volume faturado ('000 m <sup>3</sup> )	4T22	4T21	Δ %	12M22	12M21	Δ %
Água	23.229	22.667	2,5%	90.937	89.148	2,0%
Esgoto	3.468	3.019	14,9%	12.802	11.665	9,7%
<b>Total</b>	<b>26.697</b>	<b>25.686</b>	<b>3,9%</b>	<b>103.739</b>	<b>100.814</b>	<b>2,9%</b>

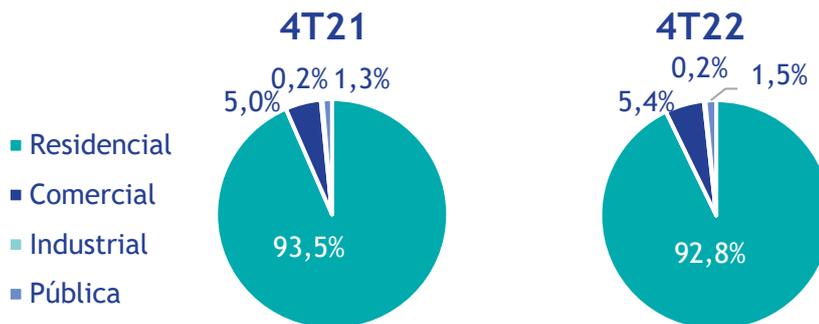
<sup>1</sup> Economias: Imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para o uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta de esgoto. Ex: um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias.

Os gráficos a seguir apresentam a evolução do volume faturado entre os trimestres e os períodos acumulados:



O gráfico a seguir demonstra o volume faturado de água por categoria. A maior concentração de clientes permanece no segmento residencial, responsável por 92,8% do faturamento.

#### Volume faturado de água por categoria entre o 4T21 e o 4T22 (%)



## Custos e Despesas

No 4T22, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 78,6 milhões, uma redução de 37,5% na comparação com o 4T21.

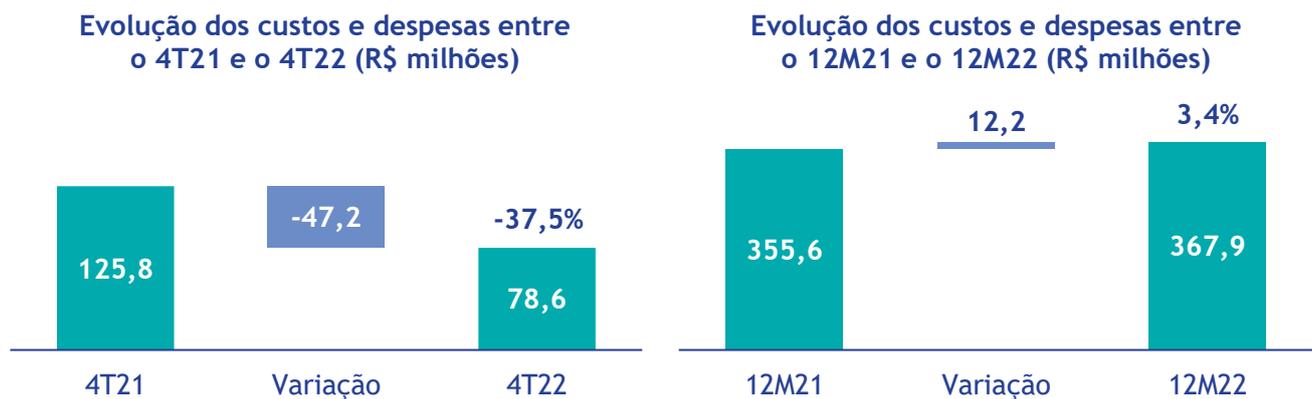
Essa redução é resultado, principalmente, da revisão do índice de cálculo da provisão da PECLD. Em 2022, o índice da unidade apresentou uma melhora, principalmente em relação às provisões de parcelamento. Descontando o impacto da PECLD, os custos e despesas reduziram 0,2% no 4T22 em relação ao 4T21.

No 12M22, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 367,9 milhões, um aumento de 3,4% na comparação com o 12M21. Esse crescimento é decorrente do aumento nos custos e despesas com energia elétrica, devido à alteração da bandeira tarifária e encargos ao setor, além do aumento nos custos e despesas com pessoal, devido à provisão de remuneração variável de longo prazo contabilizada no 2º segundo trimestre e que não ocorreu em 2021. Compensou parcialmente a revisão da PECLD mencionada nos resultados do trimestre.

Na tabela a seguir a variação dos custos e despesas entre os trimestres e os períodos acumulados:

Custos e Despesas ('000)	4T22	4T21	Δ %	12M22	12M21	Δ %
Pessoal	(11.999)	(10.089)	18,9%	(43.088)	(37.945)	13,6%
Conservação e manutenção	(2.036)	(778)	161,7%	(4.391)	(4.800)	-8,5%
Serviços de terceiros	(27.129)	(29.881)	-9,2%	(114.377)	(111.394)	2,7%
Materiais, equipamentos e veículos	(143)	(1.382)	-89,7%	(3.836)	(6.247)	-38,6%
Custo de concessão	(1.831)	(1.705)	7,4%	(7.347)	(6.633)	10,8%
Energia Elétrica	(16.993)	(19.089)	-11,0%	(75.852)	(67.545)	12,3%
PECLD	(6.537)	(53.640)	-87,8%	(71.670)	(81.938)	-12,5%
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(2.669)	(2.106)	26,7%	(9.194)	(9.313)	-1,3%
Produtos químicos	(3.030)	(4.750)	-36,2%	(22.333)	(18.127)	23,2%
Locação	(3.088)	(632)	388,6%	(6.389)	(2.815)	127,0%
Outros	(3.114)	(1.728)	80,2%	(9.398)	(8.885)	5,8%
<b>Custos e despesas operacionais</b>	<b>(78.569)</b>	<b>(125.780)</b>	<b>-37,5%</b>	<b>(367.875)</b>	<b>(355.642)</b>	<b>3,4%</b>
Depreciação e Amortização	(17.943)	(15.805)	13,5%	(70.202)	(60.420)	16,2%
<b>Total</b>	<b>(96.512)</b>	<b>(141.585)</b>	<b>-31,8%</b>	<b>(438.077)</b>	<b>(416.062)</b>	<b>5,3%</b>

Os gráficos a seguir apresentam a evolução dos custos e despesas entre os trimestres e os períodos acumulados:



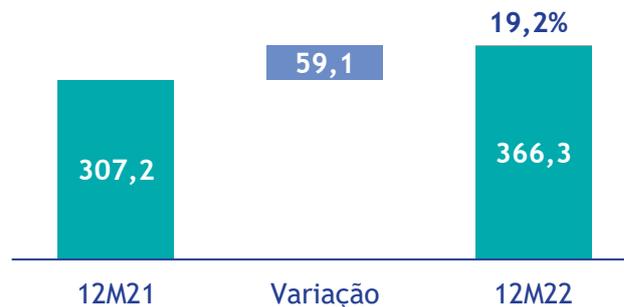
## EBITDA

No 4T22, o EBITDA foi de R\$ 104,3 milhões, um crescimento de 133,8% na comparação com o 4T21, devido, principalmente, à redução dos custos e despesas com PECLD mencionado anteriormente. A margem EBITDA fechou em 57,0%. No 12M22, o EBITDA foi de R\$ 366,3 milhões, crescimento de 19,2% em relação ao 12M21. A margem EBITDA fechou em 49,9%, um crescimento de 3,5 p.p. em relação ao 12M21.

Evolução do EBITDA entre o 4T21 e o 4T22 (R\$ milhões)



Evolução do EBITDA entre o 12M21 e o 12M22 (R\$ milhões)

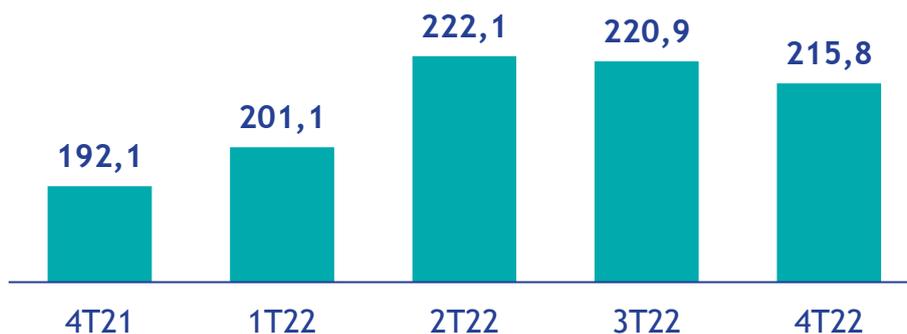


EBITDA (´000)	4T22	4T21	Δ %	12M22	12M21	Δ %
<b>Lucro Líquido</b>	<b>38.453</b>	<b>(11.226)</b>	<b>-442,5%</b>	<b>38.515</b>	<b>60.382</b>	<b>-36,2%</b>
(+) Resultado Financeiro	40.896	54.468	-24,9%	242.159	180.314	34,3%
(+) Imposto sobre Lucro	6.983	(14.442)	-148,4%	15.377	6.055	154,0%
(+) Depreciação e Amortização	17.943	15.805	13,5%	70.202	60.420	16,2%
<b>EBITDA</b>	<b>104.275</b>	<b>44.605</b>	<b>133,8%</b>	<b>366.253</b>	<b>307.171</b>	<b>19,2%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>57,0%</b>	<b>26,2%</b>	<b>30,9 p.p.</b>	<b>49,9%</b>	<b>46,3%</b>	<b>3,5 p.p.</b>

## CAPEX

No período acumulado de 12 meses findos no 4T22, a Companhia realizou R\$ 215,8 milhões em investimentos, um crescimento de 12,3% na comparação com o 4T21. Esse aumento está relacionado, principalmente, aos projetos de expansão da cobertura de esgoto.

CAPEX total acumulado em 12 meses (R\$ milhões)



## Endividamento

A dívida bruta da Companhia atingiu R\$ 892,7 milhões no 4T22, um crescimento de 8,0% em relação ao mesmo período do ano anterior.

O saldo de caixa e equivalentes e de aplicações financeiras somou R\$ 44,8 milhões, uma redução de 69,7% na comparação com o mesmo período de 2021.

A dívida líquida totalizou R\$ 847,9 milhões, um aumento de 24,9% com relação ao mesmo período do ano anterior.

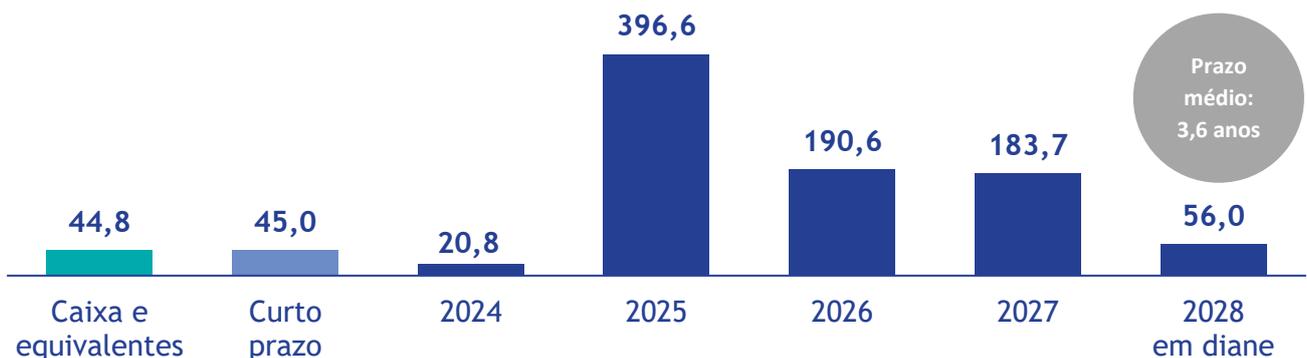
A alavancagem da Companhia medida pelo índice Dívida Líquida/EBITDA ficou em 2,31x no 4T22.

Endividamento (R\$ milhares)	4T22	4T21	Δ %
<b>Dívida Líquida</b>	<b>847.865</b>	<b>678.617</b>	<b>24,9%</b>
(+) Dívida Bruta	892.692	826.543	8,0%
(-) Caixa e Disponibilidades	(44.827)	(147.926)	-69,7%
<b>EBITDA (12 meses)</b>	<b>366.253</b>	<b>307.171</b>	<b>19,2%</b>
<b>Dívida Líquida / EBITDA</b>	<b>2,31x</b>	<b>2,21x</b>	<b>0,10x</b>

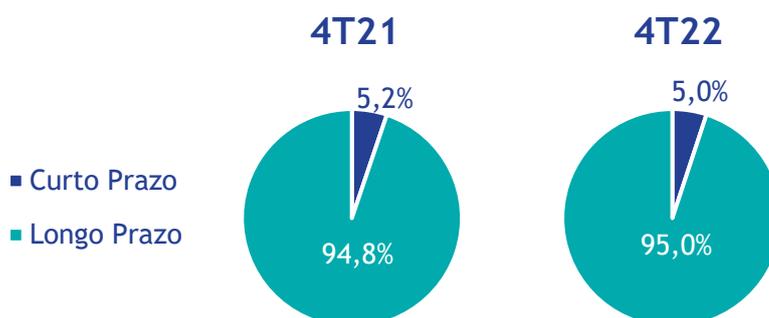
No período encerrado em dezembro de 2022, o prazo médio da dívida da Águas de Manaus era de 3,6 anos e a dívida de curto prazo representava 5,0% do endividamento total.

A seguir o cronograma de amortização da dívida em dezembro de 2022:

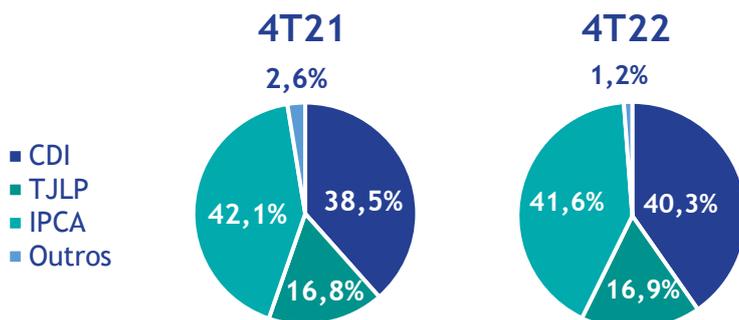
Caixa e Cronograma de amortização da dívida (R\$ milhões)



Distribuição da dívida (%)

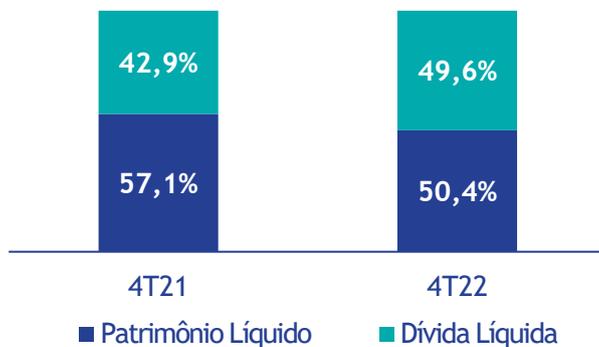


Endividamento bruto por indexador (%)



O custo médio da dívida de Manaus ficou próximo a 100% do CDI (CDI - 0,1%). Em taxa pré-fixada, o custo da Dívida foi de 13,6% no 3T22 versus 13,3% no 4T21.

Estrutura de Capital



ANEXOS

## Demonstrações Financeiras

### Balanço Patrimonial

(valores R\$ milhares)

	31/12/2022	31/12/2021
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>253.934</b>	<b>458.224</b>
Caixa e equivalentes de caixa	4.406	4.920
Aplicações financeiras	27.771	143.006
Contas a receber de clientes	153.708	196.291
Estoques	15.829	11.478
Tributos a recuperar	8.140	58.830
Outros créditos	44.080	43.699
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.590.687</b>	<b>1.379.645</b>
Aplicações financeiras	12.650	0
Contas a receber de clientes	261.024	249.245
Tributos a recuperar	91.977	65.092
Ativo fiscal diferido	11.929	8.751
Depósitos judiciais	5.837	6.014
Outros créditos	3.432	4.853
Imobilizado	17.149	16.827
Ativo de contrato da concessão	63.563	54.165
Intangível	1.123.126	974.698
<b>TOTAL ATIVO</b>	<b>1.844.621</b>	<b>1.837.869</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>117.104</b>	<b>117.288</b>
Fornecedores e empreiteiros	37.878	47.646
Empréstimos, financiamentos e debêntures	44.951	42.602
Obrigações trabalhistas e sociais	15.984	14.217
Obrigações fiscais	1.680	3.134
Imposto de renda e contribuição social	1.218	1.410
Parcelamento de impostos	169	155
Dividendos a pagar	7.277	524
Outras contas a pagar	7.947	7.600
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>880.570</b>	<b>817.396</b>
Fornecedores e empreiteiros	10.905	3.022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	847.741	783.941
Parcelamento de impostos	1.042	1.108
Provisões	13.184	22.189
Outras contas a pagar	7.698	7.136
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>846.947</b>	<b>903.185</b>
Capital social	612.044	612.044
Reserva de lucros	62.691	126.412
Reserva de incentivos fiscais	172.212	164.729
<b>TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>1.844.621</b>	<b>1.837.869</b>

## Demonstração do Resultado

(valores R\$ milhares)

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Receita bruta</b>	<b>969.970</b>	<b>870.164</b>
Receita direta	745.902	673.768
Receita de construção ativo intangível	224.068	196.396
Deduções da receita bruta	(11.774)	(10.955)
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>958.196</b>	<b>859.209</b>
<b>Custos dos serviços prestados</b>	<b>(480.758)</b>	<b>(434.737)</b>
Custos operacionais	(256.690)	(238.341)
Custos de Construção ativo intangível	(224.068)	(196.396)
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(181.387)</b>	<b>(177.721)</b>
Gerais e administrativas	(183.684)	(178.818)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	2.297	1.097
<b>Resultado operacional</b>	<b>296.051</b>	<b>246.751</b>
Resultado financeiro	(242.159)	(180.314)
Imposto de renda e contribuição social	(15.377)	(6.055)
<b>Resultado do Período</b>	<b>38.515</b>	<b>60.382</b>

## Demonstração do Fluxo de Caixa

(valores R\$ milhares)

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Resultado antes dos tributos</b>	<b>53.892</b>	<b>66.437</b>
<b>Ajustes para:</b>	<b>275.370</b>	<b>244.623</b>
Amortização e depreciação	70.202	60.420
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	9.194	9.313
(Reversão) Provisão de perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	(16.135)	109.271
Baixa (Recuperação) de títulos do contas a receber	87.805	(27.333)
Resultado na baixa de intangível	674	8.457
Rendimentos de aplicações financeiras	(11.536)	(11.654)
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	94.244	79.268
Amortização do custo de captação	4.067	4.044
Ajuste a valor presente de clientes	31.858	12.492
Atualização monetária de provisão para demandas judiciais	921	387
Atualização monetária de depósitos judiciais	(102)	(42)
Provisão para bônus diretoria	4.174	0
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	<b>(94.088)</b>	<b>(123.540)</b>
<b>(Aumento) / Diminuição dos ativos</b>	<b>(71.938)</b>	<b>(109.254)</b>
Contas a receber de clientes	(72.724)	(109.746)
Estoques	(4.351)	(3.794)
Tributos a recuperar	(225)	2.532
Depósitos judiciais	279	(326)
Outros créditos	5.083	2.080
<b>Aumento / (Diminuição) dos passivos</b>	<b>(22.150)</b>	<b>(14.286)</b>
Fornecedores e empreiteiros	(1.885)	(8.153)
Obrigações trabalhistas e sociais	1.767	3.540
Obrigações fiscais	(1.454)	1.699
Parcelamentos de impostos	(52)	(110)
Pagamento de riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(14.605)	(15.448)
Outras contas a pagar	(5.921)	4.186
<b>Juros pagos</b>	<b>(97.880)</b>	<b>(32.753)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social pagos</b>	<b>(379)</b>	<b>(1.655)</b>
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>136.915</b>	<b>153.112</b>
Aplicações financeiras, líquidas	99.897	194.932
Juros recebidos	11.328	8.049
Aquisição de ativo de contrato da concessão	(213.475)	(190.176)
Aquisição de imobilizado	(2.304)	(1.969)
<b>Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de investimento</b>	<b>(104.554)</b>	<b>10.836</b>
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	382.065	37.487
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(3.106)	(876)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	(323.834)	(141.981)
Dividendos pagos	(88.000)	(63.000)
<b>Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de financiamento</b>	<b>(32.875)</b>	<b>(168.370)</b>
<b>Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(514)</b>	<b>(4.422)</b>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	4.920	9.342
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	4.406	4.920
<b>Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(514)</b>	<b>(4.422)</b>



**Relações com Investidores**

ri@aegea.com.br

+55 11 3818-8150

<https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-de-manau/>

# Manaus Ambiental S.A.

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial .....	6
Demonstração do resultado .....	7
Demonstração do resultado abrangente .....	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstração do fluxo de caixa .....	10
Demonstração do valor adicionado.....	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	12

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Ao Conselho de Administração e aos Diretores da  
**Manaus Ambiental S.A.**  
Manaus – AM

### Opinião

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

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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”. Somos independentes em relação à Companhia, 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.

### Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles

executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

#### *Redução ao valor recuperável das contas a receber*

A mensuração da estimativa de redução ao valor recuperável das contas a receber necessita que a diretoria da Companhia faça o uso de julgamentos significativos relacionados aos dados, critérios e premissas utilizadas. Em função da estimativa envolver um elevado nível de julgamento por parte da diretoria e a avaliação de várias premissas e fatores internos e externos, incluindo nível de inadimplência, política de renegociação e parcelamentos e levando em consideração as características específicas das concessões, consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria

#### Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) entendimento com responsáveis da diretoria acerca dos principais critérios envolvidos na elaboração das premissas da estimativa do valor recuperável das contas a receber; (ii) avaliação das estimativas utilizadas pela diretoria em relação às perdas esperadas contabilizadas; (iii) análise da integridade das bases de cálculo utilizadas; (iv) testes em bases amostrais com o objetivo de validar o histórico de perda e a classificação dos ativos entre as categorias privado, setor público e renegociações; (v) recálculo matemático dos índices de inadimplência; e (vi) inspeção, em base amostral, das documentações que suportavam negociações realizadas com clientes que justificassem a avaliação da diretoria com relação a parcelamentos.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a redução ao valor recuperável das contas a receber, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas de valor recuperável dos respectivos ativos adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações nas notas 3.e. e 6, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

#### *Capitalização de gastos nos ativos de contrato de concessão e intangível*

Os contratos de concessões representam o direito de exploração da infraestrutura, pautado pela interpretação contábil ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão (correlato ao IFRIC 12), o qual prevê a obrigação de construir e/ou operar a infraestrutura (ativo intangível da concessão) para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nas condições previstas em contrato. Os critérios de reconhecimento desses valores, e montantes investidos na infraestrutura estão divulgados nas notas 3.d., 3.j., 9 e 10.

A mensuração do ativo de contrato de concessão e conseqüentemente do intangível é afetada por elementos subjetivos devido às naturezas diversas dos gastos capitalizados como parte da infraestrutura da concessão, bem como devido ao grau de julgamento para a determinação do ativo intangível. Desta forma, identificamos a capitalização de gastos no ativo de contrato de concessão e intangível como área significativa de auditoria.

### Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) avaliação dos critérios de classificação de gastos como ativo de contrato de concessão e intangível, incluindo aquelas relacionadas ao método de percentual de conclusão das obras; (ii) teste das adições do ativo de contrato de concessão e intangível para validação da existência e avaliação da natureza do gasto e a correta classificação; e (iii) avaliação da natureza dos gastos capitalizados como ativo de contrato de concessões e sua aplicabilidade aos critérios estabelecidos pelo contrato de concessão e normas contábeis vigentes.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios de capitalização de gastos ao ativo de contrato de concessão adotados pela Companhia, assim como as respectivas divulgações nas notas 3.d., 3.j., 9 e 10, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

### **Outros assuntos**

#### *Demonstração do valor adicionado*

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras**

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas financeiras 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 livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a 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 são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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.

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, 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.
- 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.
- Avaliamos a adequação das políticas financeiras utilizadas e a razoabilidade das estimativas financeiras 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

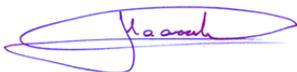
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Campinas, 10 de março de 2023.

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



José Antonio de Andrade Navarrete  
Contador CRC-1SP198698/O-4

## Manaus Ambiental S.A.

### Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2022	2021
Caixa e equivalentes de caixa	4	4.406	4.920
Aplicações financeiras	5	27.771	143.006
Contas a receber de clientes	6	153.708	196.291
Estoques		15.829	11.478
Tributos a recuperar	7	8.140	58.830
Outros créditos	13	44.080	43.699
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>253.934</b>	<b>458.224</b>
Aplicações financeiras	5	12.650	-
Contas a receber de clientes	6	261.024	249.245
Tributos a recuperar	7	91.977	65.092
Ativo fiscal diferido	19 b.	11.929	8.751
Depósitos judiciais	14	5.837	6.014
Outros créditos	13	3.432	4.853
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>386.849</b>	<b>333.955</b>
Imobilizado		17.149	16.827
Ativo de contrato da concessão	9	63.563	54.165
Intangível	10	1.123.126	974.698
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.590.687</b>	<b>1.379.645</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.844.621</b>	<b>1.837.869</b>
<b>Passivo</b>	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	44.951	42.602
Fornecedores e empreiteiros	11	37.878	47.646
Obrigações trabalhistas e sociais		15.984	14.217
Obrigações fiscais		1.680	3.134
Parcelamento de impostos		169	155
Imposto de renda e contribuição social		1.218	1.410
Dividendos a pagar	8	7.277	524
Outras contas a pagar		7.947	7.600
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>117.104</b>	<b>117.288</b>
Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	847.741	783.941
Fornecedores e empreiteiros	11	10.905	3.022
Parcelamento de impostos		1.042	1.108
Provisões	14	13.184	22.189
Outras contas a pagar		7.698	7.136
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>880.570</b>	<b>817.396</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>997.674</b>	<b>934.684</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>15</b>		
Capital social		612.044	612.044
Reserva de lucros		62.691	126.412
Reserva de incentivos fiscais		172.212	164.729
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>846.947</b>	<b>903.185</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.844.621</b>	<b>1.837.869</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

# Manaus Ambiental S.A.

## Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	2022	2021
Receita operacional líquida	16	958.196	859.209
Custos dos serviços prestados	17	<u>(480.758)</u>	<u>(434.737)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<u>477.438</u>	<u>424.472</u>
Despesas administrativas e gerais	17	(183.684)	(178.818)
Outras receitas operacionais		2.560	3.175
Outras despesas operacionais		<u>(263)</u>	<u>(2.078)</u>
<b>Resultado antes do resultado financeiro e tributos</b>		<u>296.051</u>	<u>246.751</u>
Receitas financeiras	18	49.318	38.427
Despesas financeiras	18	<u>(291.477)</u>	<u>(218.741)</u>
<b>Resultado financeiro</b>		<u>(242.159)</u>	<u>(180.314)</u>
<b>Resultado antes dos tributos</b>		<u>53.892</u>	<u>66.437</u>
Imposto de renda e contribuição social	19 a.	<u>(15.377)</u>	<u>(6.055)</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<u><u>38.515</u></u>	<u><u>60.382</u></u>
<b>Resultado por ação</b>			
Lucro por ação - Básico (em R\$)	22	<u>0,06</u>	<u>0,10</u>
Lucro por ação - Diluído (em R\$)	22	<u>0,06</u>	<u>0,10</u>
Quantidade média de ações		612.043.568	612.043.568

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## **Manaus Ambiental S.A.**

### **Demonstração do resultado abrangente**

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

*(Em milhares de Reais)*

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<u>38.515</u>	<u>60.382</u>
<b>Resultado abrangente total</b>	<u><u>38.515</u></u>	<u><u>60.382</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## Manaus Ambiental S.A.

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social	Reservas de lucros		Reserva de incentivos fiscais	Lucros acumulados	Total
			Legal	Retenção de lucros			
<b>Saldos em 1° de janeiro de 2021</b>		612.044	24.657	120.916	148.186	-	905.803
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	60.382	60.382
Destinação:							
Reserva legal	15 b.	-	3.019	-	-	(3.019)	-
Reserva de incentivo fiscal	15 c.	-	-	-	16.543	(16.543)	-
Dividendos intermediários	15 d.	-	-	(63.000)	-	-	(63.000)
Lucros retidos	15 e.	-	-	40.820	-	(40.820)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		612.044	27.676	98.736	164.729	-	903.185
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	38.515	38.515
Destinação:							
Reserva legal	15 b.	-	1.926	-	-	(1.926)	-
Reserva de incentivos fiscais	15 c.	-	-	-	7.483	(7.483)	-
Dividendos Intermediários	15 d.	-	-	(30.000)	-	-	(30.000)
Dividendos Intercalares	15 d.	-	-	(57.476)	-	-	(57.476)
Dividendos mínimos obrigatórios	15 d.	-	-	-	-	(7.277)	(7.277)
Lucros retidos	15 e.	-	-	21.829	-	(21.829)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		612.044	29.602	33.089	172.212	-	846.947

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## Manaus Ambiental S.A.

### Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	2022	2021
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Resultado antes dos tributos		53.892	66.437
Ajustes para:			
Amortização e depreciação	17	70.202	60.420
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	14 e 17	9.194	9.313
(Reversão) Provisão de perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	6 e 17	(16.135)	109.271
Baixa (Recuperação) de títulos do contas a receber	6 e 17	87.805	(27.333)
Resultado na baixa de intangível	10	674	8.457
Resultado na baixa de imobilizado		4	-
Rendimentos de aplicações financeiras	18	(11.536)	(11.654)
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	12 e 18	94.244	79.268
Amortização do custo de captação	12	4.067	4.044
Ajuste a valor presente de clientes	6 e 18	31.858	12.492
Atualização monetária de provisão para demandas judiciais	14	921	387
Atualização monetária de depósitos judiciais	18	(102)	(42)
Provisão para bônus diretoria	8	4.174	-
		<u>329.262</u>	<u>311.060</u>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
<b>(Aumento) / Diminuição dos ativos</b>			
Contas a receber de clientes		(72.724)	(109.746)
Estoques		(4.351)	(3.794)
Tributos a recuperar		(225)	2.532
Depósitos judiciais		279	(326)
Outros créditos		5.083	2.080
<b>Aumento / (Diminuição) dos passivos</b>			
Fornecedores e empreiteiros		(1.885)	(8.153)
Obrigações trabalhistas e sociais		1.767	3.540
Obrigações fiscais		(1.454)	1.699
Parcelamentos de impostos		(52)	(110)
Pagamento de riscos cíveis, trabalhistas e tributários	14	(14.605)	(15.448)
Outras contas a pagar		(5.921)	4.186
Juros pagos	12	(97.880)	(32.753)
Imposto de renda e contribuição social pagos	19 a.	(379)	(1.655)
		<u>136.915</u>	<u>153.112</u>
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>			
<b>Fluxo de caixa de atividades de investimento</b>			
Aplicações financeiras, líquidas		99.897	194.932
Juros recebidos		11.328	8.049
Aquisição de ativo de contrato da concessão	9	(213.475)	(190.176)
Aquisição de imobilizado		(2.304)	(1.969)
		<u>(104.554)</u>	<u>10.836</u>
<b>Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades de investimento</b>			
<b>Fluxo de caixa de atividades de financiamento</b>			
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	12	382.065	37.487
Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	12	(3.106)	(876)
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	12	(323.834)	(141.981)
Dividendos pagos	15 b.	(88.000)	(63.000)
		<u>(32.875)</u>	<u>(168.370)</u>
<b>Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de financiamento</b>			
<b>Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>			
		<u>(514)</u>	<u>(4.422)</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	4	4.920	9.342
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	4	4.406	4.920
		<u>(514)</u>	<u>(4.422)</u>
<b>Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>			

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

# Manaus Ambiental S.A.

## Demonstração do valor adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	2022	2021
<b>Receitas</b>	<u>977.503</u>	<u>753.604</u>
Serviços	734.740	663.304
Receita de construção	224.068	196.396
Outras receitas	2.560	3.175
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	16.135	(109.271)
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>	<u>(747.315)</u>	<u>(540.852)</u>
(Inclui os valores dos impostos – ICMS, IPI, PIS e COFINS)		
Custo de construção	(224.068)	(196.396)
Custos dos serviços prestados	(158.030)	(150.462)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(365.217)	(193.994)
<b>Valor adicionado bruto</b>	<u>230.188</u>	<u>212.752</u>
<b>Amortização e depreciação</b>	<u>(70.202)</u>	<u>(60.420)</u>
<b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia</b>	<u>159.986</u>	<u>152.332</u>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>	<u>49.318</u>	<u>38.427</u>
Receitas financeiras	49.318	38.427
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<u>209.304</u>	<u>190.759</u>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>	<u>209.304</u>	<u>190.759</u>
<b>Pessoal</b>	<u>37.188</u>	<u>33.145</u>
Remuneração direta	24.881	21.863
Benefícios	10.394	9.658
F.G.T.S	1.913	1.624
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	<u>25.195</u>	<u>14.311</u>
Impostos federais	24.014	12.873
Impostos estaduais	67	36
Impostos municipais	1.114	1.402
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	<u>108.406</u>	<u>82.921</u>
Juros	102.017	80.106
Aluguéis	6.389	2.815
<b>Remuneração de capitais próprios</b>	<u>38.515</u>	<u>60.382</u>
Dividendos	7.277	-
Lucros retidos	31.238	60.382

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## **Manaus Ambiental S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### **1. Contexto operacional**

A Manaus Ambiental S.A. (“Companhia”), é uma sociedade anônima de capital fechado localizada no município de Manaus – AM. A Companhia foi constituída em 22 de junho de 1999, iniciando efetivamente suas operações em 4 de julho de 2000, de acordo com o Contrato de Concessão com o Município de Manaus.

O objeto do referido contrato consiste na execução, operação e exploração dos sistemas de abastecimento de água e esgoto na cidade de Manaus – AM, sob o regime de concessão e em caráter de exclusividade, pelo prazo de 45 anos.

#### Segmento Operacional

A Administração da Companhia avaliou a natureza do ambiente regulado em que opera e identificou que sua atuação tem como finalidade a prestação de serviços de saneamento (utilidade pública), a qual é utilizada, inclusive, para o gerenciamento das operações e tomada de decisões estratégicas, sendo a única origem de fluxos de caixa operacionais. Sendo assim, concluiu que atua apenas nesse único segmento operacional.

### **2. Base de preparação**

#### a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) 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).

A emissão das demonstrações financeiras da Companhia foi autorizada pela Administração em 10 de março de 2023.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

## **Manaus Ambiental S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### **2. Base de preparação--Continuação**

#### b) Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto se indicado de outra forma.

#### c) Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre julgamentos e incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2022 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nos seguintes itens:

- Reconhecimento e mensuração de perda esperada para crédito de liquidação duvidosa (nota explicativa nº 6);
- Definição de vida útil do ativo imobilizado;
- Definição de vida útil do ativo intangível (nota explicativa nº 10);
- Reconhecimento e mensuração de provisão para demandas judiciais: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das potenciais saídas de recursos (nota explicativa nº 14);
- Reconhecimento de receita (nota explicativa nº 16); e
- Reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos (nota explicativa nº 19).

#### d) Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto aqueles itens mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota explicativa nº 20.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis

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

#### a) Receita de contrato com cliente

A Companhia reconhece suas receitas, pelo seu valor justo, à medida que satisfaz as obrigações de desempenho. As principais fontes de receita da Companhia estão descritas a seguir:

##### (i) *Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto*

A receita relacionada ao serviço de abastecimento de água e tratamento de esgotamento sanitário compreende a obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo integral de operação do sistema sanitário, sendo: captação, adução, tratamento e distribuição de água e coleta, tratamento e destinação do esgoto, sendo reconhecida por ocasião da aferição do volume consumido pelos clientes.

##### (ii) *Outros serviços indiretos de água e esgoto*

A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se à prestação de serviços de ligação de esgoto, instalações de hidrômetros e ligação e religação de água, sendo as obrigações de desempenho atendidas na conclusão de cada serviço prestado, e a receita reconhecida neste momento.

##### (iii) *Receitas de construção ativo intangível*

A receita relacionada aos serviços de construção ou melhoria sob o contrato de concessão de serviços é reconhecida baseada no estágio da obra realizada. Essa receita é composta pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. A Companhia estimou que eventual margem é próxima a zero.

#### b) 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.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### b) Instrumentos financeiros--Continuação

##### (i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

###### Ativos financeiros

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subseqüentemente mensurados 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 da Companhia 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 a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia 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” (também referido como teste de “SPPJ”) sobre o valor do principal em aberto. Essa 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, ou mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ela 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 também 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 (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### b) Instrumentos financeiros--Continuação

##### (i) *Reconhecimento e mensuração inicial*--Continuação

###### Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado ou passivos financeiros ao custo amortizado, 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.

##### (ii) *Mensuração subsequente*

###### Ativos financeiros

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros da Companhia são classificados em duas categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado;

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 do resultado.

São apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

###### Passivos financeiros

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros da Companhia são classificados na seguinte categoria:

- Passivos financeiros ao custo amortizado

Após o reconhecimento inicial 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.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### b) Instrumentos financeiros--Continuação

##### (ii) *Mensuração Subsequente*--Continuação

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.

##### (iii) *Desreconhecimento*

###### Ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- A Companhia 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 (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado.

Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### b) Instrumentos financeiros--Continuação

##### (iii) *Desreconhecimento*--Continuação

###### Passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob 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.

##### (iv) *Compensação*

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

##### (v) *Receitas financeiras e despesas financeiras*

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de rendimentos de aplicações financeiras e juros e multa recebidos ou auferidos.

As despesas financeiras abrangem despesas com encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures, descontos concedidos, despesas e comissões bancárias e ajuste a valor presente de clientes.

#### c) Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### d) Redução ao valor recuperável (impairment)

##### (i) *Ativos financeiros não-derivativos*

##### *Instrumentos financeiros e ativos contratuais*

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre: ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira.

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

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando é pouco provável que o credor pague integralmente suas obrigações de crédito.

##### *Mensuração das perdas de crédito esperadas*

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

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

A Administração determinou que a perda esperada para créditos de liquidação duvidosa é mensurada pela expectativa de perda futura através de padrões históricos de inadimplência, conforme matriz de provisões.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### d) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

##### (i) *Ativos financeiros não-derivativos--Continuação*

##### Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

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

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

##### Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte, ou seja, quando não há expectativa de recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos. Para créditos baixados como perda, recuperados através de ações comerciais, eventuais descontos concedidos são reconhecidos no resultado financeiro.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### d) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

##### (i) *Ativos financeiros não-derivativos--Continuação*

###### Contas a receber e ativos contratuais

A análise a seguir fornece mais detalhes sobre o cálculo das perdas de crédito esperadas relacionados ao contas a receber e ativos contratuais. A Companhia considera algumas das premissas utilizadas no cálculo dessas perdas de crédito esperadas como as principais fontes de incerteza da estimativa.

As perdas de crédito esperadas foram calculadas com base na experiência de perda de crédito real nos últimos 36 meses. A Companhia realizou o cálculo das taxas de perda de crédito esperada separadamente para clientes públicos e privados. As posições dentro de cada grupo foram segmentadas com base na característica comum de risco de crédito e status de inadimplência.

As alterações de exposição da Companhia ao risco de crédito durante o exercício estão descritas na nota explicativa nº 20.

##### (ii) *Ativos não financeiros*

Em cada data de reporte, a Companhia revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto estoques, ativos contratuais e impostos diferidos) para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

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

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### e) Provisões

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

#### f) Arrendamentos

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

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

##### *Ativos de direito de uso*

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento, ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso. Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer 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 arrendamentos 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.

##### *Passivos de arrendamento*

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

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### f) Arrendamentos--Continuação

##### *Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor*

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo, ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra. Além disso, a Companhia também aplica a isenção de reconhecimento para os ativos de baixo valor. Os pagamentos desses arrendamentos de curto prazo e de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

#### g) Benefícios a empregados

##### (i) *Benefício de curto prazo a empregados*

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se a Companhia tiver presente legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

##### (ii) *Benefício pós-emprego - planos de saúde*

A Companhia oferece a seus colaboradores planos de saúde compatíveis com o mercado, onde a Companhia é copatrocinadora do plano e seus colaboradores contribuem com uma parcela fixa mensal, podendo ser estendido aos seus cônjuges e dependentes. Os custos com contribuições mensais definidas feitas pela Companhia são reconhecidos mensalmente no resultado respeitando o regime de competência.

Os custos, as contribuições e o passivo atuarial relacionados a estes planos são determinados anualmente, com base em avaliação realizada por atuário independente.

#### h) Ativos intangíveis

A Companhia possui como ativos intangíveis itens relacionados ao Contrato de Concessão de Serviços e direito de exploração de infraestrutura conforme descrito no item "j". São mensurados ao custo de aquisição, deduzidos da amortização, à qual é calculada de acordo com a sua vida útil estimada.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### i) Tributos

##### (i) *Imposto de renda e contribuição social*

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

##### Subvenção governamental

A Companhia utiliza o benefício fiscal obtido de laudo constitutivo expedido pela Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM, visando a modernização de empreendimento de infraestrutura, o direito à redução de 75% da alíquota de Imposto de Renda, não restituíveis, calculados sobre o Lucro da Exploração das atividades incentivadas, vigorando seus efeitos desde de janeiro de 2012 à dezembro de 2021. Em 21 de agosto de 2020 a Companhia ingressou com pedido de renovação do incentivo para mais 10 anos. Em 29 de julho de 2021 o pedido foi aprovado com a renovação do incentivo até dezembro de 2030.

Face à existência do incentivo fiscal, a alíquota efetiva do Imposto de Renda somado à contribuição social é calculada à 15,25% (25% de IRPJ - 75% de redução do incentivo fiscal + 9% de CSLL), e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro tributável anual.

Em contrapartida a Companhia deverá atender algumas obrigações, como o valor do imposto que deixar de ser pago, não poderá ser distribuído aos sócios ou acionistas e, após seu reconhecimento em conta de resultado pelo regime de competência, ser mantido em reserva de incentivos fiscais, a qual somente poderá ser utilizada para absorção de prejuízos ou aumento de capital social.

##### Imposto corrente

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente é o imposto a pagar esperado sobre o lucro tributável do exercício, as taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras da Companhia e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### i) Tributos--Continuação

##### (i) *Imposto de renda e contribuição social--Continuação*

###### Imposto diferido

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício diferido são reconhecidos tendo como base os prejuízos fiscais, a base negativa da Contribuição Social, diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos e aos valores utilizados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

As despesas com Imposto de Renda e Contribuição Social descritas acima, compreendem o Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos que são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou aos itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

###### Exposições fiscais

Na determinação do Imposto de Renda e Contribuição Social corrente e diferido a Companhia leva em consideração o impacto de incertezas relativas às posições fiscais tomadas e se o pagamento adicional de Imposto de Renda tenha que ser realizado. A Companhia acredita que a provisão para Imposto de Renda no passivo está adequada com relação a todos os exercícios fiscais em aberto baseada em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros. Novas informações podem ser disponibilizadas o que levariam a Companhia a mudar os seus julgamentos quanto à adequação da provisão existente. Tais alterações impactarão a despesa com Imposto de Renda no ano em que forem realizadas.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### i) Tributos--Continuação

##### (i) *Imposto de renda e contribuição social*--Continuação

##### Exposições fiscais--Continuação

Um ativo de Imposto de Renda e Contribuição Social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados, limitando-se a utilização, a 30% dos lucros tributáveis futuros anuais.

#### j) Contratos de concessão de serviços - Direito de exploração de infraestrutura

A Companhia adotou a prática contábil de ativar o preço total da delegação do serviço público (outorga) como um ativo intangível, em contrapartida a um passivo (quando aplicável), dos valores futuros a pagar ao Poder Concedente, ou seja, o contrato de concessão é considerado como um contrato não executório.

A infraestrutura recebida e/ou construída não é registrada como ativo imobilizado do concessionário, porque o contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. Os contratos preveem apenas acesso a esses bens para a prestação de serviços públicos, sendo eles revertidos ao poder concedente após o encerramento do respectivo contrato. O concessionário tem acesso para operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nas condições previstas no contrato.

Nos termos dos contratos de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço, construindo ou melhorando a infraestrutura (serviços de construção ou melhoria) usada para prestar um serviço público e podendo operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação) durante um determinado prazo.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### j) Contratos de concessão de serviços - direito de exploração de infraestrutura--Continuação

Se o concessionário presta serviços de construção ou melhoria, a remuneração recebida ou a receber pelo concessionário é registrada pelo seu valor justo. Essa remuneração pode corresponder a direito sobre um ativo intangível ou um ativo financeiro. O concessionário reconhece um ativo intangível à medida que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos. O concessionário reconhece um ativo financeiro na medida em que tem o direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do poder concedente pelos serviços de construção.

No caso da Companhia não está previsto no contrato de concessão qualquer remuneração ao final do prazo de exploração da infraestrutura, portanto nenhum ativo financeiro foi reconhecido nas demonstrações financeiras.

O direito de exploração de infraestrutura é oriundo dos dispêndios realizados na construção de obras de melhoria e ampliação em troca do direito de cobrar os usuários pela utilização da infraestrutura. Este direito é composto pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. A Companhia estimou que eventual margem é próxima a zero.

A amortização do direito de exploração da infraestrutura é reconhecida no resultado do exercício de forma linear pela vida útil ou pelo prazo da concessão, dos dois o menor.

#### k) Capitalização dos custos dos empréstimos, financiamentos e debêntures

Os custos dos empréstimos, financiamentos e debêntures atribuíveis ao contrato de concessão são capitalizados durante a fase de construção e/ou melhoria.

#### l) Demonstrações de valor adicionado

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e suas distribuições durante determinado exercício e é apresentada pela Companhia, como parte integrante das demonstrações financeiras.

#### m) Resultado por ação básico e diluído

O Resultado por ação básico é calculado dividindo-se o resultado do exercício atribuído aos acionistas da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações do capital social integralizado no respectivo exercício.

O Resultado por ação diluído é calculado dividindo-se o resultado do exercício atribuído aos acionistas da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações do capital social integralizado no respectivo exercício levando-se em conta a conversão de todas as ações potenciais com efeito de diluição.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### n) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022

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

Alterações no CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1).

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias, 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.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras da Companhia.

IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards - Subsidiária como adotante pela primeira vez

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia por não ser um adotante pela primeira vez.

IFRS 9 Financial Instruments - Taxas no teste de '10 por cento' para baixa de passivos financeiros (equivalente ao CPC 48 - Instrumentos Financeiros)

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.

De acordo com as disposições transitórias, a Companhia aplica a emenda aos passivos financeiros que são modificados ou trocados no ou após o início do período de relatório anual em que a entidade aplica a emenda pela primeira vez (a data da aplicação inicial). Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia, pois não houve modificações nos instrumentos financeiros da Companhia durante o exercício.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais políticas contábeis--Continuação

#### n) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022--Continuação

IAS 41 Agriculture – Tributação em mensuração a valor justo (equivalente ao CPC 29 -Ativo Biológico e Produto Agrícola)

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia uma vez que não possuía ativos no âmbito da IAS 41 à data de relato.

#### o) Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

- IFRS 17 - Contratos de seguro
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)
- Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)
- Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis. (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)
- Alterações ao IAS 12: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis).

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa	7	5
Bancos conta movimento	4.399	4.915
	<u>4.406</u>	<u>4.920</u>

### 5. Aplicações financeiras

<u>Modalidade</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	17.479	139.452
Fundo de Investimento Safira	22.942	3.554
	<u>40.421</u>	<u>143.006</u>
Circulante	27.771	143.006
Não circulante	12.650	-

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 5. Aplicações financeiras--Continuação

A rentabilidade média atrelada ao CDI dos Certificados de Depósitos Bancários – CDB do fundo de investimento é em média 102,90% do CDI em 31 de dezembro de 2022 (97,56% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

A carteira dos fundos de investimentos onde a Companhia detém cotas, correspondem a aplicações em outros fundos de investimento multimercado de crédito privado, não exclusivo. O fundo é registrado junto à CVM.

A exposição da Companhia a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 20 - Instrumentos financeiros.

### 6. Contas a receber de clientes

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Serviços de água e esgoto	719.750	769.130
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	28.084	25.643
(-) Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa	(333.102)	(349.237)
	<u>414.732</u>	<u>445.536</u>
Circulante	153.708	196.291
Não circulante	261.024	249.245

Os vencimentos das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 31 de dezembro de 2022 e 2021 estão assim representados:

Classe de consumidor	Saldo a vencer	Saldo vencido				Total	Total em 2022
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias		
Residencial	38.668	85.738	61.095	69.259	3.475	219.567	258.235
Comercial	7.444	17.128	12.954	18.865	831	49.778	57.222
Industrial	128	662	391	855	26	1.934	2.062
Setor público	5.128	15.595	3.495	1.128	2	20.220	25.348
Subtotal consumidores	51.368	119.123	77.935	90.107	4.334	291.499	342.867
Renegociações (i)	339.032	19.441	11.262	6.906	242	37.851	376.883
	<u>390.400</u>	<u>138.564</u>	<u>89.197</u>	<u>97.013</u>	<u>4.576</u>	<u>329.350</u>	<u>719.750</u>

Classe de consumidor	Saldo a vencer	Saldo vencido				Total	Total em 2021
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias		
Residencial	43.676	91.170	50.241	72.111	54.152	267.674	311.350
Comercial	5.170	15.386	13.040	22.899	14.980	66.305	71.475
Industrial	150	602	403	1.038	1.576	3.619	3.769
Setor público	5.197	14.329	870	605	538	16.342	21.539
Subtotal consumidores	54.193	121.487	64.554	96.653	71.246	353.940	408.133
Renegociações (i)	324.193	17.155	6.578	7.037	6.034	36.804	360.997
	<u>378.386</u>	<u>138.642</u>	<u>71.132</u>	<u>103.690</u>	<u>77.280</u>	<u>390.744</u>	<u>769.130</u>

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 6. Contas a receber de clientes --Continuação

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de dezembro de 2022 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 79.242, calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 6,09% a.a. (R\$ 47.384 e 4,23% em 31 de dezembro de 2021) Em 31 de dezembro de 2022 foram registrados no resultado do exercício o montante líquido de R\$ 31.858 de provisão de ajuste a valor presente (R\$ 12.492 em 31 de dezembro de 2021)

A perda esperada para créditos de liquidação duvidosa têm as seguintes movimentações em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

Natureza	Saldo em	Resultado		Saldo em
	2021	Adições	Reversões	2022
Privado (ii)	(169.814)	(97.837)	84.100	(183.551)
Público	(7.105)	(5.277)	6.833	(5.549)
Renegociações	(172.318)	(45.259)	73.575	(144.002)
	<u>(349.237)</u>	<u>(148.373)</u>	<u>164.508</u>	<u>(333.102)</u>

Natureza	Saldo em	Resultado		Saldo em
	2020	Adições	Reversões	2021
Privado (ii)	(121.778)	(89.345)	41.309	(169.814)
Público	(2.866)	(4.700)	461	(7.105)
Renegociações	(115.322)	(99.466)	42.470	(172.318)
	<u>(239.966)</u>	<u>(193.511)</u>	<u>84.240</u>	<u>(349.237)</u>

As baixas e recuperações de títulos têm as seguintes movimentações em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

Natureza	Resultado		Total em
	Baixas	Recuperações (iii)	
Privado (ii)	(147.435)	75.262	(72.173)
Público	(2.767)	2.418	(349)
Renegociações	(28.506)	13.223	(15.283)
	<u>(178.708)</u>	<u>90.903</u>	<u>(87.805)</u>

Natureza	Resultado		Total em
	Baixas	Recuperações (iii)	
Privado (ii)	(72.297)	101.906	29.609
Público	(2.276)	-	(2.276)
	<u>(74.573)</u>	<u>101.906</u>	<u>27.333</u>

- (ii) O grupo compreende as categorias residencial, comercial e industrial.

- (iii) Títulos anteriormente baixados para o resultado foram recuperados com ação da Companhia por meio de cobranças e acordos que resultaram em novos parcelamentos ou recebimento de caixa.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 7. Tributos a recuperar

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	13.404	14.759
Créditos de PIS/COFINS com decisão judicial (i)	84.189	108.656
Outros	2.524	507
	<u>100.117</u>	<u>123.922</u>
Circulante	8.140	58.830
Não circulante	91.977	65.092

- (i) Devido a decisão favorável do direito a inexigibilidade de PIS/COFINS sobre os serviços prestados, além do direito à restituição dos valores depositados judicialmente a Companhia reconheceu em março de 2020 os créditos tributários do período coberto pela ação judicial relativo aos valores efetivamente pagos, corrigidos pela SELIC. No dia 29 de julho de 2020, a Companhia formalizou pedido de habilitação do crédito para compensação com demais tributos administrados pela Receita Federal do Brasil o qual foi deferido em 18 de setembro de 2020.

### 8. Transações com partes relacionadas

#### Remuneração de pessoal chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave estão registradas no resultado do exercício pelo regime de competência, e inclui salários e benefícios diretos e indiretos. Em 31 de dezembro de 2022, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 7.092 (R\$ 4.186 em 31 de dezembro de 2021).

Em Reunião de Conselho da Administração realizada em 16 de maio de 2022, foi aprovado a constituição de provisão para pagamento adicional de prêmio extraordinário aos diretores e a alta gerência no montante de R\$ 4.174.

#### Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações Ltda. e a controladora direta é a Companhia de Saneamento de Manaus, que detêm 100% das ações que representam o seu capital social. A Companhia também tem como controladora indireta a Aegea Saneamento e Participações S.A. que detêm 100% das ações indiretas da Companhia de Saneamento de Manaus.

#### Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, bem como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios findos naquelas datas, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas, companhias a eles relacionadas e companhias do mesmo grupo econômico, e tais transações são realizadas de acordo com as condições acordadas entre as partes.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 8. Transações com partes relacionadas--Continuação

#### Outras transações com partes relacionadas--Continuação

As operações efetuadas durante os exercícios são demonstradas no quadro a seguir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Ativo circulante</b>		
<b>Outros créditos partes relacionadas (nota explicativa nº 13)</b>		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (d)	45	-
Águas do Rio 1 SPE S.A. (d)	-	135
Águas do Rio 4 SPE S.A. (d)	-	104
Rio Negro Ambiental, Captação, Tratamento e Distribuição de Águas SPE S.A. (e)	203	378
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A (d)	742	-
Outras partes relacionadas (d)	679	50
	<u>1.669</u>	<u>667</u>
<b>Ativo não circulante</b>		
<b>Aquisições de ativo de contrato da concessão no exercício</b>		
Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)	5.336	2.850
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	-	767
	<u>5.336</u>	<u>3.617</u>
	<u>7.005</u>	<u>4.284</u>
<b>Passivo circulante</b>		
<b>Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 11)</b>		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	4.224	5.172
Aesan Engenharia e Participações Ltda. (c)	930	692
Águas de Teresina Saneamento SPE S. A (d)	-	580
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	102	590
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	2.262	193
Rio Negro Ambiental, Captação, Tratamento e Distribuição de Águas SPE S.A. (f)	3.439	3.409
Outras partes relacionadas (d)	-	189
	<u>10.957</u>	<u>10.825</u>
<b>Outras contas a pagar partes relacionadas (d)</b>		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	86	-
Ambiental MS Pantanal SPE S.A.	124	-
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.	111	-
Águas de Teresina Saneamento SPE S.A	694	-
	<u>1.016</u>	<u>-</u>
<b>Dividendos a pagar</b>		
Companhia de Saneamento de Manaus	<u>7.277</u>	<u>524</u>
<b>Passivo não circulante</b>		
<b>Debentures (g)</b>		
Itaú Unibanco S.A.	<u>6.931</u>	<u>-</u>
<b>Notas Promissórias (g)</b>		
Itaú Unibanco S.A.	-	319.608
	<u>26.181</u>	<u>330.957</u>

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 8. Transações com partes relacionadas--Continuação

#### Outras transações com partes relacionadas--Continuação

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Custos e Despesas</b>		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	(53.007)	(54.356)
GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. (b)	(3.983)	(7.196)
LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. (b)	(4.991)	(253)
Rio Negro Ambiental, Captação, Trat. e Distrib. de Águas SPE S.A (f)	(32.237)	(35.280)
	<u>(94.218)</u>	<u>(97.085)</u>
<b>Receitas financeiras (h)</b>		
Banco Itaú BBA S.A.	386	-
<b>Despesas financeiras (g)</b>		
Banco Itaú BBA S.A.	-	(11.907)
Itaú Unibanco S.A.	(33.164)	-
	<u>(33.164)</u>	<u>(11.907)</u>
	<u>(126.996)</u>	<u>(108.992)</u>

- (a) Refere-se à serviços administrativos prestados pelo centro de serviços compartilhados. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos.
- (b) Refere-se à serviços de implementação e manutenção de software prestados pela GSS – Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. e serviços de locação de veículos prestados pela LVE – Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda.
- (c) Refere-se à contratação de serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário.
- (d) Refere-se à repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (e) A natureza dos saldos mantidos em outros créditos refere-se substancialmente pela venda de infraestrutura de bombas de captação realizada em 2017 para a Rio Negro Ambiental, Captação, Tratamento e Distribuição de Águas SPE S.A. e a repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (f) A natureza dos saldos mantidos nas contas de fornecedores e custos dos serviços prestados referem-se substancialmente ao fornecimento de água tratada pela Rio Negro Ambiental, Captação, Tratamento e Distribuição de Águas SPE S.A.
- (g) A rubrica compreende as seguintes transações: emissão de debêntures e notas promissórias em posse do Itaú Unibanco S.A. e Banco Itaú BBA S.A., despesas e juros incorridos sobre essas operações no resultado do exercício.
- (h) Refere-se aos rendimentos com aplicações financeiras.

### 9. Ativo de contrato da concessão

	<u>2022</u>	<u>2021</u>		
Ativo de contrato da concessão	63.563	54.165		
	<u>63.563</u>	<u>54.165</u>		
	<u>2021</u>	<u>2022</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Custo</u>
Ativo de contrato da concessão	54.165	224.068	(214.670)	63.563
	<u>54.165</u>	<u>224.068</u>	<u>(214.670)</u>	<u>63.563</u>
	<u>2020</u>	<u>2021</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Custo</u>
Ativo de contrato da concessão	134.266	196.396	(276.497)	54.165
	<u>134.266</u>	<u>196.396</u>	<u>(276.497)</u>	<u>54.165</u>

- (i) Os juros sobre empréstimos e debêntures são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram capitalizados R\$ 10.593 a uma taxa média de 10,43% a.a. (R\$ 6.220 e 9,31% a.a. em 31 de dezembro de 2021)

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 10. Intangível

Os valores registrados a título de intangível referem-se, substancialmente, ao direito de exploração da infraestrutura da concessão e apresenta as seguintes composições:

#### a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	2022			2021
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>						
Instalações técnicas de saneamento	de 03 a 30	4,0%	987.665	(306.340)	681.325	522.920
Edificações de estações de tratamento	de 03 a 30	4,0%	851.398	(463.110)	388.288	404.503
Máquinas e equipamentos	de 10 a 30	7,4%	143.130	(90.693)	52.437	46.095
Outros componentes	de 03 a 30	4,1%	1.077	(309)	768	497
			<u>1.983.270</u>	<u>(860.452)</u>	<u>1.122.818</u>	<u>974.015</u>
<b>Software</b>						
Licença de uso de Software	05	20,0%	3.996	(3.688)	308	683
			<u>3.996</u>	<u>(3.688)</u>	<u>308</u>	<u>683</u>
			<u>1.987.266</u>	<u>(864.140)</u>	<u>1.123.126</u>	<u>974.698</u>
Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	2021			2020
			Custo	(-) Amortização	Líquido	Líquido
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>						
Instalações técnicas de saneamento	de 03 a 30	3,8%	795.069	(272.149)	522.920	342.043
Edificações de estações de tratamento	de 03 a 30	4,0%	841.608	(437.105)	404.503	380.483
Máquinas e equipamentos	de 10 a 30	7,6%	129.232	(83.137)	46.095	40.160
Outros componentes	de 15 a 30	3,5%	765	(268)	497	525
			<u>1.766.674</u>	<u>(792.659)</u>	<u>974.015</u>	<u>763.211</u>
<b>Software</b>						
Licença de uso de Software	05	20,0%	3.996	(3.313)	683	1.146
			<u>3.996</u>	<u>(3.313)</u>	<u>683</u>	<u>1.146</u>
			<u>1.770.670</u>	<u>(795.972)</u>	<u>974.698</u>	<u>764.357</u>

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 10. Intangível--Continuação

#### b) Movimentação do custo

Ativo	2021	2022			Custo
	Custo	Adições	Baixas	Transferências	
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>					
Instalações técnicas de saneamento	795.069	176.382	(192)	16.406	987.665
Edificações de estações de tratamento	841.608	24.078	(535)	(13.753)	851.398
Máquinas e equipamentos	129.232	13.898	-	-	143.130
Outros componentes	765	312	-	-	1.077
	<u>1.766.674</u>	<u>214.670</u>	<u>(727)</u>	<u>2.653</u>	<u>1.983.270</u>
<b>Software</b>					
Licença de uso de <i>Software</i>	3.996	-	-	-	3.996
	<u>3.996</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.996</u>
	<u>1.770.670</u>	<u>214.670</u>	<u>(727)</u>	<u>2.653</u>	<u>1.987.266</u>
Ativo	2020	2021			Custo
	Custo	Adições	Baixas	Transferências	
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>					
Instalações técnicas de saneamento	589.422	205.754	(98)	(9)	795.069
Edificações de estações de tratamento	791.983	58.604	(8.361)	(618)	841.608
Máquinas e equipamentos	116.466	12.139	-	627	129.232
Outros componentes	765	-	-	-	765
	<u>1.498.636</u>	<u>276.497</u>	<u>(8.459)</u>	<u>-</u>	<u>1.766.674</u>
<b>Software</b>					
Licença de uso de <i>Software</i>	3.996	-	-	-	3.996
	<u>3.996</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.996</u>
	<u>1.502.632</u>	<u>276.497</u>	<u>(8.459)</u>	<u>-</u>	<u>1.770.670</u>

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 10. Intangível--Continuação

#### c) Movimentação da amortização

Ativo	2021	2022			Amortização acumulada
	Amortização acumulada	Adições	Baixas	Transferências	
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>					
Instalações técnicas de saneamento	(272.149)	(32.222)	20	(1.989)	(306.340)
Edificações de estações de tratamento	(437.105)	(27.275)	33	1.237	(463.110)
Máquinas e equipamentos	(83.137)	(7.556)	-	-	(90.693)
Outros componentes	(268)	(41)	-	-	(309)
	<u>(792.659)</u>	<u>(67.094)</u>	<u>53</u>	<u>(752)</u>	<u>(860.452)</u>
<b>Software</b>					
Licença de uso de <i>Software</i>	(3.313)	(375)	-	-	(3.688)
	<u>(3.313)</u>	<u>(375)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.688)</u>
	<u>(795.972)</u>	<u>(67.469)</u>	<u>53</u>	<u>(752)</u>	<u>(864.140)</u>
Ativo	2020	2021			Amortização acumulada
	Amortização acumulada	Adições	Baixas	Transferências	
<b>Direito de exploração da infraestrutura</b>					
Instalações técnicas de saneamento	(247.379)	(24.772)	2	-	(272.149)
Edificações de estações de tratamento	(411.500)	(25.617)	-	12	(437.105)
Máquinas e equipamentos	(76.306)	(6.819)	-	(12)	(83.137)
Outros componentes	(240)	(28)	-	-	(268)
	<u>(735.425)</u>	<u>(57.236)</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>(792.659)</u>
<b>Software</b>					
Licença de uso de <i>Software</i>	(2.850)	(463)	-	-	(3.313)
	<u>(2.850)</u>	<u>(463)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.313)</u>
	<u>(738.275)</u>	<u>(57.699)</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>(795.972)</u>

A Companhia não identificou qualquer evidência que justificasse a necessidade de testar os bens com vida útil definida em 31 de dezembro de 2022.

### 11. Fornecedores e empreiteiros

	2022	2021
Fornecedores de materiais e serviços	37.826	39.843
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	10.957	10.825
	<u>48.783</u>	<u>50.668</u>
Circulante	37.878	47.646
Não circulante	10.905	3.022

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Modalidade	Encargos	Vencimento final dos contratos	Valor contratado	Valor captado	2022	2021
Projeto BNDES	Pré 6,0% a.a., SELIC + 1,94% a.a. e TJLP + de 1,94% a 2,97% a.a.	Agosto/2023 a Julho/2040	254.659	214.851	153.396	142.055
Capital de giro	SELIC + 2,53% a.a.	Agosto/2023	30.000	30.000	8.504	18.029
Notas promissórias comerciais	CDI + 1,50% a.a.	Janeiro/2023	300.000	300.000	-	318.128
Debêntures	IPCA + 6,25% a.a.	Junho/2025	310.000	310.000	371.089	348.331
Debêntures	CDI + 0,65% a 2,90% a.a.	Julho/23 a Setembro/29	350.000	350.000	359.703	-
					<u>892.692</u>	<u>826.543</u>
Circulante					44.951	42.602
Não circulante					847.741	783.941

#### Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 têm o seguinte cronograma de vencimento:

#### *Cronograma de amortização da dívida - empréstimos e financiamentos*

	<u>2022</u>
2024	24.260
2025	23.192
2026	16.201
2027	9.215
2028	9.215
2029 em diante	47.724
	<u>129.807</u>

#### *Cronograma de amortização da dívida - debêntures*

2025	375.606
2026	175.000
2027	175.000
	<u>725.606</u>
Custo de captação (não circulante)	<u>(7.672)</u>
<b>Total</b>	<u>847.741</u>

#### **Movimentação das dívidas**

	2022	2021
Saldo inicial	826.543	875.134
Captações	382.065	37.487
(-) Pagamentos do principal	(323.834)	(141.981)
(-) Pagamentos de juros	(97.880)	(32.753)
Provisão de juros (nota explicativa nº 18)	94.244	79.268
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	10.593	6.220
(-) Custo de captação do exercício	(3.106)	(876)
Amortização do custo de captação do exercício	4.067	4.044
Saldo final	<u>892.692</u>	<u>826.543</u>

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

O saldo do custo de captação em 31 de dezembro de 2022 totaliza o montante de R\$ 9.379 (R\$ 10.340 em 31 dezembro de 2021).

#### a) Debêntures

Em maio de 2020, mediante a 3ª emissão, a Companhia emitiu 310.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, no valor nominal total de R\$ 310.000, as quais serão pagas em uma única parcela no seu vencimento em junho de 2025 e os juros pagos semestralmente a partir de dezembro de 2020. A garantia relacionada a tal debênture é garantia fidejussória assumida pela controladora indireta Aegea.

Em outubro de 2022, mediante a 4ª emissão, a Companhia emitiu 350.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, no valor nominal total de R\$ 350.000, as quais serão pagas em duas parcelas anuais sendo em outubro de 2026 e 2027 e os juros pagos semestralmente a partir de abril de 2023.

#### b) Projetos BNDES

Em novembro de 2014, a Companhia assinou contrato com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social ("BNDES"), cujos recursos foram destinados aos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário do município onde atua, no valor nominal total de R\$ 177.599, já desembolsados. O financiamento têm vencimentos entre dezembro de 2024 e junho de 2029.

Em junho de 2020, a Companhia assinou contrato com o BNDES, cujos recursos foram destinados à ampliação e melhorias no sistema de abastecimento de água, bem como redução de perdas operacionais no município onde atua, no valor nominal total de R\$ 77.060, dos quais R\$ 69.317 já foram desembolsados. O financiamento têm vencimentos entre agosto de 2022 e julho de 2040.

#### c) Capital de Giro

Em julho de 2018, a Companhia assinou contrato com o BNDES, destinado a Capital de Giro, no valor nominal total de R\$ 30.000. O financiamento tem vencimentos entre setembro de 2020 e agosto de 2023.

A Companhia concedeu garantias relacionadas a tais operações, dentre elas as mais importantes são: (i) garantia fidejussória assumida pela interveniente garantidora Aegea Saneamento e Participações S.A ("AEGEA"); (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e direitos emergentes da Companhia; (iii) conta reserva; e (iv) penhor das ações da Companhia.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 12. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### d) Notas Promissórias Comerciais

Em janeiro de 2020, mediante a 2ª emissão, a Companhia emitiu 30 notas comerciais, em 3 (três) séries, da espécie quirografária, com valor nominal total de R\$ 300.000. Estas notas promissórias comerciais têm vencimentos em três parcelas anuais: em janeiro de 2021, para a 1ª série, janeiro de 2022, para a 2ª série e janeiro de 2023, para a 3ª série. A garantia relacionada a tal nota promissória comercial é garantia fidejussória assumida pela avalista controladora indireta Aegea. Essa operação foi totalmente liquidada em outubro/2022.

A Companhia mantém em seus empréstimos, financiamentos e debêntures, garantias, restrições e covenants usuais de mercado. Todas as cláusulas restritivas, quantitativas e qualitativas, referentes aos empréstimos, financiamentos e debêntures estão sendo cumpridas integralmente em 31 de dezembro de 2022.

### 13. Outros créditos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Outros créditos partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	1.669	667
Outros créditos a receber solvi	38.293	40.997
Outros	7.550	6.888
	<u>47.512</u>	<u>48.552</u>
Circulante	44.080	43.699
Não circulante	3.432	4.853

### 14. Depósitos judiciais e provisões

A Companhia é parte e, está se defendendo nas respectivas esferas, em autos de infração, processos administrativos e/ou judiciais, notificações e reclamações decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de aspectos cíveis, trabalhistas e tributários.

A Administração, com base nas avaliações dos assessores jurídicos internos e externos da Companhia, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas decorrentes dos riscos cíveis, trabalhistas e tributários que está exposto, assim como, vem mantendo seus compromissos de depositar recursos judicialmente, quando requerido nos andamentos processuais.

Natureza	Depósitos judiciais		Provisões	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cíveis	2.573	1.845	3.600	4.331
Trabalhistas	2.720	2.506	5.822	6.459
Tributários	544	1.663	3.762	11.399
	<u>5.837</u>	<u>6.014</u>	<u>13.184</u>	<u>22.189</u>

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 14. Depósitos judiciais e provisões--Continuação

#### Movimentação das provisões

Natureza	2021	Resultado			Ativo de indenização (i)	PIS/COFINS sobre receitas financeiras (ii)	Atualização monetária	2022
		Adições	Reversões	Pagamentos				
Cíveis	4.331	11.744	(4.007)	(11.729)	3.261	-	-	3.600
Trabalhistas	6.459	1.799	(342)	(2.876)	782	-	-	5.822
Tributários	11.399	-	-	-	-	(8.558)	921	3.762
	<u>22.189</u>	<u>13.543</u>	<u>(4.349)</u>	<u>(14.605)</u>	<u>4.043</u>	<u>(8.558)</u>	<u>921</u>	<u>13.184</u>

Natureza	2020	Resultado			Ativo de indenização (i)	PIS/COFINS sobre receitas financeiras (ii)	Atualização monetária	2021
		Adições	Reversões	Pagamentos				
Cíveis	5.764	12.164	(2.911)	(14.314)	3.628	-	-	4.331
Trabalhistas	6.525	227	(194)	(1.134)	1.035	-	-	6.459
Tributários	10.985	27	-	-	-	-	387	11.399
	<u>23.274</u>	<u>12.418</u>	<u>(3.105)</u>	<u>(15.448)</u>	<u>4.663</u>	<u>-</u>	<u>387</u>	<u>22.189</u>

(i) Provisões sujeitas a reembolso conforme acordo de acionistas em combinação de negócios.

(ii) O montante corresponde a reversão de provisão, resultante de sentença desfavorável do processo 1000078-53.2016.4.01.3200, referente a exigibilidade das contribuições de PIS e para a COFINS incidentes sobre as receitas financeiras da Zona Franca de Manaus.

#### Processos considerados passivos contingentes

A Companhia é parte integrante em ações judiciais e processos administrativos referentes a questões cíveis, trabalhistas e tributários, as quais são consideradas como passivos contingentes nas demonstrações financeiras, por não esperar que saídas de recursos sejam requeridas ou que o montante das obrigações não possa ser mensurado com suficiente confiabilidade. Tais ações e/ou processos foram avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível e somavam o montante de R\$ 13.991 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 10.199 em 31 de dezembro de 2021), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com essas ações e/ou processos tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização, conforme segue abaixo:

#### a) Processos cíveis

A Companhia possui processos que correspondem principalmente a ações envolvendo exigências de prestação de serviço, pleitos de reequilíbrio de contrato de concessão e de serviços, anulação de ato de dação de pagamento, indenizações por danos materiais e morais. Em 31 de dezembro de 2022, totalizam R\$ 4.067 (R\$ 4.040 em 31 de dezembro de 2021), não existindo processo de valor individual significativo.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 14. Depósitos judiciais e provisões--Continuação

#### b) Processos trabalhistas

A Companhia possui processos que correspondem principalmente a pleitos de indenizações por danos materiais e morais e reclamações de horas extras e aviso prévio. Em 31 de dezembro de 2022, totalizam R\$ 9.451 (R\$ 5.686 em 31 de dezembro de 2021), não existindo processo de valor individual significativo.

#### c) Processos tributários

A Companhia possuía processo correspondente a questionamento sobre a inexigibilidade de PIS e COFINS sobre serviços prestados na Zona Franca de Manaus. Em 31 de dezembro de 2022, totaliza R\$ 0 (R\$ 473 em 31 de dezembro de 2021).

Em 02 de março de 2020, a Companhia obteve êxito no processo. Como efeito do trânsito em julgado da decisão favorável, a Companhia reconheceu no ativo não circulante e no resultado em março de 2020 os valores recolhidos no período de 5 anos anteriores ao ajuizamento da ação, no montante de R\$ 135.945, sendo o principal no montante de R\$ 72.211 reconhecido em outras receitas operacionais e a atualização monetária no montante de R\$ 63.734 em receita financeira.

No dia 29 de julho de 2020, a Companhia formalizou pedido de habilitação do montante de R\$ 135.830, para sua compensação com demais tributos administrados pela Receita Federal do Brasil, o qual foi deferido em 18 de setembro de 2020.

#### Depósitos judiciais

Em consequência do trânsito em julgado do processo referente a não incidência do PIS e da COFINS sobre os serviços prestados na Zona Franca de Manaus, em maio de 2020 a Justiça Federal ressarciu o montante de R\$ 123.984.

A Companhia também possui depósitos judiciais no valor de R\$ 5.837 (R\$ 6.014 em 31 de dezembro de 2021), não existindo depósitos judiciais de valor individual significativo.

### 15. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social integralizado é de R\$ 612.044 (R\$ 612.044 em 31 de dezembro de 2021) e está representado por 612.043.568 (seiscentos e doze milhões, quarenta e três mil e quinhentos e sessenta e oito) ações ordinárias nominativas, com valor nominal equivalente ao número de ações.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia de Saneamento de Manaus possui 100% de participação no Capital Social da Companhia.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 15. Patrimônio líquido--Continuação

#### b) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), até o limite de 20% do capital social.

#### c) Reserva de incentivo fiscal

A Reserva foi constituída com base no art. 11 da Resolução CD/CONDEL/SUDAM nº 65 de 29 de dezembro de 2017 do Ministério da Integração Nacional. A Companhia possui incentivo fiscal de redução da alíquota do Imposto de Renda em 75%, o qual é calculado com base no lucro da exploração.

#### d) Dividendos

Os acionistas terão direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal e reserva de subvenção para investimento.

Os requerimentos relativos aos dividendos mínimos obrigatórios referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 foram atendidos conforme o quadro abaixo:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Lucro líquido do exercício	38.515	60.382
(-) Constituição da reserva legal	(1.926)	(3.019)
(-) Constituição da reserva de subvenção para investimento	(7.483)	(16.543)
Lucro líquido ajustado	<u>29.106</u>	<u>40.820</u>
Dividendo mínimo obrigatório - 25% sobre o lucro líquido ajustado	7.277	10.205
<b>Dividendos destinados no exercício</b>		
<b>Dividendos mínimos obrigatórios</b>	7.277	10.205
Dividendos Intercalares	57.476	-
Dividendos Intermediários	30.000	52.795
	<u>94.753</u>	<u>63.000</u>

Em 24 de março de 2022, a Companhia declarou dividendos Intercalares no montante de R\$ 57.476.

Em 31 de março de 2022, a Companhia pagou dividendos no montante de R\$ 58.000.

Em 30 de novembro de 2022, a Companhia declarou dividendos intermediários no montante de R\$ 30.000, posteriormente pagos em 29 de dezembro de 2022.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 15. Patrimônio líquido--Continuação

#### e) Reserva de retenção de lucros

A Administração da Companhia, nos termos do art. 196 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), propôs retenção, conforme orçamento de capital, da parcela do lucro excedente a constituição da reserva legal e distribuição de dividendos, que estará à disposição para destinação e aprovação na próxima AGO - Assembleia Geral Ordinária.

### 16. Receita operacional líquida

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Receita de prestação de serviços</b>		
Serviços de abastecimento de água	598.841	539.249
Outros serviços indiretos de água	64.035	69.549
Serviços de esgoto	80.251	64.970
Outros serviços indiretos de esgoto	2.775	-
Receitas de construção ativo intangível	<u>224.068</u>	<u>196.396</u>
<b>Total receita bruta</b>	<u>969.970</u>	<u>870.164</u>
<b>Deduções da receita bruta</b>		
(-) Cancelamentos e abatimentos	(11.162)	(10.464)
(-) Impostos sobre serviços	<u>(612)</u>	<u>(491)</u>
<b>Total da receita operacional líquida</b>	<u>958.196</u>	<u>859.209</u>

### 17. Custos e Despesas por natureza

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pessoal	(43.088)	(37.945)
Conservação e manutenção	(4.391)	(4.800)
Serviços de terceiros	(114.377)	(111.394)
Materiais, equipamentos e veículos	(3.836)	(6.247)
Amortização e depreciação	(70.202)	(60.420)
Custo de concessão	(7.347)	(6.633)
Custo de construção ativo intangível	(224.068)	(196.396)
Energia elétrica	(75.852)	(67.545)
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	16.135	(109.271)
(Baixa) Recuperação de títulos do contas a receber	(87.805)	27.333
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(9.194)	(9.313)
Produtos químicos	(22.333)	(18.127)
Locação	(6.389)	(2.815)
Outros	<u>(11.695)</u>	<u>(9.982)</u>
	<u>(664.442)</u>	<u>(613.555)</u>
Custos dos serviços prestados	(480.758)	(434.737)
Despesas administrativas e gerais	(183.684)	(178.818)

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 18. Resultado financeiro

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Receitas</b>		
Rendimentos de aplicações financeiras	11.536	11.654
Juros e multa recebidos ou auferidos	30.562	24.049
Atualização monetária de depósitos judiciais	102	42
Atualização de tributos	6.317	2.482
Outras receitas financeiras	801	200
<b>Receitas financeiras</b>	<u>49.318</u>	<u>38.427</u>
<b>Despesas</b>		
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures (nota explicativa nº 12)	(94.244)	(79.268)
Descontos concedidos	(144.499)	(114.582)
Despesas e comissões bancárias	(5.518)	(5.367)
Ajuste a valor presente de clientes (nota explicativa nº 6)	(31.858)	(12.492)
Impostos sobre receita financeira (PIS/COFINS)	(2.550)	(1.788)
Outras despesas financeiras	(12.808)	(5.244)
<b>Despesas financeiras</b>	<u>(291.477)</u>	<u>(218.741)</u>
<b>Resultado financeiro</b>	<u>(242.159)</u>	<u>(180.314)</u>

### 19. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)

#### a) Imposto de renda e contribuição social correntes

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, está apresentada como segue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	53.892	66.437
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	<u>(18.323)</u>	<u>(22.589)</u>
Despesas indedutíveis	1.793	(240)
Provisão para bônus diretoria	(1.087)	-
Redução da alíquota - Lucro de exploração (i)	823	3.808
Inovação Tecnológica	678	316
PAT	727	754
Doações Rouanet e Caráter desportivo	-	25
IRPJ/CSLL sobre SELIC repetição de indébito tributário	-	11.847
Outras diferenças permanentes	12	24
<b>Imposto de renda e contribuição social:</b>		
Corrente	(26.038)	(32.263)
Diferido	3.178	9.665
Lucro da exploração	7.483	16.543
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<u>(15.377)</u>	<u>(6.055)</u>
Alíquota efetiva	<u>29%</u>	<u>9%</u>

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 19. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação

#### a) Imposto de renda e contribuição social correntes--Continuação

<b>Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados líquido do lucro da exploração	(18.555)	(15.720)
Saldo pagos referente a anos anteriores	(12)	(1.656)
Antecipação do IRPJ e CSLL	(38)	-
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	18.226	15.721
Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa	<u>(379)</u>	<u>(1.655)</u>
Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:		
Compensações referente a saldo negativo IRPJ e CSLL e retenções na fonte	17.008	26.158
IRPJ/CSLL sobre SELIC repetição de indébito tributário	-	(11.847)
Imposto de renda e contribuição social a pagar	1.218	1.410
<b>Total</b>	<u>18.226</u>	<u>15.721</u>

(i) A Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia - SUDAM visando a modernização de empreendimento de infraestrutura em sua área de atuação expediu o laudo constitutivo do direito à redução de 75% do Imposto de renda e adicionais não restituíveis calculados sobre o lucro da exploração da Companhia até o ano calendário de 2030.

#### b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis em regime de competência.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	<b>2021</b>	<b>Resultado</b>	<b>2022</b>
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	53.259	(2.461)	50.798
Provisão para participação nos lucros	910	65	975
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	2.310	(1.216)	1.094
Ajuste a valor presente de clientes	7.226	4.858	12.084
Arrendamentos	95	32	127
Baixa por perda parcelamentos	167	39	206
Perda com clientes	1.220	(260)	960
Ativo fiscal diferido	<u>65.187</u>	<u>1.057</u>	<u>66.244</u>
Juros capitalizados	(7.135)	(1.300)	(8.435)
Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.577)	147	(1.430)
Baixa de títulos do contas a receber	(47.679)	3.229	(44.450)
Correção depósito judicial	(45)	45	-
Passivo fiscal diferido	<u>(56.436)</u>	<u>2.121</u>	<u>(54.315)</u>
<b>Ativo fiscal diferido líquido</b>	<u>8.751</u>	<u>3.178</u>	<u>11.929</u>

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 19. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação

#### b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

	<b>2020</b>	<b>Resultado</b>	<b>2021</b>
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	36.595	16.664	53.259
Provisão para participação nos lucros	478	432	910
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	2.236	74	2.310
Ajuste a valor presente de clientes	5.321	1.905	7.226
Arrendamentos	59	36	95
Baixa por perda parcelamentos	-	167	167
Perda com clientes	-	1.220	1.220
Ativo fiscal diferido	<u>44.689</u>	<u>20.498</u>	<u>65.187</u>
Juros capitalizados	(6.447)	(688)	(7.135)
Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	(2.060)	483	(1.577)
Baixa por perda de títulos do contas a receber	(37.058)	(10.621)	(47.679)
Correção depósito judicial	(38)	(7)	(45)
Passivo fiscal diferido	<u>(45.603)</u>	<u>(10.833)</u>	<u>(56.436)</u>
<b>(Passivo) Ativo fiscal diferido líquido</b>	<u>(914)</u>	<u>9.665</u>	<u>8.751</u>

### 20. Instrumentos financeiros

#### Visão Geral

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia sobre cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital da Companhia.

#### Estrutura de gerenciamento de risco

A Administração da Companhia tem a responsabilidade pelo estabelecimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco e os gestores de cada área se reportam regularmente a Administração sobre as suas atividades.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 20. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

#### *Risco de crédito*

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e de aplicações financeiras.

A perda esperada para créditos de liquidação duvidosa, em 31 de dezembro de 2022, é de R\$ 333.102, representando aproximadamente 44,06% do saldo de contas a receber em aberto naquela data. Em 31 de dezembro de 2021, esta provisão era de R\$ 349.237, representando aproximadamente 43,94% do saldo de contas a receber em aberto naquela data.

Também, a Administração visando minimizar os riscos de créditos atrelados as instituições financeiras, procura diversificar suas operações em instituições de primeira linha.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito como segue:

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bancos conta movimento	4	4.399	4.915
Aplicações financeiras	5	40.421	143.006
Contas a receber de clientes	6	414.732	445.536
		<u>459.552</u>	<u>593.457</u>

#### *Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações nos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 20. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

##### *Risco de liquidez--Continuação*

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez da Companhia.

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro da Companhia em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

2022							
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
<b>Passivos</b>							
Fornecedores e empreiteiros	48.783	48.783	37.878	10.905	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	892.692	1.306.609	121.538	111.250	527.537	247.474	298.810
Dividendos a pagar	7.277	7.277	7.277	-	-	-	-
Outras contas a pagar	15.645	17.621	8.596	2.199	2.183	2.014	2.629
	<u>964.397</u>	<u>1.380.290</u>	<u>175.289</u>	<u>124.354</u>	<u>529.720</u>	<u>249.488</u>	<u>301.439</u>
2021							
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
<b>Passivos</b>							
Fornecedores e empreiteiros	50.668	50.668	47.646	3.022	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	826.543	1.073.303	75.838	409.666	53.334	459.002	75.463
Outras contas a pagar	14.739	16.857	8.187	1.717	1.624	1.609	3.720
	<u>891.950</u>	<u>1.140.828</u>	<u>131.671</u>	<u>414.405</u>	<u>54.958</u>	<u>460.611</u>	<u>79.183</u>

#### Estrutura de gerenciamento de risco

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade da Companhia, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

##### *Risco de mercado*

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado - tais como taxas de juros - tem nos ganhos da Companhia. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis e, ao mesmo tempo, otimizar o retorno.

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 20. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

##### *Risco de mercado--Continuação*

- Risco de taxa de juros

A Companhia está exposta a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras, empréstimos, financiamentos e debêntures e outras contas a pagar.

Na data das demonstrações financeiras da Companhia, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros era:

	Valor Contábil	
	2022	2021
<b>Instrumentos de taxa variável</b>		
<i>Ativos financeiros</i>		
Aplicações financeiras	40.421	143.006
<b>Instrumentos de taxa variável</b>		
<i>Passivos financeiros</i>		
Empréstimos, financiamentos e debêntures	899.930	826.543
Outras contas a pagar	9.467	8.621
	<u>909.397</u>	<u>835.164</u>

A Administração da Companhia realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 2022	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
<b>1- Ativos financeiros</b>								
Aplicações financeiras	40.421	Variação do CDI	13,65%	5.517	6.896	8.276	4.138	2.759
<b>2- Passivos financeiros</b>								
Financiamentos	(139.503)	Variação da TJLP	7,20%	(10.044)	(12.555)	(15.066)	(7.533)	(5.022)
Empréstimos e financiamentos	(21.506)	Variação da Selic	13,65%	(2.936)	(3.670)	(4.404)	(2.202)	(1.468)
Debêntures e Notas Promissórias Comerciais	(362.320)	Variação do CDI	13,65%	(49.457)	(61.821)	(74.186)	(37.093)	(24.729)
Debêntures	(376.601)	Variação do IPCA	5,78%	(21.768)	(27.210)	(32.652)	(16.326)	(10.884)
1 + 2 - Exposição Líquida	<u>(859.509)</u>			<u>(78.688)</u>	<u>(98.360)</u>	<u>(118.032)</u>	<u>(59.016)</u>	<u>(39.344)</u>

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 20. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Gerenciamento do capital

A Administração da Companhia procura manter um equilíbrio entre risco, retorno e liquidez na gestão de capital de giro, cujas aplicações financeiras de curto prazo estão atreladas a fundos de investimentos e Certificados de Depósitos Bancários – CDB de liquidez imediata.

#### Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

No quadro a seguir, apresentamos os valores contábeis e justos, bem como a classificação e a hierarquia dos instrumentos financeiros.

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
				2022	2021	2022	2021
<b>Ativo</b>							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	4	Custo amortizado	Nível 2	4.406	4.920	4.406	4.920
Aplicações financeiras (i)	5	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	40.421	143.006	40.421	143.006
Contas a receber de clientes (i)	6	Custo amortizado	Nível 2	414.732	445.536	414.732	445.536
<b>Total</b>				<u>459.559</u>	<u>593.462</u>	<u>459.559</u>	<u>593.462</u>
<b>Passivo</b>							
Fornecedores e empreiteiros (i)	11	Custo amortizado	Nível 2	48.783	50.668	48.783	50.668
Empréstimos, financiamento e debêntures (ii)	12	Custo amortizado	Nível 2	892.692	826.543	930.649	849.531
Dividendos a pagar (i)	8	Custo amortizado	Nível 2	7.277	524	7.277	524
Outras contas a pagar (i)		Custo amortizado	Nível 2	15.645	14.736	15.645	14.736
<b>Total</b>				<u>964.397</u>	<u>892.471</u>	<u>1.002.354</u>	<u>915.459</u>

(i) Para algumas das operações a Administração da Companhia considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do vencimento dessas operações.

(ii) Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: BM & F Bovespa e *Bloomberg*) acrescidas dos spreads contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI).

### 21. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a cobertura de seguros era composta por:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Danos materiais	111.000	124.000
Responsabilidade civil	120.000	100.000
Equipamentos	75	75
Executante concessionário	28.881	35.411
Riscos de engenharia	102.000	220.567

## Manaus Ambiental S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 22. Resultado líquido por ação

#### Resultado básico e diluído por ação

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Resultado básico e diluído por ação</b>		
Lucro líquido da Companhia	38.515	60.382
Média ponderada das ações em circulação (em milhares)	<u>612.044</u>	<u>612.044</u>
Lucro básico e diluído por ação - R\$	<u>0,06</u>	<u>0,10</u>

A Companhia não possui instrumentos que poderiam potencialmente diluir o resultado básico por ação.

### 23. Compromissos vinculados a contratos de concessão

A Companhia possui compromisso mensal de pagamento ao Poder Concedente referente da taxa de regulação, que corresponde a 1% do faturamento.

O contrato e seus aditivos, preveem valores referenciais para o cumprimento dos marcos contratuais do plano executivo de investimentos até o final da concessão. As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: (i) cobertura do serviço de água deverá atingir 98% até 2045; (ii) cobertura do serviço de esgoto deverá atingir 90% até 2045.

### 24. Aspectos ambientais

A Companhia considera que suas instalações e atividades estão sujeitas as regulamentações ambientais. A Companhia diminui os riscos associados com assuntos ambientais, por procedimentos operacionais e investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas. A Administração da Companhia acredita que nenhuma provisão adicional para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.