



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

CNPJ nº 36.216.610/0001-74

Relatório da Administração

Submetemos à apreciação de nossos Acionistas as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, acompanhadas do relatório dos auditores independentes.

Comentários da Administração

Em 2022 a empresa permaneceu em fase pré-operacional, com investimentos acelerados e com previsão do início da operação para o próximo ano.

Dividendos

Considerando a obrigatoriedade de recomposição das reservas, as Acionistas não receberão dividendos, inclusive os mínimos obrigatórios. Dessa forma, a Administração recomenda a alocação dos dividendos mínimos obrigatórios da Companhia na respectiva reserva especial, dada a incompatibilidade entre o seu pagamento e a situação financeira.

Agradecimentos

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

Pacajus, 08 de maio de 2023.

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

Balanço patrimonial em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2022	2021	Passivo	Nota	2022	2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	15	104	Fornecedores	8	2.662	1
Aplicações financeiras	5	19.507	-	Empréstimos e financiamentos	9	122	-
Contas a receber de clientes		35	-	Impostos e contribuições a recolher		194	-
Impostos a recuperar	6	1.631	2	Outras obrigações		18	-
Outras contas a receber		520	4	Total do passivo circulante		2.996	1
Total do ativo circulante		21.708	110				
Não circulante				Não circulante			
Aplicações financeiras	5	521	-	Empréstimos e financiamentos	9	21.648	-
Impostos a recuperar	6	2.008	-	Total do passivo não circulante		21.648	-
Outras contas a receber		473	46				
Imobilizado	7	27.743	1.356	Patrimônio líquido	10		
Total do ativo não circulante		30.745	1.402	Capital social		27.769	1.376
				Reserva de Lucros		40	-
				Adiantamento para Futuro Aumento Capital		-	200
				Prejuízos acumulados		-	(65)
				Total do patrimônio líquido		27.809	1.511
Total do ativo		52.453	1.512	Total do passivo e do patrimônio líquido		52.453	1.512

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	13	<u>(183)</u>	<u>(35)</u>
Resultado antes das receitas (despesas)			
financeiras líquidas		(183)	(35)
Receitas financeiras		511	5
Despesas financeiras		<u>(202)</u>	<u>(1)</u>
Receitas (despesas) financeiras líquidas	14	309	4
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		<u>126</u>	<u>(31)</u>
Imposto de renda e contribuição social		<u>(21)</u>	-
Lucro (prejuízo) do exercício		<u>105</u>	<u>(31)</u>
Lucro (prejuízo) por ação		<u>0,0038</u>	<u>(0,0225)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	2022	2021
Lucro líquido do exercício	105	(31)
Outros resultados abrangentes para resultado do exercício em períodos subsequentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>105</u>	<u>(31)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Adiantamento para Futuro aumento capital	Reserva de lucros		Lucros/Prejuízos acumulados	Total
				Reserva legal	Reserva Especial dividendos		
Saldos em 31 de dezembro de 2020		<u>1.376</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(34)</u>	<u>1.342</u>
Prejuízo líquido do exercício		-	-	-	-	(31)	(31)
AFAC	10	-	200	-	-	-	200
Saldos em 31 de dezembro de 2021		<u>1.376</u>	<u>200</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(65)</u>	<u>1.511</u>
Aumento de Capital	10	26.193	-	-	-	-	26.193
Capitalização AFAC		200	(200)	-	-	-	-
Lucro do exercício		-	-	-	-	105	105
Reserva legal	10	-	-	5	-	(5)	-
Distribuição de dividendos		-	-	-	35	(35)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<u>27.769</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>27.809</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fluxo de caixa proveniente das operações			
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		126	(31)
Baixa na alienação de bens		35	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	9	122	-
Receita financeira		<u>(511)</u>	<u>-</u>
		(228)	(31)
Redução (aumento) de ativos			
Contas a receber de clientes		(35)	-
Impostos a recuperar	6	(3.638)	(1)
Outras contas a receber		<u>(943)</u>	<u>(50)</u>
		(4.616)	(51)
(Redução) aumento de passivos			
Fornecedores		2.661	1
Impostos e contribuições		173	-
Outras contas a pagar		<u>18</u>	<u>-</u>
		<u>2.852</u>	<u>1</u>
Caixa utilizado nas atividades operacionais		(1.992)	(81)
Atividades de financiamento:			
Financiamento com empréstimos	9	21.648	-
Aumento de capital	10	26.393	-
Adiantamento p/ futuro aumento de capital	10	<u>(200)</u>	<u>200</u>
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos		45.849	119
Atividades de Investimentos			
Aplicações financeiras	5	(19.516)	-
No imobilizado	7	<u>(26.422)</u>	<u>(246)</u>
Caixa utilizado nas atividades de investimentos		<u>(45.938)</u>	<u>(246)</u>
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa		(89)	(127)
Redução de caixa e equivalentes de caixa	4		
No início do exercício		104	231
No final do exercício		<u>15</u>	<u>104</u>
		<u>(89)</u>	<u>(127)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

1. Informações sobre a Companhia e suas controladas

A VSA Pacajus – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, de propósito específico, com sede na cidade de Pacajus, 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 emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada na reunião do Conselho de Administração em 08 de maio de 2023.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

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 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 2022.

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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

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. 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.

3.4. 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.

3.5. 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.

3.6. Instrumentos financeiros

3.6.1. 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

3.6.2. Instrumentos financeiros - reconhecimento e mensuração

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia ou uma de suas controladas 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.

3.7. Impostos

3.7.1. 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.

3.8. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

3.8.1. 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.

3.8.2. 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.

3.8.3 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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

3.9. 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 2022, estão descritas a seguir. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- IFRS 17/CPC 50 – Contratos de seguro: nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Essa norma não se aplica à Companhia. A alteração vigora a partir de 1º de janeiro de 2023.
- Alterações ao IAS 1 – Classificação de passivos como circulante e não circulante. A alteração vigora a partir de 1º de janeiro de 2023.
- Alterações ao IAS 8 - Definição de estimativas contábeis. A alteração vigora a partir de 1º de janeiro de 2023.
- Alterações ao IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis. A alteração vigora a partir de 1º de janeiro de 2023.
- Alterações ao IAS 12: Tributos diferidos relacionados a ativos e passivos originados de uma simples transação. Em maio de 2021, o Conselho divulgou alterações ao IAS 12, que restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial sob o IAS 12, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos bancários	15	3
Aplicações Financeiras	-	101
	<u>15</u>	<u>104</u>

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

5. Aplicações Financeiras

	<u>Lastro</u>	<u>Rentabilidade</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Banco Itaú S.A.	CDB - DI	100% CDI	18.405	-
Banco do Nordeste S.A.	Fundo BNB soberano	Meta 100% CDI	1.102	-
Banco do Nordeste S.A.	BNB conta reserva	CDI	521	-
			<u>20.028</u>	-
		(-) Circulante	<u>(19.507)</u>	-
		Não Circulante	<u>521</u>	-

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.

6. Impostos e contribuições a recuperar

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ	68	2
ICMS	892	-
PIS	478	-
COFINS	2.200	-
CSLL	1	-
	<u>3.639</u>	<u>2</u>
(-) Circulante	<u>(1.631)</u>	<u>(2)</u>
Não Circulante	<u>2.008</u>	<u>-</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

7. Imobilizado

	Maquinas/ Equipamentos	Móveis, Utensílios e Instalações	Equipamentos de Informática	Total
	10 anos	25 anos	5 anos	
Custo:				
Em 31 de dezembro de 2020		1.110		1.110
Adições		246		246
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
Total Ativo Imobilizado				
Em 31 de dezembro de 2022	1.395	26.343	5	27.743
Em 31 de dezembro de 2021		1.356		1.356

8. Fornecedores

	2022	2021
No país	2.662	1
Total	2.662	1

9. Empréstimos e financiamentos

	2022	2021
Curto prazo	122	-
Longo prazo	21.648	-
	21.770	-

A companhia obteve financiamento do BNB – Banco do Nordeste do Brasil S.A., para a construção de sua estação de tratamento de efluentes e de 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

O montante a ser liberado, está previsto em até R\$ 40.651, tendo sido liberado em 2022 o valor de R\$ 18.337 referente a investimentos na área do semiárido e de R\$ 3.311 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.

Na carência os juros serão trimestrais e pagos com recursos próprios previamente aportados, iniciando em janeiro de 2023.

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.

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

O contrato prevê cláusula de covenants, que somente serão aplicáveis a partir do início da operação, prevista para julho de 2023.

A primeira avaliação dos covenants será no segundo semestre de 2024, com base no balanço de dezembro de 2023.

10. Patrimônio líquido

a) Capital social

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

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.

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:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	Mensurado pelo custo <u>amortizado</u>	Saldos	Mensurado pelo custo <u>amortizado</u>	Saldos
Ativo				
Caixa e equivalentes de caixa	15	15	104	104
Aplicações financeiras	20.028	20.028	-	-
Contas a receber de clientes	35	35	-	-
Passivo				
Financiamentos e empréstimos	21.770	21.770	-	-
Fornecedor	2.662	2.662	1	1

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

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 crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. No que tange às instituições financeiras, a Companhia e suas controladas somente realizam 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 2022 e 2021, a Companhia não mantinha instrumentos financeiros derivativos em aberto.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

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.

O índice de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2022, pode ser assim sumarizado:

	<u>2022</u>
Empréstimos e financiamentos	<u>21.770</u>
Total	<u>21.770</u>
Menos:	
Caixa e equivalentes de caixa e aplic. financeiras	<u>(20.043)</u>
Dívida líquida (a)	<u>1.727</u>
Total do patrimônio	<u>27.809</u>
Total do capital (b)	<u>29.536</u>
Índice de alavancagem financeira (c) = a : b	6%

13. Despesas gerais e administrativas

	<u>2022</u>	-	<u>2021</u>
Despesas com pessoal e benefícios	<u>(46)</u>	-	-
Serviços prestados - pessoa jurídica	<u>(40)</u>	(8)	(8)
Imposto e taxas diversos	<u>(85)</u>	(27)	(27)
Outros	<u>(12)</u>	-	-
	<u><u>(183)</u></u>	=	<u><u>(35)</u></u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

14. Resultado financeiro

	2022	2021
Receitas financeiras:		
Juros sobre aplicações financeiras	511	5
Total das receitas financeiras	511	5
Despesas financeiras:		
Juros sobre empréstimos	(122)	
IOF	(24)	
Outras	(56)	(1)
Total das despesas financeiras	(202)	(1)
Resultado financeiro, líquido	309	4

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 SP265610/O