

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Relatório da Administração

Submetemos à apreciação de nossos Acionistas as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, acompanhadas do relatório dos auditores independentes.

Comentários da Administração

A companhia iniciou a operação da Estação de Efluentes Industriais (ETEI) no mês de Agosto/2023 e encontra-se em fase final de construção da Estação de Produção de Água de Reuso (EPAR).

A operação vem ocorrendo dentro do planejado, com volume mensal médio de 25.000 m3 de efluente tratado.

A partir do mês de maio/2024 está previsto o início da produção de Água de Reuso.

O grande desafio para os próximos meses será o incremento de novos volumes a fim de otimizar a utilização da capacidade Instalada.

Agradecimentos

A Administração agradece a confiança e apoio recebido dos acionistas, clientes, fornecedores, colaboradores e instituições financeiras.

Horizonte, 23 de maio de 2024.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Receita líquida de vendas	13	2.038	-
Custo dos produtos vendidos	14	(1.284)	-
Lucro Bruto		754	-
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	14	(898)	(183)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas		(144)	(183)
Receitas financeiras		1.533	511
Despesas financeiras		(2.407)	(202)
Receitas (despesas) financeiras líquidas	15	(874)	309
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		(1.018)	126
Imposto de renda e contribuição social		-	(21)
Lucro/(Prejuízo) do exercício		(1.018)	105
Lucro/(Prejuízo) por ação		(0,0244)	0,0038

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.
Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro/(Prejuízo) líquido do exercício		(1.018)	105
Total do resultado abrangente do exercício		<u>(1.018)</u>	<u>105</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.
Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Adiant. Fut. aumento capital	Reserva de lucros		Prejuízos acumulados	Total
				Reserva legal	Reserva Especial dividendos		
Saldos em 31 de dezembro de 2021		1.376	200	-	-	(65)	1.511
Aumento de Capital	10	26.193	-	-	-	-	26.193
Capitalização AFAC		200	(200)	-	-	-	-
Lucro do exercício		-	-	-	-	105	105
Reserva legal	10	-	-	5	-	(5)	-
Reserva especial	10	-	-	-	35	(35)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		27.769	-	5	35	-	27.809
Aumento de Capital	10	13.945	-	-	-	-	13.945
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	(1.018)	(1.018)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		41.714	-	5	35	(1.018)	40.736

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		(1.018)	126
Baixa na alienação de bens		-	35
Depreciação	7	1.001	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	9	2.243	122
Receita financeira		(1.533)	(511)
		<u>693</u>	<u>(228)</u>
Redução (aumento) de ativos			
Contas a receber de clientes		(103)	(35)
Impostos a recuperar	6	(3.523)	(3.638)
Outras contas a receber		522	(943)
		<u>(3.104)</u>	<u>(4.616)</u>
(Redução) aumento de passivos			
Fornecedores		(2.300)	2.661
Impostos e contribuições		(80)	173
Outras contas a pagar		34	18
Caixa aplicado nas atividades operacionais		(4.757)	(1.992)
Pagamento de juros de empréstimos		(1.904)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		(6.661)	(1.992)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aplicações financeiras	5	12.354	(19.516)
Aquisição de ativos imobilizados	7	(34.472)	(26.422)
Caixa aplicado nas atividades de investimentos		(22.118)	(45.938)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Captação de empréstimos	9	14.840	21.648
Aumento de capital social	10	13.945	26.393
Adiantamento p/ futuro aumento de capital	10	-	(200)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos		28.785	47.841
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa		6	(89)
Caixa e equivalentes no início do exercício		15	104
Caixa e equivalentes no fim do exercício		<u>21</u>	<u>15</u>
Caixa líquido gerado/(aplicado) nas atividades de financiamento		6	(89)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

1. Informações sobre a Companhia

A VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, de propósito específico, com sede na cidade de Horizonte, estado do Ceará, e tem como objeto social, a coleta, transporte, tratamento e disposição de efluentes industriais, produção e distribuição de água industrial e de reuso de água não potável e gestão dos resíduos e rejeitos gerados no processo de tratamento de efluentes e na produção industrial, inclusive de seu reaproveitamento para fins diversos, constituída em 29 de janeiro de 2020.

A Companhia tem como acionistas as sócias Vicunha Serviços Ltda. e a Companhia de Água e Esgoto do Ceará – CAGECE.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 23 de maio de 2024.

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão ou gestões anteriores. As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base em diversas premissas utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras tiveram como premissas fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (nota 3).

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas anualmente.

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023.

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais políticas contábeis**3.1. Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários. As aplicações financeiras possuem características de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e não estão sujeitas a risco de mudança significativa de valor, sendo registradas pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

3.2. Aplicações Financeiras

As aplicações financeiras são títulos com liquidez imediata, os quais são registrados aos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data de encerramento do balanço de acordo com as taxas pactuadas com as instituições financeiras, sendo, portanto, apresentados com base no seu valor justo. A Companhia definiu sua política contábil referente à classificação de aplicações financeiras na demonstração do fluxo de caixa como atividades de investimentos.

3.3. Contas a receber de clientes

As contas a receber são registradas pelo valor faturado, ajustadas ao valor presente quando o efeito deste for relevante, incluindo os respectivos impostos diretos de responsabilidade tributária da Companhia.

3.4. Imobilizado

Itens do ativo imobilizado são apresentados ao custo de aquisição, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso.

Depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil dos ativos, sendo 10 anos para máquinas e equipamentos e 25 anos para instalações, taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens.

3.5. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia possui uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

3.6. Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que é aprovado pelos acionistas.

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

3.7. Instrumentos financeiros**3.7.1. Instrumentos financeiros – Classificação**

A companhia classifica seus ativos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: (i) custo amortizado; (ii) valor justo por meio do resultado abrangentes e; (iii) valor justo por meio do resultado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos.

3.7.2. Instrumentos financeiros - reconhecimento e mensuração

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais desses instrumentos financeiros. Em seu reconhecimento inicial são registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, onde tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de fechamento das demonstrações financeiras, de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

3.8. Impostos**3.8.1. Imposto de renda e contribuição social correntes**

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço.

3.9. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas**3.9.1. Julgamentos**

A preparação das demonstrações financeiras requer que a administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

3.9.2. Estimativas e premissas

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

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

3.9.3 Impostos

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das autoridades fiscais da respectiva jurisdição em que opera. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de auditorias fiscais anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

3.10. Novas normas e interpretações que ainda não estão em vigor

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor para o exercício de 2023, estão descritas a seguir. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

Normas e interpretações com vigência a partir de 01 de janeiro de 2024.

- CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações financeiras: (i) Classificação de passivos como circulante ou não circulante: especifica os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contém cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob covenants somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante. Somente covenants com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração ocorra após aquela data. (ii) Divulgação de políticas contábeis: alterações para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito das materialidades para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis
- CPC 23 – Definição de estimativas contábeis: As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.
- CPC 32 – Tributos sobre o lucro: Requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis.
- CPC 3 e CPC 40: Requer que entidade divulgue informações sobre seus acordos de financiamento de fornecedores que permitem aos usuários das demonstrações financeiras avaliarem os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez da entidade.

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

- CPC 6: Especifica os requisitos que o vendedor-arrendatário para determinar pagamentos de arrendamento` ou ´pagamentos de arrendamento revisados` de modo que o vendedor arrendatário não reconheça um ganho ou perda relacionado ao direito de uso retido pelo vendedor-arrendatário, após data de início.

Normas e interpretações com vigência a partir de 01 de janeiro de 2026.

- IFRS S1: Requer que as entidades forneçam informações relevantes sobre todos os riscos e oportunidades relacionadas a sustentabilidade.
- IFRS S2: Requer que as entidades forneçam informações relevantes sobre todos os riscos e oportunidades relacionadas ao clima.

Normas e interpretações com vigência a partir de 01 de janeiro de 2027.

- IFRS 18 Substituirá a IAS 1 - Apresentação de Demonstrações Financeiras: O novo regulamento pretende incentivar as empresas a reportarem o desempenho financeiro de forma mais consistente e transparente. Primeiro impacto na Demonstração do Resultado.

Não se espera que essas alterações tenham impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Bancos conta movimento	21	15
	21	15

São depósitos bancários que representam saldos em bancos e direitos de liquidez imediata que não estão sujeitos a restrições de qualquer natureza para sua utilização.

5. Aplicações Financeiras

	LASTRO	RENTABILIDADE	2023	2022
Banco Itaú S.A.	CDB - DI	100% CDI	6.997	18.405
Banco do Nordeste S.A.	Fundo BNB soberano	Meta 100% CDI	1.223	1.102
Banco do Nordeste S.A.	BNB conta reserva	CDI	948	521
			9.168	20.028
		(-) Circulante	-8.220	-19.507
		Não Circulante	948	521

As aplicações financeiras estão lastreadas em CDB e fundos de renda fixa. Os valores a longo prazo referem-se a garantia contratual do financiamento Banco do Nordeste S.A.

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

6. Impostos e contribuições a recuperar

	2023	2022
Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ	354	68
ICMS	1.550	892
PIS	890	478
COFINS	4.091	2.200
CSLL	1	1
Outros	285	-
	7.171	3.639
(-) Circulante	(3.754)	(1.631)
Não Circulante	3.417	2.008

7. Imobilizado

	Terrenos	Edifícios	Maquinas/ Equipamentos	Móveis, Utensílios e Instalações	Equipamentos de Informática	Total
Custo:						
Em 31 de dezembro de 2021				1.356		1.356
Adições			1.395	25.022	5	26.422
Baixas				(35)		(35)
Em 31 de dezembro de 2022			1.395	26.343	5	27.743
Adições	2.332	11.137	8.499	12.418	86	34.472
Baixas						
Em 31 de dezembro de 2023	2.332	11.137	9.894	38.761	91	62.215
Depreciação:						
Em 31 de dezembro de 2022						
Adições		(147)	(229)	(617)	(8)	(1.001)
Baixas						
Em 31 de dezembro de 2023	0	(147)	(229)	(617)	(8)	(1.001)
Total Ativo Imobilizado						
Em 31 de dezembro de 2023	2.332	10.990	9.665	38.144	83	61.214
Em 31 de dezembro de 2022			1.395	26.343	5	27.743

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

8. Fornecedores

	2023	2022
No país	332	2.662
Total	332	2.662

O saldo é representado, majoritariamente, pelas entradas de notas fiscais de fornecedores de ativos fixos.

9. Empréstimos e financiamentos

	2023	2022
Curto prazo	1.267	122
Longo prazo	35.682	21.648
	36.949	21.770

Movimentação dos empréstimos e financiamentos

Saldo em 31 de dezembro 2022	21.770
Adições	14.840
Juros no período	2.243
Pagamento de juros no período	(1.904)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	36.949

A companhia obteve financiamento do BNB – Banco do Nordeste do Brasil S.A., para a construção de sua estação de tratamento de efluentes e estação de produção de água de reuso. Do investimento previsto, o BNB entrará com financiamento de 80% e a companhia com 20% de recursos próprios.

O montante a ser liberado, está previsto em até R\$ 40.651, tendo sido liberado até dez/2023 o valor de R\$ 32.861 referente a investimentos na área do semiárido e de R\$ 3.627 de investimentos na área fora do semiárido. Os encargos contratuais são prefixados a taxa de 8,1208% a.a. para o semiárido e 8,632% a.a. para a região fora do semiárido.

Para os pagamentos das parcelas e juros são aplicados bônus de adimplência, reduzindo as taxas para 7,7756% e 8,2102% a.a. respectivamente. A operação foi contratada para liquidação em 270 parcelas mensais, com início em maio de 2024 e término em outubro de 2046.

A carência será de 18 meses entre novembro de 2022 e abril de 2024.

Para a garantia da operação, foi alienado o imóvel com registro imobiliário: R-16/1.132 do livro 2, ficha 01, no cartório de Notas, Protesto de títulos e documentos, Registro Civil de pessoas jurídicas e 1ª zona de Registro de Imóveis de Maracanaú-CE.

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

Também foi considerado como Interveniente Fiador do contrato o sócio Vicunha Serviços Ltda.

O contrato prevê cláusula de covenants, que somente serão aplicáveis após o início da operação.

A primeira avaliação dos covenants deverá ocorrer no segundo semestre de 2025, com base no balanço de dezembro de 2024.

10. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social era de R\$ 41.714, representado por 41.713.938 ações e em 31 de dezembro de 2022 R\$ 27.769 representado por 27.768.320 ações. O aumento de capital em 2023 foi realizado pela sócia Companhia de Água e Esgoto do Ceará - Cagece no montante de R\$ 6.833 e pela sócia Vicunha Serviços Ltda. no montante de R\$ 7.112.

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social era de R\$ 27.769, representado por 27.768.320 ações e em 31 de dezembro de 2021 R\$ 1.376 representado por 1.376.164 ações. O aumento de capital em 2022 foi realizado pela sócia Companhia de Água e Esgoto do Ceará - Cagece no montante de R\$ 12.933 e pela sócia Vicunha Serviços Ltda. no montante de R\$ 13.460.

b) Reserva legal

É constituída a razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até atingir o limite de 20% do capital social. Em 2022, o valor destinado foi de R\$ 5.

c) Reserva Especial de Dividendos

A Companhia efetuou a transferência do saldo do resultado líquido do exercício de 2022, após a constituição da reserva legal em R\$ 5 e absorver os prejuízos acumulados em R\$ 65. O saldo remanescente de R\$ 35 foi transferido para reserva especial de dividendos.

11. Instrumentos financeiros e gestão de risco

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros ativos. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança.

A política relativa à contratação de instrumentos financeiros com o objetivo de proteção é aprovada pelo Conselho de Administração.

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Julgamentos foram requeridos na interpretação dos dados de mercado para produzir as estimativas dos valores de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

a) Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada na tabela a seguir, e de acordo com avaliação da Administração, não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas:

	2023		2022	
	Mensurado pelo custo amortizado	Saldos	Mensurado pelo custo amortizado	Saldos
Ativo				
Caixa e equivalentes de caixa	21	21	15	15
Aplicações financeiras	9.168	9.168	20.028	20.028
Contas a receber de clientes	138	138	35	35
Passivo				
Financiamentos e empréstimos	21.929	-	21.929	-
Financiamentos e empréstimos	36.949	36.949	21.770	21.770
Fornecedor	332	332	2.662	2.662

b) Valor pelo custo amortizado

Os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método de taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas, devido à baixa do ativo, são reconhecidos diretamente no resultado.

c) Gestão de risco

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos:

i) *Risco de crédito*

Decorre da possibilidade de a Companhia ter perdas decorrentes de inadimplência de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. No que tange às instituições financeiras, a Companhia somente realiza operações com instituições financeiras de baixo risco avaliadas por agências de *rating*.

ii) *Risco de liquidez*

A elaboração da previsão de fluxo de caixa é realizada pela tesouraria. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

O caixa mantido pela Companhia além do saldo exigido para administração do capital circulante é investido em contas correntes e depósitos a prazo com incidência de juros.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia não mantinha instrumentos financeiros derivativos em aberto.

12. Gestão de capital

O objetivo da Companhia ao administrar seu capital é o de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia.

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde a dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, podem ser assim sumarizados:

	2023	2022
Empréstimos e financiamentos	36.949	21.770
Total	36.949	21.770
Menos:		
Caixa e equivalentes de caixa e aplic. Financeiras	(9.189)	(20.043)
Dívida líquida (a)	27.760	1.727
Total do patrimônio	40.736	27.809
Total do capital (b)	68.496	29.536
Índice de alavancagem financeira (c) = a : b	41%	6%

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

13. Receita líquida de vendas

	2023	2022
Receita bruta de vendas	2.377	-
(-) Dedução da receita		
Imposto sobre vendas	(339)	-
Receita líquida de vendas	2.038	-

14. Despesas gerais e administrativas

	2023	2022
Classificado por função:		
Custo dos produtos vendidos	(1.284)	-
Gerais e administrativas	(898)	(183)
	(2.182)	(183)
Classificado por natureza:		
Matéria, produtos químicos e materiais de uso e consumo	(42)	-
Despesas com pessoal e benefícios	(645)	(46)
Serviços prestados - pessoa jurídica	(320)	(40)
Imposto e taxas diversos	(19)	(85)
Outros	(1.156)	(12)
	(2.182)	(183)

15. Resultado financeiro

	2023	2022
Receitas financeiras:		
Juros sobre aplicações financeiras	1.495	-
Outras	38	511
Total das receitas financeiras	1.533	511
Despesas financeiras:		
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(71)	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(2.243)	(122)
IOF	-	(24)
Outras	(93)	(56)
Total das despesas financeiras	(2.407)	(202)
Resultado financeiro, líquido	(874)	309

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Partes relacionadas

Saldos e transações com partes relacionadas

A estrutura societária da Companhia é a seguinte:

- Vicunha Serviços Ltda. – detêm 51% do capital social;
- Companhia de Água e Esgoto do Ceará (CAGECE) – detêm 49% do capital social;

a) Saldos e transações com partes relacionadas:

	<u>Receita líquida</u>	
Vicunha Têxtil S.A.		1.117
Valores relativos a 31 de dezembro de 2023		1.117

Em 31 de dezembro de 2023, todos os saldos de ativos estão liquidados, restando como apresentação apenas as contas de resultado.

b) Remuneração dos administradores

Os administradores que têm autoridade e responsabilidade pelo planejamento, direção e controle das atividades da Companhia são os membros do Conselho de Administração e os diretores estatutários. Para os períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não houve remuneração dos membros do conselho de administração e dos diretores estatutários.

17. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía créditos tributários não registrados em sua contabilidade no montante de R\$ 347, oriundos de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL.

A Administração da Companhia optou pelo não reconhecimento dos benefícios fiscais futuros, uma vez que não há previsão de geração de lucros tributáveis futuros.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Marcel Yoshimi Imaizumi – Presidente
José Carlos Lima Asfor – Vice-presidente
Maria Grasiela Teixeira Arias - Conselheira

DIRETORIA

Marcel Yoshimi Imaizumi
Ronner Braga Gondim
José Rinaldo De Maria

João Fortunato Tonete
Técnico em Contabilidade
CRC 1SP265610/O-3

VSA Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente***





Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
VSA Tratamento de Efluentes e
Utilidades Industriais S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da VSA Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da VSA Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A administração 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, Edifício B32, 16º
São Paulo, SP, Brasil, 04538-132
T: +55 (11) 4004-8000, www.pwc.com.br



VSA Tratamento de Efluentes e
Utilidades Industriais S.A.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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 administração 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 administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações 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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma 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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações 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.



VSA Tratamento de Efluentes e
Utilidades Industriais S.A.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras da Companhia para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria da Companhia e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 23 de maio de 2024


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5



Daniel Vinícius Fumo
Contador CRC 1SP256197/O-9