

# **Estados Financieros Consolidados**

## **Emissão S.A.**

A 31 de diciembre de 2023  
con opinión de los Auditores Independientes

# **Emissão S.A.**

## Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2023

### Índice

Opinión de los Auditores Independientes sobre los estados financieros consolidados.....	1
Balance General .....	4
Estado de Resultados.....	6
Estado de resultados Integrales.....	7
Estados de cambios en el patrimonio.....	8
Estados de Flujo de Efectivo.....	9
Notas explicativas a los estados financieros consolidados.....	10

## **Informe del auditor independiente sobre los estados financieros consolidadas**

A los accionistas de  
**Emissão S.A.**  
Rio de Janeiro - RJ

### **Opinión**

Auditamos los estados financieros consolidadas de Emissão S.A. (“Empresa”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2023 y los respectivos estados de resultados, de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las correspondientes notas explicativas, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidadas antes mencionados presentan adecuadamente, en todos los aspectos importantes, el patrimonio y la situación financiera de la Empresa al 31 de diciembre de 2023, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo consolidadas por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la contabilidad. prácticas adoptadas internacionales

### **Base para la opinión**

Nuestra auditoría se llevó a cabo conforme las normas de auditoría internacionales. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen en la siguiente sección titulada “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidadas”. Somos independientes en relación con la Empresa, de acuerdo con los principios éticos relevantes establecidos en el Código de Ética Profesional para Contadores y en las normas profesionales emitidas por el Consejo Federal de Contabilidad, y cumplimos con otras responsabilidades éticas de acuerdo con estas normas. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

### **Otros asuntos - Incertidumbre Material Relacionada con la Continuidad Operativa**

Llamamos la atención sobre la Nota Explicativa 1 de las demostraciones contables consolidadas, la cual indica que la Compañía registró una pérdida de R\$47.284 mil, respectivamente, durante el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2023. Asimismo, según el balance general de la misma fecha, el pasivo circulante de la Compañía superó el total del activo en R\$129.630 mil. Tal como se detalla en la Nota Explicativa 1, estos eventos o condiciones, junto con otros asuntos allí descritos, señalan la existencia de una incertidumbre material que podría generar una duda significativa acerca de la capacidad de la Compañía para continuar en operación. Nuestra opinión se emite sin reservas relacionadas con este asunto.

## **Otros asuntos – Ajustes en las demostraciones financieras del ejercicio anterior**

El examen de las demostraciones financieras correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, preparadas originalmente antes de los ajustes resultantes descritos en la Nota 3, fue llevado a cabo bajo la responsabilidad de otro auditor independiente que emitió un informe de auditoría sin modificación, con fecha de 15 de marzo de 2023. La administración de la entidad efectuó posteriormente ajustes en dichas demostraciones financieras conforme descrito en la Nota 3 que no fueron auditados.

## **Responsabilidades de la administración por los estados financieros consolidadas**

La administración es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros consolidadas de acuerdo con las normas internacionales de informe financiero (IFRS) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y de los controles internos que considere necesarios para permitir la preparación de estados financieros consolidadas libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable por evaluar la capacidad de la Empresa para continuar operando, revelando, cuando corresponda, los asuntos relacionados con su continuidad operativa y el uso de esta base contable en la preparación de los estados financieros consolidados, a menos que la administración pretenda liquidar la Empresa o cesar sus operaciones, o no tiene una alternativa realista para evitar el cese de sus operaciones.

## **Responsabilidades del auditor en la auditoría de estados financieros consolidadas**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados, tomados en su conjunto, están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no una garantía de que la auditoría realizada de acuerdo con las normas de auditoría internacionales siempre detecte cualquier error material que exista. Las incorrecciones pueden provenir de fraude o error y se consideran materiales cuando, individualmente o en conjunto, pueden influir, dentro de una perspectiva razonable, en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en dichos estados financieros.

Como parte de la auditoría realizada de acuerdo con las normas de auditoría internacionales, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, planificamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para respaldar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar eludir los controles internos, colusión, falsificación, omisión o representaciones falsas intencionales.



Building a better  
working world

- Alcanzamos entendimiento del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la Empresa.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la administración.
- Concluir sobre la idoneidad del uso por parte de la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material con respecto a eventos o condiciones que podrían generar dudas significativas sobre la capacidad de continuidad operativa de la empresa. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o incluir una modificación en nuestra opinión si las revelaciones son inadecuadas. Nuestras conclusiones se basan en evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden llevar a que la Empresa ya no se mantenga en continuidad operativa.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluidas las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos relacionados de manera consistente con el objetivo de la presentación justa.
- Obtenemos evidencia de auditoría adecuada y suficiente respecto a la información financiera de las entidades o actividades comerciales del grupo para expresar una opinión sobre las demostraciones financieras consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y desempeño de la auditoría del grupo y, en consecuencia, de la opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables de la administración con respecto a, entre otras cosas, el alcance planificado, el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas las deficiencias significativas en los controles internos que identificamos durante nuestros compromisos.

Rio de Janeiro, 29 de mayo de 2024.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independientes S/S Ltda.  
CRC SP-015199/F

Fernando Alberto S. Magalhães  
Contador CRC-SP133169/O

## Emissão S.A.

### Balance General

31 de diciembre de 2023 y 2022 y 01 de enero de 2022

(Valores expresados en miles de reales)

	<b>Nota explicativa</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022 Reexpresado</b>	<b>01/01/2022 Reexpresado</b>
Activo				
Circulante				
Efectivo y equivalentes en efectivo	6	91	220	267
Cuentas por cobrar	7	1.092	2.791	2.054
Impuestos por recuperar		-	12	12
Depósitos y cauciones		90	-	-
Inventarios		194	115	115
Anticipos		26	82	241
Otros		55	-	3.581
Total		<b>1.548</b>	3.220	6.270
No Circulante				
Realizable a largo plazo:				
Depósitos judiciales		290	-	1.424
Otros créditos		-	76	-
Inmovilizado	8	11	60	102
Intangible	9	2.437	2.579	2.721
Total		<b>2.738</b>	2.715	4.247
Total de Activo		<b>4.286</b>	5.935	10.517

## Emissão S.A.

### Balance General

31 de diciembre de 2023 y 2022 y 01 de enero de 2022

(Valores expresados en miles de reales)

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022 Reexpresado	01/01/2022 Reexpresado
Pasivos y patrimonio neto				
Circulante				
Préstamos y financiamientos	10	66	2.630	1.634
Proveedores		1.252	1.830	1.789
Obligaciones sociales y laborales	11	203	1.813	1.609
Plan de pago de impuestos	13	750	9.867	5.235
Impuesto sobre la renta y contribución social		197	894	264
Otras obligaciones tributarias		23	411	5.210
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	16	127.930	13.610	10.903
Otros		702	352	730
Total		131.123	31.407	27.374
No Circulante				
Préstamos y financiamientos	11	-	-	2.562
Plan de pago de impuestos	12	153.426	133.097	124.502
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	15	47.059	145.346	152.725
Contingencias	13	89.648	64.122	64.818
Otros		99	1.822	415
Total		290.232	344.387	346.022
Patrimonio neto:				
Capital social		34.763	34.763	34.763
Pérdidas acumuladas	14	(451.832)	(404.564)	(397.619)
		(417.069)	(369.801)	(362.856)
No controladores				
		(67)	(57)	(23)
Total		(417.136)	(369.858)	(362.879)
Total Pasivos y Patrimonio neto		4.286	5.935	10.517

Las notas explicativas son parte integral de los estados financieros consolidados.

## Emissão S.A.

### Estados de resultados

Ejercicios financieros finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Valores expresados en miles de reales, excepto cantidad y valores por acción)

	<b>Nota explicativa</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022 Reexpresado</b>
Operaciones Continuas:			
Ingresos por servicios	17	<b>5.620</b>	5.784
Costo de las actividades	18	<b>(1.505)</b>	(1.437)
Utilidad Bruta		<b>4.115</b>	4.347
Gastos de Personal		<b>(2.063)</b>	(2.266)
Gastos Generales y Administrativos		<b>(4.388)</b>	(3.677)
Provisiones para contingencias		<b>(30.763)</b>	-
Resultado de equivalencia patrimonial		-	-
Otros ingresos y gastos		-	(259)
	19	<b>(37.214)</b>	(6.202)
Resultado antes de ingresos y gastos financieros		<b>(33.099)</b>	(1.856)
Ingresos financieros		<b>1.797</b>	1
Gasto financiero		<b>(23.067)</b>	(15.129)
Variación cambiaria neta		<b>7.712</b>	13.223
Resultado financiero neto	20	<b>(13.558)</b>	(1.905)
Pérdida ante IR y CS		<b>(46.657)</b>	(3.760)
Impuesto sobre la renta y contribución social		<b>(627)</b>	(630)
Pérdida del Ejercicio		<b>(47.284)</b>	(4.390)
No controladores		<b>(10)</b>	(25)
Total		<b>(47.274)</b>	(4.365)
Ganancia por acción (R\$) - básica y diluida			
Operaciones Continuas:		<b>(1,36)</b>	(0,13)
Número medio ponderado de acciones durante el año		<b>34.763</b>	34.763

Las notas explicativas son parte integral de los estados financieros consolidados.

## Emissão S.A.

Estados de resultados integrales

Ejercicios financieros finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Valores expresados en miles de reales)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u> Reexpresado
Pérdida del Ejercicio	<u>(47.284)</u>	<u>(4.391)</u>
Resultado integral del ejercicio	<u>(47.284)</u>	<u>(4.391)</u>

Las notas explicativas son parte integral de los estados financieros consolidados.

## Emissão S.A.

Estados de cambio de Patrimonio neto  
Ejercicios financieros finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Valores expresados en miles de reales)

	<b>Capital social</b>	<b>Pérdidas acumuladas</b>	<b>Total de patrimonio neto</b>	<b>Accionistas No controladores</b>	<b>Total de Patrimonio neto</b>
Saldos al 01 de enero de 2022 (Reexpresados)	34.763	(400.198)	(365.435)	(32)	(365.467)
Pérdida del Ejercicio	-	(4.366)	(4.366)	(25)	(4.391)
Saldos al 31 de diciembre de 2022 (Reexpresados)	34.763	(404.564)	(369.801)	(57)	(369.858)
Pérdida del Ejercicio		(47.274)	(47.274)	(10)	(47.284)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>34.763</u>	<u>(451.838)</u>	<u>(417.075)</u>	<u>(67)</u>	<u>(417.142)</u>

Las notas explicativas son parte integral de los estados financieros consolidados.

## Emissão S.A.

Estados de flujos de efectivo

Ejercicios financieros finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Valores expresados en miles de reales)

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b> <b>(Reexpresado)</b>
Flujo de efectivo de las actividades de explotación		
Pérdida neta por ejercicio	(47.274)	(4.366)
Ajustes para:		
Depreciación y amortización	191	42
Ajuste de ejercicios anteriores	-	-
Provisión para deudas dudosas	2.717	-
Variación cambiaria	(7.107)	(12.924)
Intereses de préstamos bancarios	153	550
Intereses de partes vinculadas	9.793	4.994
Resultado de equivalencia	-	-
Provisión para Contingencias	30.763	-
Impuesto sobre la renta y contribución social	-	524
Variaciones en:		
Cuentas por cobrar	(1.018)	(736)
Inventarios	(79)	-
Anticipos	(56)	(159)
Otros Activos	(290)	1.512
Proveedores	(1.474)	40
Impuestos y contribuciones	(1.086)	177
Obligaciones sociales y laborales	(1.610)	145
Otros pasivos	(1.939)	19.341
Efectivo neto utilizado en actividades de explotación	<u>(16.706)</u>	<u>9.140</u>
Flujo de caja de actividades de financiación		
Préstamos – pagos	<u>(2.714)</u>	<u>(2.116)</u>
Cuentas con empresas vinculadas – financiación	<u>24.007</u>	<u>19.149</u>
Cuentas con empresas vinculadas – pagos	<u>(4.449)</u>	<u>(25.953)</u>
Efectivo neto generado por actividades de financiación	<u>16.794</u>	<u>(8.920)</u>
Variación neta de Efectivo y equivalentes de efectivo	(132)	(47)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	<u>220</u>	<u>267</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	<u><u>88</u></u>	<u><u>220</u></u>

Las notas explicativas son parte integral de los estados financieros consolidados.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **1. Contexto operativo**

Emissao S.A. ("Empresa" o "Grupo") está inscrita en el Registro Mercantil del Estado de Río de Janeiro con el nº 33.3.0030994-2. El objeto social de la empresa consiste en: I - Prestación de servicios de ingeniería; II - Obras de urbanización; III - Construcción de redes de abastecimiento de agua, alcantarillado y obras conexas, excepto obras de riego; IV - Captación, tratamiento y distribución de agua; V - Gestión de redes de alcantarillado; y VI - Recogida de residuos no peligrosos. La sede de la empresa se encuentra en la Avenida Pastor Martin Luther King Jr., 126, 4º piso, habitaciones 429 a 434, Del Castilho, Río de Enero, Brasil. Actualmente, la Compañía cuenta con sucursales en Vila Velha, en el Estado de Espírito Santo, en São Luis, en el Estado de Maranhão y en Maceió, en el Estado de Alagoas.

Durante el ejercicio 2023, la empresa tuvo un capital neto negativo de R\$ 129.630 (R\$ 28.187 al 31 de diciembre de 2022) y pérdidas para el año de R\$ 47.284 (R\$ 4.390 al 31 de diciembre de 2022). La compañía no ha firmado nuevos contratos de servicios debido a una serie de obstáculos, para los cuales la compañía, sus asesores legales y sus accionistas están evaluando las soluciones adecuadas. Durante 2024, la compañía mantendrá una estructura mínima, contando con el apoyo financiero del grupo empresarial al que pertenece para cumplir con los compromisos y obligaciones, de acuerdo con las proyecciones realizadas para este periodo.

### **2. Resumen de Políticas Contables**

El Grupo ha aplicado las políticas contables que se describen a continuación de forma coherente a todos los ejercicios presentados en estas cuentas anuales.

#### **2.1. Bases de la preparación**

Los estados financieros consolidados se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y también de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil (BR GAAP).

La emisión de los estados financieros fue autorizada por el Consejo de Administración el 29 de mayo de 2024.

Toda la información relevante específica de los estados financieros, y sólo ella, se está evidenciando y corresponde a la utilizada por la Administración en su gestión.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.2. Contratos de concesión - ICPC 01 (IFRIC 12)**

El Grupo contabiliza el contrato de concesión de acuerdo con la Interpretación Técnica 01 (R1) del ICPC (IFRIC 12), que especifica las condiciones que deben cumplirse conjuntamente para que las concesiones públicas se incluyan en su alcance. La infraestructura dentro del alcance del ICPC 01 (R1) (IFRIC 12) No está registrada como Bien Inmueble del Grupo porque el contrato de concesión No transfiere al concesionario el derecho a controlar el uso de la infraestructura de servicios públicos. Sólo se prevé la cesión de la posesión de estos bienes para la prestación de servicios públicos, que revierten a la autoridad otorgante al finalizar el contrato de concesión.

El Grupo sólo tiene acceso a la explotación de la infraestructura para la prestación de servicios públicos por cuenta de la autoridad concedente en virtud de los términos del contrato de concesión, actuando como proveedor de servicios durante un período determinado.

El Grupo reconoce un Intangible en la medida en que recibe autorización (derecho) para cobrar a los usuarios del servicio público y No tiene un derecho incondicional a recibir efectivo u otros activos financieros de la autoridad otorgante.

La amortización del derecho de explotación de la infraestructura se reconoce en el resultado del ejercicio de acuerdo con la vigencia del contrato de concesión.

#### **2.3. Moneda funcional**

Estos estados financieros se presentan en reales, que es la moneda funcional de la Compañía. Todos los saldos se han redondeado al millar más cercano, a menos que se indique lo contrario.

#### **2.4. Ajustes al valor presente**

Cuando corresponda, los activos y pasivos circulantes y no circulantes se registran a valor presente, transacción por transacción, con base en tasas de interés que reflejen el plazo, la moneda y el riesgo de cada transacción. La contrapartida de los ajustes al valor presente se contabiliza contra las cuentas que dieron origen al referido activo o pasivo. La diferencia entre el valor presente de una transacción y el valor nominal del activo o pasivo se apropia al resultado a lo largo del plazo del contrato con base en el método del costo amortizado y la tasa de interés efectiva.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.5. Base de medición**

Los estados financieros se han preparado utilizando el costo histórico como base de medición, excepto para los siguientes elementos materiales reconocidos en los balances:

1. Instrumentos financieros no derivados denominados a valor razonable a través del resultado, se miden a valor razonable;
2. Los activos financieros disponibles para la venta se valoran a valor razonable;

#### **2.6. Bases para la consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y de su subsidiaria (Fontes da Serra Saneamento de Guapimirim Ltda.).

Cuando es necesario, los estados financieros de la filial se ajustan para alinear sus políticas contables a las establecidas por el Grupo.

##### Controlada

El Grupo controla una entidad cuando está expuesta a, o tiene derecho a, los rendimientos variables derivados de su participación con la entidad y tiene la capacidad de afectar a dichos rendimientos ejerciendo su poder sobre la entidad. Los estados financieros de la subsidiaria se incluyen en las cuentas anuales consolidadas desde la fecha en que el Grupo obtiene el control hasta la fecha en que el control deja de existir.

##### Inversiones en entidades contabilizadas por el método de la participación

Las inversiones del Grupo en entidades contabilizadas por el método de la participación comprenden sus participaciones en filiales y negocios conjuntos.

Las filiales son aquellas entidades en las que el Grupo, directa o indirectamente, tiene una influencia significativa, pero en control o control conjunto, sobre las políticas financieras y operativas. Para ser clasificado como una entidad controlada conjuntamente, debe existir un acuerdo contractual que permita al Grupo el control compartido de la entidad y dé derecho al Grupo a los Activos netos de la entidad controlada conjuntamente, y el derecho a sus Activos y activos específicos.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.6. Bases de la consolidación--Continuación**

##### Inversiones en entidades de capital--Continuación

Dichas inversiones se reconocen inicialmente por el costo, que incluye los gastos de transacción. Tras el reconocimiento inicial, los estados financieros incluyen la participación del Grupo en la utilidad o pérdida neta del ejercicio y otros resultados integrales de la participada hasta la fecha en que deje de existir la influencia significativa o el control conjunto. En los estados financieros individuales de la empresa matriz, las inversiones en subsidiarias también se contabilizan utilizando este método.

##### Transacciones eliminadas en la consolidación

Se eliminan los saldos y transacciones intragrupo, así como los ingresos o gastos no realizados derivados de transacciones intragrupo. Las plusvalías latentes derivadas de operaciones con participadas registradas por patrimonio neto se eliminan con cargo a la inversión en proporción a la participación del Grupo en la participada. Las pérdidas no realizadas se eliminan de la misma manera que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida en que no haya evidencia de pérdida por deterioro.

#### **2.7. Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a las respectivas monedas funcionales de las entidades del Grupo a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados y establecidos en moneda extranjera en la fecha del balance se reconvierten a la moneda funcional al tipo de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios que se valoran a valor razonable en moneda extranjera se reconvierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se miden sobre la base del costo histórico en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de la fecha de la transacción. Las diferencias de moneda extranjera resultantes de la conversión generalmente se reconocen en el resultado.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.8. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden por el importe de la contraprestación recibida o por cobrar, menos los impuestos, cuando corresponda. La principal fuente de ingresos se describe a continuación:

#### **2.9. Beneficios a los empleados: beneficios a corto plazo**

Las obligaciones por prestaciones a corto plazo de los empleados se reconocen como gastos de personal a medida que se presta el servicio correspondiente. El pasivo se reconoce por el importe del pago esperado si el Grupo tiene una obligación actual, legal o implícita de pagar dicho importe con respecto a los servicios prestados en el pasado por el empleado y la obligación puede estimarse de forma fiable.

#### **2.10. Ingresos y gastos financieros**

Los ingresos y gastos financieros del Grupo comprenden:

1. Ingresos por intereses;
2. Gastos por intereses;
3. Ganancias/pérdidas netas de activos financieros valoradas a valor razonable con cambios en resultados;
4. Ganancias/pérdidas netas de Variación cambiaria sobre Activos y pasivos financieros.

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados por el método del interés efectivo.

El Grupo clasifica los intereses recibidos como flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión.

#### **2.11. Impuesto sobre la renta y contribución social**

El impuesto sobre la renta y la contribución social para el año en curso se calculan de acuerdo con la ganancia presunta, sobre la base de las tasas del 15%, más un 10% adicional sobre la tasa de presunción del 32% sobre la prestación de servicios y del 9% sobre la presunción.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.11. Impuesto sobre la renta y contribución social-- Continuación**

El gasto por impuesto a la renta y contribuciones sociales comprende los impuestos a la renta presunta y contribuciones sociales. El impuesto Circulante se reconoce en resultados a menos que esté relacionado con la combinación de negocios o con partidas reconocidas directamente en el patrimonio u otro resultado integral.

#### **2.12. Inventarios**

Los inventarios se miden al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios se basa en el principio del costo promedio. En el caso de inventarios manufacturados y productos en proceso, el costo incluye una porción de los costos generales de fabricación con base en la capacidad operativa normal.

#### **2.13. Inmovilizado**

##### Reconocimiento y medición

Las partidas depreciadas se miden al costo histórico de adquisición o construcción, que incluye los costos de préstamo capitalizados, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida *por deterioro acumulada*.

Cuando partes significativas de un elemento inmovilizado tienen diferentes duraciones, se registran como elementos independientes (componentes principales) de inmovilizado.

Todas las ganancias y pérdidas derivadas de la enajenación de un bien inmueble se reconocen en el resultado del ejercicio.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.13. Inmovilizado--Continuación**

##### Costes posteriores

Los costes posteriores se capitalizan sólo cuando es probable que el Grupo devengue beneficios económicos futuros asociados a los gastos.

##### Depreciación

La depreciación se calcula para amortizar el costo de los elementos de Activos Inmuebles, neto de sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los elementos. La depreciación se reconoce en el resultado. Los activos arrendados se deprecian por el período más corto entre la vida útil estimada del activo y el plazo del arrendamiento, a menos que sea razonablemente seguro que el Grupo obtendrá la propiedad del activo al final del plazo del arrendamiento. Los terrenos no se deprecian.

Las tasas de amortización resultantes de la vida útil estimada de los Activos Inmuebles se describen en la nota 12.

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y los valores de salvamento se revisan en cada fecha del balance general y se ajustan si corresponde.

#### **2.14. Instrumentos financieros**

El Grupo clasifica los Activos Financieros en las siguientes categorías: Activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados y Préstamos y cuentas por cobrar.

El Grupo clasifica los activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros valorados a coste amortizado y otros activos financieros.

##### Activos y pasivos financieros no derivados: reconocimiento y baja en cuentas

El Grupo reconoce los préstamos y las cuentas por cobrar y los instrumentos de deuda inicialmente en la fecha en que se originaron. Todos los demás activos y pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación en el momento en que la entidad se convierte en parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

## 2. Resumen de Políticas Contables--Continuación

### 2.14. Instrumentos financieros - Continuación

#### Activos y pasivos financieros no derivados - Reconocimiento y baja en cuentas - Continuación

El Grupo da de baja un Activo Financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del Activo, o cuando el Grupo transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales sobre un Activo Financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del Activo Financiero. Cualquier participación que sea creada o retenida por el Grupo en dichos Activos Financieros transferidos, se reconoce como un Activo o Pasivo separado.

El Grupo da de baja un pasivo financiero cuando su obligación contractual es retirada, cancelada o expirada.

Los Activos o activos financieros se compensan y el valor neto se muestra en el balance cuando, y solo cuando, el Grupo tiene actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los importes y tiene la intención de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el Activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

#### Activos Financieros no Derivados - Medición

##### *Activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados*

Un Activo Financiero se clasifica como medido a valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociación o designado como tal en el momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción se reconocen en el resultado del ejercicio a medida que se incurren. Estos activos se valoran a valor razonable y los cambios en el valor razonable, incluidos los ingresos por intereses y dividendos, se reconocen en la ganancia o pérdida devengada.

Son activos financieros clasificados como valorados a valor razonable por medio de resultados reales y equivalentes de efectivo y valores de inversión.

##### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Estos activos se valoran inicialmente a su valor razonable más los costes de transacción directamente atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los activos financieros clasificados como préstamos y cuentas por cobrar son los importes no cobrados y no cobrados de empresas vinculadas.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.14. Instrumentos financieros - Continuación**

##### Pasivos Financieros No Derivados - Medición

Un pasivo financiero se clasifica como medido a valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociación o designado como tal en el momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción se reconocen en el resultado del ejercicio a medida que se incurren. Estos pasivos financieros se valoran a valor razonable y los cambios en el valor razonable, incluyendo intereses y dividendos, se reconocen en la cuenta de resultados del ejercicio.

Otros pasivos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable menos los costes de transacción directamente atribuibles. Tras el reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al coste amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Se clasifican en la categoría de Otros pasivos Financieros, Proveedores y Cuentas con Empresas Vinculadas (Neto).

#### **2.15. Capital social**

##### Acciones ordinarias

Los costos adicionales directamente atribuibles a la emisión de acciones y opciones sobre acciones se reconocen como una deducción del patrimonio de los accionistas. Los efectos fiscales relacionados con los costos de estas transacciones se contabilizan de acuerdo con la CPC 32 / IAS 12.

#### **2.16. Reducción al valor recuperable (deterioro)**

##### Activos financieros no derivados

Los activos financieros clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, incluidas las inversiones contabilizadas por el método de la participación, se valoran en cada fecha del balance para determinar si existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro del valor.

La evidencia objetiva de si las Cuentas no cobradas han perdido valor incluyen:

- Morosidad o atraso del deudor;
- Reestructuración de un importe adeudado al Grupo en condiciones que no serían aceptadas en condiciones normales;

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.16. Reducción al valor recuperable (deterioro) - Continuación**

##### Activos financieros no derivados--Continuación

- Indicios de que el deudor o emisor entrará en quiebra o reorganización judicial;
- Cambios negativos en el estado de pago de los deudores o emisores;
- Desaparición de un mercado activo para el instrumento debido a dificultades financieras;  
o
- Datos observables que indican que se ha producido una disminución de los flujos de efectivo esperados de un grupo de Activos Financieros.

##### Activos financieros valorados a coste amortizado

El Grupo considera la evidencia de pérdida de valor de los Activos medidos a coste amortizado tanto a nivel individual como colectivo. Todos los Activos individualmente significativos se valoran por pérdida por deterioro. Aquellos que no han sufrido ninguna pérdida de valor individualmente son evaluados colectivamente por cualquier pérdida de valor que pueda haber ocurrido pero que aún no se ha identificado. Los activos que no son individualmente significativos se valoran colectivamente por pérdida de valor en función de la agrupación de activos con características de riesgo similares.

Al evaluar las pérdidas por deterioro del valor de forma colectiva, el Grupo utiliza las tendencias históricas en el tiempo de recuperación y los importes de las pérdidas incurridas, ajustados para reflejar el juicio de la Dirección sobre si las condiciones económicas y crediticias actuales son tales que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original de los Activos. Las pérdidas se reconocen en el resultado y se reflejan en una cuenta de devengo. Cuando el Grupo considera que no existen expectativas razonables de recuperación, los valores se rebajan. Cuando un evento posterior indica una reducción de la pérdida, la provisión se revierte a través del resultado.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.16. Reducción al valor recuperable (deterioro) - Continuación**

##### Participadas contabilizadas por el método de la participación

Una pérdida por deterioro del valor de una participada valorada utilizando el método de la participación se mide comparando el deterioro del valor del invertido con su valor en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce en el resultado y se revierte si hay un cambio favorable en las estimaciones utilizadas para determinar la recuperabilidad.

##### Activos no financieros

Los valores en libros de los Activos No Financieros del Grupo, así como de los Inventarios y los Activos por Impuestos Diferidos, se revisan en cada fecha del balance para determinar si existe un indicio de deterioro. Si se produce tal indicación, se estima el valor recuperable del Activo.

Para las pruebas de deterioro, los Activos se agrupan en Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), es decir, el grupo más pequeño posible de Activos que generan entradas de efectivo a través de su uso continuado, que son en gran medida independientes de las entradas de efectivo de Otros Activos o UGE. El fondo de comercio de las combinaciones de negocios se asigna a los UGEs o grupos de UGEs que se espera que se beneficien de las sinergias de la combinación.

El valor recuperable de un Activo o UGE es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja el valor en efectivo actual, las valoraciones de mercado a lo largo del tiempo y los riesgos específicos de los activos o UGE.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor si el valor en libros del Activo o UGE excede su valor recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en el resultado. Las pérdidas reconocidas relacionadas con las UGE se asignan inicialmente para reducir cualquier fondo de comercio asignado a este UGE (o grupo de UGE) y, a continuación, a reducir el valor en libros de los Otros activos del UGE (o grupo de UGE) de forma *prorrataada*.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.16. Reducción al valor recuperable (deterioro) - Continuación**

##### Activos no financieros - Continuación

Una pérdida por deterioro relacionada con la plusvalía no se revierte. En cuanto a otros activos, las pérdidas por deterioro se revierten sólo en la medida en que el nuevo valor en libros del activo no exceda el valor en libros que se habría determinado, neto de depreciación o amortización, si la pérdida de valor no hubiera sido reconocida.

#### **2.17. Provisiones**

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo futuros estimados a una tasa antes de impuestos que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del pasivo relacionado. Los efectos de la baja en cuentas del descuento por el paso del tiempo se reconocen en el resultado como Gasto Financiero.

#### **2.18. Medición del valor razonable**

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un Activo o pagado por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, en el mercado principal o, en su defecto, en el mercado más ventajoso al que el Grupo tenga acceso en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento. El riesgo de incumplimiento incluye, entre otros, el propio riesgo de crédito del Grupo.

Una serie de políticas contables y revelaciones del Grupo requieren la medición de los valores razonables, tanto para activos y pasivos financieros como no financieros.

Cuando esté disponible, el Grupo mide el valor razonable de un instrumento utilizando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Se considera que un mercado es un activo si las transacciones del activo o pasivo se producen con la frecuencia y el volumen suficientes para proporcionar información sobre los precios de forma continua.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.18. Medición del valor razonable--Continuación**

Si un Activo o pasivo valorado a valor razonable tiene un precio de compra y un precio de venta, el Grupo mide los Activos en función de los precios de compra y los pasivos en función de los precios de venta.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento del reconocimiento inicial suele ser el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación dada o recibida. Si el Grupo determina que el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no se evidencia ni por un precio cotizado en un mercado de activos para un activo o pasivo idéntico, ni se basa en una técnica de valoración para la cual se considere que cualquier dato observable es insignificante en relación con la medición, A continuación, el instrumento financiero se valora inicialmente a su valor razonable ajustado para diferenciar la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción. Posteriormente, esta diferencia se reconocerá en resultados sobre una base apropiada a lo largo de la vida del instrumento, o hasta el momento en que la valoración esté totalmente respaldada por datos de mercado observables o se cierre la transacción, lo que ocurra primero.

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, el Grupo utiliza datos de mercado observables en la medida de lo posible. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía basada en la información (inputs) utilizada en las técnicas de valoración de la siguiente manera.

1. Nivel 1: Precios cotizados (no ajustado) en los mercados de activos para activos y pasivos Idénticos.
2. Nivel 2: *inputs*, excepto los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables para el Activo o Pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
3. Nivel 3: *inputs*, para activos o pasivos, que no se basan en datos de mercado observables (*entradas* no observables).

El Grupo reconoce transferencias entre niveles de la jerarquía de valor razonable al final del periodo de los estados financieros en el que se produjeron los cambios.

En las notas explicativas específicas se incluye información adicional sobre las hipótesis utilizadas en la medición de los valores razonables.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.19. Estimaciones y juicios contables críticos**

Las estimaciones y los juicios contables se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de eventos futuros, que se consideran razonables dadas las circunstancias.

Sobre la base de supuestos, la Sociedad hace estimaciones con respecto al futuro. Por definición, las estimaciones contables resultantes rara vez serán iguales a los resultados reales respectivos. A continuación se contemplan las estimaciones y supuestos que presentan un riesgo significativo, susceptible de provocar un ajuste material en los valores en libros de los Activos y activos para el próximo ejercicio.

(a) Impuesto sobre la Renta, Contribución Social y Otros Impuestos

La Compañía está sujeta al impuesto sobre la renta, y se requiere un juicio significativo para determinar la provisión para la misma.

En muchas transacciones, la determinación final del impuesto es incierta. La Compañía también reconoce provisiones a cuenta de situaciones en las que es probable que se adeuden montos de impuestos adicionales. Cuando el resultado final de estas emisiones difiera de los importes inicialmente estimados y registrados, estas diferencias afectarán a los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos (si los hubiere) en el periodo en el que se determine el valor final.

(b) Provisión de vacaciones

El importe de la indemnización por vacaciones se calcula sobre la base de los salarios medios anuales de los empleados existentes al final del año, incluidos los importes adicionales adeudados a lo largo del año y los gastos respectivos.

(c) Provisión para riesgos laborales

La Compañía es parte en demandas laborales. Se prevén créditos para imprevistos relacionados con procedimientos judiciales respecto de los cuales es probable que se produzca una salida de fondos para liquidar la contingencia/obligación y se pueda hacer una estimación razonable. La evaluación de riesgos se lleva a cabo con el asesoramiento de abogados externos.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2.20. Pronunciamientos nuevos o Reexpresados aplicados por primera vez en 2023**

La Compañía ha aplicado por primera vez ciertas reglas y modificaciones, que son válidas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 (a menos que se indique lo contrario). La Compañía ha decidido no proporcionar por adelantado ninguna otra norma, interpretación o enmienda que se haya emitido pero que aún no esté en vigor.

Los cambios en la CPC 50, la CPC 23 (IAS 8), la CPC 32 (IAS 12), la CPC 26 (R1) (IAS 1) y la CPC 23 (IAS 8), la CPC 29, la CPC 27, la CPC 25 y la CPC 15 (R1), no afectaron los estados financieros de la Compañía. La Compañía tiene la intención de utilizar los expedientes prácticos en períodos futuros si se vuelven aplicables o relevantes.

### **2.21. Normas emitidas, pero aún no vigentes**

A continuación se describen las normas e interpretaciones nuevas y modificadas emitidas, pero que aún no están vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía. La Compañía tiene la intención de adoptar estas reglas e interpretaciones nuevas y modificadas, si corresponde, cuando entren en vigor.

#### Cambios en la IAS 1 - Clasificación de pasivos como corrientes y no-corrientes

En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la IAS 1 (equivalente a la CPC 26 (R1) – Presentación de Estados Financieros) para especificar los requisitos para clasificar los activos como Corriente o No Corriente. Las enmiendas aclaran: • Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación. • Que el derecho a diferir exista al final del ejercicio sobre el que se informa la situación financiera. • Que la calificación de No se vea afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir. • Que sólo si un activo derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarán a su clasificación. Además, se ha introducido un requisito de información a revelar cuando un pasivo derivado de un contrato de préstamo se clasifica como No Corriente y el derecho de la entidad a aplazar la liquidación está supeditado al cumplimiento de futuros covenants en un plazo de doce meses. Los cambios son efectivos para los períodos de estados financieros anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 y se aplicarán retroactivamente. En la actualidad, el Grupo está evaluando el impacto que los cambios tendrán en la práctica actual y si los acuerdos de préstamo existentes pueden requerir una renegociación.

#### Modificaciones a la IAS 7 y a la IFRS 7 - Acuerdos de Financiación con Proveedores

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la IAS 7 (equivalente a la CPC 03 (R2) – Estados de Flujos de Efectivo) y a la IFRS 7 (equivalente a la CPC 40 (R1) – Instrumentos financieros: revelación) para aclarar las características de los acuerdos de financiación de los Proveedores y exigir la divulgación adicional de dichos acuerdos. Los requisitos de revelación de información en las modificaciones tienen por objeto ayudar a los usuarios de

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación con los proveedores sobre las obligaciones, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad. Los cambios son efectivos para los períodos de estados financieros anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. La adopción anticipada está permitida, pero debe ser revelada. No se espera que los cambios tengan un impacto significativo en los estados financieros del Grupo.

### 3. Reexpresión

El 15 de marzo de 2023 se emitieron originalmente los estados financieros de la Compañía correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022. Después de la publicación de los estados financieros, la Administración identificó la necesidad de corregir los montos debidos a errores en años anteriores. De esta manera, los valores correspondientes al año anterior presentados para efectos comparativos han sido ajustados y están siendo Reexpresados, de acuerdo con lo establecido en NBC TG 23 – Políticas Contables, Cambio de Estimación y Rectificación de Error.

Los estados de resultado integral y cambios en el patrimonio neto fueron representada como resultado de los ajustes en la Pérdida del Ejercicio finalizada el 31 de diciembre de 2022 y la pérdida acumulada de ejercicios anteriores.

Esta reexpresión afectó los montos correspondientes de los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y el 1 de 1 de enero de 2022 y no fueron auditados, como se presenta a continuación.

- a) los saldos de las cuentas corrientes en los que los respectivos extractos bancarios mostraran saldos nulos en la fecha de base;
- b) Saldos de fondos no cobrados con una alta probabilidad de que No se haya dado cuenta de que No había provisionado debidamente para pérdidas;
- (c) Saldos de Activos a recuperar que no representaban los derechos de la Sociedad, ya que había vencido el plazo para solicitar la compensación determinado por la legislación tributaria;
- (d) Saldos de inventario que no estaban de acuerdo con la posición física de la Compañía;
- e) Los anticipos, otros saldos, cuentas por cobrar de inversiones y depósitos judiciales no contaban con conciliación ni prueba de su existencia y recuperabilidad;
- f) las diferencias en la conciliación de los saldos de las partes vinculadas;
- g) la existencia de saldos por impuestos diferidos sin la expectativa de realización;
- h) Existencia de saldos de cuentas de activos de acuerdo con la situación física de los activos;
- i) Diferencias en la conciliación de los demás activos y pasados;
- (k) Diferencias entre los saldos de impuestos a plazos y las declaraciones del IRS;
- l) Inversión en el reconocimiento en ejercicios anteriores
- m) Diferencia entre los saldos de la provisión para imprevistos y las respuestas de los asesores externos.
- (n) Identificación de saldos clasificados como futuros aumentos de capital, que se contabilizaron durante un largo período en el patrimonio neto de la Compañía sin expectativa de pago.

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### Balance Patrimonial

	Original	Ajustes No-auditados	Reexpresado	Original	Ajustes No-auditados	Reexpresado	
	31/12/2021		31/12/2021	31/12/2022		31/12/2022	
<b>Activo</b>							
Efectivo y equivalentes de efectivo	530	(263)	267	514	(294)	220	(a)
Cuentas por cobrar	13.154	(11.100)	2.054	3.326	(535)	2.791	(b)
Impuestos a recuperar	2.393	(2.381)	12	2.415	(2.403)	12	(c)
IR e CS a recuperar	1.402	(1.402)	-	1.402	(1.402)	-	(c)
Inventarios	129	(14)	115	129	(14)	115	(d)
Anticipos	323	(82)	241	273	(191)	82	(e)
Otros	3.715	(134)	3.581	9.446	(9.446)	-	(e)
<b>Total Circulante</b>	<b>21.646</b>	<b>(15.376)</b>	<b>6.270</b>	<b>17.505</b>	<b>(14.285)</b>	<b>3.220</b>	
Cuentas por cobrar – No Circulante						-	(b)
Cuentas por cobrar – No Circulante – partes vinculadas	131.572	(131.572)	-	129.993	(129.993)	-	(f)
Títulos de investimentos	180	(180)	-	180	(180)	-	(e)
Activo diferido	209	(209)	-	209	(209)	-	(g)
Depósitos judiciales	56.077	(54.653)	1.424	85.151	(85.151)	-	(e)
Inversiones	1.987	(1.987)	-	639	(639)	-	
Inmovilizado	6.755	(6.653)	102	-	60	60	(h)
Intangible	811	1.910	2.721	584	1.995	2.579	
Otros créditos	2.721	(2.721)	-	2.579	(2.503)	76	
<b>Total No Circulante</b>	<b>200.312</b>	<b>(196.065)</b>	<b>4.247</b>	<b>219.335</b>	<b>(216.620)</b>	<b>2.715</b>	
<b>Total Activos</b>	<b>221.958</b>	<b>(211.441)</b>	<b>10.517</b>	<b>236.840</b>	<b>(230.905)</b>	<b>5.935</b>	
<b>Pasivo</b>							
	Original	Ajustes No auditados	Reexpresado	Original	Ajustes No auditados	Reexpresado	
	12/31/2021		12/31/2021	12/31/2022		12/31/2022	
Préstamos y financiamientos	3.684	(2.050)	1.634	2.394	236	2.630	(j)
Proveedores	2.007	(218)	1.789	2.047	(217)	1.830	(i)
Obligaciones sociales y laborales	11.428	(9.819)	1.609	11.800	(9.987)	1.813	(j)
Plan de pago de impuestos	5.266	(31)	5.235	9.897	(30)	9.867	(k)
IR e CS a pagar	264	-	264	894	-	894	
Otras obligaciones tributarias	5.760	(550)	5.210	652	(241)	411	(l)
Partes relacionadas	10.681	222	10.903	22.753	(9.143)	13.610	
Otros	856	(126)	730	787	(435)	352	
<b>Total Circulante</b>	<b>39.946</b>	<b>(12.572)</b>	<b>27.374</b>	<b>51.224</b>	<b>(19.817)</b>	<b>31.407</b>	
Préstamos y financiamientos	-	2.562	2.562	-	-	-	
Plan de pago de impuestos	3.570	120.932	124.502	3.412	129.685	133.097	(k/n)
Partes relacionadas	116.908	(116.908)	-	109.529	(109.529)	-	(k)
Provisión por pérdida de inversión	-	153.725	153.725	-	145.346	145.346	(l)
Provisión para Contingencias	3.349	61.649	64.818	53.692	10.430	64.122	(m)
Otros	76.834	(76.419)	415	85.145	(83.323)	1.822	
<b>Total No Circulante</b>	<b>200.661</b>	<b>145.361</b>	<b>346.022</b>	<b>251.778</b>	<b>92.609</b>	<b>344.387</b>	
Capital social	34.763	-	34.763	34.763	-	34.763	
Anticipo para futuras ampliaciones de capital	36.117	(36.117)	-	36.117	(36.117)	-	(n)
Pérdidas acumuladas	(89.529)	(308.090)	(397.619)	(137.042)	(267.522)	(404.564)	
<b>Total Patrimonio neto</b>	<b>(18.649)</b>	<b>(344.207)</b>	<b>(362.856)</b>	<b>(66.162)</b>	<b>(303.639)</b>	<b>(369.801)</b>	
No Controladores	-	(23)	(23)	-	(57)	(57)	
<b>Total</b>	<b>(18.649)</b>	<b>(344.230)</b>	<b>(362.879)</b>	<b>(66.162)</b>	<b>(303.696)</b>	<b>(369.858)</b>	
<b>Pasivos y patrimonio neto</b>	<b>221.958</b>	<b>(211.441)</b>	<b>10.517</b>	<b>236.840</b>	<b>(230.904)</b>	<b>5.936</b>	

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### Estado de Resultado

	Original	Ajustes No auditados	Reexpresado
Resultado	12/31/2022	Emissão	12/31/2022
Ingresos por servicios	5.784	-	5.784
Costo de las actividades	(1.437)	-	(1.437)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>4.347</b>	<b>-</b>	<b>4.347</b>
Gastos de Personal	(2.263)	2.263	-
Gastos Generales y Administrativos	(3.558)	1.292	(2.266) (i)
Provisión para Contingencias	(53.956)	50.279	(3.677) (m)
Gastos de la empresa	(12.479)	12.479	- (i)
Resultado de equivalencia patrimonial	(6.755)	6.755	- (i)
Otros ingresos y gastos	(486)	227	(259) (i)
<b>Subtotal</b>	<b>(79.497)</b>	<b>73.295</b>	<b>(6.202)</b>
<b>Resultado antes de ingresos y gastos financieros</b>	<b>(75.150)</b>	<b>73.295</b>	<b>(1.855)</b>
Ingresos financieros	1	-	1
Gasto financiero	(13.724)	(1.855)	(15.129) (i)
Variación cambiaria neta	13.223	-	13.223 (i)
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>(500)</b>	<b>(1.405)</b>	<b>(1.905)</b>
<b>Pérdida antes de IR/CS</b>	<b>(75.650)</b>	<b>71.890</b>	<b>(3.760)</b>
Impuesto diferido	-	-	- (g)
Impuesto sobre la renta y contribución social	28.444	(29.074)	(630) (i)
<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<b>(47.206)</b>	<b>42.815</b>	<b>(4.390)</b>
<b>No Controladores</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
<b>Total</b>	<b>(47.206)</b>	<b>42.791</b>	<b>(4.365)</b>

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### Estado de flujo de efectivo

	31/12/2022 Original	Ajustes No auditados	31/12/2022 Reexpresado
El flujo de efectivo de las actividades de explotación			
Pérdida neta del ejercicio	(47.206)	(42.841)	(4.365)
Ajustes para:			
Depreciación y amortización	227	(185)	42
Ajuste de ejercicios anteriores	-	-	-
Provisión para deudas dudosas	12.479	(12.479)	-
Variación cambiaria	(12.924)	-	(12.924)
Préstamos bancarios con intereses	-	55	55
Partes relacionadas con intereses	-	4.994	4.994
Resultado de equivalencia	6.755	(6.755)	-
Provisión para Contingencias	-	-	-
Impuesto sobre la renta y contribución social	(28.550)	29.074	524
Variaciones en:			
Cuentas por cobrar	2.054	(2.790)	(736)
Inventarios	115	(115)	-
Anticipos	(362)	203	(159)
Otros Activos	3.493	(1.981)	1.512
Proveedores	515	(475)	40
Impuestos y contribuciones	675	(498)	177
Obligaciones sociales y laborales	1.754	(1.609)	145
Otros pasivos	49.783	(30.442)	19.341
Efectivo neto utilizado en actividades operativas	(11.191)	20.331	9.140
Flujo de caja de actividades de financiación			
Préstamos – pagos	(2.399)	283	(2.116)
Cuentas con empresas vinculadas – financiación	13.574	5.575	19.149
Cuentas con empresas vinculadas – pagos	-	(25.953)	(25.953)
Efectivo neto generado por las actividades de financiación	11.175	(20.095)	(8.920)
Variación neta de Efectivo y equivalentes de efectivo	(16)	(31)	(47)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	530	(263)	267
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	514	(294)	220

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **4. Contrato de concesión**

La filial Fontes da Serra Saneamento de Guapimirim Ltda., inscrita en el CNPJ con el n° 03.836.562/0001-68, es contratada por el Municipio de Guapimirim, RJ, para la Gestión del Sistema de Abastecimiento de Agua y Servicios en el Perímetro Urbano del Municipio de Guapimirim.

El Contrato de Concesión N° 004/00 fue suscrito el 30 de junio de 2000 y tiene un plazo de ejecución de 30 (treinta) años, prorrogable por igual período. (Cláusula 3ª - Contrato Administrativo N° 004/00).

De las principales obras realizadas, se pueden destacar las siguientes: Mejoras en Cuenca; Construcción de una Planta de Tratamiento de Agua de Acero al Carbono, con una capacidad de tratamiento de 120L/S; Construcción de un Tanque de Contacto de Acero al Carbono, con una capacidad de 100m<sup>3</sup>; Construcción de 2 (dos) Tanques de Alivio de Acero al Carbono, con una capacidad individual de 16m<sup>3</sup>; Construcción de 2 (dos) Tanques para Agua Tratada en Acero al Carbono con capacidad de 1.000m<sup>3</sup> y 527m<sup>3</sup>; Ejecución y Revitalización de 9.200 metros de Red de Distribución; ejecución de 10.318 conexiones de edificios (datos del 31/12/16); Instalación de 9.517 contadores de agua (datos del 31/12/16);

Todos los clientes son micromedidos por medidores volumétricos de agua.

El cobro de la Tarifa del Agua se inició el 01.07.2001, tras la ejecución de las obras, mejoras y mejoras necesarias.

El Contrato de Concesión prevé el ajuste anual en el TRA - Tarifa Referencial del Agua en función de la variación del IGPM.

El último ajuste anual de la TRA - Tarifa Referencial del Agua ocurrió en noviembre de 2015, y fue de 31,73%, debido a la acumulación de anualidades previamente otorgadas. Desde entonces, no ha habido ajustes en la tarifa, que está desactualizada.

A la fecha, no se ha producido ninguna Modificación Contractual, así como ajustes reales y/o reequilibrios económicos y financieros.

La Concesionaria tiene el compromiso contractual de universalizar, con regularidad, continuidad y eficiencia, el suministro de agua, hecho que no requiere inversiones para el pleno cumplimiento contractual.

El Control de Calidad del Agua Recolectada, Tratada, Almacenada y Distribuida es realizado por una empresa independiente con Acreditación ISO 17.025

FUNASA - Fundación Nacional de Salud, organismo del Gobierno Federal, monitorea de manera independiente y semanal la calidad del agua en todo el Municipio de Guapimirim.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **5. Consorcios**

Los consorcios en los que la empresa tiene participación se encuentran inactivos al cierre de 2023, por lo que no se registran saldos ni movimientos en sus estados financieros del periodo y no se reconocen activos, pasivos, ingresos o costes, ya que no existe una actividad controlada.

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
Disponible en caja	6	40	10
Depósitos bancarios	17	5	39
Dinero en tránsito	68	1	64
Aplicaciones de liquidez inmediato	-	174	154
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>220</b>	<b>267</b>

Las inversiones financieras se remuneran, en promedio, a la variación anual del CDI.

### 7. Cuentas por cobrar

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
Cuentas por cobrar de clientes	6.181	5.163	3.712
Provisión para cuentas de dudoso cobro	(5.089)	(2.372)	(1.658)
<b>Total Cuentas por cobrar</b>	<b>1.092</b>	<b>2.791</b>	<b>2.054</b>

El saldo de la cuenta "Cuentas a cobrar a clientes" incluye importes (ver análisis por vencimientos) vencidos al cierre del periodo sobre el que se informa, para los que Grupo No ha realizado una provisión para cuentas de dudoso cobro, ya que no ha tenido un cambio significativo en la calidad crediticia y los importes están relacionados con derechos contractuales y aún se consideran recuperables. El Grupo no dispone de garantías reales sobre estos saldos ni tiene derecho legal a compensarlos con los importes adeudados por el Grupo al deudor, en su caso.

El Grupo establece una provisión para cuentas de cobro dudoso basada en los importes irrecuperables estimados determinados a partir de experiencias pasadas de impago y el análisis de la situación financiera actual de cada deudor.

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

Composición por vencimiento de las Cuentas a cobrar que no se incluyen como deudores de cobro dudoso y por tanto provisionadas como deudores de cobro dudoso:

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
A vencer	-	-	451
Vencidos hasta 60 días	483	-	230
Vencidos de 61 a 180 días	404	-	237
Vencidos de 181 a 360 días	205	1.425	507
Vencidos a más de 361 días	-	1.366	629
<b>Total</b>	<b>1.092</b>	<b>2.791</b>	<b>2.054</b>

Movimiento de la provisión por cuentas de cobro dudoso:

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
Saldo al inicio del ejercicio	2.372	1.658	2.106
Pérdidas (reversión) debidas a la reducción del valor recuperable reconocido	2.717	714	(448)
<b>Total</b>	<b>5.089</b>	<b>2.372</b>	<b>1.658</b>

Al determinar la recuperación de los cargos no cobrados por el cliente, el Grupo considera cualquier cambio en el estado crediticio del cliente desde la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La concentración del riesgo de crédito es limitada porque la base de clientes es amplia y no existe relación entre los clientes.

## 8. Inmovilizado

	Cuotas anuales	31/12/2023			31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
		Costo	Depreciación	Neto	Neto	Neto
Muebles y enseres	4%	34	(27)	7	11	13
Maquinaria y equipo	10%	38	(34)	4	8	9
Equipos informáticos	10%	105	(105)	-	12	13
Vehículos	20%	221	(221)	-	-	-
Otros	10 a 20%	19	(19)	-	29	67
<b>Total</b>		<b>417</b>	<b>(406)</b>	<b>11</b>	<b>60</b>	<b>102</b>

El movimiento de los activos retenidos durante el año es el siguiente:

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

	Saldo neto 01/01/2022 (Reexpresado)	Adiciones	Bajas	Depreciación	Saldo neto 31/12/2022 (Reexpresado)
Muebles y enseres	13	-	-	(2)	11
Maquinaria y equipo	9	-	-	(1)	8
Equipos informáticos	13	-	-	(1)	12
Otros	67	-	-	(38)	29
<b>Total</b>	<b>102</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(42)</b>	<b>60</b>

	Saldo neto 31/12/2022 (Reexpresado)	Adiciones	Bajas	Depreciación	Saldo neto 31/12/2023
Muebles y enseres	11	-	-	(4)	7
Maquinaria y equipo	8	-	-	(4)	4
Equipos informáticos	12	-	-	(12)	-
Otros	29	-	-	(29)	-
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(49)</b>	<b>11</b>

La Administración considera que el valor neto contable de los Activos No Recuperables excede su valor recuperable.

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 9. Intangible

La subsidiaria Fontes da Serra Saneamento de Guapimirim Ltda., opera contratos de concesión que prevén la prestación de servicios de saneamiento básico y ambiental, recolección, aducción, tratamiento y distribución de agua tratada, y recolección y tratamiento de aguas residuales sanitarias. Estos contratos de concesión establecen derechos y deberes relacionados con los activos relacionados con la prestación de servicios públicos. Los contratos prevén que los bienes relacionados con la prestación de servicios revertirán a los municipios al final del período de concesión. Al 31 de diciembre de 2023, Fontes da Serra operaba solo en el municipio de Guapimirim, en el estado de Río de Janeiro. El plazo de concesión es de 30 años, renovables. La prestación de servicios se remunera en forma de tarifa.

	31/12/2023			31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
	Costo	Amortización	Neto	Neto	Neto
Captación	522	(388)	134	152	170
Aducción	265	(197)	68	77	86
Unidad de tratamiento	749	(559)	190	216	242
Reservorio	1.501	(707)	794	832	871
Red de distribución	1.966	(814)	1.152	1.190	1.227
Sistema comercial	50	(37)	13	14	16
Control operativo	111	(83)	28	32	36
Conexiones domiciliarias	223	(165)	58	66	73
<b>Total</b>	<b>5.387</b>	<b>(2.950)</b>	<b>2.437</b>	<b>2.579</b>	<b>2.721</b>

El movimiento de los Activos Intangibles durante el año es el siguiente:

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

	Saldo neto 01/01/2022 (Reexpresado)	Adiciones	Bajas	Depreciación	Saldo neto 31/12/2022 (Reexpresado)
Captación	170	-	-	(18)	152
Aducción	86	-	-	(9)	77
Unidad de tratamiento	242	-	-	(26)	216
Reservorio	871	-	-	(39)	832
Red de distribución	1.227	-	-	(37)	1.190
Sistema comercial	16	-	-	(2)	14
Control operativo	36	-	-	(4)	32
Conexiones Domiciliarias	73	-	-	(7)	66
<b>Total</b>	<b>2.721</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(142)</b>	<b>2.579</b>

	Saldo neto 31/12/2022 (Reexpresado)	Adiciones	Bajas	Depreciación	Saldo neto 31/12/2023
Captación	152	-	-	(18)	134
Aducción	77	-	-	(9)	68
Unidad de tratamiento	216	-	-	(26)	190
Reservorio	832	-	-	(39)	793
Red de distribución	1.190	-	-	(37)	1.153
Sistema comercial	14	-	-	(2)	12
Control operacional	32	-	-	(4)	28
Conexiones Domiciliarias	66	-	-	(7)	59
<b>Total</b>	<b>2.579</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(142)</b>	<b>2.437</b>

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 10. Préstamos y financiamientos

	31/12/2023		31/12/2022 (Reexpresado)		01/01/2022 (Reexpresado)	
	Circulante	No Circulante	Circulante	No Circulante	Circulante	No Circulante
Banco Santander	-		2.562	-	1.566	2.562
Itaú	66		68	-	68	-
<b>Total</b>	<b>66</b>		<b>2.630</b>	<b>-</b>	<b>1.634</b>	<b>2.562</b>

El saldo con Banco Santander se liquidó durante 2023.

El detalle de los Préstamos y Financiamientos es el siguiente:

a) Banco Santander

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
Circulante	-	2.562	1.566
No Circulante	-	-	2.562
		<b>2.562</b>	<b>4.128</b>

Interés: 1,30% a.m

Vencimiento: 2023

Garantía: Créditos

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)
Saldo al inicio del ejercicio	2.562	4.128
Pago del capital	(2.515)	(1.586)
Pago de intereses	(199)	(530)
Interés	152	550
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>2.562</b>

El saldo se liquidó en su totalidad en 2023.

b) Banco Itaú

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u> (Reexpresado)	<u>01/01/2022</u> (Reexpresado)
Circulante	66	68	68
No Circulante	-	-	-
	<u>66</u>	<u>68</u>	<u>68</u>

Interés:	2,06% a.m.
Vencimiento:	2023
Garantía:	Créditos

## 11. Obligaciones sociales y laborales

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u> (Reexpresado)	<u>01/01/2022</u> (Reexpresado)
Salario	61	-	2
Subsidio y gastos de vacaciones	5	1.557	1400
INSS	11	11	8
IRRF	89	47	6
FGTS	-	-	55
Subsidio de vacaciones	33	33	
Terminaciones	4	165	138
Otros	-	-	-
Total	<u>203</u>	<u>1.813</u>	<u>1.609</u>

## 12. Plan de pago de impuestos

	<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2022 (Reexpresado)</u>		<u>01/01/2022 (Reexpresado)</u>	
	Circulante	No Circulante	Circulante	No Circulante	Circulante	No Circulante
<b>Total</b>	750	153.426	9.867	133.097	5.235	124.502

### Consolidado en 2023

De 2025 en adelante	<u>154.011</u>
---------------------	----------------

Clasificación	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u> (Reexpresado)	<u>01/01/2022</u> (Reexpresado)
Procesos administrativos. – Pasivos suspendidos	38.790	36.657	34.455
Proceso administrativo. – en Facturación	17.807	16.828	15.817
DEBCAD – divergencia GFIP x GPS	1.560	-	-
Cuota activa (Pert II)	47.758	42.228	35.053
Deuda activa: pendiente de cobro o presentación	9.392	8.876	8.342

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

Deuda vencida con impuestos – presentada (Federal)	32.842	32.510	30.557
Obligación tributaria - Presentada (estado)	2.551	2.411	2.266
Deuda Tributaria Activa - Presentada	3.656	3.454	3.247
<b>Total</b>	<b>154.176</b>	<b>142.964</b>	<b>129.737</b>

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 13. Contingencias

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
Laborales	17.810	21.329	22.026
Civiles	71.838	42.793	42.792
<b>Total</b>	<b>89.648</b>	<b>64.122</b>	<b>64.818</b>

La situación jurídica del Grupo abarca litigios laborales y civiles. La Administración entiende que las remisiones oportunas y las medidas legales que ya se han tomado en cada situación justifican que el importe previsto para Contingencias, por un monto total de R\$ 89.648, es suficiente para cubrir las pérdidas probables en estas contingencias.

Del total de la deuda contabilizada, R\$ 17.804 corresponde a aproximadamente 688 juicios laborales que actualmente están en proceso de negociación para la firma de acuerdos.

La contingencia civil totaliza R\$ 70.945, de los cuales R\$ 30.579 son de un antiguo cliente CEDAE por una demanda presentada por esta Compañía, R\$ 19.691 de BS Construções que era proveedora de la Emisión y R\$ 21.567 también corresponden a un grupo de empresas que prestaron servicios para el desarrollo de la operación de la Emisión.

El Grupo actualizó sus demandas para el período comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2023, resultando en contingencias consideradas posibles por el valor total de R\$ 21.557, de los cuales R\$ 4.555 corresponden a deudas civiles y R\$ 17.002 a deudas laborales y debido a esta clasificación no se reconocieron provisiones en los estados financieros.

### 14. Patrimonio neto

#### Capital social

El 31 de diciembre de 2023 y 2022, o Capital Social Autorizado, valores suscritos y pagados de R\$ 34.763 están representados por 31.560.000 acciones ordinarias nominativas. Sin valor nominal.

La composición accionaria es la siguiente:

Composición accionarial		
Inversor	%	Acciones
Soluciones Ambientales Andinas Sas	75%	23.670.000
SEBASTIAO CRISTOVAM	15%	4.734.000
ALESSANDRO CRISTOVAM	10%	3.156.000

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

Total	100%	31.560.000
-------	------	------------

### *Naturaleza y finalidad de las reservas de beneficios*

#### 1. Reserva legal

Se constituye a razón del 5% de la utilidad neta calculada en cada ejercicio fiscal, de conformidad con el artículo 193 de la Ley 6.404/76. hasta el límite del 20% del capital social.

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 15. Partes relacionadas

#### Cuentas con empresas conectadas

A continuación se detallan las transacciones entre la Compañía y otras partes relacionadas:

Los saldos de las cuentas por pagar a empresas relacionadas se refieren a las transacciones de apoyo financiero entre las partes. Los saldos de las cuentas por pagar son de interés de mercado.

	31/12/2023		31/12/2022 (Reexpresado)		01/01/2022 (Reexpresado)	
	Circulante	No Circulante	Circulante	No Circulante	Circulante	No Circulante
INASSA	-	25.320	12.713	25.348	-	5.040
Soluciones Andinas	126.841	21.739	-	119.998	6.405	147.685
Canal de Isabel	1.089	-	897	-	4.498	-
<b>Total</b>	<b>127.930</b>	<b>47.059</b>	<b>13.610</b>	<b>145.346</b>	<b>10.903</b>	<b>152.725</b>

	31/12/2022 (Reexpresado)	
	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)
Gastos financieros	9.136	8.142
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 17. Instrumentos financieros

#### Gestión del Riesgo de Capital

La política de la Junta es mantener una base de capital sólida para mantener la confianza de los inversionistas, acreedores y el mercado y el desarrollo futuro del negocio. El Consejo de Administración supervisa la rentabilidad del capital y también el nivel de dividendos para los accionistas.

El Consejo trata de mantener un equilibrio entre los rendimientos más altos posibles con niveles adecuados de apalancamiento y las ventajas y seguridad que proporciona una posición de capital saludable.

El Grupo gestiona su capital para garantizar que las empresas que pertenecen a ella puedan continuar con sus actividades normales al tiempo que se maximizan los rendimientos para todas las partes interesadas o las personas involucradas en sus operaciones, a través de la optimización del saldo de la deuda y el patrimonio.

La estructura de capital del Grupo está constituida por el endeudamiento neto (préstamos detallados en la nota 16), deducido de los saldos de efectivo y bancarios y del patrimonio neto de la Compañía (que incluye capital emitido, reservas, utilidades retenidas e intereses de capital), como se presenta en el Estado de Cambios en el Capital de los Nietos.

El Consejo de Administración revisa constantemente su estructura de capital. Como parte de esta revisión, la gerencia considera el costo de capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

El ratio de endeudamiento a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el que se muestra a continuación:

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>01/01/2022</b>
		<b>(Reexpresado)</b>	<b>(Reexpresado)</b>
Cuotas (a):			
Préstamos y financiamientos	-	2.630	4.196
Efectivo y equivalentes de efectivo	88	220	267
Deuda neta	-	2.410	3.929
Patrimonio neto	<b>(417.142)</b>	<b>(369.858)</b>	<b>(362.879)</b>
Ratio de endeudamiento neto		0.01	0.01

La deuda se define como préstamos a corto y largo plazo, como se detalla a continuación:

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### Categorías de instrumentos financieros

	31/12/2023			31/12/2022 (Reexpresado)			01/01/2022 (Reexpresado)		
	Valor justo A través de resultado	Créditos de préstamos	Total	Valor justo A través de resultado	Créditos de préstamos	Total	Valor justo A través de resultado	Créditos de préstamos	Total
Activos									
Efectivo y equivalentes de efectivo	91	-	91	220	-	220	267	-	267
Cuentas por cobrar	-	1.092	1.092	-	2.791	2.791	-	2.054	2.054
	Valor justo A través de resultado	Otros pasivos	Total	Valor justo A través de resultado	Otros pasivos	Total	Valor justo A través de resultado	Otros pasivos	Total
(Pasivos)									
Préstamos y financiamientos	-	(66)	(66)	-	(2.630)	(2.630)	-	(4.196)	(4.196)
Proveedores	-	(1.252)	(1.252)	-	(1.830)	(1.830)	-	(1.789)	(1.789)
Cuentas con empresas ligadas - líquido	-	(175.04)	(175.04)	-	(158.90)	(158.90)	-	(160.71)	(160.71)
	-	4)	4)	-	0)	0)	-	7)	7)

La Compañía evalúa que todos los instrumentos financieros están clasificados en el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **17. Instrumentos financieros--Continuación**

#### Gestión de Riesgo de Capital--Continuación

Los valores de realización estimados de los Activos y Activos Financieros del Grupo se han determinado mediante información disponible en el mercado y metodologías de valoración adecuadas. Se requerían juicios en la interpretación de los datos de mercado para producir las estimaciones más apropiadas de los valores de realización. Como consecuencia. Las estimaciones no lo indican. necesariamente. los importes que pueden realizarse en el mercado cambiario actual. El uso de diferentes metodologías de mercado puede tener un efecto importante en los valores de realización estimados.

La administración de estos instrumentos se realiza a través de estrategias operativas. Apuntando a la liquidez. Rentabilidad y seguridad. La política de control consiste en un seguimiento permanente de las tarifas contratadas frente a las vigentes en el mercado.

#### Objetivos de la gestión del riesgo financiero

El Departamento de Tesorería Corporativa del Grupo presta servicios a las empresas. coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y extranjeros. y monitorea y gestiona los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Compañía a través de informes internos de riesgos que analizan las exposiciones por grado y relevancia de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluido el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tipo de interés y otros riesgos de precios). riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El Grupo no opera con instrumentos financieros derivados.

#### Riesgo de mercado

A través de sus actividades. el Grupo está expuesto principalmente a riesgos financieros derivados de variaciones en los tipos de cambio y los tipos de interés. La dirección entiende que este riesgo es inherente a su perfil de deuda y, por tanto, está bien equilibrado. Así que. la Administración no utiliza instrumentos financieros derivados. Las exposiciones al riesgo de mercado se miden de forma continua y son supervisadas por la Dirección de la Empresa.

#### Gestión del Riesgo de Tipo de Interés

El Grupo No tiene exposición al riesgo de tipo de interés. una vez que No tiene préstamos con tasas de interés post-fijas.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **17. Instrumentos financieros—Continuación**

#### Gestión del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una contraparte cumpla con sus obligaciones contractuales, causando que la Compañía incurra en pérdidas financieras. El Grupo ha adoptado una política de tratar únicamente con contrapartes que tengan solvencia y obtengan garantías suficientes, en su caso, como medio para mitigar el riesgo de pérdidas financieras por incumplimiento. El Grupo utiliza información financiera disponible públicamente y sus propios registros para evaluar a sus clientes clave. La exposición de la Compañía y las evaluaciones crediticias de sus contrapartes se monitorean continuamente y el valor agregado de las transacciones completadas se divide entre las contrapartes aprobadas.

Las cuentas de clientes no cobradas están formadas por diferentes clientes, sustancialmente conformada por entidades gubernamentales (municipios y controladas por estados de la federación). Se lleva a cabo una evaluación crediticia continua sobre la situación financiera de las cuentas no cobradas. Para hacer frente a posibles pérdidas en cuentas de dudoso cobro, se hicieron provisiones, cuyo importe sea considerado suficiente por la administración para cubrir dicho riesgo.

El Grupo define a las contrapartes como aquellas que tienen características similares, las que son empresas vinculadas. No hay concentración del riesgo de crédito.

Adicionalmente, El Grupo No posee garantías u otras garantías crediticias para cubrir sus riesgos crediticios asociados con sus Activos Financieros.

#### Gestión del riesgo de liquidez

La responsabilidad última de la gestión del riesgo de liquidez recae en el Director Financiero, que ha desarrollado un modelo de gestión del riesgo de liquidez adecuado para la gestión de las necesidades de captación y gestión de liquidez en el corto plazo, mediano y largo plazo. El Grupo gestiona el riesgo de liquidez manteniendo reservas adecuadas, líneas de crédito bancarias y líneas de crédito para Captación de préstamos que estime conveniente, a través del monitoreo continuo de los flujos de efectivo pronosticados y reales, y por la combinación de los perfiles de Ventas de Activos y activos financieros. El Grupo ha utilizado las líneas de crédito no utilizadas que tiene a su disposición para reducir aún más el riesgo de liquidez.

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 17. Instrumentos financieros--Continuación

#### Técnicas de valoración e hipótesis aplicadas a efectos del valor razonable

A continuación se presenta la determinación del valor razonable de los activos financieros y activos:

1. El valor razonable de los Activos y activos financieros que tienen términos y condiciones estándar y se negocian en los mercados de activos se determina sobre la base de los precios observados en esos mercados.
2. El valor razonable de los instrumentos derivados se calcula utilizando los precios cotizados. Cuando estos precios no estén disponibles. Se utiliza el análisis de flujos de caja descontados utilizando la curva de rendimientos. aplicable en función de la duración de los instrumentos para derivados sin opciones.
3. El valor razonable de otros activos financieros y activos se determina de acuerdo con modelos de valoración generalmente aceptados basados en análisis de flujos de efectivo descontados.

Los valores de mercado de los principales instrumentos financieros no difieren significativamente de los valores contabilizados.

### 17. Ingresos

A continuación se muestra la conciliación entre los ingresos brutos y los ingresos presentados en la cuenta de resultados del ejercicio:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u> <u>(Reexpresado)</u>
Ingresos brutos	5.987	6.103
Subvenciones	(182)	-
Impuestos sobre las ventas	(185)	(319)
<b>Total</b>	<u>5.620</u>	<u>5.784</u>

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 18. Costo de las actividades

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u> (Reexpresado)
Material aplicado	(445)	(456)
Alquileres y Arrendamientos	(251)	-
Servicios de terceros	(415)	(398)
Depreciación y amortización	(47)	(142)
Otros	(347)	(441)
<b>Total</b>	<u>(1.505)</u>	<u>(1.437)</u>

### 19. Gastos generales. administrativos y de otros tipos

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u> (Reexpresado)
Personal	(2.063)	(2.263)
Alquileres y Arrendamientos	(165)	-
Mantenimiento	(14)	-
Provisión para Contingencias	(30.763)	-
Equivalencia patrimonial	-	-
Depreciación y amortización	(143)	(42)
Otras	(4.066)	(3.894)
<b>Total</b>	<u>(37.214)</u>	<u>(6.199)</u>

### 20. Resultado financiero neto

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u> (Reexpresado)
Intereses bancarios	13	1
Interés s/ multas	1.784	-
<b>Total de Ingresos financieros</b>	<u>1.797</u>	<u>1</u>
Préstamos a interés y partes vinculadas	(20.540)	(14.853)
Gastos bancarios	(265)	(188)
Otras	(523)	(128)
<b>Total de Gasto financiero</b>	<u>(21.328)</u>	<u>(15.169)</u>
Variación cambiaria activa	20.997	35.467
Variación cambiaria pasivo	(13.285)	(22.244)
<b>Variación cambiaria neta</b>	<u>7.712</u>	<u>13.223</u>
<b>Total</b>	<u>(13.558)</u>	<u>(1.905)</u>

### 21. Cobertura de seguros

El Grupo adopta la política de contratación de seguros de activos sujetos a riesgos por importes

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

que la Administración considere suficientes para cubrir cualquier siniestro, teniendo en cuenta la naturaleza de su actividad. Las hipótesis de riesgo adoptadas, dada su naturaleza. No forman parte del alcance de una auditoría de los estados financieros, por consiguiente. No han sido examinados por nuestros auditores independientes. Las pólizas están vigentes y las primas se han pagado correctamente. El Grupo considera que la cobertura del seguro es coherente con la de otras compañías de tamaño similar que operan en el sector.

\* \* \*

## **Estados Financieros Consolidados**

### **Emissão S.A.**

A 31 de diciembre de 2023

  
CESAR PADOVESI  
REPRESENTATE LEGAL

  
YOUSSEF MAHMUD  
CONTADOR CRC-RJ 127548-O

## **Emissão S.A.**

### Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre de 2023

#### Índice

Balance General .....	3
Estado de Resultados.....	4
Estado de resultados Integrales.....	5
Estados de cambios en el patrimonio.....	6
Estados de Flujo de Efectivo.....	7
Notas explicativas a los estados financieros consolidados.....	8

## Emissão S.A.

### Balance General

31 de diciembre de 2023 y 2022 y 01 de enero de 2022

(Valores expresados en miles de reales)

	<b>Nota explicativa</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022 Reexpresado</b>	<b>01/01/2022 Reexpresado</b>
<b>Activo</b>				
<b>Circulante</b>				
Efectivo y equivalentes en efectivo	6	<b>91</b>	220	267
Cuentas por cobrar	7	<b>1.092</b>	2.791	2.054
Impuestos por recuperar		-	12	12
Depósitos y cauciones		<b>90</b>	-	-
Inventarios		<b>194</b>	115	115
Anticipos		<b>26</b>	82	241
Otros		<b>55</b>	-	3.581
<b>Total</b>		<b>1.548</b>	3.220	6.270
<b>No Circulante</b>				
<b>Realizable a largo plazo:</b>				
Depósitos judiciales		<b>290</b>	-	1.424
Otros créditos		-	76	-
Inmovilizado	8	<b>11</b>	60	102
Intangible	9	<b>2.437</b>	2.579	2.721
<b>Total</b>		<b>2.738</b>	2.715	4.247
<b>Total de Activo</b>		<b>4.286</b>	5.935	10.517

**Emissão S.A.**

## Balance General

31 de diciembre de 2023 y 2022 y 01 de enero de 2022

(Valores expresados en miles de reales)

	<b>Nota explicativa</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022 Reexpresado</b>	<b>01/01/2022 Reexpresado</b>
Pasivos y patrimonio neto				
Circulante				
Préstamos y financiamientos	10	<b>66</b>	2.630	1.634
Proveedores		<b>1.252</b>	1.830	1.789
Obligaciones sociales y laborales	11	<b>203</b>	1.813	1.609
Plan de pago de impuestos	13	<b>750</b>	9.867	5.235
Impuesto sobre la renta y contribución social		<b>197</b>	894	264
Otras obligaciones tributarias		<b>23</b>	411	5.210
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	16	<b>127.930</b>	13.610	10.903
Otros		<b>702</b>	352	730
Total		<b>131.123</b>	31.407	27.374
No Circulante				
Préstamos y financiamientos	11	-	-	2.562
Plan de pago de impuestos	12	<b>153.426</b>	133.097	124.502
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	15	<b>47.059</b>	145.346	152.725
Contingencias	13	<b>89.648</b>	64.122	64.818
Otros		<b>99</b>	1.822	415
Total		<b>290.232</b>	344.387	346.022
Patrimonio neto:				
Capital social		<b>34.763</b>	34.763	34.763
Pérdidas acumuladas		<b>(451.832)</b>	(404.564)	(397.619)
	14	<b>(417.069)</b>	(369.801)	(362.856)
No controladores				
		<b>(67)</b>	(57)	(23)
Total		<b>(417.136)</b>	(369.858)	(362.879)
Total Pasivos y Patrimonio neto		<b>4.286</b>	5.935	10.517

Las notas explicativas son parte integral de los estados financieros consolidados.

## Emissão S.A.

### Estados de resultados

Ejercicios financieros finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Valores expresados en miles de reales, excepto cantidad y valores por acción)

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022 Reexpresado
Operaciones Continuas:			
Ingresos por servicios	17	5.620	5.784
Costo de las actividades	18	(1.505)	(1.437)
Utilidad Bruta		4.115	4.347
Gastos de Personal			
Gastos Generales y Administrativos		(2.063)	(2.266)
Provisiones para contingencias		(4.388)	(3.677)
Resultado de equivalencia patrimonial		(30.763)	-
Otros ingresos y gastos		-	-
	19	(37.214)	(259)
Resultado antes de ingresos y gastos financieros		(33.099)	(6.202)
Ingresos financieros			
Ingresos financieros		1.797	1
Gasto financiero		(23.067)	(15.129)
Variación cambiaria neta		7.712	13.223
Resultado financiero neto	20	(13.558)	(1.905)
Pérdida ante IR y CS			
Impuesto sobre la renta y contribución social		(46.657)	(3.760)
		(627)	(630)
Pérdida del Ejercicio			
No controladores		(47.284)	(4.390)
Total		(10)	(25)
Ganancia por acción (R\$) - básica y diluida		(47.274)	(4.365)
Operaciones Continuas:		(1,36)	(0,13)
Número medio ponderado de acciones durante el año		34.763	34.763

Las notas explicativas son parte integral de los estados financieros consolidados.

## Emissão S.A.

Estados de resultados integrales  
Ejercicios financieros finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Valores expresados en miles de reales)

	31/12/2023	31/12/2022 <u>Reexpresado</u>
Pérdida del Ejercicio	<u>(47.284)</u>	<u>(4.391)</u>
Resultado integral del ejercicio	<u>(47.284)</u>	<u>(4.391)</u>

Las notas explicativas son parte integral de los estados financieros consolidados.

## Emissão S.A.

Estados de cambio de Patrimonio neto  
Ejercicios financieros finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Valores expresados en miles de reales)

	<b>Capital social</b>	<b>Pérdidas acumuladas</b>	<b>Total de patrimonio neto</b>	<b>Accionistas No controladores</b>	<b>Total de Patrimonio neto</b>
Saldos al 01 de enero de 2022 (Reexpresados)	34.763	(400.198)	(365.435)	(32)	(365.467)
Pérdida del Ejercicio	-	(4.366)	(4.366)	(25)	(4.391)
Saldos al 31 de diciembre de 2022 (Reexpresados)	34.763	(404.564)	(369.801)	(57)	(369.858)
Pérdida del Ejercicio		(47.274)	(47.274)	(10)	(47.284)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	34.763	(451.838)	(417.075)	(67)	(417.142)

Las notas explicativas son parte integral de los estados financieros consolidados.

## Emissão S.A.

### Estados de flujos de efectivo

Ejercicios financieros finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Valores expresados en miles de reales)

	31/12/2023	31/12/2022 <u>(Reexpresado)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de explotación		
Pérdida neta por ejercicio	(47.274)	(4.366)
Ajustes para:		
Depreciación y amortización	191	42
Ajuste de ejercicios anteriores	-	-
Provisión para deudas dudosas	2.717	-
Variación cambiaria	(7.107)	(12.924)
Intereses de préstamos bancarios	153	550
Intereses de partes vinculadas	9.793	4.994
Resultado de equivalencia	-	-
Provisión para Contingencias	30.763	-
Impuesto sobre la renta y contribución social	-	524
Variaciones en:		
Cuentas por cobrar	(1.018)	(736)
Inventarios	(79)	-
Anticipos	(56)	(159)
Otros Activos	(290)	1.512
Proveedores	(1.474)	40
Impuestos y contribuciones	(1.086)	177
Obligaciones sociales y laborales	(1.610)	145
Otros pasivos	(1.939)	19.341
Efectivo neto utilizado en actividades de explotación	<u>(16.706)</u>	<u>9.140</u>
Flujo de caja de actividades de financiación		
Préstamos – pagos	(2.714)	(2.116)
Cuentas con empresas vinculadas – financiación	24.007	19.149
Cuentas con empresas vinculadas – pagos	(4.449)	(25.953)
Efectivo neto generado por actividades de financiación	<u>16.794</u>	<u>(8.920)</u>
Variación neta de Efectivo y equivalentes de efectivo	(132)	(47)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	<u>220</u>	<u>267</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	<u>88</u>	<u>220</u>

Las notas explicativas son parte integral de los estados financieros consolidados.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **1. Contexto operativo**

Emissao S.A. ("Empresa" o "Grupo") está inscrita en el Registro Mercantil del Estado de Río de Janeiro con el nº 33.3.0030994-2. El objeto social de la empresa consiste en: I - Prestación de servicios de ingeniería; II - Obras de urbanización; III - Construcción de redes de abastecimiento de agua, alcantarillado y obras conexas, excepto obras de riego; IV - Captación, tratamiento y distribución de agua; V - Gestión de redes de alcantarillado; y VI - Recogida de residuos no peligrosos. La sede de la empresa se encuentra en la Avenida Pastor Martin Luther King Jr., 126, 4º piso, habitaciones 429 a 434, Del Castilho, Río de Enero, Brasil. Actualmente, la Compañía cuenta con sucursales en Vila Velha, en el Estado de Espírito Santo, en São Luis, en el Estado de Maranhão y en Maceió, en el Estado de Alagoas.

Durante el ejercicio 2023, la empresa tuvo un capital neto negativo de R\$ 129.630 (R\$ 28.187 al 31 de diciembre de 2022) y pérdidas para el año de R\$ 47.284 (R\$ 4.390 al 31 de diciembre de 2022). La compañía no ha firmado nuevos contratos de servicios debido a una serie de obstáculos, para los cuales la compañía, sus asesores legales y sus accionistas están evaluando las soluciones adecuadas. Durante 2024, la compañía mantendrá una estructura mínima, contando con el apoyo financiero del grupo empresarial al que pertenece para cumplir con los compromisos y obligaciones, de acuerdo con las proyecciones realizadas para este periodo.

### **2. Resumen de Políticas Contables**

El Grupo ha aplicado las políticas contables que se describen a continuación de forma coherente a todos los ejercicios presentados en estas cuentas anuales.

#### **2.1. Bases de la preparación**

Los estados financieros consolidados se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y también de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil (BR GAAP).

La emisión de los estados financieros fue autorizada por el Consejo de Administración el 29 de mayo de 2024.

Toda la información relevante específica de los estados financieros, y sólo ella, se está evidenciando y corresponde a la utilizada por la Administración en su gestión.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.2. Contratos de concesión - ICPC 01 (IFRIC 12)**

El Grupo contabiliza el contrato de concesión de acuerdo con la Interpretación Técnica 01 (R1) del ICPC (IFRIC 12), que especifica las condiciones que deben cumplirse conjuntamente para que las concesiones públicas se incluyan en su alcance. La infraestructura dentro del alcance del ICPC 01 (R1) (IFRIC 12) No está registrada como Bien Inmueble del Grupo porque el contrato de concesión No transfiere al concesionario el derecho a controlar el uso de la infraestructura de servicios públicos. Sólo se prevé la cesión de la posesión de estos bienes para la prestación de servicios públicos, que revierten a la autoridad otorgante al finalizar el contrato de concesión.

El Grupo sólo tiene acceso a la explotación de la infraestructura para la prestación de servicios públicos por cuenta de la autoridad concedente en virtud de los términos del contrato de concesión, actuando como proveedor de servicios durante un período determinado.

El Grupo reconoce un Intangible en la medida en que recibe autorización (derecho) para cobrar a los usuarios del servicio público y No tiene un derecho incondicional a recibir efectivo u otros activos financieros de la autoridad otorgante.

La amortización del derecho de explotación de la infraestructura se reconoce en el resultado del ejercicio de acuerdo con la vigencia del contrato de concesión.

#### **2.3. Moneda funcional**

Estos estados financieros se presentan en reales, que es la moneda funcional de la Compañía. Todos los saldos se han redondeado al millar más cercano, a menos que se indique lo contrario.

#### **2.4. Ajustes al valor presente**

Cuando corresponda, los activos y pasivos circulantes y no circulantes se registran a valor presente, transacción por transacción, con base en tasas de interés que reflejen el plazo, la moneda y el riesgo de cada transacción. La contrapartida de los ajustes al valor presente se contabiliza contra las cuentas que dieron origen al referido activo o pasivo. La diferencia entre el valor presente de una transacción y el valor nominal del activo o pasivo se apropia al resultado a lo largo del plazo del contrato con base en el método del costo amortizado y la tasa de interés efectiva.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.5. Base de medición**

Los estados financieros se han preparado utilizando el costo histórico como base de medición, excepto para los siguientes elementos materiales reconocidos en los balances:

1. Instrumentos financieros no derivados denominados a valor razonable a través del resultado, se miden a valor razonable;
2. Los activos financieros disponibles para la venta se valoran a valor razonable;

#### **2.6. Bases para la consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y de su subsidiaria (Fontes da Serra Saneamento de Guapimirim Ltda.).

Cuando es necesario, los estados financieros de la filial se ajustan para alinear sus políticas contables a las establecidas por el Grupo.

##### Controlada

El Grupo controla una entidad cuando está expuesta a, o tiene derecho a, los rendimientos variables derivados de su participación con la entidad y tiene la capacidad de afectar a dichos rendimientos ejerciendo su poder sobre la entidad. Los estados financieros de la subsidiaria se incluyen en las cuentas anuales consolidadas desde la fecha en que el Grupo obtiene el control hasta la fecha en que el control deja de existir.

##### Inversiones en entidades contabilizadas por el método de la participación

Las inversiones del Grupo en entidades contabilizadas por el método de la participación comprenden sus participaciones en filiales y negocios conjuntos.

Las filiales son aquellas entidades en las que el Grupo, directa o indirectamente, tiene una influencia significativa, pero en control o control conjunto, sobre las políticas financieras y operativas. Para ser clasificado como una entidad controlada conjuntamente, debe existir un acuerdo contractual que permita al Grupo el control compartido de la entidad y dé derecho al Grupo a los Activos netos de la entidad controlada conjuntamente, y el derecho a sus Activos y activos específicos.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación  
A 31 de diciembre de 2023  
(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.6. Bases de la consolidación--Continuación**

##### Inversiones en entidades de capital--Continuación

Dichas inversiones se reconocen inicialmente por el costo, que incluye los gastos de transacción. Tras el reconocimiento inicial, los estados financieros incluyen la participación del Grupo en la utilidad o pérdida neta del ejercicio y otros resultados integrales de la participada hasta la fecha en que deje de existir la influencia significativa o el control conjunto. En los estados financieros individuales de la empresa matriz, las inversiones en subsidiarias también se contabilizan utilizando este método.

##### Transacciones eliminadas en la consolidación

Se eliminan los saldos y transacciones intragrupo, así como los ingresos o gastos no realizados derivados de transacciones intragrupo. Las plusvalías latentes derivadas de operaciones con participadas registradas por patrimonio neto se eliminan con cargo a la inversión en proporción a la participación del Grupo en la participada. Las pérdidas no realizadas se eliminan de la misma manera que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida en que no haya evidencia de pérdida por deterioro.

#### **2.7. Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a las respectivas monedas funcionales de las entidades del Grupo a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados y establecidos en moneda extranjera en la fecha del balance se reconvierten a la moneda funcional al tipo de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios que se valoran a valor razonable en moneda extranjera se reconvierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se miden sobre la base del costo histórico en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de la fecha de la transacción. Las diferencias de moneda extranjera resultantes de la conversión generalmente se reconocen en el resultado.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.8. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden por el importe de la contraprestación recibida o por cobrar, menos los impuestos, cuando corresponda. La principal fuente de ingresos se describe a continuación:

#### **2.9. Beneficios a los empleados: beneficios a corto plazo**

Las obligaciones por prestaciones a corto plazo de los empleados se reconocen como gastos de personal a medida que se presta el servicio correspondiente. El pasivo se reconoce por el importe del pago esperado si el Grupo tiene una obligación actual, legal o implícita de pagar dicho importe con respecto a los servicios prestados en el pasado por el empleado y la obligación puede estimarse de forma fiable.

#### **2.10. Ingresos y gastos financieros**

Los ingresos y gastos financieros del Grupo comprenden:

1. Ingresos por intereses;
2. Gastos por intereses;
3. Ganancias/pérdidas netas de activos financieros valoradas a valor razonable con cambios en resultados;
4. Ganancias/pérdidas netas de Variación cambiaria sobre Activos y pasivos financieros.

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados por el método del interés efectivo.

El Grupo clasifica los intereses recibidos como flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión.

#### **2.11. Impuesto sobre la renta y contribución social**

El impuesto sobre la renta y la contribución social para el año en curso se calculan de acuerdo con la ganancia presunta, sobre la base de las tasas del 15%, más un 10% adicional sobre la tasa de presunción del 32% sobre la prestación de servicios y del 9% sobre la presunción.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación  
A 31 de diciembre de 2023  
(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.11. Impuesto sobre la renta y contribución social-- Continuación**

El gasto por impuesto a la renta y contribuciones sociales comprende los impuestos a la renta presunta y contribuciones sociales. El impuesto Circulante se reconoce en resultados a menos que esté relacionado con la combinación de negocios o con partidas reconocidas directamente en el patrimonio u otro resultado integral.

#### **2.12. Inventarios**

Los inventarios se miden al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios se basa en el principio del costo promedio. En el caso de inventarios manufacturados y productos en proceso, el costo incluye una porción de los costos generales de fabricación con base en la capacidad operativa normal.

#### **2.13. Inmovilizado**

##### Reconocimiento y medición

Las partidas depreciadas se miden al costo histórico de adquisición o construcción, que incluye los costos de préstamo capitalizados, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida *por deterioro acumulada*.

Cuando partes significativas de un elemento inmovilizado tienen diferentes duraciones, se registran como elementos independientes (componentes principales) de inmovilizado.

Todas las ganancias y pérdidas derivadas de la enajenación de un bien inmueble se reconocen en el resultado del ejercicio.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación  
A 31 de diciembre de 2023  
(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.13. Inmovilizado--Continuación**

##### Costes posteriores

Los costes posteriores se capitalizan sólo cuando es probable que el Grupo devengue beneficios económicos futuros asociados a los gastos.

##### Depreciación

La depreciación se calcula para amortizar el costo de los elementos de Activos Inmuebles, neto de sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los elementos. La depreciación se reconoce en el resultado. Los activos arrendados se deprecian por el período más corto entre la vida útil estimada del activo y el plazo del arrendamiento, a menos que sea razonablemente seguro que el Grupo obtendrá la propiedad del activo al final del plazo del arrendamiento. Los terrenos no se deprecian.

Las tasas de amortización resultantes de la vida útil estimada de los Activos Inmuebles se describen en la nota 12.

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y los valores de salvamento se revisan en cada fecha del balance general y se ajustan si corresponde.

#### **2.14. Instrumentos financieros**

El Grupo clasifica los Activos Financieros en las siguientes categorías: Activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados y Préstamos y cuentas por cobrar.

El Grupo clasifica los activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros valorados a coste amortizado y otros activos financieros.

##### Activos y pasivos financieros no derivados: reconocimiento y baja en cuentas

El Grupo reconoce los préstamos y las cuentas por cobrar y los instrumentos de deuda inicialmente en la fecha en que se originaron. Todos los demás activos y pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación en el momento en que la entidad se convierte en parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

## 2. Resumen de Políticas Contables--Continuación

### 2.14. Instrumentos financieros - Continuación

#### Activos y pasivos financieros no derivados - Reconocimiento y baja en cuentas - Continuación

El Grupo da de baja un Activo Financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del Activo, o cuando el Grupo transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales sobre un Activo Financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del Activo Financiero. Cualquier participación que sea creada o retenida por el Grupo en dichos Activos Financieros transferidos, se reconoce como un Activo o Pasivo separado.

El Grupo da de baja un pasivo financiero cuando su obligación contractual es retirada, cancelada o expirada.

Los Activos o activos financieros se compensan y el valor neto se muestra en el balance cuando, y solo cuando, el Grupo tiene actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los importes y tiene la intención de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el Activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

#### Activos Financieros no Derivados - Medición

##### *Activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados*

Un Activo Financiero se clasifica como medido a valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociación o designado como tal en el momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción se reconocen en el resultado del ejercicio a medida que se incurren. Estos activos se valoran a valor razonable y los cambios en el valor razonable, incluidos los ingresos por intereses y dividendos, se reconocen en la ganancia o pérdida devengada.

Son activos financieros clasificados como valorados a valor razonable por medio de resultados reales y equivalentes de efectivo y valores de inversión.

##### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Estos activos se valoran inicialmente a su valor razonable más los costes de transacción directamente atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los activos financieros clasificados como préstamos y cuentas por cobrar son los importes no cobrados y no cobrados de empresas vinculadas.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.14. Instrumentos financieros - Continuación**

##### Pasivos Financieros No Derivados - Medición

Un pasivo financiero se clasifica como medido a valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociación o designado como tal en el momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción se reconocen en el resultado del ejercicio a medida que se incurren. Estos pasivos financieros se valoran a valor razonable y los cambios en el valor razonable, incluyendo intereses y dividendos, se reconocen en la cuenta de resultados del ejercicio.

Otros pasivos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable menos los costes de transacción directamente atribuibles. Tras el reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al coste amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Se clasifican en la categoría de Otros pasivos Financieros, Proveedores y Cuentas con Empresas Vinculadas (Neto).

#### **2.15. Capital social**

##### Acciones ordinarias

Los costos adicionales directamente atribuibles a la emisión de acciones y opciones sobre acciones se reconocen como una deducción del patrimonio de los accionistas. Los efectos fiscales relacionados con los costos de estas transacciones se contabilizan de acuerdo con la CPC 32 / IAS 12.

#### **2.16. Reducción al valor recuperable (deterioro)**

##### Activos financieros no derivados

Los activos financieros clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, incluidas las inversiones contabilizadas por el método de la participación, se valoran en cada fecha del balance para determinar si existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro del valor.

La evidencia objetiva de si las Cuentas no cobradas han perdido valor incluyen:

- Morosidad o atraso del deudor;
- Reestructuración de un importe adeudado al Grupo en condiciones que no serían aceptadas en condiciones normales;

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación  
A 31 de diciembre de 2023  
(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 2. Resumen de Políticas Contables--Continuación

#### 2.16. Reducción al valor recuperable (deterioro) - Continuación

##### Activos financieros no derivados--Continuación

- Indicios de que el deudor o emisor entrará en quiebra o reorganización judicial;
- Cambios negativos en el estado de pago de los deudores o emisores;
- Desaparición de un mercado activo para el instrumento debido a dificultades financieras;  
o
- Datos observables que indican que se ha producido una disminución de los flujos de efectivo esperados de un grupo de Activos Financieros.

##### Activos financieros valorados a coste amortizado

El Grupo considera la evidencia de pérdida de valor de los Activos medidos a coste amortizado tanto a nivel individual como colectivo. Todos los Activos individualmente significativos se valoran por pérdida por deterioro. Aquellos que no han sufrido ninguna pérdida de valor individualmente son evaluados colectivamente por cualquier pérdida de valor que pueda haber ocurrido pero que aún no se ha identificado. Los activos que no son individualmente significativos se valoran colectivamente por pérdida de valor en función de la agrupación de activos con características de riesgo similares.

Al evaluar las pérdidas por deterioro del valor de forma colectiva, el Grupo utiliza las tendencias históricas en el tiempo de recuperación y los importes de las pérdidas incurridas, ajustados para reflejar el juicio de la Dirección sobre si las condiciones económicas y crediticias actuales son tales que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original de los Activos. Las pérdidas se reconocen en el resultado y se reflejan en una cuenta de devengo. Cuando el Grupo considera que no existen expectativas razonables de recuperación, los valores se rebajan. Cuando un evento posterior indica una reducción de la pérdida, la provisión se revierte a través del resultado.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.16. Reducción al valor recuperable (deterioro) - Continuación**

##### Participadas contabilizadas por el método de la participación

Una pérdida por deterioro del valor de una participada valorada utilizando el método de la participación se mide comparando el deterioro del valor del invertido con su valor en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce en el resultado y se revierte si hay un cambio favorable en las estimaciones utilizadas para determinar la recuperabilidad.

##### Activos no financieros

Los valores en libros de los Activos No Financieros del Grupo, así como de los Inventarios y los Activos por Impuestos Diferidos, se revisan en cada fecha del balance para determinar si existe un indicio de deterioro. Si se produce tal indicación, se estima el valor recuperable del Activo.

Para las pruebas de deterioro, los Activos se agrupan en Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), es decir, el grupo más pequeño posible de Activos que generan entradas de efectivo a través de su uso continuado, que son en gran medida independientes de las entradas de efectivo de Otros Activos o UGE. El fondo de comercio de las combinaciones de negocios se asigna a los UGEs o grupos de UGEs que se espera que se beneficien de las sinergias de la combinación.

El valor recuperable de un Activo o UGE es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja el valor en efectivo actual, las valoraciones de mercado a lo largo del tiempo y los riesgos específicos de los activos o UGE.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor si el valor en libros del Activo o UGE excede su valor recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en el resultado. Las pérdidas reconocidas relacionadas con las UGE se asignan inicialmente para reducir cualquier fondo de comercio asignado a este UGE (o grupo de UGE) y, a continuación, a reducir el valor en libros de los Otros activos del UGE (o grupo de UGE) de forma *prorrateada*.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.16. Reducción al valor recuperable (deterioro) - Continuación**

##### Activos no financieros - Continuación

Una pérdida por deterioro relacionada con la plusvalía no se revierte. En cuanto a otros activos, las pérdidas por deterioro se revierten sólo en la medida en que el nuevo valor en libros del activo no exceda el valor en libros que se habría determinado, neto de depreciación o amortización, si la pérdida de valor no hubiera sido reconocida.

#### **2.17. Provisiones**

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo futuros estimados a una tasa antes de impuestos que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del pasivo relacionado. Los efectos de la baja en cuentas del descuento por el paso del tiempo se reconocen en el resultado como Gasto Financiero.

#### **2.18. Medición del valor razonable**

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un Activo o pagado por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, en el mercado principal o, en su defecto, en el mercado más ventajoso al que el Grupo tenga acceso en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento. El riesgo de incumplimiento incluye, entre otros, el propio riesgo de crédito del Grupo.

Una serie de políticas contables y revelaciones del Grupo requieren la medición de los valores razonables, tanto para activos y pasivos financieros como no financieros.

Cuando esté disponible, el Grupo mide el valor razonable de un instrumento utilizando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Se considera que un mercado es un activo si las transacciones del activo o pasivo se producen con la frecuencia y el volumen suficientes para proporcionar información sobre los precios de forma continua.

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

## 2. Resumen de Políticas Contables--Continuación

### 2.18. Medición del valor razonable--Continuación

Si un Activo o pasivo valorado a valor razonable tiene un precio de compra y un precio de venta, el Grupo mide los Activos en función de los precios de compra y los pasivos en función de los precios de venta.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento del reconocimiento inicial suele ser el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación dada o recibida. Si el Grupo determina que el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no se evidencia ni por un precio cotizado en un mercado de activos para un activo o pasivo idéntico, ni se basa en una técnica de valoración para la cual se considere que cualquier dato observable es insignificante en relación con la medición, A continuación, el instrumento financiero se valora inicialmente a su valor razonable ajustado para diferenciar la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción. Posteriormente, esta diferencia se reconocerá en resultados sobre una base apropiada a lo largo de la vida del instrumento, o hasta el momento en que la valoración esté totalmente respaldada por datos de mercado observables o se cierre la transacción, lo que ocurra primero.

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, el Grupo utiliza datos de mercado observables en la medida de lo posible. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía basada en la información (inputs) utilizada en las técnicas de valoración de la siguiente manera.

1. Nivel 1: Precios cotizados (no ajustado) en los mercados de activos para activos y pasivos Idénticos.
2. Nivel 2: *inputs*, excepto los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables para el Activo o Pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
3. Nivel 3: *inputs*, para activos o pasivos, que no se basan en datos de mercado observables (*entradas* no observables).

El Grupo reconoce transferencias entre niveles de la jerarquía de valor razonable al final del periodo de los estados financieros en el que se produjeron los cambios.

En las notas explicativas específicas se incluye información adicional sobre las hipótesis utilizadas en la medición de los valores razonables.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2. Resumen de Políticas Contables--Continuación**

#### **2.19. Estimaciones y juicios contables críticos**

Las estimaciones y los juicios contables se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de eventos futuros, que se consideran razonables dadas las circunstancias.

Sobre la base de supuestos, la Sociedad hace estimaciones con respecto al futuro. Por definición, las estimaciones contables resultantes rara vez serán iguales a los resultados reales respectivos. A continuación se contemplan las estimaciones y supuestos que presentan un riesgo significativo, susceptible de provocar un ajuste material en los valores en libros de los Activos y activos para el próximo ejercicio.

##### **(a) Impuesto sobre la Renta, Contribución Social y Otros Impuestos**

La Compañía está sujeta al impuesto sobre la renta, y se requiere un juicio significativo para determinar la provisión para la misma.

En muchas transacciones, la determinación final del impuesto es incierta. La Compañía también reconoce provisiones a cuenta de situaciones en las que es probable que se adeuden montos de impuestos adicionales. Cuando el resultado final de estas emisiones difiera de los importes inicialmente estimados y registrados, estas diferencias afectarán a los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos (si los hubiere) en el periodo en el que se determine el valor final.

##### **(b) Provisión de vacaciones**

El importe de la indemnización por vacaciones se calcula sobre la base de los salarios medios anuales de los empleados existentes al final del año, incluidos los importes adicionales adeudados a lo largo del año y los gastos respectivos.

##### **(c) Provisión para riesgos laborales**

La Compañía es parte en demandas laborales. Se prevén créditos para imprevistos relacionados con procedimientos judiciales respecto de los cuales es probable que se produzca una salida de fondos para liquidar la contingencia/obligación y se pueda hacer una estimación razonable. La evaluación de riesgos se lleva a cabo con el asesoramiento de abogados externos.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **2.20. Pronunciamientos nuevos o Reexpresados aplicados por primera vez en 2023**

La Compañía ha aplicado por primera vez ciertas reglas y modificaciones, que son válidas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 (a menos que se indique lo contrario). La Compañía ha decidido no proporcionar por adelantado ninguna otra norma, interpretación o enmienda que se haya emitido pero que aún no esté en vigor.

Los cambios en la CPC 50, la CPC 23 (IAS 8), la CPC 32 (IAS 12), la CPC 26 (R1) (IAS 1) y la CPC 23 (IAS 8), la CPC 29, la CPC 27, la CPC 25 y la CPC 15 (R1), no afectaron los estados financieros de la Compañía. La Compañía tiene la intención de utilizar los expedientes prácticos en períodos futuros si se vuelven aplicables o relevantes.

### **2.21. Normas emitidas, pero aún no vigentes**

A continuación se describen las normas e interpretaciones nuevas y modificadas emitidas, pero que aún no están vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía. La Compañía tiene la intención de adoptar estas reglas e interpretaciones nuevas y modificadas, si corresponde, cuando entren en vigor.

#### Cambios en la IAS 1 - Clasificación de pasivos como corrientes y no-corrientes

En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la IAS 1 (equivalente a la CPC 26 (R1) – Presentación de Estados Financieros) para especificar los requisitos para clasificar los activos como Corriente o No Corriente. Las enmiendas aclaran: • Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación. • Que el derecho a diferir exista al final del ejercicio sobre el que se informa la situación financiera. • Que la calificación de No se vea afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir. • Que sólo si un activo derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarán a su clasificación. Además, se ha introducido un requisito de información a revelar cuando un pasivo derivado de un contrato de préstamo se clasifica como No Corriente y el derecho de la entidad a aplazar la liquidación está supeditado al cumplimiento de futuros covenants en un plazo de doce meses. Los cambios son efectivos para los períodos de estados financieros anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 y se aplicarán retroactivamente. En la actualidad, el Grupo está evaluando el impacto que los cambios tendrán en la práctica actual y si los acuerdos de préstamo existentes pueden requerir una renegociación.

#### Modificaciones a la IAS 7 y a la IFRS 7 - Acuerdos de Financiación con Proveedores

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la IAS 7 (equivalente a la CPC 03 (R2) – Estados de Flujos de Efectivo) y a la IFRS 7 (equivalente a la CPC 40 (R1) – Instrumentos financieros: revelación) para aclarar las características de los acuerdos de financiación de los Proveedores y exigir la divulgación adicional de dichos acuerdos. Los requisitos de revelación de información en las modificaciones tienen por objeto ayudar a los usuarios de

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación con los proveedores sobre las obligaciones, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad. Los cambios son efectivos para los períodos de estados financieros anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. La adopción anticipada está permitida, pero debe ser revelada. No se espera que los cambios tengan un impacto significativo en los estados financieros del Grupo.

### 3. Reexpresión

El 15 de marzo de 2023 se emitieron originalmente los estados financieros de la Compañía correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022. Después de la publicación de los estados financieros, la Administración identificó la necesidad de corregir los montos debidos a errores en años anteriores. De esta manera, los valores correspondientes al año anterior presentados para efectos comparativos han sido ajustados y están siendo Reexpresados, de acuerdo con lo establecido en NBC TG 23 – Políticas Contables, Cambio de Estimación y Rectificación de Error.

Los estados de resultado integral y cambios en el patrimonio neto fueron representada como resultado de los ajustes en la Pérdida del Ejercicio finalizada el 31 de diciembre de 2022 y la pérdida acumulada de ejercicios anteriores.

Esta reexpresión afectó los montos correspondientes de los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y el 1 de 1 de enero de 2022 y no fueron auditados, como se presenta a continuación.

- a) los saldos de las cuentas corrientes en los que los respectivos extractos bancarios mostraran saldos nulos en la fecha de base;
- b) Saldos de fondos no cobrados con una alta probabilidad de que No se haya dado cuenta de que No había provisionado debidamente para pérdidas;
- (c) Saldos de Activos a recuperar que no representaban los derechos de la Sociedad, ya que había vencido el plazo para solicitar la compensación determinado por la legislación tributaria;
- (d) Saldos de inventario que no estaban de acuerdo con la posición física de la Compañía;
- e) Los anticipos, otros saldos, cuentas por cobrar de inversiones y depósitos judiciales no contaban con conciliación ni prueba de su existencia y recuperabilidad;
- f) las diferencias en la conciliación de los saldos de las partes vinculadas;
- g) la existencia de saldos por impuestos diferidos sin la expectativa de realización;
- h) Existencia de saldos de cuentas de activos de acuerdo con la situación física de los activos;
- i) Diferencias en la conciliación de los demás activos y pasados;
- (k) Diferencias entre los saldos de impuestos a plazos y las declaraciones del IRS;
- l) Inversión en el reconocimiento en ejercicios anteriores
- m) Diferencia entre los saldos de la provisión para imprevistos y las respuestas de los asesores externos.
- (n) Identificación de saldos clasificados como futuros aumentos de capital, que se contabilizaron durante un largo período en el patrimonio neto de la Compañía sin expectativa de pago.

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### Balance Patrimonial

	Original	Ajustes No-auditados	Reexpresado	Original	Ajustes No-auditados	Reexpresado	
	31/12/2021		31/12/2021	31/12/2022		31/12/2022	
<b>Activo</b>							
Efectivo y equivalentes de efectivo	530	(263)	267	514	(294)	220	(a)
Cuentas por cobrar	13.154	(11.100)	2.054	3.326	(535)	2.791	(b)
Impuestos a recuperar	2.393	(2.381)	12	2.415	(2.403)	12	(c)
IR e CS a recuperar	1.402	(1.402)	-	1.402	(1.402)	-	(c)
Inventarios	129	(14)	115	129	(14)	115	(d)
Anticipos	323	(82)	241	273	(191)	82	(e)
Otros	3.715	(134)	3.581	9.446	(9.446)	-	(e)
<b>Total Circulante</b>	<b>21.646</b>	<b>(15.376)</b>	<b>6.270</b>	<b>17.505</b>	<b>(14.285)</b>	<b>3.220</b>	
Cuentas por cobrar – No Circulante						-	(b)
Cuentas por cobrar – No Circulante – partes vinculadas	131.572	(131.572)	-	129.993	(129.993)	-	(f)
Títulos de investimentos	180	(180)	-	180	(180)	-	(e)
Activo diferido	209	(209)	-	209	(209)	-	(g)
Depósitos judiciales	56.077	(54.653)	1.424	85.151	(85.151)	-	(e)
Inversiones	1.987	(1.987)	-	639	(639)	-	
Inmovilizado	6.755	(6.653)	102	-	60	60	(h)
Intangible	811	1.910	2.721	584	1.995	2.579	
Otros créditos	2.721	(2.721)	-	2.579	(2.503)	76	
<b>Total No Circulante</b>	<b>200.312</b>	<b>(196.065)</b>	<b>4.247</b>	<b>219.335</b>	<b>(216.620)</b>	<b>2.715</b>	
<b>Total Activos</b>	<b>221.958</b>	<b>(211.441)</b>	<b>10.517</b>	<b>236.840</b>	<b>(230.905)</b>	<b>5.935</b>	
<b>Pasivo</b>							
	Original	Ajustes No auditados	Reexpresado	Original	Ajustes No auditados	Reexpresado	
	12/31/2021		12/31/2021	12/31/2022		12/31/2022	
Préstamos y financiamientos	3.684	(2.050)	1.634	2.394	236	2.630	(i)
Proveedores	2.007	(218)	1.789	2.047	(217)	1.830	(i)
Obligaciones sociales y laborales	11.428	(9.819)	1.609	11.800	(9.987)	1.813	(j)
Plan de pago de impuestos	5.266	(31)	5.235	9.897	(30)	9.867	(k)
IR e CS a pagar	264	-	264	894	-	894	
Otras obligaciones tributarias	5.760	(550)	5.210	652	(241)	411	(l)
Partes relacionadas	10.681	222	10.903	22.753	(9.143)	13.610	
Otros	856	(126)	730	787	(435)	352	
<b>Total Circulante</b>	<b>39.946</b>	<b>(12.572)</b>	<b>27.374</b>	<b>51.224</b>	<b>(19.817)</b>	<b>31.407</b>	
Préstamos y financiamientos	-	2.562	2.562	-	-	-	
Plan de pago de impuestos	3.570	120.932	124.502	3.412	129.685	133.097	(k/n)
Partes relacionadas	116.908	(116.908)	-	109.529	(109.529)	-	(k)
Provisión por pérdida de inversión	-	153.725	153.725	-	145.346	145.346	(l)
Provisión para Contingencias	3.349	61.649	64.818	53.692	10.430	64.122	(m)
Otros	76.834	(76.419)	415	85.145	(83.323)	1.822	
<b>Total No Circulante</b>	<b>200.661</b>	<b>145.361</b>	<b>346.022</b>	<b>251.778</b>	<b>92.609</b>	<b>344.387</b>	
Capital social	34.763	-	34.763	34.763	-	34.763	
Anticipo para futuras ampliaciones de capital	36.117	(36.117)	-	36.117	(36.117)	-	(n)
Pérdidas acumuladas	(89.529)	(308.090)	(397.619)	(137.042)	(267.522)	(404.564)	
<b>Total Patrimonio neto</b>	<b>(18.649)</b>	<b>(344.207)</b>	<b>(362.856)</b>	<b>(66.162)</b>	<b>(303.639)</b>	<b>(369.801)</b>	
No Controladores	-	(23)	(23)	-	(57)	(57)	
<b>Total</b>	<b>(18.649)</b>	<b>(344.230)</b>	<b>(362.879)</b>	<b>(66.162)</b>	<b>(303.696)</b>	<b>(369.858)</b>	
<b>Pasivos y patrimonio neto</b>	<b>221.958</b>	<b>(211.441)</b>	<b>10.517</b>	<b>236.840</b>	<b>(230.904)</b>	<b>5.936</b>	

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### Estado de Resultado

Resultado	Original	Ajustes No auditados	Reexpresado
	12/31/2022	Emissão	12/31/2022
Ingresos por servicios	5.784	-	5.784
Costo de las actividades	(1.437)	-	(1.437)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>4.347</b>	<b>-</b>	<b>4.347</b>
Gastos de Personal	(2.263)	2.263	-
Gastos Generales y Administrativos	(3.558)	1.292	(2.266) (i)
Provisión para Contingencias	(53.956)	50.279	(3.677) (m)
Gastos de la empresa	(12.479)	12.479	- (i)
Resultado de equivalencia patrimonial	(6.755)	6.755	- (i)
Otros ingresos y gastos	(486)	227	(259) (i)
<b>Subtotal</b>	<b>(79.497)</b>	<b>73.295</b>	<b>(6.202)</b>
<b>Resultado antes de ingresos y gastos financieros</b>	<b>(75.150)</b>	<b>73.295</b>	<b>(1.855)</b>
Ingresos financieros	1	-	1
Gasto financiero	(13.724)	(1.855)	(15.129) (i)
Variación cambiaria neta	13.223	-	13.223 (i)
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>(500)</b>	<b>(1.405)</b>	<b>(1.905)</b>
<b>Pérdida antes de IR/CS</b>	<b>(75.650)</b>	<b>71.890</b>	<b>(3.760)</b>
Impuesto diferido	-	-	- (g)
Impuesto sobre la renta y contribución social	28.444	(29.074)	(630) (i)
<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<b>(47.206)</b>	<b>42.815</b>	<b>(4.390)</b>
<b>No Controladores</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
<b>Total</b>	<b>(47.206)</b>	<b>42.791</b>	<b>(4.365)</b>

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### Estado de flujo de efectivo

	31/12/2022 Original	Ajustes No auditados	31/12/2022 Reexpresado
El flujo de efectivo de las actividades de explotación			
Pérdida neta del ejercicio	(47.206)	(42.841)	(4.365)
Ajustes para:			
Depreciación y amortización	227	(185)	42
Ajuste de ejercicios anteriores	-	-	-
Provisión para deudas dudosas	12.479	(12.479)	-
Variación cambiaria	(12.924)	-	(12.924)
Préstamos bancarios con intereses	-	55	55
Partes relacionadas con intereses	-	4.994	4.994
Resultado de equivalencia	6.755	(6.755)	-
Provisión para Contingencias	-	-	-
Impuesto sobre la renta y contribución social	(28.550)	29.074	524
Variaciones en:			
Cuentas por cobrar	2.054	(2.790)	(736)
Inventarios	115	(115)	-
Anticipos	(362)	203	(159)
Otros Activos	3.493	(1.981)	1.512
Proveedores	515	(475)	40
Impuestos y contribuciones	675	(498)	177
Obligaciones sociales y laborales	1.754	(1.609)	145
Otros pasivos	49.783	(30.442)	19.341
Efectivo neto utilizado en actividades operativas	(11.191)	20.331	9.140
Flujo de caja de actividades de financiación			
Préstamos – pagos	(2.399)	283	(2.116)
Cuentas con empresas vinculadas – financiación	13.574	5.575	19.149
Cuentas con empresas vinculadas – pagos	-	(25.953)	(25.953)
Efectivo neto generado por las actividades de financiación	11.175	(20.095)	(8.920)
Variación neta de Efectivo y equivalentes de efectivo	(16)	(31)	(47)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	530	(263)	267
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	514	(294)	220

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **4. Contrato de concesión**

La filial Fontes da Serra Saneamento de Guapimirim Ltda., inscrita en el CNPJ con el n° 03.836.562/0001-68, es contratada por el Municipio de Guapimirim, RJ, para la Gestión del Sistema de Abastecimiento de Agua y Servicios en el Perímetro Urbano del Municipio de Guapimirim.

El Contrato de Concesión N° 004/00 fue suscrito el 30 de junio de 2000 y tiene un plazo de ejecución de 30 (treinta) años, prorrogable por igual período. (Cláusula 3ª - Contrato Administrativo N° 004/00).

De las principales obras realizadas, se pueden destacar las siguientes: Mejoras en Cuenca; Construcción de una Planta de Tratamiento de Agua de Acero al Carbono, con una capacidad de tratamiento de 120L/S; Construcción de un Tanque de Contacto de Acero al Carbono, con una capacidad de 100m<sup>3</sup>; Construcción de 2 (dos) Tanques de Alivio de Acero al Carbono, con una capacidad individual de 16m<sup>3</sup>; Construcción de 2 (dos) Tanques para Agua Tratada en Acero al Carbono con capacidad de 1.000m<sup>3</sup> y 527m<sup>3</sup>; Ejecución y Revitalización de 9.200 metros de Red de Distribución; ejecución de 10.318 conexiones de edificios (datos del 31/12/16); Instalación de 9.517 contadores de agua (datos del 31/12/16);

Todos los clientes son micromedidos por medidores volumétricos de agua.

El cobro de la Tarifa del Agua se inició el 01.07.2001, tras la ejecución de las obras, mejoras y mejoras necesarias.

El Contrato de Concesión prevé el ajuste anual en el TRA - Tarifa Referencial del Agua en función de la variación del IGPM.

El último ajuste anual de la TRA - Tarifa Referencial del Agua ocurrió en noviembre de 2015, y fue de 31,73%, debido a la acumulación de anualidades previamente otorgadas. Desde entonces, no ha habido ajustes en la tarifa, que está desactualizada.

A la fecha, no se ha producido ninguna Modificación Contractual, así como ajustes reales y/o reequilibrios económicos y financieros.

La Concesionaria tiene el compromiso contractual de universalizar, con regularidad, continuidad y eficiencia, el suministro de agua, hecho que no requiere inversiones para el pleno cumplimiento contractual.

El Control de Calidad del Agua Recolectada, Tratada, Almacenada y Distribuida es realizado por una empresa independiente con Acreditación ISO 17.025

FUNASA - Fundación Nacional de Salud, organismo del Gobierno Federal, monitorea de manera independiente y semanal la calidad del agua en todo el Municipio de Guapimirim.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **5. Consorcios**

Los consorcios en los que la empresa tiene participación se encuentran inactivos al cierre de 2023, por lo que no se registran saldos ni movimientos en sus estados financieros del periodo y no se reconocen activos, pasivos, ingresos o costes, ya que no existe una actividad controlada.

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
Disponibile en caja	6	40	10
Depósitos bancarios	17	5	39
Dinero en tránsito	68	1	64
Aplicaciones de liquidez inmediato	-	174	154
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>220</b>	<b>267</b>

Las inversiones financieras se remuneran, en promedio, a la variación anual del CDI.

### 7. Cuentas por cobrar

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
Cuentas por cobrar de clientes	6.181	5.163	3.712
Provisión para cuentas de dudoso cobro	(5.089)	(2.372)	(1.658)
<b>Total Cuentas por cobrar</b>	<b>1.092</b>	<b>2.791</b>	<b>2.054</b>

El saldo de la cuenta "Cuentas a cobrar a clientes" incluye importes (ver análisis por vencimientos) vencidos al cierre del periodo sobre el que se informa, para los que Grupo No ha realizado una provisión para cuentas de dudoso cobro, ya que no ha tenido un cambio significativo en la calidad crediticia y los importes están relacionados con derechos contractuales y aún se consideran recuperables. El Grupo no dispone de garantías reales sobre estos saldos ni tiene derecho legal a compensarlos con los importes adeudados por el Grupo al deudor, en su caso.

El Grupo establece una provisión para cuentas de cobro dudoso basada en los importes irrecuperables estimados determinados a partir de experiencias pasadas de impago y el análisis de la situación financiera actual de cada deudor.

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

Composición por vencimiento de las Cuentas a cobrar que no se incluyen como deudores de cobro dudoso y por tanto provisionadas como deudores de cobro dudoso:

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
A vencer	-	-	451
Vencidos hasta 60 días	483	-	230
Vencidos de 61 a 180 días	404	-	237
Vencidos de 181 a 360 días	205	1.425	507
Vencidos a más de 361 días	-	1.366	629
<b>Total</b>	<u>1.092</u>	<u>2.791</u>	<u>2.054</u>

Movimiento de la provisión por cuentas de cobro dudoso:

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
Saldo al inicio del ejercicio	2.372	1.658	2.106
Pérdidas (reversión) debidas a la reducción del valor Recuperable reconocido	2.717	714	(448)
<b>Total</b>	<u>5.089</u>	<u>2.372</u>	<u>1.658</u>

Al determinar la recuperación de los cargos no cobrados por el cliente, el Grupo considera cualquier cambio en el estado crediticio del cliente desde la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La concentración del riesgo de crédito es limitada porque la base de clientes es amplia y no existe relación entre los clientes.

## 8. Inmovilizado

	Cuotas anuales	31/12/2023			31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
		Costo	Depreciación	Neto	Neto	Neto
Muebles y enseres	4%	34	(27)	7	11	13
Maquinaria y equipo	10%	38	(34)	4	8	9
Equipos informáticos	10%	105	(105)	-	12	13
Vehículos	20%	221	(221)	-	-	-
Otros	10 a 20%	19	(19)	-	29	67
<b>Total</b>		<u>417</u>	<u>(406)</u>	<u>11</u>	<u>60</u>	<u>102</u>

El movimiento de los activos retenidos durante el año es el siguiente:

**Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

	<b>Saldo neto 01/01/2022 (Reexpresado)</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Saldo neto 31/12/2022 (Reexpresado)</b>
Muebles y enseres	13	-	-	(2)	11
Maquinaria y equipo	9	-	-	(1)	8
Equipos informáticos	13	-	-	(1)	12
Otros	67	-	-	(38)	29
<b>Total</b>	<b>102</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(42)</b>	<b>60</b>

	<b>Saldo neto 31/12/2022 (Reexpresado)</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Saldo neto 31/12/2023</b>
Muebles y enseres	11	-	-	(4)	7
Maquinaria y equipo	8	-	-	(4)	4
Equipos informáticos	12	-	-	(12)	-
Otros	29	-	-	(29)	-
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(49)</b>	<b>11</b>

La Administración considera que el valor neto contable de los Activos No Recuperables excede su valor recuperable.

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 9. Intangible

La subsidiaria Fontes da Serra Saneamento de Guapimirim Ltda., opera contratos de concesión que prevén la prestación de servicios de saneamiento básico y ambiental, recolección, aducción, tratamiento y distribución de agua tratada, y recolección y tratamiento de aguas residuales sanitarias. Estos contratos de concesión establecen derechos y deberes relacionados con los activos relacionados con la prestación de servicios públicos. Los contratos prevén que los bienes relacionados con la prestación de servicios revertirán a los municipios al final del período de concesión. Al 31 de diciembre de 2023, Fontes da Serra operaba solo en el municipio de Guapimirim, en el estado de Río de Janeiro. El plazo de concesión es de 30 años, renovables. La prestación de servicios se remunera en forma de tarifa.

	31/12/2023			31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
	Costo	Amortización	Neto	Neto	Neto
Captación	522	(388)	134	152	170
Aducción	265	(197)	68	77	86
Unidad de tratamiento	749	(559)	190	216	242
Reservorio	1.501	(707)	794	832	871
Red de distribución	1.966	(814)	1.152	1.190	1.227
Sistema comercial	50	(37)	13	14	16
Control operativo	111	(83)	28	32	36
Conexiones domiciliarias	223	(165)	58	66	73
<b>Total</b>	<b>5.387</b>	<b>(2.950)</b>	<b>2.437</b>	<b>2.579</b>	<b>2.721</b>

El movimiento de los Activos Intangibles durante el año es el siguiente:

**Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

	<b>Saldo neto 01/01/2022 (Reexpresado)</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Saldo neto 31/12/2022 (Reexpresado)</b>
Captación	170	-	-	(18)	152
Aducción	86	-	-	(9)	77
Unidad de tratamiento	242	-	-	(26)	216
Reservorio	871	-	-	(39)	832
Red de distribución	1.227	-	-	(37)	1.190
Sistema comercial	16	-	-	(2)	14
Control operativo	36	-	-	(4)	32
Conexiones Domiciliarias	73	-	-	(7)	66
<b>Total</b>	<b>2.721</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(142)</b>	<b>2.579</b>

	<b>Saldo neto 31/12/2022 (Reexpresado)</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Saldo neto 31/12/2023</b>
Captación	152	-	-	(18)	134
Aducción	77	-	-	(9)	68
Unidad de tratamiento	216	-	-	(26)	190
Reservorio	832	-	-	(39)	793
Red de distribución	1.190	-	-	(37)	1.153
Sistema comercial	14	-	-	(2)	12
Control operacional	32	-	-	(4)	28
Conexiones Domiciliarias	66	-	-	(7)	59
<b>Total</b>	<b>2.579</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(142)</b>	<b>2.437</b>

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 10. Préstamos y financiamientos

	31/12/2023		31/12/2022 (Reexpresado)		01/01/2022 (Reexpresado)	
	Circulante	No Circulante	Circulante	No Circulante	Circulante	No Circulante
Banco Santander	-		2.562	-	1.566	2.562
Itaú	66		68	-	68	-
<b>Total</b>	<b>66</b>		<b>2.630</b>	<b>-</b>	<b>1.634</b>	<b>2.562</b>

El saldo con Banco Santander se liquidó durante 2023.

El detalle de los Préstamos y Financiamientos es el siguiente:

a) Banco Santander

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
Circulante	-	2.562	1.566
No Circulante	-	-	2.562
		<b>2.562</b>	<b>4.128</b>

Interés: 1,30% a.m  
Vencimiento: 2023  
Garantía: Créditos

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)
Saldo al inicio del ejercicio	2.562	4.128
Pago del capital	(2.515)	(1.586)
Pago de intereses	(199)	(530)
Interés	152	550
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>2.562</b>

El saldo se liquidó en su totalidad en 2023.

b) Banco Itaú

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
Circulante	66	68	68
No Circulante	-	-	-
	<u>66</u>	<u>68</u>	<u>68</u>

Interés:	2,06% a.m.
Vencimiento:	2023
Garantía:	Créditos

## 11. Obligaciones sociales y laborales

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
Salario	61	-	2
Subsidio y gastos de vacaciones	5	1.557	1400
INSS	11	11	8
IRRF	89	47	6
FGTS	-	-	55
Subsidio de vacaciones	33	33	
Terminaciones	4	165	138
Otros	-	-	-
Total	<u>203</u>	<u>1.813</u>	<u>1.609</u>

## 12. Plan de pago de impuestos

	31/12/2023		31/12/2022 (Reexpresado)		01/01/2022 (Reexpresado)	
	Circulante	No Circulante	Circulante	No Circulante	Circulante	No Circulante
<b>Total</b>	<u>750</u>	<u>153.426</u>	<u>9.867</u>	<u>133.097</u>	<u>5.235</u>	<u>124.502</u>

### Consolidado en 2023

De 2025 en adelante	<u>154.011</u>
---------------------	----------------

Clasificación	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)	01/01/2022 (Reexpresado)
Procesos administrativos. – Pasivos suspendidos	38.790	36.657	34.455
Proceso administrativo. – en Facturación	17.807	16.828	15.817
DEBCAD – divergencia GFIP x GPS	1.560	-	-
Cuota activa (Pert II)	47.758	42.228	35.053
Deuda activa: pendiente de cobro o presentación	9.392	8.876	8.342

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

Deuda vencida con impuestos – presentada (Federal)	32.842	32.510	30.557
Obligación tributaria - Presentada (estado)	2.551	2.411	2.266
Deuda Tributaria Activa - Presentada	3.656	3.454	3.247
<b>Total</b>	<b>154.176</b>	<b>142.964</b>	<b>129.737</b>

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 13. Contingencias

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u> <u>(Reexpresado)</u>	<u>01/01/2022</u> <u>(Reexpresado)</u>
Laborales	17.810	21.329	22.026
Civiles	<u>71.838</u>	<u>42.793</u>	<u>42.792</u>
<b>Total</b>	<u>89.648</u>	<u>64.122</u>	<u>64.818</u>

La situación jurídica del Grupo abarca litigios laborales y civiles. La Administración entiende que las remisiones oportunas y las medidas legales que ya se han tomado en cada situación justifican que el importe previsto para Contingencias, por un monto total de R\$ 89.648, es suficiente para cubrir las pérdidas probables en estas contingencias.

Del total de la deuda contabilizada, R\$ 17.804 corresponde a aproximadamente 688 juicios laborales que actualmente están en proceso de negociación para la firma de acuerdos.

La contingencia civil totaliza R\$ 70.945, de los cuales R\$ 30.579 son de un antiguo cliente CEDAE por una demanda presentada por esta Compañía, R\$ 19.691 de BS Construções que era proveedora de la Emisión y R\$ 21.567 también corresponden a un grupo de empresas que prestaron servicios para el desarrollo de la operación de la Emisión.

El Grupo actualizó sus demandas para el período comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2023, resultando en contingencias consideradas posibles por el valor total de R\$ 21.557, de los cuales R\$ 4.555 corresponden a deudas civiles y R\$ 17.002 a deudas laborales y debido a esta clasificación no se reconocieron provisiones en los estados financieros.

### 14. Patrimonio neto

#### Capital social

El 31 de diciembre de 2023 y 2022, o Capital Social Autorizado, valores suscritos y pagados de R\$ 34.763 están representados por 31.560.000 acciones ordinarias nominativas. Sin valor nominal.

La composición accionaria es la siguiente:

Composición accionarial		
Inversor	%	Acciones
Soluciones Ambientales Andinas Sas	75%	23.670.000
SEBASTIAO CRISTOVAM	15%	4.734.000
ALESSANDRO CRISTOVAM	10%	3.156.000

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

Total	100%	31.560.000
-------	------	------------

### *Naturaleza y finalidad de las reservas de beneficios*

#### 1. Reserva legal

Se constituye a razón del 5% de la utilidad neta calculada en cada ejercicio fiscal, de conformidad con el artículo 193 de la Ley 6.404/76. hasta el límite del 20% del capital social.

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 15. Partes relacionadas

#### Cuentas con empresas conectadas

A continuación se detallan las transacciones entre la Compañía y otras partes relacionadas:

Los saldos de las cuentas por pagar a empresas relacionadas se refieren a las transacciones de apoyo financiero entre las partes. Los saldos de las cuentas por pagar son de interés de mercado.

	31/12/2023		31/12/2022 (Reexpresado)		01/01/2022 (Reexpresado)	
	Circulante	No Circulante	Circulante	No Circulante	Circulante	No Circulante
INASSA	-	25.320	12.713	25.348	-	5.040
Soluciones Andinas	126.841	21.739	-	119.998	6.405	147.685
Canal de Isabel	1.089	-	897	-	4.498	-
<b>Total</b>	<b>127.930</b>	<b>47.059</b>	<b>13.610</b>	<b>145.346</b>	<b>10.903</b>	<b>152.725</b>

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)
Gastos financieros	9.136	8.142
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 17. Instrumentos financieros

#### Gestión del Riesgo de Capital

La política de la Junta es mantener una base de capital sólida para mantener la confianza de los inversionistas, acreedores y el mercado y el desarrollo futuro del negocio. El Consejo de Administración supervisa la rentabilidad del capital y también el nivel de dividendos para los accionistas.

El Consejo trata de mantener un equilibrio entre los rendimientos más altos posibles con niveles adecuados de apalancamiento y las ventajas y seguridad que proporciona una posición de capital saludable.

El Grupo gestiona su capital para garantizar que las empresas que pertenecen a ella puedan continuar con sus actividades normales al tiempo que se maximizan los rendimientos para todas las partes interesadas o las personas involucradas en sus operaciones, a través de la optimización del saldo de la deuda y el patrimonio.

La estructura de capital del Grupo está constituida por el endeudamiento neto (préstamos detallados en la nota 16), deducido de los saldos de efectivo y bancarios y del patrimonio neto de la Compañía (que incluye capital emitido, reservas, utilidades retenidas e intereses de capital), como se presenta en el Estado de Cambios en el Capital de los Nietos.

El Consejo de Administración revisa constantemente su estructura de capital. Como parte de esta revisión, la gerencia considera el costo de capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

El ratio de endeudamiento a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el que se muestra a continuación:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u> (Reexpresado)	<u>01/01/2022</u> (Reexpresado)
Cuotas (a):			
Préstamos y financiamientos	-	2.630	4.196
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>88</u>	<u>220</u>	<u>267</u>
Deuda neta	-	2.410	3.929
Patrimonio neto	<b>(417.142)</b>	(369.858)	(362.879)
Ratio de endeudamiento neto		<u>0.01</u>	<u>0.01</u>

La deuda se define como préstamos a corto y largo plazo, como se detalla a continuación:

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### Categorías de instrumentos financieros

	31/12/2023			31/12/2022 (Reexpresado)			01/01/2022 (Reexpresado)		
	Valor justo A través de resultado	Créditos de préstamos	Total	Valor justo A través de resultado	Créditos de préstamos	Total	Valor justo A través de resultado	Créditos de préstamos	Total
Activos									
Efectivo y equivalentes de efectivo	91	-	91	220	-	220	267	-	267
Cuentas por cobrar	-	1.092	1.092	-	2.791	2.791	-	2.054	2.054
	Valor justo A través de resultado	Otros pasivos	Total	Valor justo A través de resultado	Otros pasivos	Total	Valor justo A través de resultado	Otros pasivos	Total
(Pasivos)									
Préstamos y financiamientos	-	(66)	(66)	-	(2.630)	(2.630)	-	(4.196)	(4.196)
Proveedores	-	(1.252)	(1.252)	-	(1.830)	(1.830)	-	(1.789)	(1.789)
Cuentas con empresas ligadas - líquido	-	(175.04) 4)	(175.04) 4)	-	(158.90) 0)	(158.90) 0)	-	(160.71) 7)	(160.71) 7)

La Compañía evalúa que todos los instrumentos financieros están clasificados en el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **17. Instrumentos financieros--Continuación**

#### Gestión de Riesgo de Capital--Continuación

Los valores de realización estimados de los Activos y Activos Financieros del Grupo se han determinado mediante información disponible en el mercado y metodologías de valoración adecuadas. Se requerían juicios en la interpretación de los datos de mercado para producir las estimaciones más apropiadas de los valores de realización. Como consecuencia. Las estimaciones no lo indican. necesariamente. los importes que pueden realizarse en el mercado cambiario actual. El uso de diferentes metodologías de mercado puede tener un efecto importante en los valores de realización estimados.

La administración de estos instrumentos se realiza a través de estrategias operativas. Apuntando a la liquidez. Rentabilidad y seguridad. La política de control consiste en un seguimiento permanente de las tarifas contratadas frente a las vigentes en el mercado.

#### Objetivos de la gestión del riesgo financiero

El Departamento de Tesorería Corporativa del Grupo presta servicios a las empresas. coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y extranjeros. y monitorea y gestiona los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Compañía a través de informes internos de riesgos que analizan las exposiciones por grado y relevancia de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluido el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tipo de interés y otros riesgos de precios). riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El Grupo no opera con instrumentos financieros derivados.

#### Riesgo de mercado

A través de sus actividades. el Grupo está expuesto principalmente a riesgos financieros derivados de variaciones en los tipos de cambio y los tipos de interés. La dirección entiende que este riesgo es inherente a su perfil de deuda y, por tanto, está bien equilibrado. Así que. la Administración no utiliza instrumentos financieros derivados. Las exposiciones al riesgo de mercado se miden de forma continua y son supervisadas por la Dirección de la Empresa.

#### Gestión del Riesgo de Tipo de Interés

El Grupo No tiene exposición al riesgo de tipo de interés. una vez que No tiene préstamos con tasas de interés post-fijas.

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### **17. Instrumentos financieros—Continuación**

#### Gestión del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una contraparte cumpla con sus obligaciones contractuales, causando que la Compañía incurra en pérdidas financieras. El Grupo ha adoptado una política de tratar únicamente con contrapartes que tengan solvencia y obtengan garantías suficientes, en su caso, como medio para mitigar el riesgo de pérdidas financieras por incumplimiento. El Grupo utiliza información financiera disponible públicamente y sus propios registros para evaluar a sus clientes clave. La exposición de la Compañía y las evaluaciones crediticias de sus contrapartes se monitorean continuamente y el valor agregado de las transacciones completadas se divide entre las contrapartes aprobadas.

Las cuentas de clientes no cobradas están formadas por diferentes clientes, sustancialmente conformada por entidades gubernamentales (municipios y controladas por estados de la federación). Se lleva a cabo una evaluación crediticia continua sobre la situación financiera de las cuentas no cobradas. Para hacer frente a posibles pérdidas en cuentas de dudoso cobro, se hicieron provisiones, cuyo importe sea considerado suficiente por la administración para cubrir dicho riesgo.

El Grupo define a las contrapartes como aquellas que tienen características similares, las que son empresas vinculadas. No hay concentración del riesgo de crédito.

Adicionalmente, El Grupo No posee garantías u otras garantías crediticias para cubrir sus riesgos crediticios asociados con sus Activos Financieros.

#### Gestión del riesgo de liquidez

La responsabilidad última de la gestión del riesgo de liquidez recae en el Director Financiero, que ha desarrollado un modelo de gestión del riesgo de liquidez adecuado para la gestión de las necesidades de captación y gestión de liquidez en el corto plazo, mediano y largo plazo. El Grupo gestiona el riesgo de liquidez manteniendo reservas adecuadas, líneas de crédito bancarias y líneas de crédito para Captación de préstamos que estime conveniente, a través del monitoreo continuo de los flujos de efectivo pronosticados y reales, y por la combinación de los perfiles de Ventas de Activos y activos financieros. El Grupo ha utilizado las líneas de crédito no utilizadas que tiene a su disposición para reducir aún más el riesgo de liquidez.

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 17. Instrumentos financieros--Continuación

#### Técnicas de valoración e hipótesis aplicadas a efectos del valor razonable

A continuación se presenta la determinación del valor razonable de los activos financieros y activos:

1. El valor razonable de los Activos y activos financieros que tienen términos y condiciones estándar y se negocian en los mercados de activos se determina sobre la base de los precios observados en esos mercados.
2. El valor razonable de los instrumentos derivados se calcula utilizando los precios cotizados. Cuando estos precios no estén disponibles. Se utiliza el análisis de flujos de caja descontados utilizando la curva de rendimientos. aplicable en función de la duración de los instrumentos para derivados sin opciones.
3. El valor razonable de otros activos financieros y activos se determina de acuerdo con modelos de valoración generalmente aceptados basados en análisis de flujos de efectivo descontados.

Los valores de mercado de los principales instrumentos financieros no difieren significativamente de los valores contabilizados.

### 17. Ingresos

A continuación se muestra la conciliación entre los ingresos brutos y los ingresos presentados en la cuenta de resultados del ejercicio:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u> <u>(Reexpresado)</u>
Ingresos brutos	5.987	6.103
Subvenciones	(182)	-
Impuestos sobre las ventas	<u>(185)</u>	<u>(319)</u>
<b>Total</b>	<u>5.620</u>	<u>5.784</u>

## Emissão S.A.

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

### 18. Costo de las actividades

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)
Material aplicado	(445)	(456)
Alquileres y Arrendamientos	(251)	-
Servicios de terceros	(415)	(398)
Depreciación y amortización	(47)	(142)
Otros	(347)	(441)
<b>Total</b>	<b>(1.505)</b>	<b>(1.437)</b>

### 19. Gastos generales. administrativos y de otros tipos

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)
Personal	(2.063)	(2.263)
Alquileres y Arrendamientos	(165)	-
Mantenimiento	(14)	-
Provisión para Contingencias	(30.763)	-
Equivalencia patrimonial	-	-
Depreciación y amortización	(143)	(42)
Otras	(4.066)	(3.894)
<b>Total</b>	<b>(37.214)</b>	<b>(6.199)</b>

### 20. Resultado financiero neto

	31/12/2023	31/12/2022 (Reexpresado)
Intereses bancarios	13	1
Interés s/ multas	1.784	-
<b>Total de Ingresos financieros</b>	<b>1.797</b>	<b>1</b>
Préstamos a interés y partes vinculadas	(20.540)	(14.853)
Gastos bancarios	(265)	(188)
Otras	(523)	(128)
<b>Total de Gasto financiero</b>	<b>(21.328)</b>	<b>(15.169)</b>
Variación cambiaria activa	20.997	35.467
Variación cambiaria pasivo	(13.285)	(22.244)
<b>Variación cambiaria neta</b>	<b>7.712</b>	<b>13.223</b>
<b>Total</b>	<b>(13.558)</b>	<b>(1.905)</b>

### 21. Cobertura de seguros

El Grupo adopta la política de contratación de seguros de activos sujetos a riesgos por importes

## **Emissão S.A.**

Notas explicativas de los estados financieros consolidados -- Continuación

A 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en miles de reales, a menos que se indique lo contrario)

que la Administración considere suficientes para cubrir cualquier siniestro, teniendo en cuenta la naturaleza de su actividad. Las hipótesis de riesgo adoptadas, dada su naturaleza. No forman parte del alcance de una auditoría de los estados financieros, por consiguiente. No han sido examinados por nuestros auditores independientes. Las pólizas están vigentes y las primas se han pagado correctamente. El Grupo considera que la cobertura del seguro es coherente con la de otras compañías de tamaño similar que operan en el sector.

\* \* \*

# 20

# 23

## INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

 **Emissão** S.A.



Fontes da Serra

## ACERCA DE LA COMPAÑÍA

CANAL EXTENSIA  
AMERICA

Soluciones Andinas de Agua S.R.L  
50%

Emissão S.A.  
75%

Somos una empresa de servicios, operación y construcción con más de 25 años actuando en el sector operativo y comercial de servicios públicos en el abastecimiento de agua y en el agotamiento sanitario, en compañías de saneamiento estaduais y prefecturas Municipales. Tenemos una natural vocación en el área de concesión de servicios de agua y de alcantarillado, derivada de la experiencia y del profundo conocimiento de su cuerpo técnico acerca de las características y de las principales cuestiones de naturaleza operativa y comercial de las principales compañías de saneamiento básico de Brasil.

### Hechos Relevantes

Mantenimiento de la Compañía con gestión de los recursos y una estructura mínima para hacer frentes a los desafíos impuestos por el déficit de efectivo.

Hemos logrado éxito continuo en las negociaciones de deudas. Actualmente, la tasa de descuento para las deudas civiles y laborales negociadas es del 50,50%, lo que genera un ahorro para la empresa de R\$ 13.629.488,69.

# GOBIERNO CORPORATIVO

## Asamblea de Accionistas

Durante el ejercicio del año 2023, se llevó a cabo la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el 14 de abril, en la cual se llevó a cabo lo siguiente:

- aprobar las cuentas de los administradores, examinar, discutir y votar las demostraciones financieras correspondientes al año calendario 2022;
- registrar la renuncia de los Sres. José María Ramón de Fata Merinero y Carlos Ernesto de Oliveira, y de la Sra. Teresa Cecilia Hernández Guerra a los cargos de miembros del Consejo de Administración.
- elegir a los nuevos miembros del consejo, los Sres. Cesar Madeira Padovesi, Norly Martinez Sosa y Cesar Augusto Camacho Ortega como miembros titulares del Consejo de Administración de la Compañía y a los Sres. Laura Melissa Arrieta Mercado, Karin Corazón de Jesus Gamez Tovar y Dagoberto José Diaz Pineda como sus respectivos suplentes, todos con mandato unificado hasta el 14 de abril de 2025.

## Juntas Directivas

En el desarrollo normal de la actividad societaria, durante el ejercicio de 2023, se llevaron a cabo dos (2) reuniones del Consejo de Administración, abordando temas relacionados con la operación de la empresa.

A partir de abril de 2023, el Consejo de Administración estaba compuesto como se muestra en el gráfico.

Principales	Suplentes
Cesar Madeira Padovesi	Laura Melissa Arrieta Mercado
Norly Martinez Sosa	Karin Corazón de Jesus Gamez Tovar
Cesar Augusto Camacho Ortega	Dagoberto José Diaz Pineda

## Programa de Compliance

### Asesoramiento en Control Interno (SCIIF)

En conformidad con el nuevo marco español para control interno sobre la información financiera, estamos respondiendo a todas las solicitudes del Comité de Auditoría con respecto a la información que alimenta el sistema de gestión de riesgos de la matriz, así como para el proceso de elaboración y presentación de la información financiera auditada.

Como parte del programa de compliance se emprendieron distintas actividades que aportan a las buenas prácticas en nuestra gestión.

- Emissao cuenta con el Código de Ética, el cual fue aprobado por la Junta Directiva en mayo/2019. El Código de Conducta Disciplinaria y Ética, está en línea con las políticas y objetivos establecidos por la casa Matriz en materia de Compliance.

### Software y Licencias.

En cumplimiento con la normatividad contenida en la ley 603 de 2000 sobre propiedad intelectual, la empresa tiene toda su plataforma técnica amparada por las correspondientes licencias.

## PROCESOS JURÍDICOS

Actualmente se atienden en forma muy activa, más de 970 procesos laborales, 93 procesos civiles y otros 5 civiles en donde Emissao es acreedora.

Las acciones llevadas a cabo a lo largo del año 2023 tuvieron como objetivo llegar a acuerdos o conciliaciones con empresas o representantes legales involucrados en procesos en fase de ejecución. Con este fin, se está implementando un amplio plan de acción con análisis específico de cada caso, buscando identificar oportunidades para reducir el pasivo de la empresa con el máximo descuento posible.

### Procesos Laborales Relevantes

Hasta diciembre de 2023, Emissao formó parte de 970 acciones laborales motivadas por la finalización anticipada de trabajos civiles de la empresa, lo que resultó en la rescisión del vínculo laboral. De estas, aproximadamente 56 están en fase de conocimiento, 394 en fase recursiva, 520 en fase de ejecución, siendo que de estas últimas, 128 están archivadas.

La empresa estructuró un plan de acción de acuerdo con la fase en que se encuentre el proceso, celebrando acuerdos de pago o ejerciendo la defensa del caso en el evento de ser procedente. A la fecha mencionada se habían celebrado 140 acuerdos que, en su conjunto, tenían un total en discusión de BRL 3.829.781,10 (EUR \$ 718.528,21), obteniendo descuentos en más del 50%.

### Procesos Civiles

A cierre de 2023, el número total de procesos civiles en contra de Emissao, ascendía a 93. 78 procesos se encuentran en etapa de ejecución y 15 en fase inicial o de conocimiento, con pretensiones por un monto de BRL 78.920.634,41 de los cuales BRL 37.184.800,51 se han incorporado bajo provisión en los EEFF debido a la probabilidad emitida por los asesores externos, que vienen realizando la defensa correspondiente.

# GESTIÓN FINANCIERA

## Situación de las Cuentas por Cobrar

A raíz de la crisis económica/social/política de Brasil y debido a que una de las medidas adoptadas por el Gobierno para disminuir la brecha del déficit fiscal fue la de recortar el gasto público, reduciendo los presupuestos asignados a los municipios, afectando con ello la disponibilidad de los recursos de las entidades estatales, tales como Alcaldías, Secretarías de Estado de Obras, y empresas de saneamiento, que son los principales clientes de EMISSÃO.

La empresa tiene cuentas pendientes de cobro por importe de R\$126 millones (USD 26 millones) actualizado a Diciembre 2023 las cuales se encuentran judicializadas, cuya resolución a favor de la Compañía se estima probable por parte de los abogados que la representan en cada proceso, con estimación de cobro para los años 2028.

A continuación, se presenta un detalle de las cuentas por cobrar judicializada a largo plazo de la Compañía:

ACTIVOS – DERECHOS DE COBRO	VALOR DEMANDA
Demanda Cedae	R\$ 123.381.716
Demanda Campos	R\$ 47.624.556
Demanda Sao Joao Meriti	R\$ 12.017.032,16
Demanda Porto Real	R\$ 4.309.680,48
Demanda Maranhao	R\$ 4.874.085,44
<b>TOTAL</b>	<b>R\$192.207.070</b>

## Situación de las Cuentas por Pagar

A cierre de 2023 Emissao presenta un saldo de cuentas a pagar detallado a continuación:

PASIVOS - RECLAMACIONES	VALOR RECLAMACIONES	VALOR PROBABLE DE PAGO
Procesos Laborales	R\$ 34.878.866,92	R\$ 15.695.490,11
Procesos Civiles - deudas con proveedores	R\$78.920.634,41	R\$ 37.184.800,51
Obligaciones fiscales	R\$ 148.054.534,60	R\$ 59.221.813,84
<b>TOTAL</b>	<b>R\$261.854.035,93</b>	<b>\$ 112.102.104,46</b>

# EMPRESA PARTICIPADA



## ACERCA DE LA COMPAÑÍA

Fontes da Serra Saneamento de Guapimirim LTDA., registrada en el CNPJ con el nº 03.836.562 / 0001 – 68 y Matrícula Oficial nº 85.635.3001, con sede en Avenida Dedo de Deus, 719, centro, Guapimirim – RJ.

La Sociedad tiene por objeto la producción y distribución exclusiva de agua dentro del municipio de Guapimirim, incluida la producción de agua potable, operación, conservación, mantenimiento, modernización, ampliación, explotación y cobranza directa de los servicios de abastecimiento de agua.

CANAL  
EXTENSIA  
AMERICA

Emissao S.A.  
75%

Fontes da Serra  
98%

## ! Hechos Relevantes

Aumento de redes DE diâmetros 0,75 mm / 400 metros

Mantenimiento de la Estación de Tratamiento de Agua Potable

Reemplazo/Mantenimiento de tuberías de agua con diámetros de 200 mm

## Plantilla de personal

Talento: 31 Colaboradores



68%



32%



## GESTIÓN DEL CONTRATO DE CONCESIÓN

Todos los clientes de la sociedad son micromedidos por contadores de agua volumétricos.

- El cobro de la tarifa de agua se inició el 01-07-2001, después de la ejecución de las obras necesarias, reparaciones y mejoras.

El contrato de concesión prevé el reajuste anual en la TRA - Tarifa Referencial de Agua con base en la variación del IGPM.

- El último reajuste anual de la TRA - Tarifa Referencial de Agua ocurrió en noviembre de 2015 y fue de 31.73%, debido a la acumulación de anualidades anteriormente no concedidas. Desde entonces no ha habido reajustes en la tarifa. Actualmente se adelantan los trámites respectivos para solicitar la actualización de la tarifa ante el Ayuntamiento.

La concesionaria posee compromiso contractual de universalizar con regularidad, continuidad y eficiencia el abastecimiento de agua, hecho que prescinde de inversiones para el pleno cumplimiento contractual.

- El control de calidad del agua captada tratada y almacenada y distribuida es realizado por una empresa independiente con certificación ISO 17.025.

La FUNASA - Fundación Nacional de Salud, órgano del Gobierno federal ejecuta de forma independiente, semanalmente, monitoreo de la calidad del agua en todo el municipio de Guapimirim.



## Gestión Operativa

Concesión Fontes da Serra: Administración de abastecimiento de agua en el municipio de Guapimirim-RJ, contando con 13.190 clientes.

- Fontes da Serra también presta servicios a las emergencias, instalación y cambio de medidores, lectura, investigación de fraudes, facturación y cobro directo de los servicios.

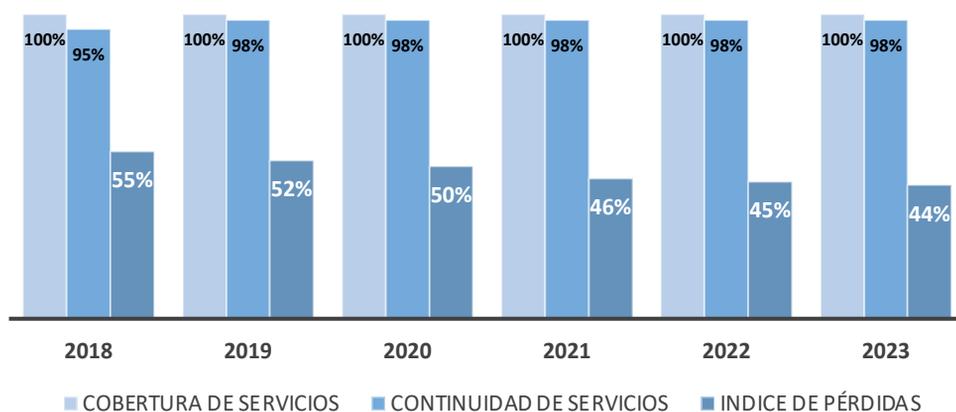
## PRINCIPALES INDICADORES

En los resultados obtenidos por la compañía durante los últimos años, se destaca; el crecimiento de las cifras de recaudo, la aceptación de la comunidad y de los usuarios, quienes ven a Fontes da Serra como una empresa responsable y comprometida con el bienestar de la comunidad.

### Usuarios / Población

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
USUARIOS	10.311	1.489	10.698	10.898	11.072	13.190
POBLACIÓN ATENDIDA	41.244	41.956	42.792	43.592	44.288	51.696

### Indicadores Operativos



## RETOS 2024

- ❖ Cambio de material del lecho filtrante ETA
- ❖ Reemplazo de 5.800 medidores de agua
- ❖ Aumento de tarifas
- ❖ Mantenimiento de depósitos de agua

# GESTIÓN COMERCIAL

Durante el año 2023 la empresa adelantó las siguientes actividades para disminuir el índice de agua no contabilizada:

- ✓ Servicios de recuperación de fugas en las redes, acometidas y medidores.
- ✓ Servicios de erradicación de conexiones clandestinas y fraudes.

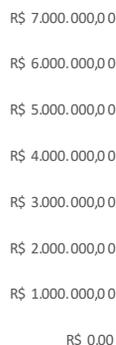
## Gestión de Reducción de pérdidas y control de agua no contabilizada

- Servicios de recuperación de fugas en las redes, acometidas y medidores.
- Servicios de erradicación de conexiones clandestinas y fraudes.
- Servicios de sustitución de medidores con más de cinco (5) años de usos para disminuir el subcontaje.

## Satisfacción al cliente ✓



- ✓ Durante el año 2023 la empresa ejecutó las acciones necesarias para garantizar el abastecimiento y continuidad en la prestación del servicio de acueducto.
- ✓ Se disminuyeron en más del 90% las reclamaciones y acciones judiciales contra la concesión Fontes da Serra.
- ✓ Implementación de canales para el pago de las facturas con el fin de generar más comodidad a nuestros clientes.



**COBROS / FACTURACIÓN**

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
■ FACTURACIÓN	R\$ 4.366.457,09	R\$ 4.375.916,02	R\$ 5.124.530,32	R\$ 5.527.058,66	R\$ 5.742.177,36	R\$ 5.987.412,43
■ COBROS	R\$ 4.844.493,32	R\$ 4.249.777,35	R\$ 4.479.173,73	R\$ 4.882.576,03	R\$ 4.969.733,84	R\$ 5.446.106,82
■ % COBROS (COBROS/FACTURACIÓN)	111%	97%	87%	88%	87%	91%

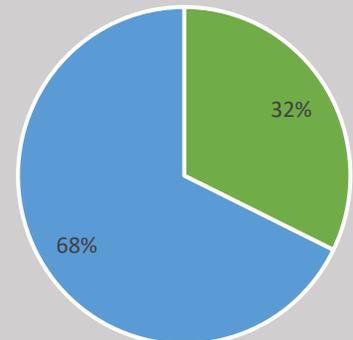
# GESTIÓN HUMANA

## Bienestar Laboral



Durante el 2023, Fontes da Serra ejecutó el plan de bienestar laboral previsto y en el desarrollo de éste se concedieron los siguientes beneficios a los empleados: póliza de salud y auxilio de alimentación.

### Fuerza laboral por Género



■ MUJERES ■ HOMBRES

**Total: 31 Empleados**

Edad media de la plantilla de personal

**36 Años**

Antigüedad media de la plantilla

**4, 8 Años**



Los estados financieros consolidados, con sus respectivas notas, incluyen la información financiera de la compañía y su participada Fontes da Serra y fueron debidamente auditados por una firma independiente.

MP LEGAL Administrador EMISSAO S.A., a través de su Representante Legal



REPRESENTANTE LEGAL