Diário Comercial
Fundado em 3 de novembro de 1955

grupo maringá

Maringá Ferro-Liga S.A.

CNPJ nº 61.082.988/0001-70

Relatório da Administração

Na siderurgia, seguindo tendência observada no segundo semestre de 2022, tivemos forte queda nos preços das ligas de manganês, que associada à valorização do real em relação ao dólar americano que atingiu aproximadamente 10% ao longo de 2023, pressionou os preços das ligas de manganês em moeda nacional, contribuindo para reduzir a competitividade dos nossos produtos. Continuamos a observar aumentos importantes nos custos operacionais iniciados por ocasião da desorganização das cadeias de suprimento resultante da pandemia da Covid. Programas iniciados em 2021 com pesados investimentos para redução estrutural dos custos operacionais, começaram a mostrar resultados no final de 2023. Em 2024 e 2025 seus benefícios serão ainda mais relevantes. Uma destas iniciativas consiste em aumento da produção de biorredutor através da adoção de novas tecnologias de queima de madeira oriunda de florestas próprias de eucalipto. Diferentemente de outros processos industriais de produção de biorredutor, estas novas tecnologias são intensivas em capital permitindo aumentos de produtividade na queima da madeira e reduzindo substancialmente a emissão de poluentes. Este é um programa muito relevante para reduzir a intensidade de carbono da produção de ferro ligas e faz parte do Programa Estratégia Sustentável (ESG) do Grupo Maringá. O EBITDA da siderurgia atingiu R$ 93 milhões, com uma redução de 71% sobre o ano anterior. O lucro líquido ficou em R$ 99 milhões, uma redução de 55% contra o ano de 2022. Nossas expectativas para o ano de 2024 incluem a permanência do cenário desafiador marcado pelas incertezas quanto aos rumos da política econômica. A boa notícia é que a inflação parece caminhar consistentemente para níveis mais baixos. A redução observada nas taxas de juros ainda estão longe de incentivar as empresas a implementar projetos de expansão. Taxas de juros reais acima de 5% a.a. inviabilizam um sem-número de iniciativas empresariais. O Grupo Maringá tem enfrentado as dificuldades semelhantes à maioria das empresas brasileiras. E temos conduzido nossos negócios com muita confiança, dedicação e persistência. A resiliência tem sido marca da evolução dos nossos negócios, fruto de nosso sistema de Governança Corporativa que induz, ao lado do nosso Programa Estratégia Sustentável (ESG), nossos colaboradores dos diversos níveis a um forte compromisso ético e com a perenidade dos negócios. Somos gratos a todos nossos colaboradores que, com apoio de suas famílias, contribuem para a nossa constante melhoria de performance. Também somos gratos a nossos Clientes, Fornecedores, Parceiros de Negócios e Instituições Financeiras por seu apoio ao desenvolvimento de nossos negócios.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

		Consolidado		Controladora	
Ativo	**NE**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Caixa e equivalentes de caixa	5	252.130	343.225	249.978	341.113
Clientes	6	76.150	106.190	76.150	106.190
Derivativos	16	31.235	6.245	31.235	6.245
Estoques	7	170.681	170.812	170.681	170.812
Adiantamentos a fornecedores		1.201	4.974	1.077	4.886
Dividendos antecipados	20	1.394	24.885	1.394	24.885
IRPJ e CSLL a recuperar	17	6.829	–	6.829	–
Outros Impostos a recuperar	8	12.464	19.273	12.464	19.272
Empresas ligadas	19	5.247	5.247	5.247	5.247
Outros créditos		6.194	6.328	6.199	6.333
Ativo circulante		**563.525**	**687.179**	**561.254**	**684.983**
Outros Impostos a recuperar	8	10.120	10.184	10.120	10.184
Depósitos judiciais	18	575	2.119	575	2.119
Empresas ligadas	19	30.611	36.907	32.611	38.907
Derivativos	16	11.768	2.941	11.768	2.941
Outros créditos		78	76	78	76
Realizável a longo prazo		**53.152**	**52.227**	**55.152**	**54.227**
Investimentos	9	–	–	546	317
Outros investimentos		118	118	118	118
Ativo biológico	10	98.410	66.319	98.410	66.319
Direito de uso	11	17.211	11.153	17.211	11.153
Imobilizado	12	225.700	194.177	225.700	194.177
Intangível	13	22.487	23.079	22.199	22.947
Ativo não circulante		**417.078**	**347.073**	**419.336**	**349.258**
Total do ativo		**980.603**	**1.034.252**	**980.590**	**1.034.241**

		Consolidado		Controladora	
Passivo	**NE**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Fornecedores	14	65.182	68.518	65.182	68.518
Financiamentos	15	127	139	127	139
Derivativos	16	–	9	–	9
Arrendamentos	11	8.563	5.793	8.563	5.793
Remuneração e encargos		7.542	7.357	7.542	7.357
IR e CSLL a recolher	17	54	55.304	53	55.304
Outros Impostos a recolher		1.783	953	1.783	953
Dividendos e juros sobre capital próprio		1.466	1.161	1.466	1.161
Outras contas		6.907	10.649	6.907	10.638
Passivo circulante		**91.624**	**149.883**	**91.623**	**149.872**
Financiamentos	15	–	127	–	127
Arrendamentos	11	8.808	5.233	8.808	5.233
Derivativos	16	34	1.004	34	1.004
Impostos diferidos	17	32.073	9.772	32.073	9.772
Provisão para contingências	18	2.196	1.465	2.196	1.465
Outras contas		1.012	1.500	1.000	1.500
Passivo não circulante		**44.123**	**19.101**	**44.111**	**19.101**
Total do passivo		**135.747**	**168.984**	**135.734**	**168.973**
Capital social		336.097	252.992	336.097	252.992
Reservas de lucros		402.818	505.810	402.818	505.810
Lucros acumulados		76.187	76.187	76.187	76.187
Outros resultados abrangentes		28.360	5.394	28.360	5.394
Dividendos adicionais ao mínimo obrigatório		1.394	24.885	1.394	24.885
Patrimônio líquido	20	**844.856**	**865.268**	**844.856**	**865.268**
Total do passivo e patrimônio líquido		**980.603**	**1.034.252**	**980.590**	**1.034.241**

Demonstração dos resultados em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

		Consolidado		Controladora	
	NE	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Receita operacional líquida	21	**587.749**	**899.165**	**587.749**	**899.165**
Variação valor justo ativo biológico	10	30.232	165	30.232	165
Custo dos produtos vendidos	23	(478.298)	(535.545)	(478.298)	(535.545)
Resultado bruto		**139.683**	**363.785**	**139.683**	**363.785**
Despesas com vendas	23	(29.725)	(43.412)	(29.725)	(43.412)
Despesas administrativas	23	(21.593)	(22.003)	(21.578)	(21.985)
Outras receitas e despesas	22	(8.333)	(18.994)	(8.333)	(18.994)
Resultado antes de equivalência, resultado financeiro e impostos		**80.032**	**279.376**	**80.047**	**279.394**
Resultado da equivalência patrimonial	9	–	–	229	209
Resultado antes de resultado financeiro e impostos		**80.032**	**279.376**	**80.276**	**279.603**
Resultado financeiro	24	40.135	38.912	39.880	38.681
Receitas financeiras		49.715	56.669	49.460	56.438
Despesas financeiras		(9.580)	(17.757)	(9.580)	(17.757)
Resultado antes dos impostos		**120.167**	**318.288**	**120.156**	**318.284**
Imposto de renda e contribuição social	17	(20.826)	(98.742)	(20.815)	(98.738)
Corrente		(10.356)	(99.268)	(10.345)	(99.264)
Diferidos		(10.470)	526	(10.470)	526
Resultado líquido do exercício		**99.341**	**219.546**	**99.341**	**219.546**

Demonstração dos resultados abrangentes em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Consolidado		Controladora	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Resultado líquido do exercício	**99.341**	**219.546**	**99.341**	**219.546**
Derivativos	34.797	1.499	34.797	1.499
Impostos diferidos	(11.831)	(510)	(11.831)	(510)
Resultado abrangente	**122.307**	**220.535**	**122.307**	**220.535**

Demonstração dos fluxos de caixa em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

		Consolidado		Controladora	
	NE	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Atividades operacionais					
Resultado líquido do exercício		**99.341**	**219.546**	**99.341**	**219.546**
Itens que não representam movimentação no caixa operacional		**(14.546)**	**86.764**	**(14.531)**	**86.782**
Depreciação e amortização		32.360	23.899	32.360	23.899
Biológico	10	5.673	3.194	5.673	3.194
Imobilizado	12	20.431	15.611	20.431	15.611
Direito de uso	11	5.185	4.146	5.185	4.146
Intangível	13	1.071	948	1.071	948
Ativo baixado		1.904	4.597	1.904	4.597
Biológico	10	1.442	2.249	1.442	2.249
Imobilizado	12	333	2.324	333	2.324
Intangível	13	129	24	129	24
Resultado de equivalência patrimonial	9	–	–	(229)	(209)
Variação no valor justo de ativo biológico	10	(30.232)	(165)	(30.232)	(165)
Reversão de provisão para contingências	18	731	(1.397)	731	(1.397)
Resultado financeiro	24	(40.135)	(38.912)	(39.880)	(38.681)
Despesa com imposto de renda e contribuição social	17	20.826	98.742	20.815	98.738
(Aumento) redução no ativo operacional		**42.493**	**(3.930)**	**42.529**	**(3.921)**
Clientes		30.040	94.071	30.040	94.071
Adiantamento a fornecedores		3.773	19.451	3.809	19.460
Estoques		131	(96.707)	131	(96.707)
Outros impostos a recuperar		6.873	(19.242)	6.873	(19.242)
Outros		1.676	(1.503)	1.676	(1.503)
Aumento (redução) no passivo operacional		**(9.398)**	**(30.124)**	**(9.399)**	**(30.095)**
Fornecedores		(6.183)	(16.857)	(6.183)	(16.857)
Outros impostos a recolher		830	(16.444)	830	(16.444)
Remuneração e encargos		185	933	185	933
Outras		(4.230)	2.244	(4.231)	2.273
Fluxo de caixa operacional antes resultado financeiro, I.R. e C.S.		**117.890**	**272.256**	**117.940**	**272.312**
Outros itens operacionais		**(36.011)**	**(47.007)**	**(36.257)**	**(47.234)**
Juros sobre financiamentos pagos	15	(12)	(16)	(12)	(16)
Rendimentos aplicações financeiras		35.392	37.866	35.137	37.635
Outros resultados financeiros		1.882	(2.422)	1.880	(2.422)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(73.273)	(82.435)	(73.262)	(82.431)
Fluxo de caixa das atividades operacionais		**81.879**	**225.249**	**81.683**	**225.078**
Atividades de Investimento					
Imobilizado	12	(49.497)	(62.026)	(49.497)	(62.026)
Intangível	13	(608)	(5.366)	(452)	(5.234)
Ativo biológico	10	(8.974)	(6.686)	(8.974)	(6.686)
Plantio		(6.152)	(3.719)	(6.152)	(3.719)
Tratos culturais		(2.822)	(2.967)	(2.822)	(2.967)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		**(59.079)**	**(74.078)**	**(58.923)**	**(73.946)**
Atividade de financiamento					
Pagamento de financiamentos	15	(138)	(194)	(138)	(194)
Pagamento de arrendamentos	11	(6.415)	(5.775)	(6.415)	(5.775)
Partes relacionadas		11.340	10.747	11.340	10.747
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos		(118.682)	(76.785)	(118.682)	(76.785)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		**(113.895)**	**(72.007)**	**(113.895)**	**(72.007)**
Redução (Aumento) líquida em caixa e equivalentes de caixa		**(91.095)**	**79.164**	**(91.135)**	**79.125**
No início do exercício		343.225	264.061	341.113	261.988
No fim do exercício		252.130	343.225	249.978	341.113

Demonstração das mutações do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	NE	Capital social	Legal	Estatutária operacional	Lucros a realizar	Retenção de lucro	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Dividendos adicionais aos mínimos obrigatórios	Total
Saldo em 01/01/2022		**195.992**	**39.206**	**160.062**	**1.250**	**219.409**	**4.405**	**76.187**	**27.235**	**723.746**
Deliberações AGE em 2022		57.000	–	–	–	(57.000)	–	–	(27.235)	(27.235)
Dividendos prescritos não reclamados (3 anos)		–	–	–	–	–	–	337	–	337
Derivativos	16	–	–	–	–	–	989	–	–	989
Resultado líquido do exercício		–	–	–	–	–	–	219.546	–	219.546
Destinações do lucro:	21									
Constituição de reserva legal		–	10.977	–	–	–	–	(10.977)	–	–
Constituição de lucros a realizar		–	–	–	109	–	–	(109)	–	–
Juros sobre capital próprio		–	–	–	–	–	–	(19.800)	–	(19.800)
Dividendos mínimos obrigatórios		–	–	–	–	–	–	(32.315)	–	(32.315)
Dividendos adicionais propostos		–	–	–	–	–	–	(24.885)	24.885	–
Constituição de reserva de retenção de lucro		–	–	–	–	131.797	–	(131.797)	–	–
Saldo em 31/12/2022		**252.992**	**50.183**	**160.062**	**1.359**	**294.206**	**5.394**	**76.187**	**24.885**	**865.268**
AGE 17/05/2023: Aumento de capital e dividendos	20	83.105	–	–	–	(83.105)	–	–	(24.885)	(24.885)
AGE 17/05/2023: Reversão de retenção de lucros		–	–	–	–	(99.305)	–	–	–	(99.305)
Dividendos prescritos não reclamados (3 anos)		–	–	–	–	–	–	102	–	102
Derivativos	16	–	–	–	–	–	22.966	–	–	22.966
Resultado líquido do exercício		–	–	–	–	–	–	99.341	–	99.341
Destinações do lucro:	20									
Constituição reserva legal		–	4.967	–	–	–	–	(4.967)	–	–
Constituição lucros a realizar		–	–	–	19.953	–	–	(19.953)	–	–
Constituição reserva de retenção de lucro		–	–	–	–	54.498	–	(54.498)	–	–
Dividendos mínimos obrigatórios		–	–	–	–	–	–	(18.631)	–	(18.631)
Dividendos adicionais propostos		–	–	–	–	–	–	(1.394)	1.394	–
Saldo em 31/12/2023		**336.097**	**55.150**	**160.062**	**21.312**	**166.294**	**28.360**	**76.187**	**1.394**	**844.856**

Notas explicativas às demonstrações financeiras - exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional: Maringá Ferro-Liga S.A. ("Companhia" ou "MFL") produz e comercializa nos mercados interno e externo ligas de ferro sílico-manganês e manganês alto carbono, através de cinco fornos elétricos de redução. A MFL compõe o Grupo Maringá ("Grupo"), e é consolidada pela *holding* São Eutiquiano Participações S.A.. Seguem empresas consolidadas nestas DFs:

Empresa	Sociedade	Sede	Unidade Operacional	Atividade Preponderante
Maringá Ferro-Liga S.A. ("MFL")	Anônima	São Paulo	Itapeva - SP	Produção e comercialização de liga de manganês
Mineração Morro do Guerreiro Ltda. ("MG")	Limitada	Minas Gerais	Jacutinga - MG	Pesquisa, lavra, beneficiamento, industrialização, comercialização e transporte de minérios

a. Participação (%) em empresa Controlada:

Investimento	Empresa	2023	2022
Controlada	MG	100%	100%

2. Base de preparação: b. Declaração de conformidade (normas do CPC e CFC): A elaboração e apresentação das demonstrações financeiras (DFs) consolidadas e individuais seguem as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), abrangendo a legislação societária, direcionamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e normas do Conselho Federal de Contabilidade (CFC). A Administração do Grupo autorizou a emissão das DFs em 09/04/2024. Após isto, apenas os acionistas têm o poder de alterá-las. **c. Base de mensuração, moeda funcional e moeda de apresentação:** As DFs foram preparadas com base no conceito de custo histórico, exceto substancialmente os ativos biológicos, derivativos, direitos de uso e arrendamentos. Consideram o Real como moeda funcional e de apresentação, arredondando para o milhar mais próximo (exceto quando indicado de outra forma). Transações em moeda estrangeira são convertidas para moeda funcional pelas taxas de câmbio em suas respectivas datas. **d. Uso de estimativas e julgamentos:** A contabilização de alguns elementos das DFs consideram premissas, estimativas e julgamentos, os quais são revisados continuamente, reconhecendo eventuais adequações no exercício de sua ocorrência.

NE 10	NE 11	NE 12	NE 13	NE 16	NE 18	NE 19
Ativo Biológico	Direito de Uso e Arrendamento	Imobilizado	Intangível	Instrumentos Financeiros	IR e CSLL	Contingências e Depósitos Judiciais

e. Mensuração do valor justo: Os valores justos são mensurados utilizando sempre que possível dados observáveis de mercado.

Classificação dos valores justos, conforme informações *(inputs)* utilizadas		
Nível 1	**Nível 2**	**Nível 3**
Preços cotados (não ajustados) em mercados observáveis para ativos e passivos idênticos.	*inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).	*inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).
–	Derivativos/Aplicação Financeira/Arrendamentos	Ativo Biológico

3. Políticas contábeis materiais: A administração revisou as políticas contábeis que evidenciam todas as informações materiais das demonstrações financeiras, elas têm sido aplicadas de maneira consistente aos exercícios apresentados. **f. Base de consolidação:** As DFs consolidadas incluem as DFs da MFL e sua controlada MG. Os saldos e transações intra-grupo, e quaisquer receitas, despesas e resultados não realizados, são eliminados em sua totalidade. As controladas são integralmente consolidadas a partir da data da aquisição do controle, e continuam até a data em que esse controle deixar de existir. Qualquer resultado originado por perda de controle é reconhecido no resultado. **g. Estoques:** Considera-se o menor valor entre custo (média ponderada móvel) e o valor realizável líquido, que é o preço de venda estimado deduzido dos respectivos custos e despesas. Os estoques são avaliados periodicamente, e quando confirmada sua obsolescência pela Administração é provisionada a perda. **h. Ativos biológicos:** Correspondem ao eucalipto em desenvolvimento até o seu corte, sendo apurado pelo valor justo, reconhecendo-se suas variações no resultado. **i. Imobilizado: (i) Reconhecimento e mensuração:** são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada. Gastos subsequentes são capitalizados quando é provável que respectivos benefícios econômicos serão auferidos. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são reconhecidos no resultado quando incorridos. **(ii) Depreciação:** calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. As taxas médias anuais ponderadas de depreciação, ao ano, para os exercícios corrente e comparativo são as seguintes:

Taxas médias Ponderadas anuais (em %)					
Ativos	**2023**	**2022**	**Ativos**	**2023**	**2022**
Equipamentos de escritório	17	16	Construções e instalações	10	8
Equipamentos de produção	10	9	Equipamentos de transporte	15	14

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos anualmente e ajustados caso seja apropriado. **j. Investimentos:**

Investimento	Método
Controlada	Equivalência Patrimonial

Os investimentos sobre as entidades que a Companhia exerce influência significativa são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial, sendo inicialmente contabilizados no balanço patrimonial ao custo. Após isso, é adicionada a participação no lucro ou prejuízo do exercício, bem como outros resultados abrangentes da investida. **k. Arrendamento e Direito de uso:** Arrendamento é um contrato que transfere o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. Os contratos de parceria agrícola foram contabilizados seguindo a norma contábil, mesmo que não tenha natureza jurídica de arrendamento. Para avaliar se um contrato transfere o direito de controlar o uso de um ativo identificado, o Grupo utiliza a definição de arrendamento do CPC 06 (R2). O Grupo reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento pelo valor presente, na data de início do contrato, exceto arrendamento com vigência igual ou inferior a doze meses e/ou arrendamentos para os quais os ativos são de baixo valor, que são reconhecidos como despesa periodicamente pelo prazo do contrato. O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos na data de início, descontados pela taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa não puder ser determinada, pela taxa incremental. Subsequentemente, o passivo é mensurado pelo custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos. E remensurado quando houver uma alteração nos pagamentos futuros do arrendamento em caso de renegociação, alteração de índice ou taxa, e aplicando esse ajuste ao ativo de direito de uso relacionado. Os pagamentos variáveis do arrendamento não incluídos na mensuração dos passivos são reconhecidos como despesa no período em ocorrem os eventos. O ativo de direito de uso é amortizado de forma linear pelo prazo de arrendamento. **l. Ativos intangíveis: (i) Software e outros:** adquiridos e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada. **(ii) Direitos ninerários:** são amortizados de acordo com a exaustão das minas. **m. Redução ao valor recuperável (*Impairment*):** Ativos não financeiros (exceto os ativos biológicos, estoques e imposto de renda e contribuição social diferidos) têm sua recuperabilidade avaliada anualmente, com o consequente registro de eventuais valores não recuperáveis como perda no resultado. De maneira geral, o Grupo reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros: (i) custo amortizado, (ii) valor justo por meio do resultado e (iii) valor justo - instrumentos de *hedge*. Essa provisão para perda é feita em um montante igual à perda de crédito esperada para o ativo. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGC). Os valores recuperáveis de UGCs foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas e projeções. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável. **n. Instrumentos financeiros:** Instrumentos financeiros contemplam caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber, outros recebíveis, financiamentos, fornecedores e contas a pagar. Os instrumentos financeiros são classificados e mensurados em: • **Custo amortizado (CA)**: reflete estimativas de fluxos de caixa futuros, descontados a uma taxa determinada no reconhecimento inicial de um ativo ou passivo financeiro. • **Valor justo por meio do resultado (VJR)** e **valor justo instrumento de hedge (VJH)**: é o preço que seria recebido pela venda de ativo ou que seria pago pela transferência de passivo em transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração. O reconhecimento é no resultado para VJR e em outros resultados abrangentes (patrimônio líquido) para VJH. A Companhia utiliza instrumentos financeiros de *Non-Deliverable Forward* (NDF) e Trava de câmbio para fornecer proteção contra o risco de variação das taxas de câmbio. São reconhecidos ao valor justo a partir do conceito de *hedge accounting*. Este reconhecimento ocorre no patrimônio líquido enquanto não é vigente o período de realização da operação e, após isto, no resultado do exercício. **o. Capital social:** Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Os dividendos mínimos obrigatórios conforme definidos em estatuto são reconhecidos como passivo. **p. Receita operacional:** É medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber e é reconhecida, entre outros pontos, quando existe evidência convincente de que os riscos e benefícios mais significativos inerentes à propriedade dos produtos foram transferidos para o comprador. **q. Receitas financeiras e despesas financeiras:** As receitas financeiras abrangem substancialmente receitas de juros sobre aplicações, receita de juros sobre partes relacionadas e variações monetárias. Despesas financeiras abrangem substancialmente juros sobre empréstimos e variações monetárias. Os juros são reconhecidos no resultado, por meio do método dos juros efetivos. **r. Imposto de renda e contribuição social:** O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido. São reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados ao patrimônio líquido ou a outros resultados abrangentes. **s. Benefícios a empregados: (i) Planos de contribuição definida:** plano de benefícios pós-emprego pelo qual a Companhia paga contribuições fixas para uma entidade separada (Fundo de previdência) e não terá nenhuma obrigação legal ou construtiva de pagar valores adicionais. As obrigações desses planos são reconhecidas como despesas de benefícios no resultado dos períodos que os serviços são prestados. **(ii) Benefícios de curto prazo a empregados:** considerados como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado. O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se o Grupo tem uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço prestado pelo empregado. **t. Provisões:** São reconhecidas em função de um evento passado, se é provável que um recurso econômico seja exigido, que possa ser estimado de maneira confiável. A provisão para recuperação ambiental devido exploração do solo será mensurada quando do início da suas atividades. **u. Novas normas e interpretações ainda não adotadas:** Não adotamos antecipadamente as seguintes normas: Regras do Modelo do Pilar Dois e Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao CPC 32). As novas normas de acordos de financiamento de fornecedores (Risco Sacado) e classificação dos passivos com *covenants* que serão efetivadas a partir de 01/01/2024 não terão impactos significativos, e as demais normas não terão impacto. **4. Gestão de risco financeiro: a. Estrutura da gestão de risco:** Busca-se continuamente intensificar a integração da gestão de risco ao processo de gestão estratégica do Grupo. Seguem algumas principais características da estrutura de gestão de risco: • **Diagnóstico**: por meio da auditoria contábil e auditoria interna realizadas anualmente por empresas especializadas atualizamos nossa matriz de riscos; • **Plano de ação**: após priorização dos riscos diagnosticados, definem-se as ações (detalhamento, responsáveis e principais recursos necessários); • **Controle:** periodicamente publica-se para a Administração o relatório de riscos com *status* do plano de ação. **b. Aspectos da gestão de alguns principais segmentos de riscos: (i) Risco de crédito:** possui política de crédito para avaliação dos clientes, atendo-se a aspectos como análise econômico-financeira, histórico de relacionamento comercial e operacional, e credibilidade no mercado. Busca-se desta maneira equilibrar as necessidades de vendas e fluxo de caixa com uma carteira a receber de alta qualidade. **(ii) Risco de liquidez:** garante-se adequado equilíbrio por meio de processos operacionais e financeiros eficientes, minimizando riscos associados ao pagamento de passivos. Monitora-se continuamente o nível de alavancagem e perfil de dívida. **(iii) Risco de mercado:** riscos associados à demanda de mercado são monitorados continuamente, buscando-se nível adequado de produção, objeto de pauta nas reuniões mensais de S&OP. Além disso, como mencionado na nota 3 (i) utilizam-se instrumentos financeiros para proteger-se do impacto da volatividade do câmbio na receita. **(iv) Risco operacional:** no processo de planejamento estratégico e operacional, atribui-se indicadores e metas para os gestores, de maneira a garantir segurança, produtividade, cuidado ao meio ambiente e desenvolvimento das equipes e colaboradores. **(v) Riscos regulatórios e ambientais:** análises periódicas são realizadas para identificar os riscos ambientais e para garantir que seus sistemas são suficientes para gerir esses riscos. **(vi) Riscos climáticos e outras:** o cultivo de eucalipto podem sofrer danos decorrentes das mudanças climáticas, pragas e doenças, incêndios e outras forças naturais. Para mitigar estes riscos a Companhia realiza inspeções e outras ações preventivas. Segue classificação dos riscos que a Companhia e sua controlada estão expostas:

Risco	Crédito	Liquidez	Mercado	Climático
Aplicações financeiras (NE 5)	x		x	
Derivativos (NE 16)			x	
Clientes (NE 6)	x		x	
Ativo biológico (NE 10)			x	x
Financiamentos (15)		x	x	

c. Gestão de capital e indicadores financeiros: A Companhia busca gerir seus recursos a fim de assegurar adequado equilíbrio financeiro e remuneração de seu capital. Para tal é realizado o planejamento e controle financeiro, analisando-se investimentos, despesas, receitas, resultados, dívidas, entre outras variáveis. Destacam-se os seguintes indicadores para análise acerca da gestão de capital: **(i) EBITDA ajustado:** EBITDA, do inglês *Earnings, before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization,* que em português significa Lucro antes dos Juros, Impostos (sobre a renda), Depreciação e Amortização é um indicador que busca apontar a potencial geração de caixa operacional do negócio. O EBITDA ajustado considera outras variáveis além daquelas que compõem a própria sigla, tais como: equivalência patrimonial, outros resultados não operacionais e variação do valor justo do ativo biológico. Assim como outros indicadores de desempenho, sua comparabilidade deve ser ponderada pelo contexto de cada organização.

	Consolidado		Controladora	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Resultado líquido	**99.341**	**219.546**	**99.341**	**219.546**
(+) Imposto de renda e contribuição social	20.826	98.742	20.815	98.738
(+/–) Resultado financeiro	(40.135)	(38.912)	(39.880)	(38.681)
(+/–) Resultado de equivalência patrimonial	–	–	(230)	(209)
(+) Depreciação imobilizado e amortização intangível	21.502	16.559	21.502	16.559
(+) Amortização direito de uso	5.185	4.146	5.185	4.146
(+) Amortização ativo biológico	5.672	3.194	5.672	3.194
(+/–) Outros resultados não operacionais	10.398	14.485	10.398	14.485
(+/–) Variação valor justo ativo biológico	(30.232)	(165)	(30.232)	(165)
EBITDA ajustado	**92.557**	**317.596**	**92.571**	**317.614**

(ii) Dívida líquida:

Dívida líquida	Consolidado		Controladora	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Dívida líquida	**(252.003)**	**(342.959)**	**(249.851)**	**(340.847)**
Dívida bruta	127	266	127	266
Circulante	127	139	127	139
Financiamentos	127	139	127	139
Não circulante	–	127	–	127
Financiamentos	–	127	–	127
(–) Recursos	(252.130)	(343.225)	(249.978)	(341.113)
Caixa e equivalentes de caixa	(252.130)	(343.225)	(249.978)	(341.113)

(iii) Dívida líquida menos estoques:

	Consolidado		Controladora	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Dívida líquida - Estoques	**(422.684)**	**(513.771)**	**(420.532)**	**(511.659)**
Dívida líquida	(252.003)	(342.959)	(249.851)	(340.847)
(–) Estoques	(170.681)	(170.812)	(170.681)	(170.812)

(iv) Dívida líquida dividido pelo EBITDA:

	Consolidado		Controladora	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Dívida Líquida/EBITDA ajustado	(2,72)	(1,08)	(2,70)	(1,07)

(v) Dívida líquida menos estoques dividido pelo EBITDA:

	Consolidado		Controladora	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Dívida líquida menos estoques/EBITDA ajustado	(4,57)	(1,62)	(4,54)	(1,61)

5. Caixa e equivalentes de caixa: Caixa é composto por depósito bancário e fundo fixo. Equivalentes de caixa são aplicações financeiras que possuem fundamentalmente liquidez imediata e não estão vinculadas como garantias, utilizando Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e Compromissadas, remunerados à percentual do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). A exposição da Companhia a riscos de taxas e análise de sensibilidade para os ativos e passivos está apresentada na NE 16.

	Consolidado		Controladora	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Caixa	7.675	15.608	7.674	15.608
Aplicações financeiras	244.455	327.617	242.304	325.505
Total	**252.130**	**343.225**	**249.978**	**341.113**

6. Clientes:

Controladora e Consolidado	2023	2022
Clientes no país	60.035	91.427
Clientes no exterior	16.115	14.763
Total	**76.150**	**106.190**

Para proteção de seus recebíveis, a Companhia tem política que define critérios para análise e concessão de crédito de acordo o perfil do cliente. Avalia-se periodicamente a projeção de perdas, face ao histórico a fim de assegurar adequado nível de PECLD. Os valores vencidos no mercado externo refere-se exclusivamente a um tradicional cliente da Argentina, que encontra restrições no envio de cambiais em função das políticas econômicas do país, sendo considerado como atraso pontual e não por deterioração econômico-financeira do referido cliente. **a. Composição de clientes por vencimento:**

	Mercado interno				Mercado externo			
Controladora e Consolidado	**A Vencer 2023**	**A Vencer 2022**	**Vencidos 2023**	**Vencidos 2022**	**A Vencer 2023**	**A Vencer 2022**	**Vencidos 2023**	**Vencidos 2022**
Total	**60.034**	**91.172**	**1**	**255**	**13.342**	**14.763**	**2.773**	**–**
Até 30 dias	34.578	60.403	1	255	7.852	10.188	–	–
De 31 a 60 dias	19.140	26.730	–	–	2.425	4.575	844	–
De 61 a 90 dias	6.316	4.039	–	–	1.229	–	–	–
Mais de 90 dias	–	–	–	–	1.836	–	1.929	–

7. Estoques: a. Estoques a valor de custo:

Controladora e Consolidado	2023	2022
Produtos acabados (Ferro-liga)	13.890	34.443
Produtos em elaboração	41.042	26.600
Matérias-primas	106.974	100.469
Ferramentas, peças e materiais de manutenção	5.095	8.472
Outros	3.680	828
Total	**170.681**	**170.812**

b. Estoques de produtos acabados a valor realizável líquido:

	2023			2022		
Estoque Ferro-Liga	**Quantidade (t)**	**Preço unitário (R$/t)[1]**	**Valor realizável líquido (R$ mil)**	**Quantidade (t)**	**Preço unitário (R$/t)**	**Valor realizável líquido (R$ mil)**
a Valor realizável líquido	**3.430**	4.533	**15.548**	**6.904**	6.164	**42.554**
a Valor de Custo			**13.890**			**34.443**

[1] Base preço real Dez/23.

8. Outros impostos a recuperar:

	Consolidado		Controladora	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
ICMS[1]	14.551	13.334	14.551	13.334
COFINS[1]	6.451	11.980	6.451	11.980
PIS[1]	1.420	2.657	1.420	2.657
Outros	162	1.486	162	1.485
Total	**22.584**	**29.457**	**22.584**	**29.456**
Circulante	12.464	19.273	12.464	19.272
Não circulante	10.120	10.184	10.120	10.184

[1]Refere-se substancialmente ao crédito de ICMS (Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços), PIS/PASEP (Programa de Integração Social e o Programa de Formação do Patrimônio do Servidor Público) e COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social) sobre aquisições de imobilizado, matéria-prima, produtos intermediários, serviços e material de manutenção, com a expectativa de realização abaixo:

Consolidado	2024	2025	2026	2027	2028 a 2030	Total
ICMS	9.277	2.123	1.779	601	771	**14.551**
COFINS	2.469	1.059	1.733	968	222	**6.451**
PIS	555	219	365	210	71	**1.420**

9. Investimentos:

	2023	2022
Investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial - MG	**546**	**317**
Controladora		
Participação	100%	100%
Ativos circulantes	2.277	2.201
Ativos não circulantes	288	133
Total de ativos	**2.565**	**2.334**
Passivos circulantes	7	17
Passivos não circulantes	2.012	2.000
Total de passivos	**2.019**	**2.017**

	2023	2022
Patrimônio líquido	**546**	**317**
Despesas	(26)	(22)
Resultado financeiro	255	231
Resultado líquido	**229**	**209**
Equivalência patrimonial	**229**	**209**

10. Ativo biológico: a. Principais premissas utilizadas para atribuição do valor justo aos ativos biológicos: O valor justo foi apurado pelo valor presente líquido dos fluxos de caixa futuros, considerando-se o ciclo de produtividade do eucalipto, e o Custo Médio Ponderado de Capital (WACC) como taxa de desconto.

Controladora e consolidado

Eucalipto	2023	2022
Área total (hectares)	4.943	4.757
Produção (milhares de metros estéreis)	2.795	2.690
Preço (R$ por metro estéreo)	64,16	51,58
WACC (%)	8,26	7,37

b. Apresentação:

Controladora e consolidado	2023	2022
Saldo inicial	**66.319**	**64.911**
Tratos culturais	2.822	2.967
Formação	6.152	3.719
Absorção dos custos de eucalipto cortado	(5.673)	(3.194)
Baixa (vendas/fatores climáticos)	(1.442)	(2.249)
Variação no Valor Justo	30.232	165
Saldo final	**98.410**	**66.319**

c. Realização do ativo:

Controladora e consolidado

2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
48.004	7.100	11.146	7.180	5.399	5.683	6.183

d. Valor justo no resultado:

Controladora e consolidado	2023	2022
Valor justo no resultado	**30.232**	**165**

e. Análise de Sensibilidade: Os riscos de uma possível variação no resultado do Ativo biológico, estão detalhados na nota 4b (vi). Segue simulação do impacto da variação do preço e produção:

Saldo em 31/12/2023		Cenário I (5%)				Cenário II (10%)			
		Aumento		Diminuição		Aumento		Diminuição	
Premissas		**Premissa**	**Impacto**	**Premissa**	**Impacto**	**Premissa**	**Impacto**	**Premissa**	**Impacto**
Preço	64,16	67,37	6.206	60,96	(6.206)	70,58	12.412	57,75	(12.412)
Produção	2.795	2.935	6.206	2.655	(6.206)	3.074	12.412	2.515	(12.412)

11. Direito de uso e arrendamentos: a. Direito de uso:

Controladora e Consolidado	Terras	Construções e instalações	Frotas	Equipamentos	Total
Saldos em 01/01/2022	**2.774**	**–**	**9.267**	**481**	**12.522**
Adições	1.745	–	2.036	130	3.911
Amortização[1]	(746)	–	(4.101)	(433)	(5.280)
Saldos em 31/12/2022	**3.773**	**–**	**7.202**	**178**	**11.153**
Direito de uso	4.742	–	12.715	851	18.308
Amortização acumulada	(969)	–	(5.513)	(673)	(7.155)
Vida útil (anos)	6,4	–	2,8	2	3,99
Saldos em 01/01/2023	**3.773**	**–**	**7.202**	**178**	**11.153**
Adições	447	694	10.836	18	11.995
Baixas	–	–	(1.304)	–	(1.304)
Amortização[1]	(990)	(56)	(3.391)	(196)	(4.633)
Saldos em 31/12/2023	**3.230**	**638**	**13.343**	**–**	**17.211**
Direito de uso	5.189	694	22.247	869	28.999
Amortização acumulada	(1.959)	(56)	(8.904)	(869)	(11.788)
Vida útil (anos)	4,53	2,08	2,63		3,91

[1]Não contempla crédito de Pis e Cofins - A Taxa média ponderada de desconto foi de 8,5% a.a. **b. Arrendamentos:**

Controladora e Consolidado	Terras	Construções e instalações	Frotas	Equipamentos	Total
Saldos em 01/01/2022	**1.507**	**–**	**10.086**	**517**	**12.110**
Adições	1.745	–	2.036	130	3.911
Pagamentos	(880)	–	(4.506)	(389)	(5.775)
Juros apropriados	144	–	624	12	780
Saldos em 31/12/2022	**2.516**	**–**	**8.240**	**270**	**11.026**
Circulante					5.793
Não circulante					5.233
Saldos em 01/01/2023	**2.516**	**–**	**8.240**	**270**	**11.026**
Adições	447	694	10.836	18	11.995
Pagamentos	(895)	(32)	(5.237)	(251)	(6.415)
Baixas	–	–	(7)	(38)	(45)
Juros apropriados	147	15	647	1	810
Saldos em 31/12/2023	**2.215**	**677**	**14.479**	**–**	**17.371**
Circulante					8.563
Não circulante					8.808

A taxa média ponderada de desconto foi de 8,5% a.a.

c. Composição do vencimento do não circulante por exercício social:

2025	2026	2027	2028	2029 a 2030	Total
4.381	3.715	359	144	209	8.808

12. Imobilizado:

Consolidado e Controladora	Terras	Construções e instalações	Equipamentos Escritório	Equipamentos Transporte	Equipamentos Produção	Imobilizado em andamento[1]	Total
Saldos em 01/01/2022	**11.325**	**75.077**	**1.565**	**1.527**	**29.988**	**23.460**	**142.942**
Aquisições[2]	–	2.971	536	445	3.233	61.985	69.170
Transferências	–	31.485	204	9.226	11.946	(52.861)	–
Baixas	–	(1.650)	(4)	(114)	(279)	(277)	(2.324)
Depreciação	–	(9.812)	(417)	(482)	(4.900)	–	(15.611)
Saldos em 31/12/2022	**11.325**	**98.071**	**1.884**	**10.602**	**39.988**	**32.307**	**194.177**
Custo total	11.325	163.284	4.780	13.202	78.854	32.307	303.752
Depreciação acumulada	–	(65.213)	(2.896)	(2.600)	(38.866)	–	(109.575)
Saldos em 01/01/2023	**11.325**	**98.071**	**1.884**	**10.602**	**39.988**	**32.307**	**194.177**
Aquisições[2]	–	2.665	702	329	1.978	46.670	52.344
Transferências	–	7.155	29	393	5.480	(13.114)	(57)
Baixas	–	(87)	(7)	(120)	(21)	(98)	(333)
Depreciação	–	(12.185)	(484)	(1.201)	(6.561)	–	(20.431)
Saldos em 31/12/2023	**11.325**	**95.619**	**2.124**	**10.003**	**40.864**	**65.765**	**225.700**
Custo total	11.325	172.868	5.498	13.677	86.224	65.765	355.357
Depreciação acumulada	–	(77.249)	(3.374)	(3.674)	(45.360)	–	(129.657)

[1] 2023: Refere-se substancialmente a: R$ 14.234 - Fornos Retangulares com previsão de conclusão em 2024, R$ 35.467 - Sinterização e R$ 6.159 - Poço Preto 2 a serem concluídas em 2026. [2]Aquisições que não tiveram efeito no Caixa: R$ 9.991 (em 2022 R$ 7.144). Anualmente, a Companhia avalia eventuais evidências de desvalorização dos seus ativos e a necessidade de testes sobre o seu valor recuperável (CPC 01 R1). O resultado desta avaliação não apontou necessidade do teste de recuperabilidade *(Impairment)*. Em 31/12/2023, imobilizados no valor de R$ 747 foram dados em garantia como aval dos financiamentos.

continua→★

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

Maringá Ferro-Liga S.A.

grupo maringá ★ continuação

CNPJ nº 61.082.988/0001-70

Notas explicativas às demonstrações financeiras - exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

13. Intangível:

	Consolidado				Controladora			
	Software	Direitos minerários¹	Marcas e Patentes	Total	*Software*	Direitos minerários¹	Marcas e Patentes	Total
Saldos em 01/01/2022	**3.803**	**14.867**	**15**	**18.685**	**3.803**	**14.867**	**15**	**18.685**
Aquisições	1.046	4.320	–	5.366	1.046	4.188	–	5.234
Baixas	–	(24)	–	(24)	–	(24)	–	(24)
Amortização	(920)	(28)	–	(948)	(920)	(28)	–	(948)
Saldos em 31/12/2022	**3.929**	**19.135**	**15**	**23.079**	**3.929**	**19.003**	**15**	**22.947**
Custo total	8.298	19.163	15	27.476	8.298	19.032	15	27.345
Amortização acumulada	(4.369)	(28)	–	(4.397)	(4.369)	(29)	–	(4.398)
Saldos em 01/01/2023	**3.929**	**19.135**	**15**	**23.079**	**3.929**	**19.003**	**15**	**22.947**
Aquisições	179	429	–	608	179	273	–	452
Transferências	–	–	–	–	–	–	–	–
Baixas	(129)	–	–	(129)	(129)	–	–	(129)
Amortização	(1.061)	(10)	–	(1.071)	(1.061)	(10)	–	(1.071)
Saldos em 31/12/2023	**2.918**	**19.554**	**15**	**22.487**	**2.918**	**19.266**	**15**	**22.199**
Custo total	8.328	19.592	15	27.935	8.328	19.305	15	27.648
Amortização acumulada	(5.410)	(38)	–	(5.448)	(5.410)	(39)	–	(5.449)

¹ Devem-se substancialmente aquisições da Paranorte. Realiza-se periodicamente a avaliação para confirmação da recuperabilidade dos Direitos Minerários.

14. Fornecedores:

Consolidado e controladora	2023	2022
Matéria-prima	15.527	12.390
Fretes	11.124	19.455
Energia Elétrica	14.874	14.493
Produtos para revenda	–	5.292
Materiais intermediário e Manutenção	23.657	16.888
Total	**65.182**	**68.518**

A Companhia possui limite para operação de risco sacado com instituição financeira, disponibilizado a fornecedores estratégicos, que podem utilizar deste instrumento para gestão de seu fluxo de caixa com taxas mais competitivas do que as usualmente ofertadas. A Companhia demonstra esta operação na rubrica de Fornecedores. Em 31/12/2023 o saldo desta transação é R$ 3.444 (em 2022 R$ 2.482).

15. Financiamentos: O valor justo dos financiamentos representam substancialmente seu valor contábil.

Modalidade	Taxa real (a.a.)¹	Vencimento	2023	2022
CapEx (i)	-5,06%	2024	127	266
Total			**127**	**266**
Passivo circulante			127	139
Passivo não circulante			–	127

¹Taxa real, descontando-se CDI (Certificado Depósito Interbancário). (i) **CapEx** contemplam operações de Finame, com taxas pré-fixadas, que estão garantidas fundamentalmente por avais das partes relacionadas e alienação fiduciária dos respectivos bens. **a. *Covenants* financeiros:** A Companhia não possui *covenants* nos contratos de financiamentos. **b. Conciliação do Balanço Patrimonial com a DFC (Demonstração dos Fluxos de Caixa):**

2021	Captações	Amortizações	Juros pagos	Variações cambiais	Juros apropriados	2022
459	–	(194)	(16)	–	17	266

2022	Captações	Amortizações	Juros pagos	Variações cambiais	Juros apropriados	2023
266	–	(138)	(12)	–	11	127

16. Instrumentos financeiros: A Companhia não efetua aplicação de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os instrumentos financeiros estão reconhecidos nas DFs e seus valores contábeis representam substancialmente os valores justos. Seus resultados estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela administração.

	Nota	Nível¹	Classificação	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Caixa	5		CA	7.675	15.608	7.674	15.608
Aplicações financeiras	5	2	VJR	244.455	327.617	242.304	325.505
Derivativos	16 (a)	2	VJH	43.003	9.186	43.003	9.186
Clientes	6		CA	76.150	106.190	76.150	106.190
Empresas ligadas	20		CA	35.858	42.154	37.858	44.154
Outros créditos			CA	6.272	6.404	6.277	6.409
Total ativos				**413.413**	**507.159**	**413.266**	**507.052**
Fornecedores	14		CA	65.182	68.518	65.182	68.518
Financiamentos	15		CA	127	266	127	266
Derivativos	16 (a)	2	VJH	34	1.013	34	1.013
Arrendamentos	11	2	VJR	17.371	11.026	17.371	11.026
Outras contas			CA	7.919	12.149	7.907	12.138
Total passivos				**90.633**	**92.972**	**90.621**	**92.961**

VJR - Valor Justo por meio do Resultado, VJH - Valor Justo - Instrumentos de *Hedge* CA = Custo Amortizado. ¹ A classificação do valor justo está detalhada na nota 2d. A Companhia busca assegurar adequado nível de liquidez por meio de (i) gestão do custo, fluxo e origem das dívidas; e (ii) eficiência e rentabilidade operacional para geração adequada de caixa. A seguir são apresentados os fluxos de pagamentos futuros não descontados dos passivos financeiros:

Consolidado	Valor Contábil	Valor Futuro	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima 5 anos
Fornecedores	65.182	65.182	65.182	–	–	–
Financiamentos	127	130	130	–	–	–
Derivativos	34	34	–	34	–	–
Arrendamentos	17.371	19.725	9.838	9.177	652	58
Outras contas	7.919	7.919	6.919	1.000	–	–
Total do passivo.	**90.633**	**92.990**	**82.069**	**10.211**	**652**	**58**

Controladora	Valor Contábil	Valor Futuro	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima 5 anos
Fornecedores	65.182	65.182	65.182	–	–	–
Financiamentos	127	130	130	–	–	–
Derivativos	34	34	–	34	–	–
Arrendamentos	17.371	19.725	9.838	9.177	652	58
Outras contas	7.907	7.907	6.907	1.000	–	–
Total do passivo.	**90.621**	**93.954**	**82.057**	**10.211**	**652**	**58**

a. Derivativos: As operações com instrumentos financeiros derivativos da MFL visam minimizar exposição à riscos cambiais e garantir determinada rentabilidade nas vendas da Companhia. **(i) Venda a termo de moeda ("*Non Deliverable Forward* - NDF Asiático"):** o valor justo dos instrumentos financeiros de NDF, são calculados por fluxo de caixa descontados baseado em dados de mercado, especificamente as curvas de juros DI e Cambial publicadas pelo mercado, com as variações registradas em 31 de dezembro na conta de resultados abrangentes no Patrimônio Líquido, a partir do conceito de *hedge accounting*. **(ii) Saldo de Instrumentos Financeiros derivativos não realizados:**

Consolidado e Controladora	2023 Efeitos no Balanço Patrimonial Ativo	2023 Passivo	2022 Efeitos no Balanço Patrimonial Ativo	2022 Passivo
Total	**43.003**	**34**	**9.186**	**1.013**
NDF	43.003	34	9.186	1.013

(iii) Valor Nocional Designado de Derivativos:

Derivativos	Valor Contratado USD	Câmbio USD média	Valor de referência (*nocional*)	Valor justo
NDF¹	**82.750**	**5,60**	**463.094**	**42.969**

¹Com vencimentos mensais de janeiro de 2024 a dezembro de 2026. **b. Análise de sensibilidade:** Aplicações financeiras e Clientes: Apresentam-se a seguir os quadros de sensibilidade para os riscos de variações de taxas de juros que estão expostas (CDI-Certificado de Depósito Interbancário), considerando que os eventuais efeitos impactariam os resultados futuros. Tomou-se como cenário provável a projeção da referida taxa para 2024 (base 31 de dezembro de 2023). Considerou-se o Cenário I como Provável, o II com variação de mais ou menos 25% e o Cenário III com variação de mais ou menos 50% das taxas. Segue simulação do efeito no resultado futuro:

Consolidado	Risco	Saldo em 31/12/23	Cenário I Provável Taxa	Efeito	Cenário II 25% Aumento Taxa	Efeito	Diminuição Taxa	Efeito	Cenário III 50% Aumento Taxa	Efeito	Diminuição Taxa	Efeito
Ativo												
Aplicações financeiras	CDI	244.455	9,15%	22.368	11,44%	27.966	6,86%	16.770	13,73%	33.564	4,58%	11.196
Clientes	Dólar	11.929	4,84	11.929	6,05	2.982	3,63	2.982	7,26	5.965	2,42	5.965
Clientes	Euro	4.185	5,38	4.185	6,72	1.046	4,03	1.046	8,06	2.093	2,69	2.093

Controladora	Risco	Saldo em 31/12/23	Cenário I Provável Taxa	Efeito	Cenário II 25% Aumento Taxa	Efeito	Diminuição Taxa	Efeito	Cenário III 50% Aumento Taxa	Efeito	Diminuição Taxa	Efeito
Ativo												
Aplicações financeiras	CDI	242.304	9,15%	22.171	11,44%	27.720	6,86%	16.622	13,73%	33.268	4,58%	11.098
Clientes	Dólar	11.929	4,84	11.929	6,05	2.982	3,63	2.982	7,26	5.965	2,42	5.965
Clientes	Euro	4.185	5,38	4.185	6,72	1.046	4,03	1.046	8,06	2.093	2,69	2.093

Derivativos: Apresentam-se a seguir os quadros de sensibilidade para os riscos de variações do câmbio que estão expostas (Dólar), considerando que os eventuais efeitos impactariam os resultados futuros. Tomou-se como cenário provável a projeção das referidas taxas para 2024 (em 31 de dezembro de 2023). Considerou-se o Cenário I como Provável, o II com variação de mais ou menos 25% e o Cenário III com variação de mais ou menos 50% das taxas. Segue simulação do efeito no resultado futuro:

Controladora e consolidado	Risco Efeito	Cenário I Provável	Cenário II 25% Aumento	Diminuição	Cenário III 50% Aumento	Diminuição
NDF	Dólar	42.969	(51.143)	137.082	(145.255)	231.194

Ressalta-se que esses derivativos são instrumentos de *hedge*, que visam proteger a Companhia de variações cambiais em suas receitas, objetivando previsibilidade no caixa.

17. Imposto de renda e contribuição social: a. IR e CSLL a recuperar:

Consolidado e Controladora	2023	2022
Imposto de renda e Contribuição social	3.014	–
Crédito IRPJ/CSLL Ação Juros Selic	3.815	–
Total	**6.829**	–

b. IR e CSLL a recolher:

	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Imposto de renda	–	43.409	–	43.409
Contribuição social	54	11.895	53	11.895
Total	**54**	**55.304**	**53**	**55.304**

c. IR e CSLL diferidos: Impostos diferidos de ativos e passivos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal e seu respectivo valor contábil. É apresentada abaixo a movimentação do saldo líquido de impostos diferidos:
(i) Movimentação Impostos Diferidos Líquidos:

Consolidado e Controladora	Ativo 2023	Ativo 2022	Passivo 2023	Passivo 2022	Líquido (passivo) 2023	Líquido (passivo) 2022
Provisão para contingências	783	535	–	–	783	535
Ativo biológico	–	–	(18.082)	(7.805)	(18.082)	(7.805)
Provisão energia elétrica	1.758	1.749	–	–	1.758	1.749
Mudança taxa de depreciação	–	–	(2.098)	(2.202)	(2.098)	(2.202)
Derivativos não realizados - *Hedge*	11	344	(14.620)	(3.122)	(14.609)	(2.778)
Arrendamentos	7.645	5.607	(8.635)	(6.454)	(990)	(847)
Outros	1.598	2.227	(433)	(651)	1.165	1.576
Total	**11.795**	**10.462**	**(43.868)**	**(20.234)**	**(32.073)**	**(9.772)**

Consolidado e Controladora	2021	Resultado	Patrimônio liquido	2022	Resultado	Patrimônio liquido	2023
Provisão para contingências	1.010	(475)	–	535	248	–	783
Ativo biológico	(7.749)	(56)	–	(7.805)	(10.277)	–	(18.082)
Provisão energia elétrica	1.208	541	–	1.749	9	–	1.758
Mudança taxa de depreciação	(2.330)	128	–	(2.202)	104	–	(2.098)
Derivativos não realizado - *Hedge*	(2.269)	–	(510)	(2.778)	–	(11.831)	(14.609)
Arrendamentos	(549)	(298)	–	(847)	(143)	–	(990)
Outros	890	686	–	1.576	(411)	–	1.165
Total (Passivo Não Circulante)	**(9.789)**	**526**	**(510)**	**(9.772)**	**(10.470)**	**(11.831)**	**(32.073)**

(ii) Reconciliação da taxa efetiva: A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e da contribuição social debitada em resultado é demonstrada a seguir:

	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Resultado contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	**120.167**	**318.288**	**120.156**	**318.284**
Alíquota fiscal combinada	**34%**	**34%**	**34%**	**34%**
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(40.857)	(108.218)	(40.853)	(108.217)
Exclusões e adições permanentes	**20.031**	**9.476**	**20.038**	**9.479**
Juros sobre capital próprio	6.809	6.732	6.809	6.732
Deduções incentivos fiscais¹	921	3.028	921	3.028
Crédito tributário IRPJ/CSLL²	11.159	–	11.159	–
Outros	1.142	(284)	1.149	(281)
Imposto de renda e contribuição social	**(20.826)**	**(98.742)**	**(20.815)**	**(98.738)**
Correntes	(10.356)	(99.268)	(10.345)	(99.264)
Diferidos	(10.470)	526	(10.470)	526
Alíquota efetiva	**17%**	**31%**	**17%**	**31%**

¹PAT (Programa de Alimentação do Trabalhador), Inovação tecnológica (Lei do Bem), Patrocínios culturais e Fundo Nacional do Idoso. ²Crédito referente a discussão a não tributação do IRPJ/CSLL sobre atualização de juros Selic incidentes na recuperação de créditos federais (Recurso Extraordinário nº1063187 - Supremo Tribunal Federal). **18. Provisão para contingências e depósitos judiciais:** A Companhia é parte envolvida em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões trabalhistas, cíveis e outros assuntos. A administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, como se segue:

Consolidado e Controladora	Tributárias	Trabalhistas	Total
2021	**1.263**	**1.599**	**2.862**
Constituições	–	82	82
Reversões	–	(1.479)	(1.479)
2022	**1.263**	**202**	**1.465**
Constituições	–	1.617	1.617
Reversões	–	(886)	(886)
2023	**1.263**	**933**	**2.196**

A Companhia possui em andamento outros processos tributários e trabalhistas, cuja materialização, na avaliação dos consultores jurídicos, de possível perda, mas não provável, não sendo necessária à constituição de provisão para eventual perda.

Consolidado e controladora	2023	2022
Possível perda¹	14.419	8.377
Depósitos judiciais	575	2.119

¹Refere-se substancialmente aos processos de auto de infração de ICMS AIIM - ICMS Nº 5034990-9, de 11/12/2023 - R$ 11.364. **19. Partes Relacionadas: a. Remuneração de pessoal chave da administração:** O pessoal chave da administração é composto pela diretoria. A remuneração paga aos diretores é definida na Assembleia Geral dos Acionistas e os valores pagos no exercício a título de remuneração foram R$ 4.200 (R$ 4.800 em 2022). **b. Benefícios a empregados:** Os principais benefícios concedidos aos empregados são: plano de previdência privada, programa de participação nos resultados, plano de assistência médica, seguro de vida e vale alimentação. O Plano de Previdência Privada foi instituído em 2004, tendo sua modalidade de plano de contribuições definidas (aposentadoria por idade) para os empregados de nível gerencial. Durante o exercício de 2022 a Companhia contribuiu com a importância de R$ 380 (R$ 334 em 2022).
c. Transações e saldos:

	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Ativo circulante	**55.678**	**40.859**	**55.683**	**40.864**
Estoques	49.818	34.660	49.818	34.660
MO¹	49.818	34.660	49.818	34.660
Outros créditos	613	952	618	957
UJ	431	580	431	580
CJ	144	114	144	114
ME	14	24	14	24
MO	24	234	24	234
MG	–	–	5	5
Empresas ligadas	5.247	5.247	5.247	5.247
UJ	5.247	5.247	5.247	5.247
Ativo não circulante	**30.611**	**36.907**	**32.611**	**38.907**
Empresas ligadas	30.611	36.907	32.611	38.907
UJ²	30.611	36.907	30.611	36.907
MG	–	–	2.000	2.000
Total ativo	**86.289**	**77.766**	**88.294**	**79.771**

Controladora	2023	2022
Passivo circulante	**239**	**141**
Outras contas	239	141
UJ	178	17
CJ	27	30
SE	34	94
Total passivo	**239**	**141**

DRE	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Resultado Financeiro	**5.044**	**5.499**	**5.044**	**5.499**
Receita Financeira	5.044	5.499	5.044	5.499
UJ	5.044	5.499	5.044	5.499

¹ Refere-se a compra de minério de manganês. ²O saldo de Empresas Ligadas reflete transações de crédito, as quais são remuneradas com base no CDI (Certificado de Depósito Interbancário) e suportadas por contratos específicos. **d. Garantias prestadas e tomadas:** Em 31 de dezembro a Companhia possuía os seguintes saldos de garantias e avais prestadas e tomadas com Companhias ligadas:

Tomadora	Garantidora	2023	2022
MFL	SE	(126)	(266)
UJ	MFL e CJ	–	54
CJ	MFL e UJ	–	3
Aval líquido concedido por MFL		**(126)**	**(209)**

20. Patrimônio líquido: a. Capital social: Está representado por 120.646.321 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Em 17 de maio de 2023, foi deliberado na AGE o aumento de capital com parte do saldo de reserva de retenção de lucro no montante de R$ 83.105, sem aumento do número de ações. **b. Reserva legal:** É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Em 2023 foi adicionada reserva de R$ 4.967 (em 2022 R$ 10.977). **c. Reserva estatutária operacional:** Refere-se à retenção do saldo remanescente do lucro a fim de assegurar o plano de investimentos em bens do ativo imobilizado, ou acréscimos do capital de giro, inclusive através de amortização das dívidas da Companhia, em observância ao artigo 194 da Lei das Sociedades por Ações. O saldo não poderá ultrapassar a 90% do capital social (Parágrafo 2º do Art. 18 do Estatuto da Companhia). **d. Retenção de lucro:** A administração da Companhia, de acordo Art. 196 da Lei 6404/76 submeteu proposta de retenção de lucros adicional: de R$ 54.498 totalizando R$ 166.294 (em 2022 R$ 294.206), a fim de atender Orçamento de Capital para melhoria de capacidade produtiva e de processos, que será tema da próxima Assembléia Geral. **e. Lucros acumulados:** Trata-se de uma reclassificação realizada em 2021 de acordo com liminar judicial. **f. Dividendos:** O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado do exercício, ajustado na forma da lei. Segue memória de cálculo:

	2023	2022
Resultado líquido do exercício	**99.341**	**219.546**
Constituição da reserva legal	(4.967)	(10.977)
Constituição de reserva de lucros a realizar	(19.953)	(109)
Resultado líquido ajustado	**74.421**	**208.460**
Outras movimentações	102	337
Base distribuição dividendos	**74.523**	**208.797**
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	18.631	52.115
Dividendos adicionais	1.394	24.885
Total dividendos¹	**20.025**	**77.000**

¹ Inclui Juros sobre Capital Próprio, conforme Parágrafo 1º do Art. 18 do Estatuto da Companhia, no valor de R$ 20.025 (R$ 19.800 em 2022). **21. Receita operacional líquida:**

Consolidado e Controladora	2023	2022
Produtos industriais	515.930	869.275
Produtos industriais mercado externo	133.544	168.453
Outras	53.485	53.277
Receita bruta	**702.959**	**1.091.005**
Impostos sobre as vendas	(110.563)	(168.691)
Devoluções e abatimentos	(4.647)	(23.149)
Receita líquida	**587.749**	**899.165**
Gastos comerciais¹	(28.045)	(42.046)
Receita líquida ajustada	**559.704**	**857.119**

¹Inclui frete, despesa com exportação e comissão, de forma a apresentar a receita líquida ajustada dos gastos comerciais.

22. Outras receitas e despesas:

Consolidado e Controladora	2023	2022
Outros resultados operacionais	**2.065**	**(4.509)**
Créditos tributários	883	(218)
Contingências	(731)	37
Recontabilizações CCEE	(331)	(1.113)
Outros	2.244	(3.215)
Outros resultados não operacionais	**(10.398)**	**(14.485)**
Resultado ativo biológico e imobilizado	(38)	(280)
Incentivos fiscais e doações	(472)	(879)
Pesquisa e desenvolvimento - Lei do bem	(685)	(1.206)
Pesquisa e desenvolvimento - Mineração e outros	(3.973)	(5.169)
Outros	(5.230)	(6.951)
Total	**(8.333)**	**(18.994)**

23. Despesas e custos por natureza:

	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Matéria-prima	(397.648)	(467.479)	(397.648)	(467.479)
Gastos com pessoal	(70.355)	(64.783)	(70.355)	(64.783)
Gastos comerciais	(28.045)	(42.046)	(28.045)	(42.046)
Depreciação e amortização	(32.360)	(19.754)	(32.360)	(19.754)
Outras	(1.208)	(6.898)	(1.193)	(6.880)
Total	**(529.616)**	**(600.960)**	**(529.601)**	**(600.942)**
Custo dos produtos vendidos	(478.298)	(535.545)	(478.298)	(535.545)
Vendas	(29.725)	(43.412)	(29.725)	(43.412)
Administrativas	(21.593)	(22.003)	(21.578)	(21.985)

24. Resultado financeiro:

	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Receitas financeiras	**49.715**	**56.669**	**49.460**	**56.438**
Juros	44.458	43.482	44.203	43.251
Variação cambial	5.172	13.066	5.172	13.066
Outras	85	121	85	121
Despesas financeiras	**(9.580)**	**(17.757)**	**(9.580)**	**(17.757)**
Juros	(1.364)	(624)	(1.364)	(624)
Variação cambial	(5.130)	(13.919)	(5.130)	(13.919)
Ajuste Valor Presente - Arrendamentos	(810)	(780)	(810)	(780)
Outras	(2.276)	(2.434)	(2.276)	(2.434)
Resultado financeiro líquido	**40.135**	**38.912**	**39.880**	**38.681**

Diretor-Presidente – **Claudio Horta Mendes**
Diretor Financeiro – **Eduardo Lambiasi**
Contadora Responsável – **Mayara Rodrigues Antoniolo** - CRC 1SP-320591/O-1

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Diretores e Acionistas **Maringá Ferro-Liga S.A. -** São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas e individuais da Maringá Ferro-Liga S.A. ("Companhia") identificadas como consolidado e controladora, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas e individuais acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, consolidada e individual, da Maringá Ferro-Liga S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho consolidado e individual de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidados e individuais para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas e individuais". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras consolidadas e individuais

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas e individuais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas e individuais

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras consolidadas e individuais, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras consolidadas e individuais, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras consolidadas e individuais ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras consolidadas e individuais representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas e individuais. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

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

Ribeirão Preto, 09 de abril de 2024

KPMG
KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP-027666/F

Gustavo de Souza Matthiesen
Contador CRC SP-293539/O-8

Degraus Andaimes, Máquinas e Equipamentos para Construção Civil S.A.

CNPJ nº 57.764.763/0001-26

Demonstrações Financeiras para os Exercícios Findos em: 31/12/2023 e 31/12/2022 (Valores expressos em milhares de reais)

Balanço Patrimonial

Ativo	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	19.374	17.923
Clientes	14.010	10.812
Estoques	581	566
Impostos a recuperar	5.124	2.686
Adiantamentos diversos	282	411
Despesas antecipadas	581	1.015
Contas a receber com partes relacionadas	16.249	–
Outros Ativos	51	117
Imposto diferido a compensar	9.038	329,00
Total Ativo Circulante	**65.290**	**33.859**
Não Circulante		
Impostos a recuperar	4.085	2.714
Depósitos judiciais	14.561	12.710
Investimentos	660.247	–
Imobilizado	120.475	101.002
Direito de uso	18.539	11.505
Intangível	1.111	1.173
Total não Circulante	**819.018**	**129.104**
Total do Ativo	**884.308**	**162.963**

Passivo	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores	8.725	9.827
Passivos de arrendamento	5.458	4.414
Empréstimos e financiamentos	19.601	16.251
Obrigações sociais e provisões trabalhistas	4.171	3.687
Impostos e contribuições a recolher	567	846
Impostos parcelados	106	212
Contas a pagar com partes relacionadas	13.066	348
Outras contas a pagar	3.202	1.782
Total Passivo Circulante	**54.896**	**37.367**
Não Circulante		
Passivos de arrendamento	14.112	7.911
Empréstimos e financiamentos	36.220	28.724
Mútuo com partes relacionadas	485.000	12.645
Impostos parcelados - LP	71	71
Provisões para contingências	14.261	12.819
Total não Circulante	**549.664**	**62.170**
Patrimônio Liquido		
Capital social	105.070	52.535
Reserva de capital	166.331	18.866
Prejuízos acumulados	8.347	(7.975)
Total do Patrimônio Líquido	**279.748**	**63.426**
Total do Passivo	**884.308**	**162.963**

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

	Capital Social	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Total
Saldo em 1º/01/2022	**52.535**	**18.866**	**(29.248)**	**42.153**
Resultado do Exercício	–	–	21.273	**21.273**
Saldo em 31/12/2022	**52.535**	**18.866**	**(7.975)**	**63.426**
Resultado do Exercício	52.535	147.465	16.322	216.322
Saldo em 31/12/2023	**105.070**	**166.331**	**8.347**	**279.748**

Demonstração do Resultado dos Exercícios

	31/12/2023	31/12/2022
Receita Operacional Líquida	121.493	104.358
Custo dos serviços prestados e produtos vendidos	(41.511)	(35.654)
Lucro Bruto	**79.982**	**68.704**
Receitas (Despesas) Operacionais		
Despesas Gerais e Administrativas	(47.435)	(38.955)
Outras receitas operacionais	4.745	6.358
Outras Despesas Operacionais	(7.666)	(1.062)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(1.717)	(1.580)
Total das Despesas Operacionais	**(52.073)**	**(35.239)**
Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras	**27.909**	**33.465**
Receitas financeiras	2.649	2.843
Despesas Financeiras	(44.825)	(8.371)
Resultado Financeiro Líquido	**(42.176)**	**(5.528)**
Resultado antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	**(14.267)**	**27.937**
IR e CS - Correntes	–	(6.993)
IR e CS - Diferido	8.709	329
Participação nos resultados de empresas investidas - MEP	21.880	–
Resultado do Exercício	**16.322**	**21.273**

Demonstração dos Fluxos de Caixa

	31/12/2023	31/12/2022
Atividades Operacionais		
Resultado antes do IR e CS	16.322	27.937
Depreciações e amortizações	17.465	18.174
Custo residual do ativo imobilizado baixado	597	1.252
Provisão para contingências	(307)	740
Provisão para perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	784	1.580
Provisão para perda dos estoques	77	(259)
Provisão IR e CS	(8.709)	
Encargos financeiros sobre financiamentos	7.158	5.089
Encargos financeiros sobre mútuo com partes relacionadas	34.459	1.517
Impairment e ajuste de inventário de ativo imobilizado	–	(98)
	67.846	**55.932**
(Aumento) Redução em Ativos	**(5.044)**	**(4.513)**
Em clientes	(3.982)	(2.757)
Em estoque	(92)	541
Em impostos a recuperar	(1.495)	(1.173)
Em adiantamentos diversos	129	28
Em despesas antecipadas	434	(173)
Em outros créditos	66	71
Em depósitos judiciais	(104)	(1.050)
(Redução) Aumento em Passivos	**462.104**	**4.776**
Em fornecedores	(1.102)	5.469
Em obrigações e provisões trabalhistas	484	581
Em contas a pagar para partes relacionadas	461.687	59
Em impostos a recolher	(279)	12
Em parcelamento de impostos	(106)	(190)
Em outros passivos	1.420	(1.155)
(=) Fluxo de Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais	**524.906**	**56.195**
Pagamento de IR e CS	(2.314)	(6.719)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(7.156)	(5.089)
Pagamento de juros sobre mútuo com partes relacionadas	(21.783)	(1.517)
(=) Fluxo de Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais	**493.653**	**42.870**
Atividades de Investimento		
Aquisições de ativo imobilizado	(8.521)	(27.639)
Aquisições de novos negócios	(677.836)	–
(Aumento) redução no ativo intangível	6.193	(503)
(=) Fluxo de Caixa Aplicado nas Atividades de Investimento	**(680.164)**	**(28.142)**
Atividades de Financiamento		
Recebimento de dividendos	12.050	–
Aumento de Capital e Reserva de Capital	200.000	–
Amortização de passivo de arrendamento	(5.920)	(4.711)
Amortização de empréstimos	(18.168)	(12.635)
(=) Fluxo de Caixa Aplicado nas Atividades de Financiamento	**187.962**	**(17.346)**
Aumento do Caixa e Equivalentes de Caixa	**1.451**	**(2.618)**
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	17.923	20.541
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	19.374	17.923
Aumento do Caixa e Equivalentes de Caixa	**1.451**	**(2.618)**

Guilherme Faber Boog - Diretoria/Presidente

José Donizete Bahia - Contador CRC 1SP-208816/O-0

UFV GVS I S.A

CNPJ/MF nº 53.600.465/0001-40

ATA DA ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA REALIZADA EM 10 DE ABRIL DE 2024

1. DATA, HORA E LOCAL: Realizada no dia 10 de abril de 2024, às 11:00 horas, na sede da UFV GVS I S.A. ("Companhia"), na Rua Arrudas, nº 225, Anexo F, Santa Lucia, na cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, CEP 30.360-400. **2. MESA:** Presidente: Victor Pereira Souto; e Secretário: Gilson Souza Souto Jr. **3. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA**: Tendo em vista a presença de todos os acionistas representando 100% (cem por cento) do capital social da Companhia, ficam dispensadas as formalidades de convocação, face ao que faculta o Artigo 124, §4º da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme aditada ("Lei das S.A."). **4. ORDEM DO DIA:** Apreciar e deliberar sobre: **(a)** a outorga de fiança pela Companhia ("Fiança"), em garantia da totalidade das obrigações assumidas pela **CARANGOLA IV ENERGIA S.A.** (CNPJ/MF: 35.076.078/0001-74) ("Carangola IV"), **SANTA CRUZ ENERGIA S.A.** (CNPJ/MF sob o nº 36.836.549/0001-68) ("Santa Cruz"), **BOM RETIRO ENERGIA S.A.** (CNPJ/MF: 35.076.096/0001-56) ("Bom Retiro" e, em conjunto com a Carangola IV e a Santa Cruz as "Cedentes"), no âmbito da cessão onerosa, pelas Cedentes à True Securitizadora S.A. ("Securitizadora"), em caráter irrevogável e irretratável, dos (a) os valores devidos a título de aluguel dos seguintes imóveis: (a.1) uma área rural localizada no Município de Tombos, com área total de 37,7000 hectares, descrita e caracterizada na matrícula 2469, Livro 2-H RG, no Cartório do Registro de Imóveis da Comarca de Tombos, inscrita na Receita Federal (NIRF) sob o nº 7.017.192-0, conforme Certificado de Cadastro de Imóvel Rural (CCIR) emitido em 04/03/2021, de propriedade de Nourival Leitão Furtado ("Imóvel Carangola IV"); (a.2) uma área rural localizada no Município de Catuji, com área total de 58,6394 hectares, descrita e caracterizada na matrícula 17353, Livro 2-RG, no Registro de Imóveis de Novo Cruzeiro/MG, inscrita na Receita Federal (NIRF) sob o nº 2.776.315-3, conforme Certificado de Cadastro de Imóvel Rural (CCIR), de propriedade da Eduardo Cardoso de Almeida ("Imóvel Santa Cruz"); (a.3) área rural localizada no Município de Carangola, com área total de 57,5000 hectares, descrita e caracterizada na matrícula 3174, Livro 2-RG, no 2º Ofício de Registro de Imóveis de Carangola, inscrita na Receita Federal (NIRF) sob o nº 0.627.999-6, conforme Certificado de Cadastro de Imóvel Rural (CCIR), de propriedade de Paulo Martins de Oliveira e Aparecida de Jesus Fernandes de Oliveira ("Imóvel Bom Retiro" e, em conjunto com o Imóvel Carangola IV e o Imóvel Santa Cruz, os "Imóveis"), nos termos do "*Instrumento Particular de Cessão e Aquisição de Créditos Imobiliários e Outras Avenças*" ("Contrato de Cessão"); e b) os respectivos acessórios, tais como atualização monetária, encargos moratórios, multas e penalidades previstos nos Contratos de Locação (conforme definido no Contrato de Cessão) (em conjunto com o item (a), os "Créditos Imobiliários" e "Cessão de Créditos", respectivamente) e, consequentemente, a celebração, pela Companhia, na qualidade de fiadora, do Contrato de Cessão e seus posteriores aditamentos; **(b)** a autorização dos administradores da Companhia, ou seus procuradores, a negociar todos os termos e condições aplicáveis às deliberações constantes da Ordem do Dia ora aprovadas, bem como adotar todas as medidas, acordar e assinar todos e quaisquer termos e condições do Contrato de Cessão, bem como seus anexos, eventuais aditamentos e documentos relacionados e, praticar todos os atos necessários à realização e correta formalização da participação e outorga da Fiança no âmbito do Contrato de Cessão, para a efetivação das deliberações previstas acima e para que o Contrato de Cessão sejam devidamente válidos e eficazes de acordo com seus termos, incluindo o registro junto aos órgãos e repartições públicas competentes, incluindo, sem limitação, cartórios de registros de títulos e documentos e juntas comerciais; e **(c)** a ratificação de quaisquer atos que já tenham sido praticados pela Companhia com relação a qualquer das matérias descritas nos demais itens da Ordem do Dia. **5. DELIBERAÇÕES:** Os sócios deliberaram, sem quaisquer restrições, o quanto segue: **(a)** aprovar a outorga da Fiança, pela Companhia, no âmbito do Contrato de Cessão, como garantia do fiel pagamento de todas as obrigações, principais e acessórias, presentes e futuras, assumidas pelas Cedentes em decorrência dos Créditos Imobiliários, incluindo, mas sem limitação, a celebração, na qualidade de fiadora, do Contrato de Cessão e de seus posteriores aditamentos; **(b)** autorizar os administradores da Companhia, ou seus procuradores, a negociar todos os termos e condições aplicáveis às deliberações constantes da Ordem do Dia ora aprovadas, bem como adotar todas as medidas, acordar e assinar todos e quaisquer termos e condições do Contrato de Cessão, bem como seus anexos, eventuais aditamentos e documentos relacionados e, praticar todos os atos necessários à realização e correta formalização da participação e outorga da Fiança no âmbito do Contrato de Cessão, para a efetivação das deliberações previstas acima e para que o Contrato de Cessão sejam devidamente válidos e eficazes de acordo com seus termos, incluindo o registro junto aos órgãos e repartições públicas competentes, incluindo, sem limitação, cartórios de registros de títulos e documentos e juntas comerciais; e **(c)** confirmar e ratificar quaisquer atos que já tenham sido praticados pela Companhia com relação a qualquer das matérias descritas nos demais itens da Ordem do Dia. **6. ENCERRAMENTO**: Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a presente assembleia geral extraordinária, da qual se lavrou a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada por todos. **Mesa**: Presidente: Victor Pereira Souto; e Secretário: Gilson Souza Souto Jr. Confere com a original lavrada em livro próprio. **Belo Horizonte/MG, 10 de abril de 2024. Mesa:** Victor Pereira Souto - **Presidente da Mesa e** Gilson Souza Souto Jr. - **Secretário.**

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

São Eutiquiano Participações S.A.

CNPJ nº 12.125.536/0001-12

Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Submetemos a Vossa apreciação, em conformidade às disposições legais e estatutária, as Demonstrações financeiras relativas ao exercício de 2023.

A Administração

Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

Ativo	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Caixa e equivalentes de caixa	325.885	414.021	5.548	9.735
Clientes	76.230	106.562	–	–
Instrumentos derivativos	31.575	6.411	–	–
Contas correntes-Cooperativa	84.005	75.867	–	–
Estoques	325.749	342.565	–	–
Adiantamento a fornecedores	14.637	22.603	3	9
Dividendos antecipados	1.709	10.523	1.119	–
IRPJ e CSLL a recuperar	15.760	5.959	2.394	1.777
Outros impostos a recuperar	36.975	48.652	–	8
Ativo biológico	32.651	35.435	–	–
Outros créditos	17.274	24.408	34	362
Ativo Circulante	**962.450**	**1.093.006**	**9.098**	**11.891**
Outros impostos a recuperar	30.574	20.828	–	–
Adiantamento a fornecedores	865	1.520	–	–
Impostos diferidos	21.580	18.290	5.426	8.841
Depósitos judiciais	69.790	71.544	143	143
Instrumentos derivativos	28.312	19.321	–	–
Outros créditos	11.963	6.136	–	–
Realizável a longo prazo	**163.084**	**137.639**	**5.569**	**8.984**
Investimentos	76.796	71.884	943.657	877.885
Outros investimentos	4.155	4.170	–	–
Ativo biológico	98.410	66.319	–	–
Direito de uso	151.023	151.427	–	–
Imobilizado	834.369	713.697	–	–
Intangível	25.008	25.606	–	–
Ativo não Circulante	**1.189.761**	**1.033.103**	**943.657**	**877.885**
Total do Ativo	**2.315.295**	**2.263.748**	**958.324**	**898.760**

Passivo	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Fornecedores	115.891	126.623	133	101
Empréstimos e financiamentos	83.082	78.665	–	–
Instrumentos derivativos	4.322	10.585	–	–
Arrendamentos	23.091	31.694	–	–
Repasse Contingências - Cooperativa	2.374	27	–	–
Mútuo - Cooperativa	–	531	–	–
Remuneração e encargos	18.146	18.175	–	–
IRPJ e CSLL a recolher	652	55.960	495	374
Outros impostos a recolher	3.331	3.311	965	29
Dividendos e juros sobre capital próprio	29.618	62.056	28.152	60.728
Outras contas	9.203	16.968	40	33
Passivo Circulante	**289.710**	**404.595**	**29.785**	**61.265**
Empréstimos e financiamentos	485.663	468.149	–	–
Instrumentos derivativos	2.319	10.233	–	–
Arrendamentos	142.899	131.397	–	–
Adiantamento de produção - Cooperativa	66	66	–	–
Repasse contingências - Cooperativa	15.942	19.170	–	–
Mútuo - Cooperativa	6.272	5.741	–	–
Impostos diferidos	76.795	42.364	–	–
Provisões para contingências	66.763	70.419	133	133
Empresas ligadas	–	–	46.011	77.408
Provisão para passivo a descoberto	–	–	3.634	10.100
Outras contas	1.888	4.296	–	1.917
Passivo não Circulante	**798.607**	**751.835**	**49.778**	**89.558**
Capital social	640.000	240.000	640.000	240.000
Ações em tesouraria	–	(9.235)	–	(9.235)
Reserva de reavaliação reflexa	35.770	35.510	35.770	35.510
Reservas de lucros	169.614	477.026	178.643	483.526
Resultados abrangentes	23.230	(1.864)	23.230	(1.864)
Dividendos adicionais aos mínimos obrigatórios	1.119	–	1.119	–
Patrimônio líquido controladores	869.733	741.437	–	–
Participação não controladores	357.245	365.881	–	–
Patrimônio Líquido	**1.226.978**	**1.107.318**	**878.762**	**747.937**
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	**2.315.295**	**2.263.748**	**958.324**	**898.760**

Demonstração do Resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Receita Operacional Líquida	**1.303.944**	**1.565.742**	**–**	**–**
Variação valor justo ativo biológico	30.542	(387)	–	–
Custo das vendas	(1.034.684)	(1.015.809)	–	–
Resultado Bruto	**299.802**	**549.546**	**–**	**–**
Despesas com vendas	(31.326)	(53.197)	–	–
Despesas administrativas	(49.957)	(46.458)	(121)	(416)
Outras receitas e despesas	40.197	29.714	(1)	(137)
Resultado antes de Equivalência, Resultado Financeiro e Impostos	**258.716**	**479.605**	**(122)**	**(553)**
Resultado de equivalência patrimonial	7.891	15.838	138.441	237.343
Resultado antes de Resultado Financeiro e Impostos	**266.607**	**495.443**	**138.319**	**236.790**
Resultado financeiro	(54.009)	(55.325)	(7.606)	(12.114)
Receitas financeiras	66.000	66.525	1.413	714
Despesas financeiras	(120.009)	(121.850)	(9.019)	(12.828)
Resultado antes de Impostos	**212.598**	**440.118**	**130.713**	**224.676**
Imposto de renda e contribuição social	(42.290)	(129.606)	(2.914)	(2.246)
Correntes	(30.115)	(123.539)	(2.033)	(1.565)
Diferidos	(12.175)	(6.067)	(881)	(681)
Resultado Líquido do Exercício	**170.308**	**310.512**	**127.799**	**222.430**
Acionistas controladores	128.302	217.677	–	–
Acionistas não controladores	42.006	92.835	–	–

Demonstração do Resultado Abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Resultado Líquido do Exercício	**170.308**	**310.512**	**127.799**	**222.430**
Ajustes de Avaliação Patrimonial (Copersucar S.A.)	2.905	(1.202)	2.905	(1.202)
Derivativos	48.335	3.760	33.620	3.127
Impostos Diferidos (Derivativos)	(16.435)	(1.280)	(11.431)	(1.065)
Resultado Abrangente	**205.113**	**311.790**	**152.893**	**223.290**
Acionistas controladores	153.396	218.537	–	–
Acionistas não controladores	51.717	93.253	–	–

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva de reavaliação reflexa	Reservas de lucros: Legal	Reservas de lucros: Lucros a realizar	Reservas de lucros: Expansão	Reservas de lucros: Estatutária	Resultados abrangentes	Lucros acumulados	Dividendos adicionais aos mínimos obrigatórios	Patrimônio líq. controladores	Participação de não controladores	Total
Saldo em 31/12/2021	**115.000**	**(9.235)**	**35.900**	**23.000**	**72.555**	**–**	**341.989**	**(2.725)**	**–**	**205**	**574.944**	**305.956**	**880.900**
Deliberações AGEo em 26/04/2022	125.000	–	–	–	–	–	(125.000)	–	–	(205)	(205)	(11.518)	(11.723)
Dividendos/grupamento prescritos não reclamados	–	–	–	–	–	–	–	–	899	–	899	337	1.236
Ajuste participação reflexa de suas controladas	–	–	–	–	–	–	–	–	(16)	–	(16)	–	(16)
Ajuste avaliação patrimonial coligada Coper	–	–	–	–	–	–	–	(1.202)	–	–	(1.202)	–	(1.202)
Instrumentos Derivativos reflexo	–	–	–	–	–	–	–	2.063	–	–	2.063	418	2.481
Realização da reserva de reavaliação	–	–	(390)	–	–	–	–	–	390	–	–	–	–
Lucro nos Estoques	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(4.499)	–	(4.499)
Ajuste Cana Parceria	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(255)	–	(255)
Variação de participação não controladores	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(111)	(111)
Resultado líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	–	–	222.430	–	222.430	92.835	315.265
Constituição de reserva legal	–	–	–	11.122	–	–	–	–	(11.122)	–	–	–	–
Lucros a realizar	–	–	–	–	424	–	–	–	(424)	–	–	–	–
Reserva para Investimento de expansão	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividendos 25% minimo obrigatórios	–	–	–	–	–	–	–	–	(52.721)	–	(52.721)	(22.037)	(74.758)
Reserva Estatutária	–	–	–	–	–	–	159.436	–	(159.436)	–	–	–	–
Saldo em 31/12/2022	**240.000**	**(9.235)**	**35.510**	**34.122**	**72.979**	**–**	**376.425**	**(1.865)**	**–**	**–**	**741.437**	**365.881**	**1.107.318**
AGE 25/04/2023: Aumento Capital	90.000	–	–	–	–	–	(90.000)	–	–	–	–	–	–
AGE 21/12/23: Reversão Reservas	310.000	9.235	–	(34.122)	–	–	(285.113)	–	–	–	–	–	–
AGE 17/05/23 (MFL): Dividendos 2022	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(10.525)	(10.525)
AGE 17/05/23 (MFL): Reversão de Retenção de Lucros	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(41.993)	(41.993)
Dividendos/grupamento prescritos não reclamados	–	–	–	–	–	–	–	–	2.312	–	2.312	43	2.355
Ajuste avaliação patrimonial coligada Coper	–	–	–	–	–	–	–	2.905	–	–	2.905	–	2.905
Instrumentos Derivativos reflexo	–	–	–	–	–	–	–	22.189	–	–	22.189	9.711	31.900
Realização da reserva de reavaliação	–	–	260	–	–	–	–	–	(260)	–	–	–	–
Ajuste Cana Parceria	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(2.529)	–	(3.032)
Resultado líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	–	–	127.799	–	127.799	42.006	170.308
Constituição de reserva legal	–	–	–	6.390	–	–	–	–	(6.390)	–	–	–	–
Lucros a realizar	–	–	–	–	25.940	–	–	–	(25.940)	–	–	–	–
Dividendos 25% mínimo obrigatórios	–	–	–	–	–	–	–	–	(24.380)	–	(24.380)	(7.878)	(32.258)
Dividendos adicionais propostas	–	–	–	–	–	–	–	–	(1.119)	1.119	–	–	–
Reserva Estatutária	–	–	–	–	–	–	72.022	–	(72.022)	–	–	–	–
Saldo em 31/12/2023	**640.000**	**–**	**35.770**	**6.390**	**98.919**	**–**	**73.334**	**23.230**	**–**	**1.119**	**869.733**	**357.245**	**1.226.978**

Demonstração dos Fluxos de Caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	NE	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Atividades operacionais					
Resultado líquido do exercício		**170.308**	**310.512**	**127.799**	**222.430**
Itens que não representam movimentação no caixa operacional		**212.259**	**321.488**	**(127.921)**	**(222.851)**
Depreciação e amortização		151.400	122.223	–	–
Biológico	11	43.570	26.780	–	–
Imobilizado	13	71.738	58.153	–	–
Direito de uso	12	34.580	31.742	–	–
Intangível	14	1.512	5.548	–	–
Ativo baixado		6.649	5.193	–	–
Biológico	11	1.442	2.249	–	–
Imobilizado	13	5.078	2.920	–	–
Intangível	14	129	24	–	–
Resultado de equivalência patrimonial		(7.891)	(15.838)	(138.441)	(237.343)
Variação no valor justo de ativo biológico	11	(30.542)	387	–	–
Provisão para contingências	21	(3.656)	21.597	–	133
Resultado financeiro	27	54.009	55.325	7.606	12.114
Despesa Imposto de renda e contribuição social	20	42.290	129.606	2.914	2.246
Ajuste de estoque a valor realizável		–	2.995	–	–
(Aumento) redução no ativo operacional		**60.761**	**(75.845)**	**342**	**(859)**
Clientes		30.332	109.337	–	–
Adiantamento a fornecedores		8.621	20.092	6	(9)
Estoques		16.816	(114.747)	–	–
Outros impostos a recuperar		1.931	(56.154)	8	(708)
Outros		3.061	(34.373)	328	(142)
Aumento (redução) no passivo operacional		**(23.416)**	**(25.768)**	**(1.558)**	**(2.692)**
Fornecedores		(12.353)	(19.456)	32	99
Outros impostos a recolher		20	(15.489)	936	(2.512)
Remuneração e encargos		(29)	3.766	–	–
Outras		(11.054)	5.411	(2.526)	(279)
Fluxo de Caixa Operacional antes Resultado Financeiro, I.R. e C.S.		**419.912**	**530.387**	**(1.338)**	**(3.973)**
Outros itens operacionais		**(108.425)**	**(112.305)**	**116.610**	**106.444**
Juros sobre empréstimos e financiamentos pagos	16	(76.002)	(67.387)	–	–
Rendimento de aplicações financeiras		48.574	51.546	1.224	631
Outras resultados financeiros		(10.581)	(10.142)	(707)	(1.515)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(88.300)	(107.672)	(49)	–
Dividendos e JCP recebidos		17.884	21.349	116.142	107.328
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		**311.487**	**418.082**	**115.272**	**102.471**
Atividades de investimento					
Imobilizado	13	(200.004)	(210.021)	–	–
Formação de Cana		(41.260)	(33.564)	–	–
Outros Ativos		(158.744)	(176.457)	–	–
Intangível	14	(1.043)	(6.350)	–	–
Ativo Biológico	11	(43.778)	(41.132)	–	–
Plantio		(6.152)	(3.719)	–	–
Tratos culturais		(37.626)	(37.413)	–	–
Fomento Plantio Cana		(4.674)	(3.480)	–	–
Partes relacionadas		(7.107)	(24.546)	(7.107)	(24.546)
Aporte de Capital		(4.837)	(8.299)	(18.000)	–
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		**(261.443)**	**(293.828)**	**(25.107)**	**(24.546)**
Atividades de financiamento					
Captação empréstimos e financiamentos	16	142.457	258.935	–	–
Pagamento de empréstimos e financiamentos	16	(119.771)	(272.044)	–	–
Financiamentos Cooperativa		(8.138)	(6.920)	–	–
Pagamento Arrendamentos	12	(44.468)	(40.169)	–	–
Partes relacionadas		–	–	(36.276)	(21.053)
Dividendos/JCP e grupamento de ações		(108.260)	(80.940)	(58.076)	(48.471)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		**(138.180)**	**(141.138)**	**(94.352)**	**(69.523)**
Redução (Aumento) Líquida em Caixa		**(88.136)**	**(16.883)**	**(4.187)**	**8.402**
No início do exercício		414.021	430.904	9.735	1.333
No fim do exercício		325.885	414.021	5.548	9.735

O Conselho de Administração — **A Diretoria** — **Contador: Adriano Bertoldo Alves -** CRC 1SP-290120/O-0

As notas explicativas, bem como o Relatório da Administração e dos Auditores Independentes, estão disponíveis na sede social da Companhia

KLABIN IRMÃOS S.A.

CNPJ nº 60.485.034/0001-45

Demonstrações Financeiras para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

Relatório da Administração: Apresentamos as demonstrações financeiras correspondentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, compreendendo Balanço Patrimonial, Resultado, Mutações do Patrimônio Líquido, Fluxo de Caixa e Notas Explicativas.

São Paulo, 23 de fevereiro de 2024

A Administração

Balanço Patrimonial	2023	2022
Ativo/Circulante		
Equivalentes de caixa	34.536	1
Outros ativos	24.997	273
Impostos a compensar	18.459	9.567
Total Ativo Circulante	**77.992**	**9.840**
Não Circulante		
Conta a receber - empresas associadas	23.162	28.622
Depósitos judiciais	606	16.754
	23.767	**45.376**
Investimentos		
Empresas Controladas		
Investimento valor patrimonial	2.309.662	1.946.662
Deságio	(111.297)	(111.297)
	2.198.365	1.835.365
Imobilizado	–	2.649
Total Ativo não Circulante	**2.222.132**	**1.883.390**
Total do Ativo	**2.300.124**	**1.893.231**

Balanço Patrimonial	2023	2022
Passivo/Circulante		
Fornecedores	24	12
Outros exigíveis a curto prazo	18.082	–
Obrigações tributárias e sociais a pagar	5.993	19.052
Dividendos a pagar	22.994	4.854
Total Passivo Circulante	**47.093**	**23.918**
Não Circulante		
Provisão para demandas judiciais	2.000	–
Total Passivo não Circulante	**2.000**	**–**
Patrimônio Líquido		
Capital social	1.000	1.000
Reserva de capital	(36.179)	(43.711)
Reservas de lucros	1.999.240	1.755.701
Ajustes de avaliação patrimonial	309.824	182.466
Ações em tesouraria	(22.853)	(26.143)
Total do Patrimônio Líquido	**2.251.031**	**1.869.313**
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	**2.300.124**	**1.893.231**

Demonstrações do Resultado	2023	2022
Receitas da Atividade		
Receitas de juros sobre capital próprio	83.969	44.270
Impostos incidentes sobre receitas	(3.269)	(1.622)
Receita Líquida da Atividade	**80.700**	**42.649**
Receitas (Despesas) Operacionais		
Despesas administrativas	(2.407)	(2.070)
Outras receitas e despesas líquidas	54.572	(346)
	52.165	(2.416)
Resultado da Equivalência Patrimonial	396.875	823.978
Resultado Financeiro		
Receitas financeiras	4.382	–
Despesas financeiras	(133)	(140)
	4.249	(140)
Lucro (Prejuízo) Operacional	533.988	864.071
Lucro (Prejuízo) Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	**533.988**	**864.071**
Imposto de renda corrente	(31.052)	(3.532)
Contribuição social corrente	(11.183)	(1.275)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	**491.754**	**859.264**
Lucro (Prejuízo) Líquido Por Ação - R$	**4,92**	**8,59**

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

	Capital Social	Reservas de Capital: Reserva Capital	Reservas de Capital: Reserva Capital e Reavaliação Reflexa	Reservas de Capital: Outras Reservas Capital	Reservas de Lucros: Reserva Especial DL332/91	Reservas de Lucros: Reserva Legal	Reservas de Lucros: Reserva de Lucros Reflexa	Reservas de Lucros: Reserva de Lucros	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Ajuste de Avaliação Patrimonial Reflexa	Ações em Tesouraria Reflexa	Total do Patrimônio Líquido
Saldo em 31 de Dezembro de 2021	**1.000**	**335**	**(49.600)**	**1.455**	**(4.056)**	**200**	**273.287**	**900.357**	**–**	**17.374**	**(28.369)**	**1.111.983**
Ajustes reservas em controlada por equivalência patrimonial	–	–	4.099	–	–	–	471.383	(471.383)	–	165.092	2.226	171.417
Dividendos distribuídos “Ad Referendum”	–	–	–	–	–	–	–	(268.672)	–	–	–	(268.672)
Dividendos propostos	–	–	–	–	–	–	–	(4.854)	–	–	–	(4.854)
Ajuste referente ao encerramento da filial RJ	–	–	–	–	–	–	–	175	–	–	–	175
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	–	–	859.264	–	–	859.264
Constituição de reserva de lucros	–	–	–	–	–	–	–	859.264	(859.264)	–	–	–
Saldo em 31 de Dezembro de 2022	**1.000**	**335**	**(45.501)**	**1.455**	**(4.056)**	**200**	**744.670**	**1.014.887**	**–**	**182.466**	**(26.143)**	**1.869.313**
Ajustes reservas em controlada por equivalência patrimonial	–	–	7.532	–	–	–	201.492	(201.492)	–	127.359	3.290	138.180
Dividendos distribuídos “Ad Referendum”	–	–	–	–	–	–	–	(225.221)	–	–	–	(225.221)
Dividendos propostos	–	–	–	–	–	–	–	(22.994)	–	–	–	(22.994)
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	–	–	491.754	–	–	491.754
Constituição de reserva de lucros	–	–	–	–	–	–	–	491.754	(491.754)	–	–	–
Saldo em 31 de Dezembro de 2023	**1.000**	**335**	**(37.969)**	**1.455**	**(4.056)**	**200**	**946.162**	**1.056.933**	**–**	**309.825**	**(22.853)**	**2.251.032**

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

1. Atividade Social: A Companhia é uma sociedade anônima fechada que têm como objeto social a participação em outras sociedades com finalidades comerciais e civis.

2. Elaboração das Demonstrações Financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, seguindo os critérios estabelecidos na Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76 e os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC): **3. Principais Práticas Contábeis Adotadas**: **a) Apuração do Resultado**: O resultado é apurado segundo o regime de competência do exercício; **b) Aplicações Financeiras**: As aplicações financeiras estão representadas por aplicações de liquidez imediata e registradas pelos valores de custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data dos balanços. Esses saldos estão apresentados como caixa equivalente; **c) Investimentos**: O investimento em empresa controlada é avaliado pelo método de equivalência patrimonial

4. Investimento em Empresa Controlada

	Controlada Klabin S/A
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**1.192.442**
Dividendos Recebidos	(241.175)
Equivalência Patrimonial em 31.12.22 a Crédito de Reservas	171.417
Equivalência Patrimonial em 31.12.22 a Crédito de Resultados	823.978
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**1.946.662**
Dividendos Recebidos	(172.055)
Equivalência Patrimonial em 31.12.23 a Crédito de Reservas	138.180
Equivalência Patrimonial em 31.12.23 a Crédito de Resultados	396.875
Saldo em 31 de dezembro de 2023	**2.309.662**
Posição em 31.12.23	
Patrimônio Líquido	13.725.437
Participação %	16,8276%

5. Imobilizado

Custo Corrigido	Em 31.12.2023	Em 31.12.2022
• Terrenos	2.649	2.649
• Baixas	(2.649)	–
	–	**2.649**
Provisão p/Depreciações	–	–
	–	**2.649**

6. Capital: O capital social é composto de 100.000.000 ações ordinárias, sem valor nominal; **7. Dividendos**: Foram pagos dividendos no valor total de R$ 225.221 “ad referendum” da AGO/E.

Demonstrações do Fluxo de Caixa

	2023	2022
Atividades Operacionais		
Resultado do exercício	491.754	859.264
Despesas (Receitas) que não afetam o caixa e Equivalentes		
Resultado de equivalência patrimonial	(396.875)	(823.978)
Baixa de bens do ativo imobilizado	2.649	6
Provisão para demandas judiciais	2.000	–
Ajuste referente ao encerramento da filial RJ	–	175
Redução (Aumento) nas Contas do Ativo		
Impostos a Compensar	(8.892)	(3.097)
Outros ativos	(24.724)	(65)
Contas a receber - empresas associadas	5.460	(5.393)
Depósitos judiciais	16.149	(209)
Aumento (Redução) nas Contas do Passivo		
Fornecedores	12	(12)
Contas a pagar - empresas associadas	–	(189)
Outros exigíveis a curto prazo	18.082	–
Obrigações tributárias e sociais a pagar	(13.059)	975
Geração de Caixa das Atividades Operacionais	**92.555**	**27.477**
Atividades de Investimento		
Dividendos recebidos a credito da conta de investimento	172.055	241.175
Geração de Caixa das Atividades de Investimento	**172.055**	**241.175**
Atividades de Financiamento		
Dividendos pagos	(230.074)	(268.672)
Utilização de Caixa nas Atividades de Financiamento	**(230.074)**	**(268.672)**
Aumento no Caixa e Equivalentes	**34.535**	**(20)**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1	21
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	34.536	1
Aumento no Caixa e Equivalentes	**34.535**	**(20)**

Diretoria

Angelo Ricardo Bonasorte — **Joaquim Miró Neto**

Contador

Marcos Azevedo de Lima: CRC 1SP166.764/O-1

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

Companhia Agrícola Usina Jacarezinho

CNPJ nº 61.231.478/0001-17

Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Submetemos à Vossa apreciação, em conformidade às disposições legais e estatutária, as Demonstrações financeiras relativas ao exercício de 2023.

A Administração

Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

Ativo	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Caixa e equivalentes de caixa	68.093	60.089	67.007	58.250
Clientes	–	275	–	275
Contas correntes - Cooperativa	84.005	75.867	84.005	75.867
Estoques	159.978	165.581	154.180	159.826
Adiantamento a fornecedores	14.823	15.935	21.714	35.951
IRPJ e CSLL a recuperar	6.532	4.117	6.271	4.112
Outros impostos a recuperar	20.734	26.558	17.656	23.220
Derivativos	340	166	340	166
Ativo Biológico	32.651	35.435	–	–
Dividendos Antecipados	31.921	35.520	31.921	35.520
Empresas ligadas	3.278	14.442	3.278	14.442
Outros créditos	8.118	12.238	10.274	13.749
Ativo Circulante	**430.473**	**446.223**	**396.646**	**421.378**
Outros Impostos a recuperar	17.224	6.448	15.085	6.225
Derivativos	16.544	15.915	16.544	15.915
Depósitos judiciais	69.072	69.282	68.854	68.944
Adiantamento a fornecedores	865	1.520	865	1.520
Empresas ligadas	46.011	79.665	46.011	74.294
Outros créditos	5.132	16	5.116	–
Realizável a longo prazo	**154.848**	**172.846**	**152.475**	**166.898**
Investimentos	72.329	73.127	226.124	210.347
Outros investimentos	4.037	4.052	4.037	4.052
Direito de Uso	133.694	131.835	3.725	3.961
Imobilizado	462.269	409.728	269.687	238.855
Intangível	1.415	1.412	1.152	1.094
Ativo não Circulante	**828.592**	**793.000**	**657.200**	**625.207**
Total do Ativo	**1.259.065**	**1.239.223**	**1.053.846**	**1.046.585**

Passivo	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Fornecedores	47.770	55.604	40.188	44.874
Empréstimos e financiamentos	78.821	73.705	75.057	71.557
Derivativos	4.322	9.174	4.322	9.174
Arrendamentos	14.480	10.466	1.806	1.731
Repasse contigências - Cooperativa	2.374	–	2.374	–
Mútuo - Cooperativa	–	531	–	531
Remuneração e encargos	10.311	10.341	4.587	4.783
Outros impostos a recolher	493	2.045	321	1.703
Empresas ligadas	5.247	5.247	5.247	5.247
Outras contas	3.079	5.089	2.534	3.181
Passivo Circulante	**166.897**	**172.202**	**136.436**	**142.781**
Empréstimos e financiamentos	381.900	398.414	372.755	389.822
Derivativos	2.285	8.845	2.285	8.845
Arrendamentos	134.022	132.435	2.155	2.476
Adiantamento de produção - Cooperativa	66	66	66	66
Repasse contigências - Cooperativa	15.942	19.170	15.942	19.170
Mútuo - Cooperativa	6.272	5.741	6.272	5.741
Impostos diferido	43.949	32.592	5.815	6.306
Provisões para contingências	64.434	68.821	64.343	68.491
Empresas ligadas	30.611	36.907	30.611	36.907
Outras contas	878	878	827	827
Passivo não Circulante	**680.359**	**703.869**	**501.071**	**538.651**
Total do Passivo	**847.256**	**876.071**	**637.507**	**681.432**
Capital social	135.000	115.000	135.000	115.000
Reserva de reavaliação	35.190	35.510	35.190	35.510
Reservas de lucros	203.818	182.210	208.348	184.211
Outros resultados abrangentes	5.880	(5.088)	5.880	(5.088)
Dividendos Adicionais	31.921	35.520	31.921	35.520
Patrimônio Líquido	**411.809**	**363.152**	**416.339**	**365.153**
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	**1.259.065**	**1.239.223**	**1.053.846**	**1.046.585**

Demonstração do Resultado - Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Receita Operacional Líquida	**707.554**	**652.983**	**707.686**	**652.547**
Variação valor justo ativo biológico	310	(552)	–	–
Custo dos produtos vendidos	(549.247)	(489.951)	(607.490)	(540.807)
Resultado Bruto	**158.617**	**162.480**	**100.196**	**111.740**
Despesas com vendas	(1.465)	(817)	(1.465)	(817)
Despesas administrativas	(24.655)	(20.719)	(16.591)	(13.858)
Outras receitas e despesas	49.681	54.181	54.514	56.871
Resultado antes de Equivalência, Resultado Financeiro e Impostos	**182.178**	**195.125**	**136.654**	**153.936**
Resultado da equivalência patrimonial	9.289	21.178	31.102	43.938
Resultado antes de Resultado Financeiro e Impostos	**191.467**	**216.303**	**167.756**	**197.874**
Resultado financeiro	(75.558)	(69.113)	(63.990)	(58.175)
Receitas financeiras	23.807	26.321	23.435	25.831
Despesas financeiras	(99.365)	(95.434)	(87.425)	(84.006)
Resultado antes dos Impostos	**115.909**	**147.190**	**103.766**	**139.699**
Imposto de renda e contribuição social	(23.993)	(36.504)	(12.350)	(24.076)
Correntes	(16.789)	(21.592)	(16.994)	(21.592)
Diferidos	(7.204)	(14.912)	4.644	(2.484)
Resultado Líquido do Exercício	**91.916**	**110.686**	**91.416**	**115.623**

Demonstração do Resultado Abrangente - Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Resultado Líquido do Exercício	**91.916**	**110.686**	**91.416**	**115.623**
Outros resultados abragentes participação na Coper S.A.	2.905	(1.202)	2.905	(1.202)
Derivativos	12.215	2.528	12.215	2.528
Impostos diferidos	(4.154)	(860)	(4.154)	(860)
Resultado Abrangente	**102.882**	**111.152**	**102.382**	**116.089**

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Capital Social	Reserva Reavaliação Própria	Reserva Reavaliação Reflexa	Reserva Lucros Legal	Reserva Lucros Estatutária operacional	Reserva Lucros Lucros a realizar	Reserva Lucros Incentivos Fiscais	Resultados abrangentes	Lucros acumulados	Dividendos adicionais aos mínimos obrigatórios	Patrimônio líquido
Saldo em 31/12/2021	**63.000**	**4.305**	**31.595**	**12.600**	**146.045**	**24.041**	**–**	**- 5.554**	**–**	**14.014**	**288.301**
Deliberações AGE 2022	52.000	–	–	–	(52.000)	–	–	–	–	(14.014)	(14.014)
Dividendos/Grupamento de ações prescritos	–	–	–	–	–	–	–	–	314	–	314
Grupamento de ações prescritos - Reflexa	–	–	–	–	–	–	–	–	88	–	88
Realização da reserva própria	–	(360)	–	–	–	–	–	–	360	–	–
Reserva reflexa	–	–	(30)	–	–	–	–	–	30	–	–
Variação de participação - Copersucar	–	–	–	–	–	–	–	(1.202)	–	–	(1.202)
Derivativos	–	–	–	–	–	–	–	1.668	–		1.668
Resultado líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	–	–	115.623	–	115.367
Destinação de lucros:							–				–
Constituição de reserva legal	–	–	–	5.781	–	–	–	–	(5.781)	–	–
Constituição de Lucros a Realizar	–	–	–	–	–	361	–		(361)	–	–
Constituição de reserva estatutária	–	–	–	–	39.582	–	–	–	(39.582)	–	–
Constituição de reserva incentivos fiscais	–	–	–	–	–	–	7.800	–	(7.800)	–	–
Dividendos mínimos obrigatórios	–	–	–	–	–	–	–	–	(27.370)	–	(27.370)
Dividendos adicionais propostos	–	–	–	–	–	–	–	–	(35.520)	35.520	–
Saldo em 31/12/2022	**115.000**	**3.945**	**31.565**	**18.381**	**133.627**	**24.402**	**7.800**	**(5.088)**	**–**	**35.520**	**363.152**
Aumento de Capital - Deliberação AGE 25/04/2023	20.000	–	–	–	(20.000)	–	–	–	–	(35.520)	(35.520)
Dividendos/Grupamento de ações prescritos	–	–	–	–	–	–	–	–	168	–	168
Realização da reserva própria	–	(294)	–	–	–	–	–	–	294	–	–
Reserva reflexa	–	–	(26)	–	–	–	–	–	26	–	–
Variação de participação - Copersucar	–	–	–	–	–	–	–	2.905	–	–	2.905
Derivativos	–	–	–	–	–	–	–	8.063	–	–	8.062
Resultado liquido do exercício	–	–	–	–	–	–	–	–	91.416	–	88.887
Destinação de lucros:							–				–
Constituição de reserva legal	–	–	–	4.571	–	–	–	–	(4.571)	–	–
Constituição de lucros a realizar	–	–	–	–	–	(204)	–	–	204	–	–
Constituição de reserva estatutária	–	–	–	–	15.614	–	–	–	(15.614)	–	–
Constituição de reserva de incentivos fiscais	–	–	–	–	–	–	24.157	–	(24.157)	–	–
Dividendos mínimos obrigatórios	–	–	–	–	–	–	–	–	(15.845)	–	(15.845)
Dividendos adicionais propostos	–	–	–	–	–	–	–	–	(31.921)	31.921	–
Saldo em 31/12/2023	**135.000**	**3.651**	**31.539**	**22.952**	**129.241**	**24.198**	**31.957**	**5.880**	**–**	**31.921**	**411.809**

Demonstração dos Fluxos de Caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Controladora 2023	Controladora 2022
Atividades operacionais				
Resultado líquido do exercício	**91.916**	**110.686**	**91.416**	**115.623**
Itens que não representam movimentação no caixa operacional	**204.599**	**198.312**	**71.559**	**84.524**
Depreciação e amortização	114.640	89.864	26.092	22.783
Biológico	37.898	23.586	–	–
Imobilizado	48.368	39.853	23.392	19.818
Amortização Direito de Uso	27.942	26.057	2.374	2.689
Intangível	432	368	326	276
Ativo imobilizado baixado	4.395	596	4.377	542
Resultado de equivalência patrimonial	(9.289)	(21.178)	(31.102)	(43.938)
Variação no valor justo de ativo biológico	(310)	552	–	–
Provisão para contingências	(4.387)	22.861	(4.148)	22.886
Resultado financeiro	75.558	69.113	63.990	58.175
Despesa imposto de renda e contribuição social	23.992	36.504	12.350	24.076
(Aumento) redução no ativo operacional	**1.909**	**(84.625)**	**15.966**	**(81.228)**
Clientes	275	224	275	(252)
Adiantamento a fornecedores	1.768	(5.415)	14.893	(2.061)
Estoques	5.604	(12.165)	5.646	(11.417)
Outros impostos a recuperar	(4.952)	(33.344)	(3.297)	(36.456)
Outros	(786)	(33.925)	(1.551)	(31.042)
Aumento (redução) no passivo operacional	**(2.110)**	**7.632**	**(2.917)**	**6.192**
Fornecedores	2.336	(1.177)	162	(390)
Outros impostos a recolher	(1.552)	3.468	(1.382)	3.279
Remuneração e encargos	(30)	2.650	(196)	1.196
Outras	(2.864)	2.691	(1.501)	2.107
Fluxo de Caixa Operacional Antes Resultado Financeiro, I.R. e C.S.	**296.314**	**232.005**	**176.024**	**125.111**
Outros itens operacionais	**(66.376)**	**(50.206)**	**(59.381)**	**(49.286)**
Juros sobre empréstimos e financiamentos pagos	(63.524)	(58.633)	(62.458)	(57.216)
Outros resultados financeiros	(6.690)	10.626	(3.960)	8.521
IR e CS pagos	(14.046)	(23.548)	(14.046)	(21.940)
Dividendos e JCP Recebidos	17.884	21.349	21.083	21.349
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**229.938**	**181.799**	**116.643**	**75.825**
Atividades de investimento				
Imobilizado	(110.799)	(120.675)	(58.775)	(81.314)
Formação de Cana	(41.260)	(33.564)	–	–
Outros Ativos	(69.539)	(87.111)	(58.775)	(81.314)
Intangível	(435)	(878)	(384)	(618)
Ativo biológico (tratos culturais)	(34.804)	(34.446)	–	–
Partes relacionadas	(3.220)	23.700	(3.220)	23.700
Aporte Copersucar	(4.837)	(8.299)	(4.837)	(8.299)
Fomento Plantio Cana	(4.674)	(3.480)	(4.674)	(3.480)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**(158.769)**	**(144.078)**	**(71.890)**	**(70.011)**
Atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	68.957	223.935	64.282	223.828
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(83.083)	(250.609)	(79.977)	(249.048)
Financiamento cooperativa	(8.138)	(6.920)	(8.138)	(6.920)
Pagamento arrendamentos	(34.825)	(32.971)	(2.872)	(3.261)
Partes relacionadas	41.568	(12.739)	38.353	(12.739)
Dividendos e juros sobre capital próprio	(47.644)	(62.890)	(47.644)	(62.890)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	**(63.165)**	**(142.194)**	**(35.996)**	**(111.030)**
Aumento (Redução) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa	**8.004**	**(104.473)**	**8.757**	**(105.216)**
No início do exercício	60.089	164.562	58.250	163.466
No fim do exercício	68.093	60.089	67.007	58.250

A Diretoria

Contador: Ermelindo José de Godoy - CRC - 1SP-236873/O-8

As notas explicativas, bem como o Relatório da Administração e Relatório dos auditores independentes, estão disponíveis na sede social da Companhia

NIBLAK PARTICIPAÇÕES S/A

CNPJ nº 04.047.019/0001-44

Demonstrações Financeiras para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

Relatório da Administração: Apresentamos as demonstrações financeiras correspondentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, compreendendo Balanço Patrimonial, Resultado, Mutações do Patrimônio Líquido, Fluxo de Caixa e Notas Explicativas.

São Paulo, 04 de março de 2024

A Administração

Balanço Patrimonial	2023	2022
Ativo/Circulante		
Aplicações financeiras	9.588	10.593
Outros ativos	3.745	790
Impostos a compensar	1.317	843
Total Ativo Circulante	**14.650**	**12.227**
Não Circulante		
Investimentos		
Empresas Controladas/Coligadas		
Investimento valor patrimonial	347.158	292.446
Deságio	(8.657)	(8.657)
	338.501	**283.789**
Imobilizado	59	52
Total Ativo Não Circulante	**338.560**	**283.841**
Total do Ativo	**353.210**	**296.068**

Balanço Patrimonial	2023	2022
Passivo/Circulante		
Impostos a recolher	1.066	397
Obrigações sociais e trabalhistas	169	169
Dividendos a pagar	2.498	527
Outros exigíveis a curto prazo	277	332
Total Passivo Circulante	**4.010**	**1.425**
Não Circulante		
Ctas. Pagar Empr. Associadas		
Contas a pagar - empr. associadas	14.359	14.857
Total Passivo Não Circulante	**14.359**	**14.857**
Patrimônio Líquido		
Capital social	24.264	24.264
Reserva de capital	(5.704)	(6.836)
Reserva legal	4.853	4.853
Reservas de lucros	268.243	234.021
Ajustes de avaliação patrimonial	46.619	27.412
Ações em tesouraria	(3.433)	(3.928)
Total do Patrimônio Líquido	**334.841**	**279.785**
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	**353.210**	**296.068**

Demonstrações do Resultado	2023	2022
Despesas Operacionais		
Despesas administrativas	(9.790)	(8.075)
Resultado Financeiro		
Receitas financeiras	13.531	7.591
Despesas financeiras	(5)	(673)
	13.527	6.917
Equivalência Patrimonial	59.727	123.786
Lucro (Prejuízo) antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	**63.465**	**122.628**
Imposto de renda pessoa jurídica	(1.728)	(720)
Contribuição social sobre o lucro	(624)	(261)
	(2.352)	(982)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	**61.113**	**121.647**
Lucro (Prejuízo) Líquido por Ação - R$	**2,52**	**5,01**

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

	Capital Social	Reserva Capital e de Reavaliação Reflexa	Reservas de Lucros: Reserva Legal	Reservas de Lucros: Reserva de Lucros	Reservas de Lucros: Reserva de Lucros Reflexa	Ajuste de Avaliação Patrimonial Reflexa	Ações em Tesouraria Reflexa	Resultados Acumulados	Total do Patrimônio Líquido
Saldo em 31 de Dezembro de 2021	**24.264**	**(7.452)**	**2.375**	**105.193**	**41.055**	**2.610**	**(4.262)**	**–**	**163.783**
Ajustes reservas em coligadas por equivalência patrimonial	–	616	–	(70.816)	70.816	24.802	334	–	25.751
Dividendos distribuídos "ad referendum" da AGO	–	–	–	(30.869)	–	–	–	–	(30.869)
Dividendos propostos	–	–	–	(527)	–	–	–	–	(527)
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	–	121.647	121.647
Constituição de reserva legal	–	–	2.478	–	–	–	–	(2.478)	–
Constituição de reserva de lucros	–	–	–	119.169	–	–	–	(119.169)	–
Saldo em 31 de Dezembro de 2022	**24.264**	**(6.836)**	**4.853**	**122.150**	**111.871**	**27.412**	**(3.928)**	**–**	**279.785**
Ajustes reservas em coligadas por equivalência patrimonial	–	1.131	–	(30.375)	30.375	19.207	494	–	20.833
Dividendos distribuídos "ad referendum" da AGO	–	–	–	(24.392)	–	–	–	–	(24.392)
Dividendos propostos	–	–	–	(2.498)	–	–	–	–	(2.498)
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	–	61.113	61.113
Constituição de reserva legal	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Constituição de reserva de lucros	–	–	–	61.113	–	–	–	(61.113)	–
Saldo em 31 de Dezembro de 2023	**24.264**	**(5.705)**	**4.853**	**125.997**	**142.245**	**46.619**	**(3.433)**	**–**	**334.841**

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

1. Atividade Social: A Companhia tem por objeto a administração de bens próprios e a participação em outras sociedades. **2. Elaboração das Demonstrações Financeiras:** As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, seguindo os critérios estabelecidos na Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76 com as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e pela Lei 11.941/09 (MP nº 449/08). **3. Modificação das Práticas Contábeis:** Apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa, a partir do ano de 2008 em substituição à apresentação da Demonstração das Origens e Aplicações de Recursos, como requerida pela Lei das S.A. **4. Principais Práticas Contábeis Adotadas: a) Apuração do Resultado:** O resultado é apurado segundo o regime de competência do exercício. **b) Aplicações financeiras:** As aplicações financeiras estão representadas por aplicações de liquidez imediata e registradas pelos valores de custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data dos balanços. Esses saldos estão apresentados como caixa equivalente. **c) Investimentos:** O investimento em empresa coligada é avaliado pelo método de equivalência patrimonial. Com a aplicação da Lei 11.638/07 e da Lei 11.941/09 (MP 449/08) a sociedade passou a aplicar o método de equivalência patrimonial em sua coligada Klabin S/A pelo critério de influência significativa.

5. Investimento em Empresa Controlada/Coligada:

	Coligada Klabin S/A
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**170.483**
Dividendos recebidos	(36.232)
Equivalência patrimonial em 31.12.22 A crédito de reservas	25.752
Equivalência patrimonial em 31.12.22 A crédito de resultados	123.786
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**283.789**
Dividendos recebidos	(25.849)
Equivalência patrimonial em 31.12.23 A crédito de reservas	20.833
Equivalência patrimonial em 31.12.23 A crédito de resultados	59.727
Saldo em 31 de dezembro de 2023	**338.501**
Posição em 31.12.23	
Capital social	13.732.530
Participação %	2,5280%

6. Capital: O capital social é composto de 24.263.522 ações ordinárias, sem valor nominal. **7. Dividendos:** Foram pagos dividendos no valor total de R$ 24.392 mil "ad referendum" da AGO.

Diretoria

Vera Lafer
Francisco Lafer Pati
Eduardo Lafer Piva
Graziela Lafer Galvão
Israel Klabin
Daniel Miguel Klabin
Wolff Klabin
Lilia Klabin Levine

Contador

Marcos Azevedo de Lima: CRC 1SP 166.764/O-1

Demonstrações do Fluxo de Caixa

	2023	2022
Atividades Operacionais		
Resultado do exercício	61.113	121.647
Despesas (Receitas) que não afetam o Caixa e Equivalentes		
Resultado de equivalência patrimonial	(59.727)	(123.786)
Redução (Aumento) nas Contas do Ativo		
Outros ativos	(2.955)	(756)
impostos a compensar	(473)	(413)
Aumento (Redução) nas Contas do Passivo		
Obrigações fiscais	669	322
Obrigações sociais e trabalhistas	–	(44)
Outros exigíveis a curto prazo	(55)	38
Geração de Caixa das Atividades Operacionais	**(1.429)**	**(2.993)**
Atividades de Investimento		
Dividendos recebidos a crédito da conta de investimento	25.849	36.232
Aquisição de imobilizado	(7)	(52)
Geração de Caixa das Atividades de Investimento	**25.842**	**36.180**
Atividades de Financiamento		
Contas a pagar - empresas associadas	(499)	185
Dividendos pagos	(24.919)	(30.869)
Utilização de Caixa nas Atividades de Financiamento	**(25.418)**	**(30.683)**
Aumento no Caixa e Equivalentes	**(1.005)**	**2.503**
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	10.593	8.090
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	9.588	10.593
Aumento no Caixa e Equivalentes	**(1.005)**	**2.503**

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

Terras Brasil Administração de Imóveis Ltda.

CNPJ nº 28.066.820/0001-03

Demonstrações financeiras - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 *(Em milhares de Reais)*

Balanços patrimoniais	Nota	2023	2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	3.684	38
Contas a receber de clientes	5	2.672	–
Impostos a recuperar		–	4
Total do ativo circulante		**6.356**	**42**
Não circulante			
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		16	10
Propriedades para investimento	6	399.414	394.527
Total do ativo não circulante		**399.430**	**394.537**
Total do ativo		**405.786**	**394.579**

Balanços patrimoniais	Nota	2023	2022
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	9	322	361
Mútuo com partes relacionadas	8	143.437	126.295
Impostos e contribuições a recolher		293	25
Total do passivo circulante		**144.052**	**126.681**
Patrimônio líquido			
Capital social	11	274.346	274.346
Prejuízos acumulados		(12.612)	(6.448)
Total do patrimônio líquido		**261.734**	**267.898**
Total do passivo e patrimônio líquido		**405.786**	**394.579**

Demonstrações das mutações no patrimônio líquido	Capital social	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2022	**274.346**	**(147)**	**274.199**
Prejuízo do período	–	(6.301)	(6.301)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**274.346**	**(6.448)**	**267.898**
Prejuízo do período	–	(6.164)	(6.164)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	**274.346**	**(12.612)**	**261.734**

Demonstrações dos resultados	Nota	2023	2022
Receita líquida de serviços prestados	12	7.766	1.804
Lucro bruto		**7.766**	**1.804**
Despesas administrativas e gerais	13	(314)	(229)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		2.924	4
Resultado antes das despesas financeiras líquidas e impostos		**10.376**	**1.579**
Resultado financeiro, líquido	14	(16.540)	(7.880)
Prejuízo do período		**(6.164)**	**(6.301)**

Demonstrações de resultado abrangente	2023	2022
Prejuízo do período	**(6.164)**	**(6.301)**
Outros resultados abrangentes	–	–
Resultado abrangente total	**(6.164)**	**(6.301)**

Demonstrações dos fluxos de caixa	Nota	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo do período		(6.164)	(6.301)
Ajuste por:			
Resultado da baixa de propriedades para investimentos	6	3.474	41
Provisão de juros por financiamento	8	16.542	7.900
Variações em:			
Contas a receber de clientes	5	(2.672)	–
Impostos a recuperar		4	(5)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		(6)	–
Fornecedores	9	(39)	(1.070)
Impostos a recolher		268	(248)
Caixa gerado nas atividades operacionais		**11.407**	**317**
Imposto de renda e contribuição social pagos		–	(6)
Caixa líquido gerado proveniente das atividades operacionais		**11.407**	**311**
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisições de propriedades para investimento	6	**(8.361)**	**(68.779)**
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos		**(8.361)**	**(68.779)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Mútuo captado junto a investidora	8	600	68.503
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos		**600**	**68.503**
Aumento do caixa e equivalentes de caixa		**3.646**	**35**
Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa			
No início do exercício		38	3
No fim do exercício		3.684	38
Aumento no caixa e equivalentes de caixa		**3.646**	**35**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

1. Contexto operacional: A Terras Brasil Administração de Imóveis Ltda. ("Terras Brasil" ou "Empresa"), localizada na Rodovia BR 116, km 488,5, cidade de Cajati/SP, constituída em 25 de abril de 2017, tem por objeto social, exclusivamente, a administração de bens imóveis próprios, inclusive por meio de outorga de direito de superfície a terceiros, e a compra e venda de imóveis. Embora a Mosaic Fertilizantes P&K Ltda. (Mosaic P&K) possua participação de menos da metade do capital da Empresa, e consequentemente tenha menos da metade do poder de voto, em função do acordo de sócios, determinou-se que a Mosaic P&K controla a Empresa. A Mosaic Fertilizantes P&K Ltda. é controladora direta da Empresa com 48,7% de participação no Capital Social (vide Nota Explicativa 11), sendo a controladora final da Empresa a *The Mosaic Company*. **2. Políticas contábeis materiais:** As políticas contábeis descritas em detalhe abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras. **a. Base de preparação: Declaração de conformidade e base de mensuração:** As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico. A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da Empresa em 15 de Abril de 2024. Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão. **Contexto operacional e dependência econômica:** A Empresa elaborou suas demonstrações financeiras considerando o princípio de continuidade de suas atividades operacionais e divulgou todas as informações relevantes em suas notas explicativas, a fim de esclarecer e complementar as bases contábeis utilizadas. A receita da Empresa está concentrada essencialmente em um único cliente, a Mosaic P&K, a qual representa o total das receitas da Empresa nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022. As demonstrações financeiras foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a entidade conseguirá cumprir suas obrigações de pagamento. A Empresa reconheceu um prejuízo de R$ 6.164 para o exercício findo em em 31 de dezembro de 2023, e nessa data, os passivos circulantes excedem os ativos circulantes em R$ 137.696 (R$ 126.639 em 31 de dezembro de 2022). No ano de 2023, a Empresa deu continuidade ao processo de compra de terrenos e formalização destes para cobrança de serviços e outorgas de suas partes relacionadas. Caso seja necessário recursos adicionais para manutenção das atividades da Empresa, os mesmos serão captados através do contrato de mútuo com a Mosaic Fertilizantes P&K Ltda., conforme nota explicativa nº 8. **b. Moeda funcional e moeda de apresentação:** As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Empresa. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. **c. Instrumentos financeiros:** A Empresa classificou e mensurou os ativos financeiros nas seguintes categorias: • **Custo amortizado -** Mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. • **Ativos financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado (VJR) -** Mensurados ao valor justo e as variações no valor justo, incluindo juros, foram reconhecidas no resultado. ***(i) Reconhecimento e mensuração inicial:*** Os ativos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Empresa se tornar parte das disposições contratuais do instrumento. Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescidos, para um item não mensurado ao VJR, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação. ***(ii) Classificação e mensuração subsequentes:*** No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA) - Instrumento de dívida; ao VJORA - Instrumento patrimonial; ou ao VJR. Nos exercícios de 2023 e 2022 a Empresa não possuía nenhum instrumento financeiro classificado como VJORA - Instrumento de dívida ou VJORA - Instrumento patrimonial. Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Empresa mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros e, neste caso, todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios. Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender a ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR: • É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais. • Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto. • Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. *Ativos financeiros registrados pelo VJR:* Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado. *Custo amortizado:* Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado. Os recebíveis abrangem caixa e equivalentes de caixa, recursos vinculados, contas a receber, reembolso de projetos e outras contas a receber. *Passivos financeiros - Classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas:* Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. As despesas de juros são reconhecidas no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado. A Empresa não teve nenhum passivo financeiro classificado ao valor justo pelo resultado em 2023 e 2022. ***(iii) Desreconhecimento:*** *Ativos financeiros:* A Empresa desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Empresa transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Empresa nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro. A Empresa realiza transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos. *Passivos financeiros:* A Empresa desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Empresa também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo. No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado. **d. Propriedades para investimento:** Propriedade para investimento é a propriedade mantida para auferir receita de aluguel, para valorização de capital ou para ambos, mas não para venda no curso normal dos negócios, fornecimento de serviços ou para propósitos administrativos. As propriedades para investimento são mensuradas pelo custo histórico e, por serem terrenos, não possuem depreciação. Em atenção ao CPC 28 - Propriedade Para Investimento, a Empresa registra seus terrenos como propriedades para investimento, dado que esses ativos são mantidos para fins de outorga de direito de superfície. ***(i) Valor justo das propriedades:*** Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A divulgação do valor justo das propriedades para investimento da Empresa requer a mensuração de valor justo. Ao mensurar o valor justo de um ativo, a Empresa usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma: **Nível 1 -** Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos. **Nível 2 -** Inputs, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços). **Nível 3 -** Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis). **e. Redução ao valor recuperável (impairment):** ***(i) Ativos financeiros não derivativos:*** Um ativo financeiro não derivativo mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data do balanço para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que podem ser estimados de uma maneira confiável. A evidência objetiva de que os ativos financeiros (incluindo títulos patrimoniais) perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, a reestruturação do valor devido à Empresa sobre condições que a Empresa não consideraria em outras transações, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título. Além disso, para um instrumento patrimonial, um declínio significativo ou prolongado em seu valor justo abaixo do seu custo é evidência objetiva de perda por redução ao valor recuperável. A Empresa considera evidência de perda de valor para recebíveis tanto no nível individualizado como no nível coletivo. Todos os recebíveis são avaliados quanto à perda de valor específico. Todos os recebíveis identificados como não tendo sofrido perda de valor individualmente são então avaliados coletivamente quanto a qualquer perda de valor que tenha ocorrido, mas não tenha sido ainda identificada. Ao avaliar a perda de valor recuperável, a Empresa utiliza tendências históricas da probabilidade de inadimplência, do prazo de recuperação e dos valores de perda incorridos, ajustados para refletir o julgamento da Administração quanto às premissas sobre se as condições econômicas e de crédito atuais são tais que as perdas reais provavelmente serão maiores ou menores que as sugeridas pelas tendências históricas. Uma redução do valor recuperável com relação a um ativo financeiro medido pelo custo amortizado é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. ***(ii) Ativos não financeiros:*** Imobilizado e outros ativos não circulantes com vida útil definida são revistos anualmente com a finalidade de identificar evidências que levem a perdas de valores não recuperáveis, ou, ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. **f. Passivos circulantes e não circulantes:** São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data dos balanços. Quando aplicável, os passivos circulantes e não circulantes são registrados em valor presente, transação a transação, com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação. A contrapartida dos ajustes a valor presente é contabilizada contra as contas de resultado que deram origem ao referido passivo. A diferença entre o valor presente de uma transação e o valor de face do passivo é apropriada ao resultado ao longo do prazo do contrato com base no método do custo amortizado e da taxa de juros efetiva. **g. Imposto de renda e contribuição social:** O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado. **i. Imposto corrente:** O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data do balanço. **ii. Imposto diferido:** O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data do balanço. Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros futuros tributáveis estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável. **h. Provisões:** Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado se a Empresa tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável e é provável que um recurso seja exigido para liquidar a obrigação. **i. Receita operacional:** As receitas de aluguéis resultantes de arrendamentos dos direitos de superfície das propriedades para investimento são reconhecidas de forma linear ao longo do prazo dos compromissos de arrendamento mercantil. Adicionalmente, também existem receitas de participação no resultado da Lavra realizada pela controladora Mosaic P&K, onde foi definido um percentual de participação sobre a receita líquida da controladora, tendo em vista a necessidade de utilização das áreas arrendadas pela Mosaic P&K da Empresa para o desempenho de suas atividades. Compondo as receitas, temos a linearização destas, para a qual seguimos o CPC 06 - Operações de Arrendamento Mercantil (R2) para registros das receitas de aluguel e contas a receber. Com base nesse método, nossas receitas são linearizadas de acordo com os contratos de locações. **j. Receitas e despesas financeiras:** As receitas financeiras compreendem receitas de juros sobre aplicações financeiras. As despesas financeiras abrangem principalmente despesas com juros sobre mútuo. A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado através do método dos juros efetivos. **3. Novas normas e interpretações ainda não efetivas: a. Novas normas e interpretações adotadas pela Empresa a partir de 1º de janeiro de 2023:** As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023: • **Alteração ao CPC 26 (R1) e *IFRS Practice Statement 2* - Divulgação de políticas contábeis:** alteração do termo "políticas contábeis significativas" para "políticas contábeis materiais". A alteração também define o que é "informação de política contábil material", explica como identificá-las e esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. O "*IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*", também alterado, fornece orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil. A Administração revisou as políticas contábeis e atualizou as informações divulgadas em determinados casos, de acordo com as alterações. • **Alteração ao CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro:** a alteração esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual. Esta alteração não teve impacto nas demonstrações financeiras da Empresa. • **Alteração ao CPC 32 - Tributos sobre o Lucro:** em dezembro de 2021, a Organização de Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) divulgou as regras do modelo Pilar Dois objetivando uma reforma da tributação corporativa internacional de forma a garantir que grupos econômicos multinacionais dentro do escopo dessas regras paguem imposto sobre o lucro mínimo efetivo à taxa de 15%. A alíquota efetiva de impostos sobre o lucro de cada país, calculada nesse modelo, foi denominada "GloBE effective tax rate" ou alíquota efetiva GloBE. Essas regras deverão ser aprovadas pela legislação local de cada país, sendo que alguns já promulgaram novas leis ou estão em processo de discussão e aprovação. Esta alteração não teve impacto nas demonstrações financeiras da Empresa. • **Imposto mínimo complementar global:** Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações de escopo ao IAS 12, "Tributos sobre o Lucro" para permitir isenção temporária na contabilização de impostos diferidos decorrentes de legislação promulgada ou substancialmente promulgada da implementação do Pilar Dois da OCDE, isenção essa que foi adotada pela Empresa. No entanto, as entidades são requeridas a apresentar divulgações adicionais em suas demonstrações financeiras anuais de exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024, não havendo requisito de divulgação para períodos intermediários anteriores a 31 de dezembro 2023. As alterações ao IAS 12 são aplicáveis imediatamente e retrospectivamente de acordo com a IAS 8 "Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro", incluindo a exigência de divulgar se a exceção foi aplicada e se os tributos sobre o lucro da entidade foram afetados em decorrência da implementação das regras do Pilar Dois. Devido às complexidades na aplicação das regras do Pilar 2 e no cálculo da receita GloBE, o impacto quantitativo da legislação promulgada ainda não pode ser razoavelmente estimado. A Empresa conta atualmente com o apoio de especialistas tributários para auxiliá-la na aplicação da referida legislação. A Empresa não identificou nenhum impacto significativo relacionado a essas mudanças. **b. Novas normas e interpretações ainda não efetivas:** Adicionalmente, as normas e interpretações novas e alteradas já emitidas, mas não em vigor até a data de emissão destas demonstrações financeiras, estão descritas a seguir. A Empresa não adotou essas normas antecipadamente na preparação destas demonstrações financeiras: • Passivo de arrendamento em uma venda e *leaseback* (alterações ao CPC 06). Não se espera que essas normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Empresa.

4. Caixa e equivalentes de caixa:

	2023	2022
Caixa e saldo em bancos	3.684	38
	3.684	**38**

Para os anos de 2023 e 2022 a Empresa não possuía saldos de aplicações financeiras contabilizadas.

5. Contas a receber de clientes:

	Nota	2023	2022
Partes relacionadas	7	2.672	–
Total		**2.672**	**–**

6. Propriedades para investimento: Os principais saldos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 são apresentados a seguir:

	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	394.527	325.789
Aquisições	8.361	68.779
Baixas	(3.474)	(41)
Saldo em 31 de dezembro	**399.414**	**394.527**

O registro contábil dos imóveis é realizado conforme custo histórico de aquisição e inclui imóveis rurais cujos direitos de superfície são outorgados à sua controladora Mosaic Fertilizantes P&K Ltda. em contratos de longo prazo. **a. Valor justo das propriedades:** O valor justo das propriedades para investimento foi calculado por especialistas externos. A metodologia de projeção foi elaborada considerando os terrenos existentes, através do método *market approach*, a partir dos laudos emitidos pelas avaliadoras externas e atualizados para a data base das demonstrações financeiras. As técnicas utilizadas para evidenciar os valores de mercado dos imóveis foram o Método Comparativo de Dados de Mercado, onde os imóveis são tratados utilizando inferência estatística com modelos de regressão linear, e o Método Evolutivo, onde se prevê a determinação do valor de mercado do bem avaliado baseado na conjugação de métodos de avaliação, de acordo com as normas da Associação Brasileira de Normas Técnicas - ABNT nº 14.653 - Parte 3, em programa específico para Engenharia de Avaliações. Com a revisão das premissas adotadas de acordo com o cenário econômico, o valor justo total dos ativos é de R$ 785.108 em 31 de dezembro de 2023 (R$ 442.393 em 2022). As projeções refletem a melhor estimativa da Administração, quanto à sua visão atual do mercado, bem como quanto às potenciais receitas de cada ativo. A Administração revisa no mínimo anualmente o valor contábil líquido de seus ativos, com o objetivo de avaliar a existência de eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração no valor recuperável de suas propriedades. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Empresa não identificou a existência de indicadores de redução do valor recuperável de suas propriedades para investimento. **7. Partes relacionadas:** Os principais saldos de ativos e passivos, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, assim como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações com a Empresa e sua controladora e são apresentadas a seguir:

	2023 Mosaic Fertilizantes P&K Ltda.	2022 Mosaic Fertilizantes P&K Ltda.
Ativo circulante		
Contas a receber de partes relacionadas	2.672	–
Total - Ativo circulante	2.672	–
Passivo circulante		
Mútuos com partes relacionadas (i)	143.437	126.295
Total - Passivo circulante	**143.437**	**126.295**
Demonstração de resultado		
Receita com outorga de direito de superfície	3.221	2.010
Participação do proprietário no resultado da lavra	5.338	–
Despesas financeiras - Partes relacionadas	16.542	7.900

(i) Os contratos de mútuo a pagar são indexados à taxa SELIC diária e encontram-se registrados no curto prazo, dados os vencimentos com prazo indeterminado. Vide nota explicativa nº 8. **a. Remuneração do pessoal-chave da Administração:** A Empresa obtém serviços de pessoal-chave da Administração que estão registrados na sua sócia Vale S.A. **8. Mútuo com partes relacionadas:** A Empresa possui um contrato de mútuo com a sua Controladora, Mosaic Fertilizantes P&K Ltda. Esse contrato possui, como forma de correção, o indexador SELIC.

Modalidade/finalidade	Encargos financeiros anuais	2023 Circulante	2022 Circulante
Aquisição de ativo fixo/investimento			
Mútuos - Mosaic P&K	SELIC (i)	143.437	126.295
		143.437	**126.295**

(i) Os contratos de mútuos são indexados à taxa SELIC diária, correspondente a 11,75% a.a. em 2023 (13,75% a.a. em 2022) e estão alocados no circulante dado prazo de vencimento indeterminado. **Movimentação do mútuo:**

Movimentação dos mútuos	2023	2022
Saldo no início do exercício	126.295	60.429
Compensação de mútuos (i)	–	(10.584)
Captação de recursos	600	68.550
Provisão de juros	16.542	7.900
Saldo no fim do exercício	**143.437**	**126.295**

(i) Durante o ano de 2022, ocorreu a compensação de parte do Mútuo detido pela Empresa junto a sua sócia Mosaic P&K, em virtude da devolução de depósitos judiciais aportados na constituição da Empresa, conforme demonstrado na nota explicativa nº 10. **9. Fornecedores:** Os saldos são, em sua totalidade, de fornecedores nacionais diversos e referem-se, principalmente, a gastos relacionados à aquisição de áreas e terrenos para a Empresa. Estes são representados a seguir:

	2023	2022
Fornecedores nacionais	322	361
	322	**361**

10. Depósitos judiciais: ***Depósitos judiciais:*** A Empresa mantinha no ano de 2021 registrados no ativo não circulante, valores depositados em juízo aguardando decisões definitivas em outros quatro processos cíveis. Esses depósitos judiciais que estavam atrelados a ações de constituição de servidão de mina de responsabilidade da sua controladora Mosaic Fertilizantes P&K Ltda. Os depósitos foram aportados originalmente na Empresa pela Mosaic Fertilizantes P&K Ltda. e no ano de 2022, a Administração decidiu realizar a sua devolução através de compensação com o saldo em aberto de mútuo com esta empresa, conforme nota explicativa nº 8. A Empresa não é parte em outros processos administrativos ou judiciais. **11. Patrimônio líquido: a. Capital social:** O capital social, em 2023 e 2022, totalmente subscrito e integralizado, é de R$ 274.346, dividido em 274.346.253 (duzentos e setenta e quatro milhões, trezentos e quarenta e seis mil duzentos e cinquenta e três) quotas idênticas, com valor nominal de R$ 1,00 (um real) cada, assim distribuída entre os sócios: • A sócia VALE S.A. possui 139.916.589 (cento e trinta e nove milhões, novecentas e dezesseis mil, quinhentas e oitenta e nove) quotas, no valor nominal de R$ 1,00 (um real) cada uma; • A sócia MOSAIC FERTILIZANTES P&K LTDA. possui 133.754.185 (cento e trinta e três milhões, setecentas e cinquenta e quatro mil, cento e oitenta e cinco) quotas, no valor nominal de R$ 1,00 (um real) cada uma; • A sócia IFC - INDÚSTRIA DE FOSFATADOS CATARINENSE LTDA. possui 675.479 (seiscentas e setenta e cinco mil, quatrocentas e setenta e nove) quotas, no valor nominal total de R$ 1,00 (um real) cada uma. **12. Receita operacional líquida:** A Empresa possui como fontes geradoras de receita a outorga dos direitos de superfície das suas propriedades à sua controladora Mosaic Fertilizantes P&K e a participação sobre o resultado da lavra realizada pela Mosaic P&K. Os resultados, referentes aos anos de 2023 e 2022, são os apresentados a seguir:

	2023	2022
Receita com outorga de direito de superfície	3.221	2.010
Participação do proprietário no resultado da lavra	5.338	–
Impostos sobre receitas	(793)	(206)
Receita líquida de serviços	**7.766**	**1.804**

13. Despesas por natureza: A Empresa apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas baseada na sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhecidas na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:

	2023	2022
Prestação de serviços	(208)	(187)
Outros impostos e taxas	(95)	(30)
Outras despesas	(11)	(12)
Despesas administrativas e gerais	**(314)**	**(229)**

14. Resultado financeiro, líquido:

	2023	2022
Receitas financeiras		
Aplicações financeiras	2	20
	2	**20**
Despesas financeiras		
Juros (i)	(16.542)	(7.900)
	(16.542)	**(7.900)**
Resultado financeiro, líquido	**(16.540)**	**(7.880)**

(i) Na Empresa, o total de despesas com juros sobre mútuo no ano de 2023 foi de R$ 16.542 (R$ 7.900 em 2022), sendo essa despesa exclusivamente com a sua controladora Mosaic Fertilizantes P&K Ltda. Vide nota explicativa 8. **15. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros: a. Gerenciamento de riscos:** A Empresa apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros: • Risco de crédito; • Risco de mercado; • Risco de liquidez. Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Empresa a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos da Empresa, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco e o gerenciamento de capital da Empresa. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo destas demonstrações financeiras: ***i. Risco de crédito:*** Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Empresa caso uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente das aplicações financeiras da Empresa em títulos de investimento. A Empresa possui a quase totalidade do seu contas a receber derivado de transações com sua controladora Mosaic Fertilizantes P&K Ltda., consequentemente o risco de crédito está ligado diretamente ao risco de crédito da Controladora. ***ii. Risco de mercado:*** Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e as taxas de juros têm nos ganhos da Empresa ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis e ao mesmo tempo otimizar o retorno. O risco de taxa de juros pode ocasionar perdas econômicas decorrentes de alterações nas taxas de juros que afetem tanto os ativos quanto os passivos da Empresa. A Política de Riscos da Empresa não restringe a exposição às diferentes taxas de juros contratadas e não estabelece limites entre taxas pré ou pós-fixadas. Entretanto, a Empresa monitora continuamente as taxas de juros de mercado, a fim de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações, de forma a garantir a proteção contra a volatilidade dessas taxas e para gerenciar disparidades entre seus títulos e valores mobiliários e dívidas. O endividamento está atrelado unicamente à taxa Selic. A exposição da Empresa às taxas de juros pode ser avaliada na Nota Explicativa Nº 8. ***iii. Risco de liquidez:*** Risco de liquidez é o risco de a Empresa não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. A abordagem da Empresa na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Empresa. As premissas de desembolsos e recebimentos futuros são monitoradas diariamente pela área de Tesouraria. *Exposição ao risco de liquidez:* A tabela a seguir apresenta um sumário dos vencimentos dos passivos financeiros com base em pagamentos não descontados e previstos em contrato:

31 de dezembro de 2023	Total (valor contábil)	6 meses ou menos	7 - 12 meses	Acima de 12 meses
Passivos financeiros não derivativos				
Fornecedores	(322)	(322)	–	–
Mútuos com partes relacionadas	(143.437)	–	(151.406)	–
	(143.759)	**(322)**	**(151.406)**	**–**

31 de dezembro de 2022	Total (valor contábil)	6 meses ou menos	7 - 12 meses	Acima de 12 meses
Passivos financeiros não derivativos				
Fornecedores	(361)	(361)	–	–
Mútuos com partes relacionadas	(126.295)	–	(134.529)	–
	(126.656)	**(361)**	**(134.529)**	**–**

Não é esperado que fluxos de caixa possam ocorrer significantemente mais cedo ou em montantes significantemente diferentes. ***Análise de sensibilidade:*** Considerando a atual exposição da Empresa ao risco de mudanças nas taxas de juros, em especial a SELIC, fator ao qual está indexada o contrato de mútuo, uma variação da taxa em relação ao projetado para os próximos exercícios ocasionará à Empresa um aumento ou redução no resultado financeiro. A análise considera os passivos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2023 indexados às taxas pós-fixadas e projeta as despesas financeiras calculadas sobre esse saldo, utilizando a curva futura de juros em 31 de dezembro de 2023 nos vencimentos dessas operações. Uma alteração de 1% (um por cento) na SELIC, nas taxas esperadas para os próximos períodos, ocasionaria os seguintes impactos no resultado da Companhia:

	1% aumento	1% redução
Em 31 de dezembro de 2023		
Mútuos com partes relacionadas	773	(776)
Em 31 de dezembro de 2022		
Mútuos com partes relacionadas	675	(678)

b. Instrumentos financeiros: ***i. Critérios e premissas utilizadas no cálculo dos valores de mercado:*** Caixa e bancos, aplicações financeiras e contas a pagar: os valores contabilizados aproximam-se dos valores de realização. Mútuos: sujeitos a juros com taxas atreladas a SELIC. As taxas de juros que estão atualmente disponíveis para a Empresa nos mútuos com termos e vencimentos similares foram utilizadas para estimar o valor de realização, que não difere materialmente do valor registrado. Derivativos: A Empresa não operou com instrumentos financeiros derivativos em 2023 e 2022. Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Empresa, conforme quadros abaixo: *Instrumentos financeiros por categoria:*

	2023 Custo amortizado	2023 Outros passivos	2022 Custo amortizado	2022 Outros passivos
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	3.684	–	38	–
	3.684	**–**	**38**	**–**
Passivos financeiros				
Mútuos com partes relacionadas	–	143.437	–	126.295
Fornecedores	–	322	–	361
	–	**143.759**	**–**	**126.656**

16. Eventos subsequentes: i. Aquisição de propriedades para investimento: No período entre Janeiro e Abril de 2024, a Empresa efetuou a aquisição de duas novas terras (mesmo escopo da nota explicativa 06 - Propriedades para investimento), totalizando um montante de R$ 25.353. **ii. Captação e liquidação de mútuo:** No mesmo período entre Janeiro e Abril de 2024, a Empresa efetuou duas captações junto a sua Controladora, Mosaic Fertilizantes P&K Ltda.; totalizando um montante de R$ 17.300 derivado do contrato de mútuo pré-existente, conforme detalhes da nota explicativa nº 8 "*Mútuo com partes relacionadas*". Esse contrato é indexado à taxa SELIC diária e tem prazo de vencimento indeterminado, portanto alocado no curto prazo. O propósito principal das captações é a liquidação de fornecedores a pagar relativos à aquisição de propriedades para investimento e custos acessórios. Adicionalmente, no mês de março de 2024, a Empresa realizou o pagamento parcial do mútuo junto a sua Controladora, Mosaic P&K, totalizando um montante de R$ 5.400.

Composição da Administração

Glauce Kelly Costa Telles de Souza Pagliaro - Administradora

Vitor Ribeiro Vieira - Administrador

Contadora

Ana Paula Castanho Bagaiolo - CRC 1SP254867/O-9

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Diretores da Terras Brasil Administração de Imóveis Ltda. Cajati - SP. Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da Terras Brasil Administração de Imóveis Ltda. (Empresa), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Terras Brasil Administração de Imóveis Ltda. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras:** A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. **Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: - Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. - Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa. - Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. - Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional. - Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 15 de Abril de 2024

KPMG

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-014428/O-6

Fernanda A. Tessari da Silva
Contadora CRC SP-252905/O-2

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

TEIXEIRA DUARTE

TDSP PARTICIPAÇÕES LTDA.

CNPJ - 08.353.509/0001-20

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

GRUPO TEIXEIRA DUARTE 100 ANOS CONSTRUINDO UM MUNDO MELHOR

RELATÓRIO DA DIRETORIA: Senhores acionistas: Em cumprimento às disposições estatutárias e legais, submetemos a apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras, com o parecer do Auditor Independente referentes ao exercício social encerrado em 31/12/2023. Estamos à disposição para prestar-lhes os esclarecimentos que julgarem necessários. A Diretoria.

BALANÇOS PATRIMONIAIS 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R$)

Ativos	Nota explicativa	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	**4.099**	31.458	**99.057**	132.246
Contas a receber de clientes	5	**-**	1.718	**116.757**	39.382
Imóveis destinados à venda	6	**-**	-	**234.058**	167.085
Impostos a recuperar		**933**	1.368	**2.982**	2.575
Partes relacionadas	11	**52.998**	93.023	**42.459**	85.135
Outros ativos		**264**	1.538	**870**	1.693
Total do ativo circulante		**58.294**	129.105	**496.183**	428.116
Não circulante					
Contas a receber de clientes	5	**-**	-	**5.668**	5.985
Imóveis destinados à venda	6	**-**	-	**14.293**	95.818
Outros ativos		**-**	13	**-**	13
Investimentos	7	**295.549**	259.812	**-**	-
Imobilizado e intangível		**880**	1.168	**879**	1.168
Total do ativo não circulante		**296.429**	260.993	**20.840**	102.984
Total dos ativos		**354.723**	390.098	**517.023**	531.100

Passivos e patrimônio líquido	Nota explicativa	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Circulante					
Fornecedores		**156**	358	**10.508**	16.831
Empréstimos e financiamentos	8	**-**	-	**100.157**	41.823
Passivo de arrendamento		**339**	326	**339**	326
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		**1.205**	1.061	**1.205**	1.061
Impostos e contribuições a recolher		**173**	161	**1.196**	1.464
Adiantamentos de clientes	9	**-**	-	**34.035**	35.238
Impostos correntes com recolhimento diferido	17	**-**	-	**3.547**	163
Partes relacionadas	11	**64.624**	96.309	**37.333**	96.750
Outros passivos		**29**	-	**4.515**	3.686
Total do passivo circulante		**66.526**	98.215	**192.835**	197.342
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	8	**-**	-	**-**	2.814
Passivo de arrendamento		**175**	613	**175**	613
Adiantamentos de clientes	9	**-**	-	**24.781**	34.944
Impostos correntes com recolhimento diferido	17	**-**	-	**502**	156
Partes relacionadas	11	**433**	46.365	**433**	46.365
Provisões para riscos trabalhistas e cíveis	10	**-**	-	**3.881**	3.677
Outras provisões		**806**	689	**804**	688
Provisão para perdas em investimentos	7	**7.054**	13.227	**-**	-
Outros passivos		**4**	6	**1.927**	1.324
Total do passivo não circulante		**8.472**	60.900	**32.503**	90.581
Patrimônio líquido	12				
Capital social		**198.452**	198.452	**198.452**	198.452
Lucros acumulados		**81.273**	32.531	**81.273**	32.531
Total do patrimônio líquido		**279.725**	230.983	**279.725**	230.983
Participação de não controladores		**-**	-	**11.960**	12.194
Total do patrimônio líquido consolidado		**279.725**	230.983	**291.685**	243.177
Total dos passivos e do patrimônio líquido		**354.723**	390.098	**517.023**	531.100

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

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R$)

	Notas explicativas	Controladora – Capital social – Subscrito	Controladora – Capital social – A integralizar	Controladora – Lucros acumulados	Controladora – Total do Patrimônio líquido	Consolidado – Participações de não controladores	Consolidado – Total do Patrimônio líquido consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021		140.000	(10.323)	1.557	131.234	11.362	142.596
Aumento / (redução) de capital		58.452	10.323	-	68.775	(2.362)	66.413
Lucro líquido do exercício	12	-	-	30.974	30.974	3.348	34.322
Distribuição de dividendos	12	-	-	-	-	(154)	(154)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		198.452	-	32.531	230.983	12.194	243.177
Lucro líquido do exercício		**-**	**-**	**48.742**	**48.742**	**4.775**	**53.517**
Distribuição de dividendos	12	**-**	**-**	**-**	**-**	**(4.812)**	**(4.812)**
Perda em participações societárias		**-**	**-**	**-**	**-**	**(197)**	**(197)**
Saldos em 31 de dezembro de 2023		**198.452**	**-**	**81.273**	**279.725**	**11.960**	**291.685**

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional - A TDSP - Participações Ltda. ("Empresa") foi constituída em 10 de outubro de 2006, com sede na Rua Iguatemi 448, Itaim Bibi, 10º Andar CJ - 1001, São Paulo/SP, e tem por objeto social a participação em outras sociedades controladas, como sócia-cotista, bem como a administração de bens próprios, a compra, a venda e a locação de imóveis e a gestão administrativa de empreendimentos imobiliários. O desenvolvimento dos empreendimentos por incorporação imobiliária é efetuado por meio de suas controladas criadas com o propósito específico de desenvolver o empreendimento. A entidade controladora do grupo em última instância é a matriz localizada em Portugal, Teixeira Duarte S.A., de capital aberto.

2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das principais políticas contábeis - 2.1. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas - As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76, alterada pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, e de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro ("IFRS"), aplicáveis às entidades de incorporação imobiliária no Brasil, registradas na Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Os aspectos relacionados a transferência de controle na venda de unidades imobiliárias seguem o entendimento da Administração da Empresa, alinhado àquele manifestado pela CVM no Ofício Circular /CVM/SNC/SEP nº 02/18 sobre a aplicação do Pronunciamento Técnico NBC TG 47 (IFRS 15). As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando informado de outra forma, conforme descrito no resumo das principais políticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor das contraprestações pagas em troca de ativos. As demonstrações financeiras foram elaboradas no curso normal dos negócios. A Administração efetua uma avaliação da capacidade de a Empresa dar continuidade às suas atividades durante a elaboração das demonstrações financeiras. A Administração não identificou nenhuma incerteza relevante sobre a capacidade de a Empresa dar continuidade às suas atividades nos próximos 12 meses. A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão. 2.1.1. Consolidação - As demonstrações financeiras consolidadas são compostas pelas demonstrações financeiras da Empresa. O controle sobre essas empresas é obtido quando a Empresa tem o poder de controlar suas políticas financeiras e operacionais e a capacidade de auferir benefícios e estar exposta aos riscos de suas atividades. Em 31 de dezembro de 2023 as demonstrações financeiras consolidadas incluem a consolidação das empresas controladas descritas na Nota 7. As políticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme em todas as controladas incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas, e o exercício social dessas empresas coincide com o da Empresa. Na consolidação são eliminados os investimentos nas controladas, assim como os saldos a receber e a pagar e as receitas, as despesas e os lucros não realizados, decorrentes de transações entre as empresas, destacando-se a parcela de participação dos minoritários em controladas. 2.1.2. Moeda funcional e de apresentação - A moeda funcional da Empresa é o real (R$), mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras. **2.2. Resumo das principais políticas contábeis -** 2.2.1. Apuração e apropriação do resultado de incorporação imobiliária e venda de imóveis - Na apropriação do resultado com incorporação imobiliária e venda de imóveis, os aspectos relacionados a transferência de controle na venda de unidades imobiliárias seguem o entendimento da Administração da Empresa, alinhado àquele manifestado pela CVM no Ofício Circular /CVM/SNC/SEP nº 02/18 sobre a aplicação do Pronunciamento Técnico NBC TG 47 (IFRS 15). Nas vendas de unidades não concluídas de empreendimentos imobiliários são adotadas as seguintes premissas: (a) A partir do momento em que o empreendimento lançado não mais estiver sob os efeitos da correspondente cláusula suspensiva constante em seu memorial de incorporação, é apurado o percentual do custo incorrido das unidades vendidas (incluindo o terreno), em relação ao seu custo total orçado, sendo esse percentual aplicado sobre a receita das unidades vendidas, ajustada segundo as condições dos contratos de venda, sendo assim determinado o montante das receitas a serem reconhecidas. (b) Os montantes das receitas de vendas apuradas, incluindo a atualização monetária das contas a receber com base na variação do Índice Nacional da Construção Civil – INCC, são contabilizados como receita, quando aplicável. (c) O custo incorrido (incluindo o custo do terreno) correspondente às unidades e os encargos financeiros diretamente relacionados aos empreendimentos imobiliários, correspondentes às contas a pagar por aquisição de terrenos e às operações de crédito imobiliário, incorridos durante o período de construção, são apropriados ao custo incorrido dos empreendimentos imobiliários e refletidos no resultado por ocasião da venda das unidades do empreendimento imobiliário a que foram apropriados. Os encargos financeiros das operações de financiamentos cujos recursos não foram aplicados nos empreendimentos imobiliários são apropriados ao resultado financeiro quando incorridos, assim como das contas a pagar de terrenos e das operações de crédito imobiliário incorridos após a conclusão da construção dos empreendimentos imobiliários. (d) As permutas de terreno, tendo por objeto a entrega de imóveis a construir, são apuradas com base no valor justo das unidades imobiliárias a serem entregues. O valor justo do terreno é registrado como um componente do estoque de terrenos de imóveis a comercializar, em contrapartida a adiantamentos de clientes no passivo, no momento da assinatura do instrumento particular ou contrato relacionado à referida transação. As receitas e os custos decorrentes de operações de permutas são apropriados ao resultado ao longo do período de construção dos empreendimentos. (e) Nas vendas de unidades concluídas de empreendimentos imobiliários, o resultado é apropriado quando a venda é efetivada, independentemente do prazo de recebimento do valor contratual. (f) Os montantes recebidos com relação à venda de unidades imobiliárias quando superiores aos valores reconhecidos de receitas são contabilizados na rubrica "Adiantamentos de clientes", no passivo circulante ou no passivo não circulante. (g) Os juros prefixados e a variação monetária incidentes sobre o saldo de contas a receber a partir da data de entrega das chaves são apropriados ao resultado financeiro, quando incorridos, obedecendo ao regime de competência de exercícios. (h) As despesas com propaganda, marketing, promoção de vendas e outras atividades correlatas são reconhecidas no resultado, na rubrica "Despesas comerciais" (com vendas), quando efetivamente incorridas, respeitando-se o regime de competência contábil dos exercícios, de acordo com o respectivo período de veiculação. (i) A comissão sobre as vendas das unidades imobiliárias é paga pelo cliente diretamente à imobiliária escolhida para a comercialização do empreendimento e não constitui receita ou despesa da entidade de incorporação imobiliária. Pontualmente, quando essas comissões são pagas pela entidade de incorporação imobiliária, os gastos incorridos são registrados na rubrica "Despesas comerciais" (com vendas) e incorporados no valor total do negócio. (j) Despesas com estande de vendas são reconhecidas diretamente no resultado do exercício na rubrica "Despesas comerciais". (k) A provisão para distrato é constituída em avaliação da carteira e percentual histórico dos projetos em andamento. 2.2.2. Caixa e equivalentes de caixa - Incluem saldos em conta corrente e aplicações financeiras de liquidez imediata e com risco insignificante de mudança de valor de mercado. As aplicações financeiras incluídas nos equivalentes de caixa são classificadas na categoria ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado. A abertura dessas aplicações por tipo de classificação está apresentada na Nota 4. 2.2.3. Contas a receber - Demonstradas ao custo, acrescido de variação monetária e juros, líquidos de ajuste a valor presente. A provisão para perda de créditos esperados é constituída por valor considerado suficiente pela Administração para cobrir as perdas estimadas na realização dos créditos que não possuem garantia real. Além da perda verificada, a provisão incorpora também o conceito de "perda esperada" nas contas a receber de contratos ativos com clientes e é reconhecida simultaneamente ao reconhecimento das respectivas receitas dos contratos. As parcelas em aberto são atualizadas com base no Índice Nacional da Construção Civil - INCC, para a fase de construção do projeto, e pelo Índice Geral de Preços de Mercado - IGP-M ou pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA e juros, após a data de entrega das chaves das unidades concluídas. O saldo no ativo circulante é representado pelo fluxo financeiro das parcelas a receber em 12 meses. O saldo remanescente é registrado no ativo não circulante, limitado ao valor registrado pelo andamento financeiro. O valor justo da receita das unidades vendidas é calculado a valor presente com base em taxa de desconto que tem como fundamento e premissa a taxa média dos financiamentos obtidos pela Empresa, líquida do efeito inflacionário, entre o momento da assinatura do contrato e a data prevista para a entrega das chaves do imóvel pronto ao promitente comprador (a partir da entrega das chaves, sobre as contas a receber incidirão juros de 12% ao ano, acrescidos de atualização monetária). 2.2.4. Imóveis destinados à venda - Avaliados ao custo de construção ou aquisição, ou ao valor líquido realizável, dos dois, o menor. Compostos por terrenos, imóveis em construção e imóveis concluídos. O custo dos imóveis é formado por gastos com aquisição de terrenos (numerário ou permuta física avaliada a valor justo), materiais, mão de obra aplicada (própria ou contratada de terceiros) e despesas com incorporação. Os imóveis são demonstrados ao custo de construção, que não excede o seu valor líquido realizável. No caso de imóveis em construção, a parcela em estoque corresponde ao custo incorrido das unidades ainda não comercializadas. Os terrenos com lançamento previsto a partir de janeiro de 2025 foram classificados no ativo não circulante. Os imóveis destinados à venda são revisados para avaliar a recuperação do valor contábil, quando eventos ou mudanças nos cenários macroeconômicos indicarem que o valor contábil não será recuperável. Se o valor contábil de um empreendimento imobiliário não for recuperável, comparado com o seu valor realizável por meio dos fluxos de caixa esperados, uma provisão é contabilizada. 2.2.5. Investimentos - Os investimentos da Empresa são avaliados com base no método da equivalência patrimonial. Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento é contabilizado no balanço patrimonial ao custo, adicionado das mudanças após a aquisição da participação societária. A participação societária é demonstrada na demonstração do resultado da controladora como equivalência patrimonial. As demonstrações financeiras das controladas e coligadas são elaboradas para o mesmo período de divulgação que a Empresa. Quando necessário, são efetuados ajustes para que as políticas contábeis estejam de acordo com as adotadas pela Empresa. Após a aplicação do método da equivalência patrimonial para fins de demonstrações financeiras, a Empresa determina se é necessário reconhecer perda adicional do valor recuperável sobre o investimento da Empresa em suas controladas e coligadas. A Empresa determina, em cada data de fechamento do balanço patrimonial, se há evidência objetiva de que os investimentos sofreram perdas por redução ao valor recuperável. Se assim for, a Empresa calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável, como a diferença entre o valor recuperável da investida e o valor contábil, e reconhece o montante na demonstração do resultado. 2.2.6. Imobilizado - Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. As taxas utilizadas para a depreciação dos ativos são:

	Taxa de depreciação anual
Equipamentos de comunicação	10%
Equipamentos de informática	20%
Móveis e utensílios	10%

(*) Os gastos incorridos e diretamente relacionados com a construção de estande de vendas e apartamento-modelo têm natureza de caráter prioritariamente tangível e, dessa forma, se a respectiva vida útil estimada é superior a um ano, são registrados na rubrica "Ativo imobilizado", sendo depreciados de acordo com o prazo da vida útil estimada, e o correspondente encargo de depreciação é alocado na rubrica "Despesas com vendas". Isso ocorre, geralmente, quando o empreendimento é composto por fases e o estande de vendas é utilizado para a comercialização nos vários lançamentos de cada fase ao longo do tempo. No caso de empreendimentos em uma única fase, não há expectativa de que a vida útil estimada seja superior a um ano e, por esse motivo, são apropriados diretamente às despesas de vendas por ocasião em que os custos são incorridos, juntamente com as demais despesas de propaganda, marketing e outras atividades correlatas, independentemente de ter ou não ocorrido a apropriação de receitas relacionadas com o empreendimento. Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado de seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é incluído na demonstração do resultado, no exercício em que o ativo for baixado. O valor residual e a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso. 2.2.7. Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de "impairment") - A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido de seus ativos, em especial, os imóveis destinados à venda, o imobilizado e o intangível, com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando essas evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Os ativos intangíveis com vida útil indefinida têm a recuperação do seu valor testado anualmente independentemente de haver indicadores de perda de seu valor recuperável. 2.2.8. Empréstimos e financiamentos - São reconhecidos, inicialmente, pelo custo de captação no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos e financiamentos obtidos são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido ("pro rata temporis"), deduzidos dos custos de captação com base nas variações monetárias e cambiais, quando aplicável. 2.2.9. Outros ativos e passivos - circulantes e não circulantes - Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Empresa e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Empresa possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-la. Os outros ativos e passivos são acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos financeiros incorridos. 2.2.10. Ajuste a valor presente de ativos e passivos - Os ativos e passivos monetários de longo prazo e relevantes de curto prazo são avaliados e ajustados, quando aplicável, pelo seu valor presente, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais previstos. Entidades de incorporação imobiliária, nas vendas a prazo de unidades não concluídas, apresentam recebíveis com atualização monetária, inclusive a parcela das chaves, sem juros, os quais devem ser descontados a valor presente, uma vez que os índices de atualização monetária contratados não incluem o componente de juros. O registro e a reversão do ajuste a valor presente são realizados tendo como contrapartida o próprio grupo de receitas de incorporação imobiliária. Para outros ativos e passivos sujeitos ao ajuste a valor presente, o registro e a reversão são alocados nas rubricas "Receita operacional", "Receitas financeiras" e "Despesas financeiras", conforme aplicável. A taxa de desconto utilizada possui como fundamento e premissa a taxa média dos empréstimos e financiamentos obtidos, líquida dos efeitos inflacionários do INCC, e é comparada à remuneração da Nota do Tesouro Nacional - NTN Série B, utilizando a maior taxa apurada. 2.2.11. Imposto de renda e contribuição social - A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos e são reconhecidos no resultado. O imposto corrente é o imposto a pagar esperado sobre o lucro tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. Quando aplicável, o imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras. *Regime do Lucro Real*: para a Empresa e determinadas controladas que optaram pelo regime de tributação do Lucro Real, o imposto de renda e a contribuição social, do exercício corrente e diferido, são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R$240 para imposto de renda, e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro tributável em cada exercício fiscal. *Regime especial tributário do patrimônio de afetação*: instituído por meio da Lei nº 10.931/2004 (RET) e suas posteriores alterações, aplicável aos empreendimentos imobiliários que optaram por esse regime, em caráter opcional e irretratável enquanto perdurarem os direitos e obrigações do incorporador junto aos adquirentes dos imóveis que compõem o empreendimento afetado. Cada empreendimento submetido ao RET prevê uma tributação à alíquota de 1,92 % para o Imposto de renda e contribuição social e 2,08% para o PIS e COFINS, aplicável para todas as receitas auferidas pela incorporadora na venda das unidades imobiliárias, bem como as receitas financeiras e variações monetárias. *Regime de lucro presumido*: aplicável às sociedades cujo faturamento anual do exercício imediatamente anterior tenha sido inferior a R$78.000 Nesse contexto, a base de cálculo do imposto de renda e a contribuição social são calculadas à razão de 8% e 12% respectivamente, sobre as receitas brutas (32% quando a receita for proveniente de aluguéis e prestação de serviços e 100% quando for proveniente de receitas financeiras), sobre as quais se aplicam as alíquotas regulares dos respectivos impostos e contribuição. 2.2.11. Ativos e passivos contingentes - As políticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes são as seguintes: (a) Ativos contingentes: são reconhecidos somente quando existem garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa, quando aplicável. (b) Passivos contingentes: são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Também são adicionados às provisões os montantes estimados de possíveis acordos no caso de intenção de liquidar o processo antes da conclusão de todas as instâncias. 2.2.12. Provisões - Reconhecidas quando a Empresa tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Empresa espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso. *Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas* - É constituída para todos os processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar o passivo e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. A provisão é revisada e ajustada para levar em conta alterações nas circunstâncias, como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. São fornecidas garantias limitadas pelo período de até cinco anos, cobrindo defeitos estruturais nos empreendimentos imobiliários comercializados. A garantia pela execução dos serviços (responsabilidades e custos) é de responsabilidade da construtora contratada para a construção dos empreendimentos. Estima-se que não ocorrerão desembolsos por parte da Empresa além dos que se encontram registrados atualmente. *Provisão para distratos* - A Empresa revisa periodicamente suas premissas para constituição de distratos, face à revisão dos históricos de suas operações correntes e melhoria de suas estimativas. O julgamento feito com base na perda histórica e esperada pode divergir do valor que será realizado, face às características singulares de cada cliente. A Empresa constitui provisão para os clientes que apresentem intenções de formalização de distratos, ou estão com risco significativo de não pagamento. 2.2.13. Instrumentos financeiros - *Ativos financeiros* - Os ativos financeiros são classificados conforme abaixo: (a) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado, que correspondem aos ativos que o objetivo é mantê-lo até o fim do fluxo de caixa contratual e ativos que contenham exclusivamente pagamento de principal e juros sobre o saldo em aberto. (b) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, que correspondem a ativos cujo objetivo seja mantê-lo até o fim do recebimento dos fluxos contratuais ou pela venda do ativo, ou ativos que contenham pagamento de principal e juros sobre o saldo em aberto. (c) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado, que correspondem a ativos que não atendem as condições de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou valor justo por meio de resultado. No reconhecimento inicial a Empresa irá avaliar individualmente cada ativo para classificá-lo de acordo com as estratégias e modelos de negócio da Administração. Um ativo financeiro, ou parte aplicável de um ativo financeiro ou grupo de ativos semelhantes, é baixado quando, e somente quando: (i) A instituição não tiver expectativa razoáveis de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou parte dele. (ii) A instituição transfere o direito de receber o fluxo de caixa do ativo ou retiver os direitos contratuais de receber fluxos de caixa do ativo financeiro, mas tenha assumido a obrigação de pagar o fluxo de caixa recebido, no montante total, sem demora material, a um terceiro e se a instituição transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo. *Passivos financeiros* - Um passivo financeiro é reconhecido quando a Empresa se tornar parte das disposições contratuais do instrumento. No reconhecimento inicial, passivos financeiros são mensurados a valor justo adicionado ou deduzido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou à emissão de tais passivos, exceto por passivos financeiros mensurados ao valor justo. Passivos financeiros são classificados como mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, exceto em determinadas circunstâncias, que incluem determinados passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado. Quando passivos financeiros mensurados a custo amortizado tem seus termos contratuais modificados e tal modificação não for substancial, seus saldos contábeis refletirão o valor presente dos seus fluxos de caixa sob os novos termos, utilizando a taxa de juros efetiva original. A diferença entre o saldo contábil do instrumento remensurado quando da modificação não substancial dos seus termos e seu saldo contábil imediatamente anterior a tal modificação é reconhecida como ganho ou perda no resultado do período. 2.2.15. Arrendamento mercantil - Para a adoção do CPC 06 (R2), a Empresa fez a avaliação de todos os contratos vigentes, analisando se, nestes, havia a caracterização de um arrendamento baseado na nova definição de arrendamento. O CPC 06 (R2), um contrato é ou contém um arrendamento se transfere o direito de controlar o uso de um ativo identificado por período em troca de contraprestação. A Empresa adotou a nova norma em 1º de janeiro de 2019, data efetiva da adoção inicial. A Administração optou em aplicar as duas isenções de reconhecimento propostas pela norma nos seguintes contratos: (i) locações de bens de curto prazo (inferior ou igual a doze meses); e (ii) arrendamentos de propriedade relacionados a ativos de baixo valor ou com valores variáveis. Para operações de longo prazo, a Empresa reconheceu no ativo imobilizado como "direito de uso". A Administração decidiu adotar a abordagem retrospectiva modificada como método de transição em 1º de janeiro de 2019, e prospectivamente desde o início do primeiro período praticável. Portanto, o passivo de arrendamento foi mensurado ao valor presente dos pagamentos de arrendamento remanescentes, descontado pela taxa incremental média de 9,70% ao ano, sobre empréstimos do arrendatário. 2.2.16. Pronunciamentos novos ou revisados - O IASB (International Accounting Standards) trabalha com a emissão de novos pronunciamentos e revisão de pronunciamentos existentes, os quais entrarão em vigência, com a convergência dos pronunciamentos pelo CPC, sendo:

Pronunciamento	Descrição	Vigência
Alterações a serem introduzidas no CPC 26 – Apresentação das demonstrações contábeis	Alterações para especificar os requisitos de classificação do passivo como circulante ou não circulante.	Exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024.

A Companhia decidiu não adotar antecipadamente as alterações no CPC 26 – Apresentação das demonstrações contábeis, sendo essa sem impactos relevantes nas demonstrações financeiras.

Pronunciamentos que entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023:

A Companhia e suas controladas avaliaram e adotaram as normas abaixo para o atual exercício, entretanto, não houve impacto relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Pronunciamento	Descrição	Vigência
Alterações a serem introduzidas no CPC 23 – Políticas contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	Esclarecer a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros, bem como as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.	Exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023.
Alterações no CPC 26 – Definição de materialidade	Fornecem uma nova definição acerca de materialidade da informação e influência nas decisões dos usuários das demonstrações financeiras.	Exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023.
CPC 32 – Tributos sobre o lucro (IAS 12)	Trata-se da exceção temporária à contabilização dos impostos diferidos decorrentes da implantação das normas e dos requisitos de divulgação direcionados para as empresas afetadas.	Exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023.

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas - Julgamentos - A preparação das demonstrações financeiras da Empresa e suas controladas requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros. Estimativas e premissas - As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas nas demonstrações financeiras, que envolvem risco de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício, são demonstradas a seguir: a) *Custos orçados* - Os custos orçados totais, compostos pelos custos incorridos e custos previstos a incorrer para o encerramento das obras, são periodicamente revisados, conforme a evolução das obras, e os ajustes identificados com base nessa revisão são refletidos nos resultados da Empresa e suas controladas. b) *Perda por redução ao valor recuperável de ativos* - Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares, preços de mercado menos custos adicionais para vender o ativo e avaliação dos saldos vencidos acima de 180 dias e negociações em andamento com clientes. c) *Provisões* - Uma provisão para perda de créditos esperados, riscos, garantias ou perdas ao valor recuperável e distratos, quando necessária, é constituída em montante considerado suficiente pela Administração, levando em conta os riscos envolvidos, para cobrir as perdas prováveis ou reduções aos valores recuperáveis. Nos cálculos de ajuste a valor presente, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados por taxa de desconto que reflete uma avaliação atual de mercado e os riscos específicos da Empresa.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Depósitos bancários	**3.040**	12	**16.009**	10.182
Aplicações financeiras de liquidez imediata (*)	**1.059**	31.446	**83.048**	122.064
Total	**4.099**	31.458	**99.057**	132.246

(*) Referem-se a aplicações financeiras em Certificado de Depósito Bancário - CDB, com remuneração média de 99,78% do CDI (101,43% em 2022) para as quais inexistem multas ou outras restrições para seu resgate imediato.

5. Contas a receber

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Promitentes compradores de imóveis	**-**	-	**127.493**	44.360
Prestação de serviços	**-**	1.718	**-**	1.718
Ajuste a valor presente	**-**	-	**(2.550)**	(504)
Provisão para distratos	**-**	-	**(2.518)**	(207)
Total	**-**	1.718	**122.425**	45.367
Circulante	**-**	1.718	**116.757**	39.382
Não circulante	**-**	-	**5.668**	5.985

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, as parcelas do não circulante possuem os seguintes vencimentos:

Vencimento	Consolidado 2023	Consolidado 2022
2024	**-**	5.676
2025	**5.486**	221
2026	**66**	88
2027	**59**	-
A partir de 2028	**57**	-
Total	**5.668**	5.985

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
A vencer	**-**	1.718	**120.941**	45.036
Vencidos:				
Até 30 dias	**-**	-	**1.046**	283
De 31 a 60 dias	**-**	-	**28**	38
De 61 a 90 dias	**-**	-	**308**	10
De 91 a 180 dias	**-**	-	**23**	-
De 181 a 360 dias	**-**	-	**79**	-
Total	**-**	1.718	**122.425**	45.367

Os valores estão atualizados conforme cláusulas contratuais, a saber: • Durante a construção do empreendimento os saldos de clientes são acrescidos por correção monetária indexada ao INCC-DI com defasagem de menos dois meses a partir da assinatura do contrato de compra e venda. • A partir da emissão do habite-se é aplicado variação do IPCA com defasagem de menos dois meses, acrescidos de juros de 12% ao ano, apropriados de forma "pro rata temporis". As contas a receber de imóveis não concluídos foram mensuradas a valor presente, com registro em contrapartida da receita com venda dos imóveis vendidos, considerando taxa de desconto a valor presente de 6,01% ao ano para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (6,62% em 2022).

6. Imóveis destinados à venda

	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Adiantamento a fornecedores	**5.055**	4.891
Imóveis concluídos	**156**	2.742
Imóveis em construção	**71.030**	36.516
Terrenos a comercializar	**164.428**	215.225
Encargos financeiros capitalizados (a)	**1.136**	463
Provisão para distrato	**6.546**	3.178
(-) Provisão para redução ao valor realizável líquido	**-**	(112)
Total	**248.351**	262.903
Circulante	**234.058**	167.085
Não circulante	**14.293**	95.818

(a) A movimentação dos encargos financeiros está demonstrada a seguir:

	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Saldo Inicial	**463**	194
Juros capitalizados - Nota 8	**8.715**	5.264
Juros apropriados ao custo - Nota 14	**(8.042)**	(4.995)
Saldo Final	**1.136**	463

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R$)

	Nota explicativa	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Receita operacional líquida	13	**-**	-	**221.756**	172.188
Custo dos imóveis vendidos	14	**-**	-	**(157.151)**	(128.384)
Resultado bruto		**-**	-	**64.605**	43.804
Despesas (receitas) operacionais					
Despesas administrativas, gerais e tributárias	14	**(8.491)**	(8.466)	**(15.996)**	(13.911)
Despesas comerciais	14	**(383)**	(32)	**(10.300)**	(2.246)
Outras receitas operacionais, líquidas	15	**1.127**	8.964	**5.847**	5.437
Equivalência patrimonial	7	**52.864**	38.410	**-**	-
		45.117	38.876	**(20.449)**	(10.720)
Lucro antes do resultado financeiro		**45.117**	38.876	**44.156**	33.084
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	16	**13.641**	9.996	**26.148**	26.886
Despesas financeiras	16	**(10.016)**	(17.799)	**(10.644)**	(18.962)
		3.625	(7.803)	**15.504**	7.924
Lucro antes da provisão para imposto de renda e contribuição social		**48.742**	31.073	**59.660**	41.008
Imposto de renda e contribuição social					
Correntes	17	**-**	(99)	**(4.333)**	(7.275)
Diferidos	17	**-**	-	**(1.810)**	589
		-	(99)	**(6.143)**	(6.686)
Lucro líquido do exercício		**48.742**	30.974	**53.517**	34.322
Lucro líquido do exercício atribuído aos cotistas controladores		**-**	-	**48.742**	30.974
Lucro líquido do exercício atribuído aos cotistas não controladores		**-**	-	**4.775**	3.348

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

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R$)

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Lucro líquido do exercício	**48.742**	30.974	**53.517**	34.322
Outros resultados abrangentes	**-**	-	**-**	-
Resultado abrangente total do exercício	**48.742**	30.974	**53.517**	34.322
Participação dos controladores			**48.742**	30.974
Participação dos não controladores			**4.775**	3.348

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

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R$)

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	**48.742**	30.974	**53.517**	34.322
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas (aplicadas nas) atividades operacionais:				
Depreciações e amortizações	**326**	502	**326**	502
Resultado da venda de participação societária	**-**	(5.032)	**-**	(5.032)
Juros sobre arrendamento	**34**	80	**34**	80
Resultado de equivalência patrimonial	**(52.864)**	(38.410)	**-**	-
Ganhos em participações societárias	**(959)**	-	**-**	-
Ajustes a valor presente	**-**	-	**2.046**	(1.261)
Perda esperada no contas a receber e provisão para distrato	**-**	-	**(1.057)**	(745)
Provisão para riscos	**-**	-	**204**	3.527
Outras provisões	**117**	76	**116**	75
Juros	**(2.669)**	9.229	**(2.669)**	9.229
Impostos diferidos	**-**	-	**3.730**	(1.186)
Provisão para redução ao valor recuperável de estoques	**-**	-	**-**	112
Variações nos ativos e passivos:				
Contas a receber de clientes	**1.718**	(1.718)	**(81.415)**	43.098
Imóveis destinados à venda	**-**	-	**26.635**	(38.621)
Impostos a recuperar	**435**	(573)	**(407)**	(1.292)
Outros ativos	**1.287**	(1.351)	**836**	(1.307)
Fornecedores	**(202)**	108	**(6.323)**	7.309
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	**144**	64	**144**	64
Impostos e contribuições a recolher	**12**	187	**4.369**	7.404
Partes relacionadas	**23.046**	(85.246)	**26.106**	(42.182)
Outros passivos	**27**	(103)	**1.235**	440
Terrenos a pagar	**-**	-	**-**	(5.480)
Adiantamentos de clientes	**-**	-	**(11.366)**	(22.129)
Juros pagos	**-**	-	**(7.326)**	(4.486)
Imposto de renda e contribuição social pagos	**-**	(99)	**(4.637)**	(7.611)
Caixa líquido aplicado nas (gerado pelas) atividades operacionais	**19.194**	(91.312)	**4.098**	(25.170)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Redução (aumento) de capital em controladas/coligadas	**(24.817)**	11.146	**-**	-
Dividendos recebidos de controladas	**64.871**	30.207	**-**	-
Aquisições de imobilizado e intangível	**(38)**	(68)	**(37)**	(68)
Venda de participação societária	**-**	6.000	**-**	6.000
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento	**40.016**	47.285	**(37)**	5.932
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	**-**	-	**70.396**	69.379
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	**-**	-	**(16.265)**	(77.264)
Aumento de capital social	**-**	68.775	**-**	68.775
Pagamento de arrendamentos	**(459)**	(481)	**(459)**	(481)
Mútuo com partes relacionadas	**(86.110)**	(41.162)	**(86.110)**	(76.564)
Redução de capital de acionistas não controladores	**-**	-	**-**	(2.362)
Dividendos distribuídos	**-**	-	**(4.812)**	(154)
Caixa líquido aplicado nas (gerado pelas) atividades de financiamento	**(86.569)**	27.132	**(37.250)**	(18.671)
Aumento (redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	**(27.359)**	(16.895)	**(33.189)**	(37.909)
Caixa e equivalentes de caixa:				
No início do exercício	**31.458**	48.353	**132.246**	170.155
No fim do exercício	**4.099**	31.458	**99.057**	132.246
Aumento (redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	**(27.359)**	(16.895)	**(33.189)**	(37.909)

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

DEMONSTRAÇÕES DOS VALORES ADICIONADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R$)

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Receitas	**1.127**	8.964	**232.180**	185.359
Venda de imóveis	**-**	-	**226.333**	176.385
Outras receitas	**1.127**	8.964	**5.847**	8.974
Insumos adquiridos de terceiros	**(2.376)**	(1.423)	**(174.675)**	(140.047)
Custo dos imóveis vendidos	**-**	-	**(157.151)**	(128.384)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	**(2.376)**	(1.423)	**(17.524)**	(11.663)
Valor adicionado bruto	**(1.249)**	7.541	**57.505**	45.312
Depreciações e amortizações	**(326)**	(502)	**(326)**	(502)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	**(1.575)**	7.039	**57.179**	44.810
Valor adicionado recebido em transferência	**66.505**	48.406	**26.148**	26.886
Resultado de equivalência patrimonial	**52.864**	38.410	**-**	-
Receitas financeiras	**13.641**	9.996	**26.148**	26.886
Valor adicionado total a distribuir	**64.930**	55.445	**83.327**	71.696
Distribuição do valor adicionado	**64.930**	55.445	**83.327**	71.696
Pessoal	**4.170**	3.744	**4.172**	3.744
Remuneração direta	**3.628**	3.290	**3.628**	3.290
Benefícios	**266**	242	**268**	242
FGTS	**276**	212	**276**	212
Impostos, taxas e contribuições	**1.594**	2.481	**13.825**	13.772
Federais	**893**	1.981	**7.118**	8.651
Estaduais	**649**	467	**5.519**	4.670
Municipais	**52**	33	**1.188**	451
Remuneração de capitais de terceiros	**10.424**	18.246	**11.813**	19.858
Juros	**10.016**	17.799	**10.644**	18.962
Aluguéis	**408**	447	**1.169**	896
Remuneração de capitais próprios	**48.742**	30.974	**53.517**	34.322
Lucro líquido - Participação dos controladores	**48.742**	30.974	**48.742**	30.974
Lucro líquido - Participação dos não controladores	**-**	-	**4.775**	3.348

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

7. Investimentos - 7.1. A movimentação dos investimentos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 pode ser assim apresentada:

	Saldo em 31/12/2022	Aumento (redução) de capital	Equivalência patrimonial (a)	(Distribuição) / devolução de lucros	AFAC	Saldo em 31/12/2023
Investimento em controladas:						
TDSP - Alta Vista I Empreendimentos Imobiliários LTDA.	(2.082)	**-**	**295**	**3.862**	**189**	**2.264**
TDSP - Alta Vista II Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	(147)	**-**	**(202)**	**1.433**	**-**	**1.084**
TDSP - Alta Vista III Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	40.712	**-**	**32.604**	**(37.353)**	**-**	**35.963**
TDSP - Alta Vista IV Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	(151)	**-**	**(171)**	**330**	**371**	**379**
TDSP - Baceúnas Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	623	**-**	**77**	**450**	**-**	**1.150**
TDSP - Bela Vista Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	12.444	**-**	**(1)**	**-**	**222**	**12.665**
TDSP - Carolina Ribeiro Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	2.346	**-**	**2.298**	**(2.864)**	**-**	**1.780**
TDSP - Costa Junior Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	51.743	**7.236**	**(16)**	**-**	**-**	**58.963**
TDSP - Diógenes Ribeiro Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	29.143	**1.405**	**(66)**	**-**	**-**	**30.482**
TDSP - Dionísio da Costa Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	(75)	**5**	**(2)**	**165**	**74**	**167**
TDSP - Direitos Humanos Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	(195)	**-**	**138**	**150**	**-**	**93**
TDSP - Elisa de Moraes Empreendimentos Imobiliários LTDA.	(115)	**-**	**124**	**72**	**-**	**81**
TDSP - Fernandes Moreira Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	36.367	**6.680**	**(3.790)**	**-**	**1.554**	**40.811**
TDSP - Furnas Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	51.057	**-**	**11.690**	**(5.520)**	**4.716**	**61.943**
TDSP - Galeno de Castro Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	(7.039)	**-**	**(15)**	**-**	**-**	**(7.054)**
TDSP - Gilberto Sabino Empreendimentos Imobiliários LTDA.	5	**-**	**630**	**(500)**	**-**	**135**
TDSP - Gualaxos Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	485	**-**	**(9)**	**(176)**	**-**	**300**
TDSP - Maratona Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	(749)	**-**	**630**	**129**	**649**	**659**
TDSP - Maria de Jesus Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	479	**-**	**(2.312)**	**2.878**	**243**	**1.288**
TDSP - Nilo Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	(2.621)	**-**	**2.472**	**13.779**	**930**	**14.560**
TDSP - Princesa Isabel Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	33.422	**-**	**9.325**	**(13.588)**	**-**	**29.159**
TDSP - Verum Mooca Empreendimentos Imobiliários LTDA.	(51)	**-**	**23**	**147**	**8**	**127**
TDSP - Volta Redonda Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	533	**-**	**56**	**(124)**	**-**	**465**
TDSP - Zanzibar Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	298	**-**	**57**	**-**	**-**	**355**
TDSP - 20 Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	155	**175**	**1**	**-**	**-**	**331**
TDSP - 23 Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	(2)	**10**	**(11)**	**-**	**340**	**337**
TDSP - 24 Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	-	**10**	**(2)**	**-**	**-**	**8**
Total dos investimentos em controladas	246.585	**15.521**	**53.823**	**(36.730)**	**9.296**	**288.496**
Total dos investimentos em controladas e coligadas	259.812					**295.549**
Total da provisão para perdas em investimentos	(13.227)					**(7.054)**

a) O movimento de equivalência patrimonial contém o movimento de ganhos com participações societárias no montante de R$959 refletidos na rubrica "Outras receitas (despesas) operacionais" na DRE.

7.2. A movimentação dos investimentos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 pode ser assim apresentada:

	Saldo em 31/12/2021	Aumento (redução) de capital	Equivalência patrimonial	Distribuição de lucros	Baixa por venda de participação	Saldo em 31/12/2022
Investimento em controladas:						
TDSP - Alta Vista I Empreendimentos Imobiliários LTDA.	(403)	-	(1.957)	-	-	(2.082)
TDSP - Alta Vista II Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	510	-	(657)	-	-	(147)
TDSP - Alta Vista III Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	12.338	-	28.374	-	-	40.712
TDSP - Alta Vista IV Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	(62)	-	(89)	-	-	(151)
TDSP - Baceúnas Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	556	-	67	-	-	623
TDSP - Bela Vista Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	12.273	-	(33)	-	-	12.444
TDSP - Carolina Ribeiro Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	21.653	(22.800)	8.434	(4.941)	-	2.346
TDSP - Costa Junior Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	51.787	-	(44)	-	-	51.743
TDSP - Diógenes Ribeiro Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	156	28.994	(7)	-	-	29.143
TDSP - Dionísio da Costa Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	(11)	9	(2)	(71)	-	(75)
TDSP - Direitos Humanos Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	256	(371)	(80)	-	-	(195)
TDSP - Elisa de Moraes Empreendimentos Imobiliários LTDA.	90	-	(160)	(45)	-	(115)
TDSP - Fernandes Moreira Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	20.416	16.020	(69)	-	-	36.367

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

TEIXEIRA DUARTE

TDSP PARTICIPAÇÕES LTDA.

CNPJ - 08.353.509/0001-20

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

TDSP - Furnas Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	36.026	9.429	(757)	-	-	51.057
TDSP - Galeno de Castro Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	11.440	(19.943)	1.325	-	-	(7.039)
TDSP - Gilberto Sabino Empreendimentos Imobiliários LTDA.	(1)	-	(74)	-	-	5
TDSP - Gualaxos Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	658	-	239	(412)	-	485
TDSP - Maratona Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	(78)	-	(671)	-	-	(749)
TDSP - Maria de Jesus Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	9.873	(9.215)	(179)	-	-	479
TDSP - Nilo Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	44.473	(20.000)	(3.594)	(23.500)	-	(2.621)
TDSP - Princesa Isabel Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	25.225	-	8.197	-	-	33.422
TDSP - Verum Mooca Empreendimentos Imobiliários LTDA.	392	(380)	(63)	-	-	(51)
TDSP - Volta Redonda Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	1.051	-	128	(646)	-	533
TDSP - Zanzibar Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	804	-	86	(592)	-	298
TDSP - 20 Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	106	50	(1)	-	-	155
TDSP - 23 Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	-	1	(3)	-	-	(2)
Total dos investimentos em controladas	249.528	(18.206)	38.410	(30.207)	-	246.585
Investimentos em coligadas:						
TDPG Empreendimentos Imobiliários e Hotelaria LTDA.	968	-	-	-	(968)	-
Total dos investimentos em coligadas	968				(968)	-
Total dos investimentos em controladas e coligadas	251.051					259.812
Total da provisão para perdas em investimentos	(555)					(13.227)

7.3. As participações societárias mantidas estão resumidas a seguir:

	Participação direta - %		Patrimônio líquido (negativo)		Resultado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
TDSP - Alta Vista I Empreendimentos Imobiliários LTDA.	**92,65**	92,65	**2.444**	(2.547)	**319**	(2.113)
TDSP - Alta Vista II Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**92,65**	92,65	**1.170**	(158)	**(219)**	(709)
TDSP - Alta Vista III Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**92,65**	92,65	**38.815**	43.941	**34.874**	30.625
TDSP - Alta Vista IV Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**92,65**	92,65	**410**	(162)	**(184)**	(96)
TDSP - Baceúnas Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**100,00**	100,00	**1.150**	623	**77**	66
TDSP - Bela Vista Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**92,65**	92,65	**13.669**	13.211	**(1)**	(36)
TDSP - Carolina Ribeiro Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**95,00**	95,00	**1.872**	2.670	**2.216**	8.878
TDSP - Costa Junior Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**100,00**	100,00	**58.963**	51.743	**(16)**	(44)
TDSP - Diógenes Ribeiro Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**100,00**	100,00	**30.483**	29.143	**(66)**	(7)
TDSP - Dionísio da Costa Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**92,50**	92,50	**180**	(80)	**(2)**	(2)
TDSP - Direitos Humanos Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**92,65**	92,65	**100**	(58)	**(3)**	(87)
TDSP - Elisa de Moraes Empreendimentos Imobiliários LTDA.	**90,00**	90,00	**90**	(33)	**44**	(177)
TDSP - Fernandes Moreira Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**100,00**	100,00	**40.811**	36.367	**(3.790)**	(69)
TDSP - Furnas Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**91,00**	91,00	**68.070**	49.120	**12.779**	(832)
TDSP - Galeno de Castro Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**92,65**	92,65	**(7.614)**	(7.748)	**(16)**	1.430
TDSP - Gilberto Sabino Empreendimentos Imobiliários LTDA.	**100,00**	100,00	**135**	(75)	**630**	(74)
TDSP - Gualaxos Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**100,00**	100,00	**300**	485	**(9)**	239
TDSP - Maratona Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**92,65**	92,65	**710**	(701)	**571**	(725)
TDSP - Maria de Jesus Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**95,00**	95,00	**1.356**	505	**(2.434)**	(188)
TDSP - Nilo Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**100,00**	100,00	**14.560**	(2.621)	**2.472**	(3.594)
TDSP - Princesa Isabel Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**90,00**	90,00	**32.381**	37.110	**10.271**	9.108
TDSP - Verum Mooca Empreendimentos Imobiliários LTDA.	**100,00**	99,99	**128**	(50)	**23**	(63)
TDSP - Volta Redonda Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**95,00**	95,00	**490**	561	**53**	134
TDSP - Zanzibar Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**92,50**	92,50	**385**	322	**63**	93
TDSP - 20 Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**100,00**	100,00	**331**	155	**1**	(1)
TDSP - 23 Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**100,00**	100,00	**336**	(3)	**(11)**	(3)
TDSP - 24 Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA. (b)	**100,00**	-	**8**	-	**(2)**	-
TDPG Empreendimentos Imobiliários e Hotelaria LTDA. (a)	**-**	-	**-**	-	**-**	(2.113)

(a) Em 04 de fevereiro de 2022 a Empresa alienou 2.184 cotas correspondentes a totalidade de 24% de participação na sociedade TDPG Empreendimentos Imobiliários e Hotelaria LTDA. pelo valor de R$6.000, gerando um ganho, após a baixa do ativo no valor de R$5.032 (Nota 15). (b) Em 04 de julho de 2023 a Empresa constituiu a sociedade TDSP - 24 Empreendimentos Imobiliários, com 100% das cotas de participação.

8. Empréstimos e financiamentos

	Encargos anuais	Consolidado 2023	2022
Financiamento de construção (SFH)			
TDSP - Alta Vista III Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.	10,21% + TR	**70.738**	41.744
TDSP - Princesa Isabel Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda.	8,83% + TR	**29.419**	2.893
Total		**100.157**	44.637
Circulante		**100.157**	41.823
Não circulante		**-**	2.814

A movimentação dos empréstimos e financiamentos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 está apresentada abaixo:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	51.744
Novas captações	69.379
Encargos financeiros capitalizados (Nota 6)	5.264
Pagamento de juros	(4.486)
Pagamento de principal	(77.264)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	44.637
Novas captações	**70.396**
Encargos financeiros capitalizados (Nota 6)	**8.715**
Pagamento de juros	**(7.326)**
Pagamento de principal	**(16.265)**
Saldo em 31 de dezembro de 2023	**100.157**

Os pagamentos dos empréstimos e financiamentos encontram-se dentro dos prazos contratados e não estão sujeitos ao acionamento de cláusulas de liquidação antecipada. Os empréstimos e financiamentos obtidos são atrelados ao desenvolvimento de obras, cuja garantia é a hipoteca do próprio imóvel, e direito sobre créditos de clientes.

Vencimentos:	**2023**	**2022**
2023	**-**	41.823
2024	**100.157**	2.814
Total	**100.157**	44.637

9. Adiantamentos de clientes

	Consolidado 2023	2022
Recebimentos superiores à apuração imobiliária (a)	**32.950**	38.555
Permuta (b)	**25.866**	31.627
Total	**58.816**	70.182
Circulante	**34.035**	35.238
Não circulante	**24.781**	34.944

(a) Refere-se à parcela recebida que ultrapassou a receita societária contabilizada conforme a evolução da obra e recebimento de empreendimentos cuja incorporação encontra-se sob cláusula suspensiva; (b) Refere-se a saldos de permutas realizadas na aquisição de terrenos. Os saldos serão quitados com a entrega das unidades permutadas no momento da entrega das chaves do empreendimento correspondente ao terreno permutado.

10. Provisões para riscos trabalhistas e cíveis - Em 31 de dezembro de 2023, com base na análise individual de processos em andamento e tendo como suporte a opinião dos advogados externos da Empresa, existem processos com perdas prováveis e estão provisionados na demonstração de resultado do ano em curso, o montante de R$3.881 (R$3.677 em 2022), referente a indenizações por discussões de contrato com clientes e empreiteiro. A Empresa e suas controladas também estão envolvidas em outros processos surgidos no curso normal dos seus negócios, avaliados como possíveis de natureza cível e trabalhista, estimados em R$2.821 (R$1.952 em 2022). A declaração de rendimento da Empresa e suas controladas estão sujeitas à revisão e aceitação final pelas autoridades fiscais por período prescricional de cinco anos. Outros encargos tributários e previdenciários, referentes a períodos variáveis, também estão sujeitos a exame e à aprovação final pelas autoridades fiscais.

11. Partes relacionadas - Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os saldos no balanço patrimonial apresentam os seguintes valores:

Controladora - Ativo

	2023 Mútuo a receber	Outras contas a receber	Total	2022 Mútuo a receber	Outras contas a receber	Total
Empa S/A Serviços de Engenharia	**-**	**1.514**	**1.514**	-	1.319	1.319
EPOS - Empresa Portuguesa de Obras Subterrâneas S.A.	**2**	**533**	**535**	220	598	818
Somafel – Engenharia e Obras Ferroviárias Ltda.	**-**	**135**	**135**	-	174	174
TDGI Facilites e Manutenção de Instalação Ltda.	**-**	**225**	**225**	-	170	170
TDO - Investimento e Gestão S.A.	**-**	**254**	**254**	-	258	258
Teixeira Duarte Engenharia e Construções S.A. (Suc BR)	**35.767**	**4.029**	**39.796**	76.688	5.708	82.396
TDSP - 23 Empreendimentos Imobiliários Ltda.	**-**	**3**	**3**	-	2	2
TDSP - Alta Vista III Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda	**-**	**515**	**515**	-	395	395
TDSP - Carolina Ribeiro Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda	**-**	**-**	**-**	-	138	138
TDSP - Furnas Empreendimentos Imobiliários Ltda	**-**	**2.569**	**2.569**	-	-	-
TDSP - Galeno de Castro Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda	**-**	**7.147**	**7.147**	-	7.148	7.148
TDSP - Maratona Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda	**-**	**46**	**46**	-	46	46
TDSP - Nilo Empreendimentos Imobiliários Ltda	**-**	**-**	**-**	-	15	15
TDSP - Princesa Isabel Empreendimentos Imobiliários SPE Ltda	**-**	**259**	**259**	-	144	144
Total	**35.769**	**17.229**	**52.998**	76.908	16.115	93.023

Consolidado - Ativo

	2023 Mútuo a receber	Outras contas a receber	Total	2022 Mútuo a receber	Outras contas a receber	Total
Empa S/A Serviços de Engenharia	**-**	**1.514**	**1.514**	-	1.319	1.319
EPOS - Empresa Portuguesa de Obras Subterrâneas S.A.	**2**	**533**	**535**	220	598	818
Somafel – Engenharia e Obras Ferroviárias Ltda.	**-**	**135**	**135**	-	174	174
TDGI Facilites e Manutenção de Instalação Ltda.	**-**	**225**	**225**	-	170	170
TDO - Investimento e Gestão S.A.	**-**	**254**	**254**	-	258	258
Teixeira Duarte Engenharia e Construções S.A. (Suc BR) (a)	**35.767**	**4.029**	**39.796**	76.688	5.708	82.396
Total	**35.769**	**6.690**	**42.459**	76.908	8.227	85.135

a) Contrato de mútuo de saldo rotativo com vencimento em julho/2024.

Controladora - Passivo

	2023 Contas a pagar	Mútuo a pagar	Outras contas a pagar	Total	2022 Contas a pagar	Mútuo a pagar	Outras contas a pagar	Total
Empa S/A Serviços de Engenharia	**-**	**17.846**	**-**	**17.846**	-	56.893	-	56.893
TDSP - Alta Vista I Empreendimentos Imobiliários LTDA.	**-**	**-**	**3.862**	**3.862**	-	-	-	-
TDSP - Alta Vista II Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**-**	**-**	**1.433**	**1.433**	-	-	-	-
TDSP - Alta Vista IV Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**-**	**-**	**330**	**330**	-	-	-	-
TDSP - Baceúnas Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**-**	**-**	**1.100**	**1.100**	-	-	-	-
TDSP - Carolina Ribeiro Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**-**	**-**	**1.887**	**1.887**	-	-	-	-
TDSP - Dionísio da Costa Empreend. Imobiliários SPE LTDA.	**-**	**-**	**165**	**165**	-	-	-	-
TDSP - Direitos Humanos Empreend. Imobiliários SPE LTDA.	**-**	**-**	**150**	**150**	-	-	-	-
TDSP - Elisa de Moraes Empreendimentos Imobiliários LTDA.	**-**	**-**	**72**	**72**	-	-	-	-
TDSP - Gualaxos Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**-**	**-**	**324**	**324**	-	-	-	-
TDSP - Maratona Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**-**	**-**	**129**	**129**	-	-	-	-
TDSP - Maria de Jesus Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**-**	**-**	**2.878**	**2.878**	-	-	-	-
TDSP - Nilo Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**-**	**-**	**15.279**	**15.279**	-	-	-	-
TDSP - Verum Mooca Empreendimentos Imobiliários LTDA.	**-**	**-**	**147**	**147**	-	-	-	-
TDSP - Volta Redonda Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA.	**-**	**-**	**357**	**357**	-	-	-	-
TDO - Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A.	**-**	**-**	**951**	**951**	3.600	-	-	3.600
Teixeira Duarte Engenharia e Construções S.A. (Suc BR)	**-**	**-**	**2.022**	**2.022**	4.455	-	25	4.480
Teixeira Duarte Engenharia e Construções S.A. (Matriz)	**5**	**-**	**520**	**525**	-	-	-	-
Teixeira Duarte-Gestão de Part. e Investimentos Imobiliários, S.A.	**-**	**11.706**	**3.894**	**15.600**	20.400	48.838	8.463	77.701
	5	**29.552**	**35.500**	**65.057**	28.455	105.731	8.488	142.674
Circulante				**64.624**				96.309
Não circulante				**433**				46.365

Consolidado - Passivo

	2023 Contas a pagar	Mútuo a pagar	Outras contas a pagar	Total	2022 Contas a pagar	Mútuo a pagar	Outras contas a pagar	Total
Empa S/A Serviços de Engenharia	**-**	**17.846**	**1**	**17.847**	-	56.893	-	56.893
Somafel – Engenharia e Obras Ferroviárias Ltda.	**-**	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-
TDO - Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A.	**-**	**-**	**951**	**951**	3.600	-	-	3.600
Teixeira Duarte Engenharia e Construções S.A. (Suc BR)	**-**	**-**	**2.844**	**2.844**	4.896	-	25	4.921
Teixeira Duarte Engenharia e Construções S.A. (Matriz)	**4**	**-**	**521**	**525**	-	-	-	-
Teixeira Duarte-Gestão de Participação e Investimentos Imobiliários,S.A.	**-**	**11.706**	**3.893**	**15.599**	20.400	48.838	8.463	77.701
	4	**29.552**	**8.210**	**37.766**	28.896	105.731	8.488	143.115
Circulante				**37.333**				96.750
Não circulante				**433**				46.365

A remuneração dos administradores da Empresa é realizada mensalmente e durante o exercício de 2023 totalizou o montante de R$524 (R$452 em 2022), registrado sob a rubrica "Despesas administrativas e gerais". A Empresa não concede outros benefícios aos administradores ou empregados, além daqueles exigidos pela legislação. As transações envolvendo partes relacionadas são efetuadas a preços equivalentes aos praticados no mercado. Os saldos em aberto no fim do exercício não estão atrelados a garantias, não estão sujeitos a juros, exceto para operações de mútuo, e são liquidados em dinheiro. Não houve garantias fornecidas ou recebidas em relação a quaisquer contas a receber ou a pagar envolvendo partes relacionadas.

12. Patrimônio líquido - Capital social **-** O capital social subscrito em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é de R$ 198.452, representado por 198.452 cotas com valor nominal unitário de R$1,00 cada uma:

	2023 Cotas	R$	2022 Cotas	R$
Teixeira Duarte - Gestão de Partic. e Investimentos Imobiliários S.A.	**179.000**	**179.000**	179.000	179.000
TDO - Sociedade Gestora de Participações Sociais S.A.	**19.452**	**19.452**	19.452	19.452
Total	**198.452**	**198.452**	198.452	198.452

Em dezembro de 2022, foi realizado aumento de capital da Empresa, no valor de R$58.452, com a emissão de 58.452 novas quotas ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. Destinação dos lucros **-** Os lucros, quando apurados, são destinados conforme deliberação dos sócios, podendo ocorrer distribuições de lucros em períodos inferiores a um ano, inclusive mensais.

13. Receita operacional líquida

	Consolidado 2023	2022
Receita dos imóveis vendidos	**226.333**	176.385
Impostos sobre a receita	**(4.577)**	(4.197)
Receita operacional líquida	**221.756**	172.188

14. Custos e despesas por natureza

	Controladora 2023	2022	Consolidado 2023	2022
Custos dos imóveis vendidos e dos serviços prestados				
Custo dos imóveis vendidos	**-**	-	**(149.109)**	(123.389)
Financiamento - juros capitalizados - Nota 6	**-**	-	**(8.042)**	(4.995)
	-	-	**(157.151)**	(128.384)
Despesas administrativas, gerais e tributárias				
Pessoal	**(5.191)**	(4.543)	**(5.194)**	(4.543)
Serviços técnicos	**(1.296)**	(1.271)	**(2.735)**	(4.636)
Aluguéis e condomínios	**(408)**	(22)	**(1.169)**	(471)
Tributárias	**(802)**	(1.730)	**(2.313)**	(1.898)
Depreciações e amortizações	**(326)**	(502)	**(326)**	(502)
Telefonia e internet	**(49)**	(55)	**(49)**	(55)
Manutenção pós-chaves	**-**	-	**(35)**	(787)
Outras	**(420)**	(343)	**(4.175)**	(1.019)
	(8.491)	(8.466)	**(15.996)**	(13.911)
Despesas comerciais				
Despesas comerciais	**(383)**	(32)	**(10.129)**	(2.074)
Comissões de vendas	**-**	-	**(171)**	(172)
	(383)	(32)	**(10.300)**	(2.246)
Total de custos e despesas	**(8.874)**	(8.498)	**(183.447)**	(144.541)

15. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora 2023	2022	Consolidado 2023	2022
Reembolso de gestão (a)	**-**	3.940	**-**	3.940
Alienação de investimento (Nota 7.3 - a)	**46**	5.032	**46**	5.032
Provisão para riscos (b)	**-**	-	**(204)**	(3.527)
Provisão para redução ao valor de mercado	**-**	-	**112**	-
Ganho com distribuição desproporcional	**959**	-	**959**	-
Recuperação de despesas	**-**	-	**4.812**	-
Outras	**122**	(8)	**122**	(8)
Total	**1.127**	8.964	**5.847**	5.437

(a) Refere-se a reembolso pago pelos sócios minoritários pela gestão financeira, contábil e fiscal das controladas. (b) Reflexo de novos litígios ocorridos em 2022 comprovável perda da companhia.

16. Resultado financeiro

	Controladora 2023	2022	Consolidado 2023	2022
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	**973**	1.411	**13.162**	13.196
Juros e atualização monetária com terceiros	**57**	-	**230**	4.804
Juros sobre mútuos	**12.600**	8.472	**12.600**	8.472
Outras receitas financeiras	**11**	113	**156**	414
	13.641	9.996	**26.148**	26.886
Despesas financeiras				
Juros e despesas bancárias	**(51)**	(11)	**(591)**	(247)
Juros sobre mútuos	**(9.931)**	(17.701)	**(9.931)**	(17.701)
Desconto concedido	**-**	-	**(71)**	(816)
Outras despesas financeiras	**(34)**	(87)	**(51)**	(198)
	(10.016)	(17.799)	**(10.644)**	(18.962)
Total	**3.625**	(7.803)	**15.504**	7.924

17. Imposto de renda e contribuição social

Impostos correntes com recolhimento diferido

Passivo	Consolidado 2023	2022
PIS e COFINS	**2.105**	166
Imposto de renda e contribuição social	**1.944**	153
Total	**4.049**	319
Circulante	**3.547**	163
Não circulante	**502**	156

O imposto de renda, a contribuição social, o PIS e a COFINS diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros decorrentes de diferenças temporárias entre a base fiscal, que determina a tributação conforme o recebimento e a efetiva apropriação do lucro imobiliário (Nota 2.2.1).

Reconciliação das despesas com imposto de renda e contribuição social

	Controladora 2023	2022	Consolidado 2023	2022
Lucro antes da provisão para imposto de renda e contribuição social	**48.742**	31.073	**59.660**	41.008
Alíquota fiscal vigente	**34%**	34%	**34%**	34%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social	**(16.572)**	(10.565)	**(20.284)**	(13.943)
Efeito de impostos sobre:				
Resultado de equivalência patrimonial	**17.974**	13.059	**-**	-
Diferença de tributação pelo lucro presumido ou pelo patrimônio de afetação (RET)	**-**	-	**14.141**	7.257
Prejuízo fiscal sem constituição de imposto de renda e contribuição social diferidos	**(1.402)**	(2.593)	**-**	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado	**-**	(99)	**(6.143)**	(6.686)
Alíquota efetiva	**-**	-	**10%**	16%
Impostos correntes	**-**	(99)	**(4.333)**	(7.275)
Impostos diferidos	**-**	-	**(1.810)**	589
	-	(99)	**(6.143)**	(6.686)

O prejuízo fiscal acumulado da controladora é de R$116.955 (R$111.786 em 2022). A Controladora apura o imposto de renda e a contribuição social pelo método de lucro real trimestral e nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023, para o exercício de 2022 não gerou despesas de imposto de renda e contribuição social.

18. Operações com projetos imobiliários em desenvolvimento - Conforme mencionado na Nota 2, o resultado das operações imobiliárias é apropriado com base no custo incorrido; assim sendo, o saldo de contas a receber das unidades comercializadas e ainda não concluídas está refletido parcialmente nas demonstrações financeiras da Empresa, uma vez que o seu registro contábil reflete a receita reconhecida, líquida das parcelas já recebidas. As receitas a serem apropriadas decorrentes de unidades imobiliárias vendidas de empreendimentos em construção (não concluídos) e os respectivos compromissos de custos a serem incorridos com relação às unidades vendidas não estão refletidos nas demonstrações financeiras:

	Consolidado 2023	2022
Empreendimentos em construção		
Receita de vendas a apropriar de unidades vendidas		
Receita de vendas contratadas	**540.735**	303.551
Receita de vendas apropriadas líquidas	**(371.167)**	(146.616)
Receita de vendas a apropriar	**169.568**	156.935
Ajustes em receitas apropriadas	**2.046**	901
Ajustes em contas a receber de clientes	**(5.068)**	(1.002)
Receita indenização por distratos	**(206)**	(314)
Total provisão para distratos	**(3.228)**	(415)
Custo orçado a apropriar de unidades vendidas		
Custo orçado das unidades (sem encargos financeiros)	**350.719**	200.475
Custo de construção incorridos	**(242.756)**	(96.528)
Encargos financeiros apropriados	**(8.900)**	(940)
Custo orçado a apropriar no resultado	**107.963**	103.947
Custo orçado a apropriar em estoque		
Custo orçado das unidades (sem encargos financeiros)	**159.582**	75.754
Custo de construção incorridos	**(71.030)**	(36.516)
Encargos financeiros apropriados	**(1.140)**	(370)
Total	**(72.170)**	(36.886)
Custo orçado a apropriar	**88.552**	39.238

19. Instrumentos financeiros - A administração da Empresa adota uma política conservadora no gerenciamento dos seus riscos. Essa política materializa-se pela adoção de procedimentos que envolvem todas as suas áreas críticas, garantindo que as condições do negócio estejam livres de risco real. i) Risco de juros **-** Relacionado com a possibilidade de perda por oscilação de taxas ou descasamento de moedas nas carteiras ativas e passivas. O indexador condicionado as aplicações financeiras é o CDI. Para as contas a receber de venda de unidades imobiliárias o indexador utilizado até a entrega das chaves é a variação do INCC, sendo que após isso o IPCA é considerado para atualização do saldo até o final do contrato. As posições passivas da Empresa estão basicamente representadas pelos empréstimos e financiamentos, os quais foram contratados com base na variação da Taxa Referencial (TR), Certificado de Depósito Interbancário (CDI), Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) e Taxa Selic. A Empresa enveredou estudos de mercado e posiciona-se de forma a assumir os eventuais descasamentos entre estes indicadores. ii) Risco de crédito **-** A Empresa e suas controladas mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras com instituições financeiras aprovadas pela administração de acordo com os critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito. Para gerenciamento das perdas com os promitentes, a Empresa tem por política efetuar análise de crédito, liquidez e exposições financeiras que possam comprometer a capacidade financeira dos potenciais promitentes honrarem seus compromissos de aquisição dos imóveis. Estas análises baseiam-se em suporte documental e modelo de análise interno. iii) Risco de liquidez **-** Nas empresas da Empresa, esse risco é minimizado pela compatibilidade de prazos e fluxos de amortização entre títulos emitidos e lastros adquiridos. A respeito da Controladora, existem operações de captações a mercado realizadas para investimentos em novos empreendimentos, onde o fluxo futuro dos recebíveis da venda de unidades será o lastro para a liquidação dos empréstimos assumidos. iv) Risco operacional **-** É o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Empresa e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais surgem de todas as operações da Empresa. O objetivo da Empresa é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Empresa e buscar eficácia de custos e para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade. A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à alta administração dentro de cada unidade de negócio. A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais da Empresa para a administração de riscos operacionais nas seguintes áreas: • Exigências para segregação adequada de funções, incluindo a autorização independente de operações; • Exigências para a reconciliação e monitoramento de operações; • Cumprimento com exigências regulatórias e legais; • Documentação de controles e procedimentos; • Exigências para a avaliação periódica de riscos operacionais enfrentados e a adequação de controles e procedimentos para tratar dos riscos identificados; • Exigências de reportar prejuízos operacionais e as ações corretivas propostas; • Desenvolvimento de planos de contingência; • Treinamento e desenvolvimento profissional; • Padrões éticos e comerciais; • Mitigação de risco, incluindo seguro quando eficaz. A Empresa não possui operações com instrumentos financeiros não refletidas nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, assim como não realizou operações com derivativos financeiros. a) Análise de sensibilidade - A Empresa realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos, basicamente representados por variações de índices de inflação (INCC) e variação de taxa de juros (CDI e TR). Com base em projeções de índices para 2023 divulgadas no mercado, a Empresa considerou estas informações para o cenário provável. Foram calculados cenários crescentes e decrescentes de 25% e 50% sobre os Ativos e Passivos Líquidos, sendo que segue abaixo o demonstrativo da análise de sensibilidade:

Controladora

Indexador	Queda de 50%	Queda de 25%	Cenário Provável	Aumento de 25%	Aumento de 50%
CDI	6,52%	9,78%	13,04%	16,30%	19,56%
INCC	1,75%	2,62%	3,49%	4,36%	5,24%
IGPM	2,04%	3,05%	4,07%	5,09%	6,11%
TR	0,88%	1,32%	1,76%	2,20%	2,64%

Ativos e passivos líquidos consolidados	Saldo líquido 31/12/2023	Queda de 50%	Queda de 25%	Cenário Provável	Aumento de 25%	Aumento de 50%
CDI	83.048	5.415	8.122	10.829	13.537	16.244
INCC	121.898	2.133	3.194	4.254	5.315	6.387
IGPM	13	-	-	1	1	1
TR	(100.157)	(881)	(1.322)	(1.763)	(2.203)	(2.644)
Total	104.802	6.667	9.994	13.321	16.650	19.988

Consolidado

Saldos nas demonstrações financeiras	Saldo em 2023	CDI	INCC	IGPM	TR	Sem indexador
Caixa e equivalentes de caixa	**99.057**	**83.048**	**-**	**-**	**-**	**16.009**
Contas a receber	**122.425**	**-**	**121.898**	**527**	**-**	**-**
Partes relacionadas	**42.459**	**-**	**-**	**-**	**-**	**42.459**
Outros ativos	**870**	**-**	**-**	**-**	**-**	**870**
Total dos ativos com riscos financeiros (a)	**264.811**	**83.048**	**121.898**	**527**	**-**	**59.338**
Fornecedores	**10.508**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10.508**
Empréstimos e financiamentos	**100.157**	**-**	**-**	**-**	**100.157**	**-**
Passivo de arrendamento	**514**	**-**	**-**	**514**	**-**	**-**
Partes relacionadas	**37.766**	**-**	**-**	**-**	**-**	**37.766**
Outros passivos	**6.442**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6.442**
Total dos passivos com riscos financeiros (b)	**155.387**	**-**	**-**	**514**	**100.157**	**54.716**
Total dos ativos e passivos líquidos com riscos financeiros (a - b)	**109.424**	**83.048**	**121.898**	**13**	**(100.157)**	**4.622**

b) Determinação do valor justo dos instrumentos financeiros **-** Os valores de mercado informados em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não refletem mudanças subsequentes na economia, tais como taxas de juros e alíquotas de impostos e outras variáveis que possam ter efeito sobre sua determinação. Especificamente quanto à divulgação, a Empresa aplica os requerimentos de hierarquização, que envolve os seguintes aspectos: • Definição do valor justo é a quantia pela qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes conhecedoras e dispostas a isso em transação sem favorecimento; • Hierarquização em 3 níveis para a mensuração do valor justo, de acordo com *inputs* observáveis para a valorização de um ativo ou passivo na data de sua mensuração. A valorização em 3 níveis de hierarquia para a mensuração do valor justo é baseada nos *inputs* observáveis e não observáveis. *Inputs* observáveis refletem dados de mercado obtidos de fontes independentes, enquanto *inputs* não observáveis refletem as premissas de mercado da Empresa. Esses dois tipos de *inputs* criam a hierarquia de valor justo apresentada a seguir: • Nível 1 - preços cotados para instrumentos idênticos em mercados ativos; • Nível 2 - preços cotados em mercados ativos para instrumentos similares, preços cotados para instrumentos idênticos ou similares em mercados não ativos e modelos de avaliação para os quais *inputs* são observáveis; e • Nível 3 - instrumentos cujos *inputs* significantes não são observáveis. A composição abaixo demonstra ativos financeiros da Empresa à classificação geral desses instrumentos em conformidade com a hierarquia de valorização.

Consolidado	Nível da hierarquia	2023	2022
Ativos			
Ativo financeiro mensurado pelo valor justo por meio do resultado - Equivalentes de caixa (aplicação financeira)	2 (a)	83.048	122.064

(a) Valor justo através da cotação de preços de instrumentos financeiros semelhantes em mercados não ativos.

c) Classificação dos instrumentos financeiros - Os instrumentos financeiros da Empresa estão assim classificados:

Controladora	2023 Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	2022 Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	**3.040**	**-**	**3.040**	12	-	12
Aplicação financeira (Nota 4)	**-**	**1.059**	**1.059**	-	31.446	31.446
Contas a receber (Nota 5)	**-**	**-**	**-**	1.718	-	1.718
Partes relacionadas ativo (Nota 11)	**52.998**	**-**	**52.998**	93.023	-	93.023
Outros ativos	**264**	**-**	**264**	1.551	-	1.551
Fornecedores	**156**	**-**	**156**	358	-	358
Partes relacionadas passivo (Nota 11)	**65.057**	**-**	**65.057**	142.674	-	142.674
Outros passivos	**33**	**-**	**33**	6	-	6

Consolidado	2023 Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	2022 Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	**16.009**	**-**	**16.009**	10.182	-	10.182
Aplicação financeira (Nota 4)	**-**	**83.048**	**83.048**	-	122.064	122.064
Contas a receber (Nota 5)	**122.425**	**-**	**122.425**	43.649	-	43.649
Partes relacionadas ativo (Nota 11)	**42.459**	**-**	**42.459**	85.135	-	85.135
Outros ativos	**870**	**-**	**870**	1.706	-	1.706
Fornecedores	**10.508**	**-**	**10.508**	16.831	-	16.831
Empréstimos e financiamentos (Nota 8)	**100.157**	**-**	**100.157**	44.637	-	44.637
Partes relacionadas passivo (Nota 11)	**37.766**	**-**	**37.766**	143.115	-	143.115
Outros passivos	**6.442**	**-**	**6.442**	5.010	-	5.010

20. Transações não caixa	**2023**	**2022**
Aumento de estoques por meio de permuta	**-**	9.601
Arrendamento mercantil	**-**	1.114
Juros capitalizados	**8.715**	5.264
Partes relacionadas	**28.113**	-
	36.828	15.979

21. Aprovação das demonstrações financeiras - As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pela Administração da Empresa e autorizadas para emissão em 29 de fevereiro de 2024.

Administradores: Alfredo André Tomás Silva - João Nuno de Souza Rodrigues dos Santos - Fernando Ribeiro Antunes Martins - Jose Jorge Lisboa Santos Rosa. **Contador:** Jessé Herbert Garcez Ferreira - CRC: 1SP292696/O-5

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Cotistas e Administradores da **TDSP - Participações Ltda.** São Paulo - SP

Opinião - Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da TDSP - Participações Ltda. ("Empresa"), identificadas como "Controladora" e "Consolidado", respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da TDSP - Participações Ltda. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), aplicáveis às entidades de incorporação imobiliária no Brasil, equivalentes às entidades registradas na Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Base para opinião - Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Empresa e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase - Conforme descrito na Nota Explicativa n° 2, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), aplicáveis às entidades de incorporação imobiliária no Brasil, equivalentes às entidades registradas na CVM. Dessa forma, a determinação da política contábil adotada pela Empresa, para o reconhecimento de receita nos contratos de compra e venda de unidade imobiliária não concluída, sobre os aspectos relacionados à transferência de controle, segue o entendimento manifestado pela CVM no Ofício circular/CVM/SNC/SEP n.º 02/2018 sobre a aplicação do NBC TG 47 (IFRS 15). Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos - *Demonstrações do valor adicionado* **-** As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Empresa, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado, individual e consolidada, foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas - A administração da Empresa é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), aplicáveis às entidades de incorporação imobiliária no Brasil, equivalentes às entidades registradas na CVM, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas - Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtemos o entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa e suas controladas. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de fevereiro de 2024
ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP034519/O
Marcos Kenji de Sá Pimentel Ohata
Contador CRC SP-209240/O

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

Diário Comercial
Fundado em 3 de novembro de 1955

Comerc Participações S.A.

CNPJ n° 25.369.840/0001-57 - NIRE 35.300.573.625

Ata de Reunião do Conselho de Administração Realizada em 11 de Abril de 2024

1. Data, Horário e Local: aos 11 de abril de 2024, às 09:00 horas, na sede social da **Comerc Participações S.A.**, localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, n° 1.909, 21° andar, Conjunto 211, Sala 05, Vila Nova Conceição, CEP 04.543-907 ("**Companhia**"). **2. Convocação e Presença:** dispensada a convocação em virtude da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia. **3. Mesa:** os trabalhos foram presididos pelo Sr. Cristopher Alexander Vlavianos e secretariados pela Sra. Daniane Rezende Carvalho. **4. Ordem do Dia:** examinar, discutir e deliberar sobre as seguintes matérias: **(i)** a captação de recursos, pela Companhia, mediante a realização da 5ª (quinta) emissão das debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, a ser convolada na espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, no valor total de R$ 600.000.000,00 (seiscentos milhões de reais) na Data de Emissão (conforme definida abaixo) ("**Emissão**" e "**Debêntures**", respectivamente), as quais serão objeto de distribuição pública, a ser registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**") sob o rito automático de distribuição e destinada exclusivamente a Investidores Profissionais (conforme definido abaixo), nos termos da Lei n° 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme em vigor ("**Lei do Mercado de Valores Mobiliários**"), da Resolução da CVM n° 160, de 13 de julho de 2022, conforme em vigor ("**Resolução CVM 160**"), do *"Código ANBIMA de Autorregulação para Estruturação, Coordenação e Distribuição de Ofertas Públicas de Valores Mobiliários e Ofertas Públicas de Aquisição de Valores Mobiliários"*), em vigor desde 1° de fevereiro de 2024 ("**Código ANBIMA**"), e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis ("**Oferta**"), mediante a celebração do *"Instrumento Particular de Escritura da 5ª (Quinta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, a ser Convolada na Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, sob o Rito de Registro Automático, da Comerc Participações S.A."* ("**Escritura de Emissão**"), entre a Companhia, a **Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**, instituição financeira, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Rua Gilberto Sabino, n° 215, 4° andar, bairro Pinheiros, CEP 05.425-020, inscrita no CNPJ sob o n° 22.610.500/0001-88, na qualidade de representante dos titulares das Debêntures ("**Debenturistas**" e "**Agente Fiduciário**", respectivamente), a **Castilho Solar Participações S.A.**, sociedade por ações, com sede na Cidade de Castilho, Estado de São Paulo, na Rodovia Marechal Rondon, s/nº, km 670, Zona Rural, CEP 16920-000, inscrita no CNPJ sob o n° 31.738.278/0001-94 ("**Castilho Solar**"); a **Geradora Solar Castilho I S.A.**, sociedade por ações, sem registro de emissor de valores mobiliários perante a CVM, com sede na Cidade de Castilho, Estado de São Paulo, na Rodovia Marechal Rondon, s/nº, km 670, Anexo II, Zona Rural, CEP 16.920-000, inscrita no CNPJ sob o n° 40.221.051/0001-68 ("**SPE 1**"); a **Geradora Solar Castilho II S.A.**, sociedade por ações, sem registro de emissor de valores mobiliários perante a CVM, com sede na Cidade de Castilho, Estado de São Paulo, na Rodovia Marechal Rondon, s/nº km 670, Zona Rural, CEP 16.920-000, inscrita no CNPJ sob o n° 40.072.143/0001-23 ("**SPE 2**"); e a **Geradora Solar Castilho III S.A.**, sociedade por ações, sem registro de emissor de valores mobiliários perante a CVM, com sede na Cidade de Castilho, Estado de São Paulo, na Rodovia Marechal Rondon, s/nº, km 670, Zona Rural, CEP 16.920-000, inscrita no CNPJ sob o n° 34.017.792/0001-29 ("**SPE 3**" e, em conjunto com a SPE 1 e a SPE 2, as "**SPEs**", sendo as SPEs quando em conjunto com a Castilho Solar, as "**Fiadoras**" ou, ainda, os "**Garantidores**"); **(ii)** observada a Condição Suspensiva (conforme definida abaixo), a constituição, pela Companhia, da Cessão Fiduciária de Direitos e Créditos (conforme definido abaixo), em garantia das Obrigações Garantidas (conforme definida abaixo), em benefício dos Debenturistas, a serem representados pelo Agente Fiduciário, mediante a celebração do *"Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, Direitos Emergentes e Contas Bancárias em Garantia e Outras Avença"*, a ser celebrado entre a Companhia, os Garantidores e o Agente Fiduciário ("**Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos e Créditos**"); **(iii)** observada a Condição Suspensiva (conforme definida abaixo), a constituição, pela Companhia, da Alienação Fiduciária de Ações (conforme definida abaixo), em garantia das Obrigações Garantidas (conforme definida abaixo), em benefício dos Debenturistas, a serem representados pelo Agente Fiduciário, mediante a celebração do *"Instrumento Particular de Alienação Fiduciária de Ações em Garantia e Outras Avenças"*, a ser celebrado entre a Companhia, os Garantidores, a **Eucatex Indústria e Comércio Ltda.**, sociedade limitada, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Juscelino Kubitschek, n° 1.830, Torre II, 11° Andar, Sala 4, Vila Olímpia, CEP 04.543-900, inscrita no CNPJ sob o n° 14.675.270/0001-07 ("**Eucatex**"), a **Grandfood Indústria e Comércio Ltda.**, sociedade empresarial com sede na Rodovia Luís Augusto de Oliveira, km 204, Zona Rural, Cidade de Dourado, Estado de São Paulo, CEP 13590-000, inscrita no CNPJ/ME sob n° 46.325.254/0001-80 ("**PremierPet**" e, em conjunto com a Eucatex, as ***"Offtakers*** **Castilho Solar**"), e o Agente Fiduciário ("**Contrato de Alienação Fiduciária de Ações**"); **(iv)** a constituição, pelos Garantidores das Garantias (conforme definida abaixo), conforme aplicável, em garantia das Obrigações Garantidas (conforme definida abaixo), mediante a celebração da Escritura de Emissão e dos Contratos de Garantia (conforme a ser definido na Escritura de Emissão), conforme aplicável, e a outorga de suas respectivas procurações, conforme aplicável; **(v)** a autorização à diretoria da Companhia, e/ou aos seus procuradores devidamente constituídos, conforme o caso, para tomar(em) todas as providências, praticar(em) todos e quaisquer atos necessários e/ou convenientes e celebrar todos e quaisquer documentos necessários e/ou convenientes à realização da Emissão e/ou da Oferta; e **(vi)** a ratificação de todos e quaisquer atos já praticados pela diretoria da Companhia ou por seus procuradores constituídos, conforme o caso, relacionados às deliberações acima. **5. Deliberações:** após exame e discussão das matérias constantes da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração da Companhia deliberaram, por unanimidade de votos, sem quaisquer ressalvas e/ou restrições, o quanto segue: **(i)** aprovar a captação de recursos, pela Companhia, mediante a realização da Emissão, para distribuição pública, a ser registrada perante a CVM sob o rito automático de distribuição e destinada exclusivamente a Investidores Profissionais, nos termos do artigo 59, §1°, da Lei n° 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme em vigor ("**Lei das Sociedades por Ações**"), por meio da celebração da Escritura de Emissão, com as seguintes características e condições principais, as quais serão detalhadas na Escritura de Emissão: **(a)** *Destinação dos Recursos:* os recursos líquidos captados pela Companhia por meio da integralização das Debêntures serão utilizados, única e exclusivamente, para investimentos, pagamento futuro ou reembolso de gastos, despesas ou dívidas, incorridos no período de 24 (vinte e quatro) meses que antecedem a data de encerramento da Oferta, relacionados ao projeto da emissão ("**Projeto**"), conforme a ser detalhado na Escritura de Emissão; **(b)** *Valor Total da Emissão*: o valor total da Emissão será de R$ 600.000.000,00 (seiscentos milhões de reais), na Data de Emissão (conforme definida abaixo) ("**Valor Total da Emissão**"); **(c)** *Número da Emissão*: a presente Emissão constitui a 5ª (quinta) emissão de debêntures da Companhia; **(d)** *Número de Séries*: a Emissão será realizada em série única; **(e)** *Enquadramento dos Projetos da Emissão:* as Debêntures contarão com o incentivo previsto no artigo 2° da Lei 12.431, observados os termos do Decreto 8.874, da Resolução CMN 4.751, da Resolução CMN 5.034 ou normas posteriores que as alterem, substituam ou complementem, sendo a totalidade dos recursos captados na Emissão aplicados no Projeto, tendo em vista o enquadramento do Projeto como projeto prioritário pelo MME, por meio da Portaria da Secretaria de Planejamento e Desenvolvimento Energético do MME n° 899, datada de 31 de agosto de 2021 e publicada no DOU em 02 de setembro de 2021 ("**Portaria**"); **(f)** *Agente de Liquidação e Escriturador:* o agente de liquidação e o escriturador da Emissão será a **Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**, inscrita no CNPJ sob o n° 22.610.500/0001-88 ("**Agente de Liquidação**" e "**Escriturador**" cujas definições incluem quaisquer outras instituições que venham a suceder o Agente de Liquidação ou o Escriturador na prestação dos serviços relativos à Debêntures); **(g)** *Direito de Preferência*: não haverá direito de preferência dos atuais acionistas da Companhia na subscrição das Debêntures; **(h)** *Fundo de Sustentação de Liquidez e Estabilização*: não será constituído fundo de sustentação de liquidez para as Debêntures ou firmado contrato de garantia de liquidez ou estabilização de preço das Debêntures no mercado secundário; **(i)** *Data de Emissão*: para todos os fins e efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será aquela a ser estabelecida na Escritura de Emissão ("**Data de Emissão**"); **(j)** *Distribuição, Negociação e Custódia Eletrônica:* as Debêntures serão depositadas para **(I)** distribuição pública no mercado primário por meio do MDA - Módulo de Distribuição de Ativos ("**MDA**"), administrado e operacionalizado pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão - Balcão B3 ("**B3**"), sendo a distribuição liquidada financeiramente no âmbito da B3; e **(II)** negociação, observadas as restrições a serem dispostas na Escritura de Emissão, no mercado secundário por meio do CETIP21 - Títulos e Valores Mobiliários ("**CETIP21**"), administrado e operacionalizado pela B3, sendo as negociações liquidadas financeiramente e as Debêntures custodiadas eletronicamente na B3; **(k)** *Forma, Tipo e Comprovação de Titularidade*: as Debêntures serão emitidas na forma nominativa e escritural, sem a emissão de cautelas ou certificados. Para todos os fins e efeitos legais, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato emitido pelo Escriturador, na qualidade de instituição financeira responsável pela escrituração das Debêntures. Adicionalmente, será reconhecido como comprovante de titularidade das Debêntures extrato em nome do Debenturista expedido pela B3, para as Debêntures custodiadas eletronicamente na B3; **(l)** *Conversibilidade*: as Debêntures serão simples, não conversíveis em ações de emissão da Companhia; **(m)** *Espécie*: as Debêntures serão da espécie quirografária, a ser convolada na espécie com garantia real, nos termos do artigo 58, *caput,* da Lei das Sociedades por Ações, e terão garantia adicional fidejussória; **(n)** *Prazo e Data de Vencimento:* as Debêntures terão prazo de vencimento de 16 (dezesseis) anos contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em data a ser estabelecida na Escritura de Emissão ("**Data de Vencimento**"), ressalvados os Eventos de Vencimento Antecipado e as hipóteses de Resgate Antecipado Facultativo Total e Aquisição Facultativa com cancelamento da totalidade das Debêntures, conforme previstas na Escritura de Emissão; **(o)** *Valor Nominal Unitário:* o valor nominal unitário das Debêntures será de R$1.000,00 (mil reais), na Data de Emissão ("**Valor Nominal Unitário**"); **(p)** *Quantidade de Debêntures Emitidas*: serão emitidas 600.000 (seiscentas mil) Debêntures, na Data de Emissão; **(q)** *Forma de Subscrição e de Integralização e Preço de Integralização:* respeitado o atendimento das disposições do Contrato de Distribuição (conforme abaixo definido), as Debêntures poderão ser subscritas e integralizadas a qualquer tempo, a partir da data de início da distribuição da Oferta, conforme informado no anúncio de início, a ser divulgado nos termos do artigo 13 da Resolução CVM 160 ("**Anúncio de Início**"), durante o período de distribuição das Debêntures previsto no artigo 48 da Resolução CVM 160, de acordo com os procedimentos da B3, observado o Plano de Distribuição, a ser previsto na Escritura de Emissão. As Debêntures serão subscritas e integralizadas por meio do MDA, à vista, no ato da subscrição, em moeda corrente nacional, pelo Valor Nominal Unitário das Debêntures ("**Primeira Data de Integralização**"). Caso qualquer Debênture venha ser integralizada em data diversa e posterior à Primeira Data de Integralização, a integralização deverá considerar o Valor Nominal Atualizado (conforme definido abaixo), acrescido da Remuneração (conforme definido abaixo), calculada pro rata temporis desde a Primeira Data da Integralização das Debêntures até a data da efetiva integralização, de acordo com as normas de liquidação aplicáveis à B3 ("**Preço de Integralização**"). A exclusivo critério dos Coordenadores (conforme definidos abaixo), as Debêntures poderão ser subscritas com ágio ou deságio a ser definido no ato de subscrição das Debêntures, desde que aplicado de forma igualitária à totalidade das Debêntures subscritas e integralizadas na mesma data, observado o disposto a esse respeito no Contrato de Distribuição. Em relação às liquidações realizadas em datas diferentes, eventual ágio ou deságio poderá ser aplicado de forma diferente, observado também o disposto no Contrato de Distribuição; **(r)** *Atualização Monetária das Debêntures:* o Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, será atualizado monetariamente pela variação acumulada do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo ("**IPCA**"), calculado, apurado e divulgado mensalmente pelo IBGE, desde a Primeira Data de Integralização (inclusive) até a data de seu efetivo pagamento (exclusive) ("**Atualização Monetária**"), sendo o produto da Atualização Monetária automaticamente incorporado ao Valor Nominal Unitário ou, se for o caso, ao saldo do Valor Nominal Unitário ("**Valor Nominal Atualizado**"). A Atualização Monetária será calculada conforme fórmula a ser prevista na Escritura de Emissão; **(s)** *Remuneração*: sobre o Valor Nominal Atualizado incidirão juros remuneratórios em percentual a ser definido no Procedimento de Coleta de Intenções de Investimento (conforme definido abaixo), sendo certo que referidos juros remuneratórios serão equivalentes à taxa que for maior entre **(I)** o percentual correspondente à taxa interna de retorno do Tesouro IPCA + com juros semestrais e com vencimento em 15 de agosto de 2032 (NTN-B-32), a ser verificada conforme as taxas divulgadas pela ANBIMA em sua página na internet (http://www.anbima.com.br), no fechamento de mercado da data de realização do Procedimento de Coleta de Intenções de Investimento, acrescida exponencialmente de *spread* de 1,00% (um inteiro por cento) ao ano; ou **(II)** 6,70% (seis inteiros e setenta centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ("**Remuneração**"), calculados de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, incidentes desde a Primeira Data de Integralização ou a Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior (inclusive), conforme o caso, até a data do efetivo pagamento (exclusive). O cálculo da Remuneração obedecerá à fórmula constante na Escritura de Emissão; **(t)** *Pagamento da Remuneração*: a Remuneração será paga semestralmente, nas datas a serem estabelecidas na Escritura de Emissão (cada uma, uma "**Data de Pagamento da Remuneração**"), ressalvados os pagamentos em decorrência dos Eventos de Vencimento Antecipado e das hipóteses de Resgate Antecipado Facultativo Total e Aquisição Facultativa, conforme definidos abaixo, com cancelamento da totalidade das Debêntures, conforme previstas na Escritura de Emissão; **(u)** *Amortização do Valor Nominal Atualizado*: o Valor Nominal Atualizado será amortizado em parcelas semestrais consecutivas, com fluxo customizado, devidas sempre nas datas a serem indicadas na Escritura de Emissão, de acordo com as datas e percentuais indicados na tabela constante na Escritura de Emissão (cada data de amortização das Debêntures, uma "**Data de Amortização das Debêntures**"), ressalvados os pagamentos em decorrência dos Eventos de Vencimento Antecipado e das hipóteses de Resgate Antecipado Facultativo Total e Aquisição Facultativa com cancelamento da totalidade das Debêntures, conforme previstas na Escritura de Emissão; **(v)** *Local, Forma de Pagamento e Tratamento Tributário:* os pagamentos a que fizerem jus as Debêntures serão efetuados pela Companhia no dia de seu respectivo vencimento por intermédio da B3, com relação às Debêntures que estejam custodiadas eletronicamente na B3, conforme seu procedimento, ou, com relação às Debêntures que não estejam custodiadas eletronicamente na B3, por meio do Escriturador ou conforme o caso pela instituição financeira contratada para este fim. As Debêntures gozam do tratamento tributário previsto no artigo 2° da Lei 12.431; **(w)** *Prorrogação dos Prazos:* considerar-se-ão automaticamente prorrogados os prazos referentes ao pagamento de qualquer obrigação prevista na Escritura de Emissão, até o 1° (primeiro) Dia Útil subsequente, se a data do vencimento coincidir com dia em que não houver expediente bancário no local de pagamento das Debêntures, ressalvados os casos cujos pagamentos devam ser realizados por meio da B3, hipótese em que somente haverá prorrogação quando a data de pagamento coincidir com feriado declarado nacional, sábado ou domingo, sem qualquer acréscimo aos valores a serem pagos. Exceto quando previsto expressamente de modo diverso na Escritura de Emissão, entende-se por **"Dia(s) Útil(eis)" (I)** com relação a qualquer obrigação realizada por meio da B3, inclusive para fins de cálculo, qualquer dia que não seja sábado, domingo ou feriado declarado nacional; e **(II)** com relação a qualquer obrigação que não seja realizada por meio da B3, qualquer dia no qual haja expediente nos bancos comerciais na cidade de São Paulo, estado de São Paulo; **(x)** *Encargos Moratórios*: sem prejuízo da Atualização Monetária e da Remuneração (ocorrendo impontualidade no pagamento pela Companhia e/ou pelas Fiadoras de quaisquer obrigações pecuniárias relativas às Debêntures, observado o disposto na Escritura de Emissão, os débitos vencidos e não pagos serão acrescidos de juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, calculados *pro rata temporis,* desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento, bem como de multa não compensatória de 2% (dois por cento) sobre o valor devido, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, além das despesas incorridas para cobrança **("Encargos Moratórios"); (y)** *Repactuação Programada*: não haverá repactuação programada das Debêntures; **(z)** *Garantia Fideiussória:* os Garantidores prestarão fiança, por meio da assinatura da Escritura de Emissão, observada a Condição Suspensiva (conforme definido abaixo) em favor dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, em conformidade com o artigo 818 da Lei n° 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme em vigor ("**Código Civil**"), independentemente das outras garantias constituídas no âmbito da Emissão, obrigando-se solidariamente entre si com a Companhia, em caráter irrevogável e irretratável, como fiadoras, codevedoras solidárias e principais pagadoras responsáveis pelo fiel, pontual (em cada Data de Amortização das Debêntures e/ou Data de Pagamento da Remuneração, conforme o caso) e integral pagamento do Valor Total da Emissão, devido nos termos da Escritura de Emissão, acrescido da Atualização Monetária, da Remuneração e dos Encargos Moratórios, conforme aplicável, bem como das demais obrigações pecuniárias presentes e futuras, principais e acessórias, previstas na Escritura de Emissão e nos Contratos de Garantia, inclusive honorários advocatícios, despesas, custos, encargos, tributos, reembolsos ou indenizações, bem como as obrigações relativas ao Agente de Liquidação, ao Escriturador, à B3, ao Agente Fiduciário, à Agência de Classificação de Risco e demais prestadores de serviço envolvidos na Emissão, bem como honorários do Agente Fiduciário e despesas judiciais e extrajudiciais necessárias e comprovadamente incorridas pelo Agente Fiduciário ou Debenturistas, inclusive, na constituição, formalização, execução e/ou excussão das garantias previstas na Escritura de Emissão ("**Obrigações Garantidas**" e "**Fiança**", respectivamente). Por meio da Escritura de Emissão, os Garantidores expressamente renunciarão aos benefícios de ordem, direitos e faculdades de exoneração de qualquer natureza previstos nos artigos 277, 333, parágrafo único, 364, 365, 366, 368, 821, 824, 827, 829, parágrafo único, 830, 834, 835, 836, 837, 838 e 839 do Código Civil, e nos artigos 130, 131 e 794 da Lei n° 13.105, de 16 de março de 2015, conforme alterada. A eficácia da Fiança está condicionada ao cumprimento da Condição Suspensiva. Uma vez implementada a Condição Suspensiva (conforme abaixo definida), a Fiança passará automaticamente a ser plenamente eficaz e exequível, independentemente de qualquer aditamento, notificação, assinatura de qualquer outro documento, formalidade ou prática de qualquer outro ato por qualquer das partes da Escritura de Emissão ou terceiros; **(aa)** *Garantias Reais*: **(I)** *Cessão Fiduciária*. Em garantia do pontual e integral adimplemento das Obrigações Garantidas, as Debêntures contarão, observada a Condição Suspensiva, com cessão fiduciária, em caráter irrevogável e irretratável, em favor dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, da propriedade fiduciária, do domínio resolúvel e da posse indireta de todos os direitos cedidos fiduciariamente (conforme vier a ser definido no Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos e Créditos) de titularidade da Companhia, da Castilho Solar e/ou das SPEs, conforme aplicável ("**Cessão Fiduciária de Direitos e Créditos**"); **(II)** *Alienação Fiduciária de Ações*. Em garantia do pontual e integral cumprimento das Obrigações Garantidas, as Debêntures contarão, observada a Condição Suspensiva, a ser estabelecida na Escritura de Emissão, com alienação fiduciária, em caráter irrevogável e irretratável, em favor dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, da propriedade fiduciária, do domínio resolúvel e da posse indireta de todos os bens e direitos Alienados Fiduciariamente (conforme vier a ser definido no Contrato de Alienação Fiduciária de Ações) detidos pela Companhia e pelos *Offtakers* Castilho Solar ("**Alienação Fiduciária de Ações**"); e **(III)** *Alienação Fiduciária de Equipamentos*. Em garantia do pontual e integral cumprimento das Obrigações Garantidas, observada Condição Suspensiva, as Debêntures contarão, com alienação fiduciária, em caráter irrevogável e irretratável, em favor dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, da propriedade fiduciária, do domínio resolúvel e da posse indireta da totalidade dos equipamentos de propriedade da Castilho Solar e das SPEs ("**Alienação Fiduciária de Equipamentos**" e, em conjunto com a Cessão Fiduciária de Direitos e Créditos e a Alienação Fiduciária de Ações, as **"Garantias Reais"** e, em conjunto com a Fiança, as "**Garantias**") a serem indicados no Contrato de Alienação Fiduciária de Equipamentos ("**Equipamentos Alienados Fiduciariamente**"); **(bb)** *Condição Suspensiva:* a eficácia das Garantias está condicionada de forma suspensiva, nos termos do artigo 125 do Código Civil, observados os termos e condições a serem previstos na Escritura de Emissão e nos referidos Contratos de Garantia, ao pagamento integral da 2ª Emissão de Debêntures da Companhia e a consequente liberação das garantias constituídas em favor dos debenturistas no âmbito da 2ª Emissão de Debêntures da Companhia ("**Ônus Existente**" e "**Condição Suspensiva**", respectivamente); **(cc)** *Classificação de Risco*: a Companhia deverá, nos termos estabelecidos na Escritura de Emissão, contratar a *Standard & Poor's,* a *Fitch Ratings* ou a *Moody's* ("**Agência de Classificação de Risco**") para atribuir classificação de risco *(rating)* para a Emissão em até 10 (dez) meses contados da Data de Emissão; **(dd)** *Resgate Antecipado Facultativo Total*: desde que observado o disposto no artigo 1°, parágrafo 1°, inciso II, combinado com o artigo 2°, parágrafo 1°, da Lei 12.431, nas disposições da Resolução CMN 4.751, ou normativo que venha a substitui-la, e demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, e desde que tenha apresentado o Reporte Extraordinário de Título Verde, nos termos da Escritura de Emissão, em até 5 (cinco) Dias Úteis de antecedência à data do resgate antecipado facultativo e que o prazo médio ponderado dos pagamentos transcorrido entre a Data de Emissão e a data do efetivo resgate antecipado seja superior a 4 (quatro) anos, a Companhia poderá, a seu exclusivo critério, realizar o resgate antecipado facultativo total das Debêntures ("**Resgate Antecipado Facultativo Total**"). Por ocasião do Resgate Antecipado Facultativo Total, o valor devido pela Companhia será equivalente ao maior valor entre ("**Valor de Resgate Antecipado**"): **(I)** o Valor Nominal Atualizado, acrescido da Remuneração devida desde a Primeira Data de Integralização ou a Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior (inclusive), até a data do Resgate Antecipado Facultativo Total (exclusive); e **(II)** o valor presente das parcelas remanescentes de pagamento de amortização do Valor Nominal Atualizado e da Remuneração, calculado utilizando-se uma taxa de desconto correspondente à taxa interna de retorno do Tesouro IPCA+, com *duration* aproximada equivalente à *duration* remanescente das Debêntures na data do Resgate Antecipado Facultativo Total, conforme cotação indicativa divulgada pela ANBIMA em sua página na Internet (http://www.anbima.com.br) apurada no fechamento do Dia Útil imediatamente anterior à data do Resgate Antecipado Facultativo Total, acrescida dos Encargos Moratórios, conforme aplicável ("**Taxa NTN-B Resgate**"), base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis *pro rata temporis* (excluindo-se a data do Resgate Antecipado Facultativo Total das respectivas Debêntures) ("**Taxa Antecipação**"), observado que somente as parcelas de amortização e juros que venceriam após a data do Resgate Antecipado Facultativo Total deverão ser consideradas na apuração de tal valor presente, sendo a *duration* e o valor presente calculados com base nas fórmulas a serem descritas na Escritura de Emissão; **(ee)** *Resgate Antecipado Parcial:* não será permitido o resgate antecipado parcial das Debêntures, seja facultativo ou obrigatório; **(ff)** *Amortização Extraordinária*: as Debêntures não poderão ser objeto de amortização extraordinária pela Companhia; **(gg)** *Aquisição Facultativa das Debêntures*: nos termos do artigo 55, parágrafo 3°, da Lei das Sociedades por Ações, é facultado à Companhia, decorridos os 2 (dois) primeiros anos contados da Data de Emissão (ou prazo inferior que venha a ser autorizado pela legislação ou regulamentação aplicáveis), adquirir Debêntures de sua emissão, nos termos do inciso II do parágrafo 1° do artigo 1° da Lei 12.431, condicionado ao aceite do Debenturista vendedor: **(I)** por valor igual ou inferior ao Valor Nominal Atualizado, desde que tal fato conste do relatório da administração e de suas demonstrações financeiras; ou **(II)** por valor superior ao Valor Nominal Atualizado acrescido da Remuneração e dos Encargos Moratórios, desde que observe as regras expedidas pela CVM vigentes à época (se houver). As Debêntures adquiridas pela Companhia poderão, a critério da Companhia, **(I)** ser canceladas, observado o disposto na Lei 12.431, desde que permitido pelas regras expedidas pelo CMN e pela regulamentação aplicável, e desde que o Reporte Extraordinário de Título Verde seja apresentado com até 5 (cinco) Dias Úteis de antecedência à data do efetivo cancelamento, nos termos da Escritura de Emissão; **(II)** permanecer em tesouraria; ou **(III)** ser novamente colocadas no mercado, observadas as restrições impostas pela Resolução CVM 160 e nas demais leis e regulamentações aplicáveis. As Debêntures adquiridas pela Companhia para permanência em tesouraria, se e quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração aplicável às demais Debêntures ("**Aquisição Facultativa**"); **(hh)** *Caracterização das Debêntures como Debêntures Verdes*: as Debêntures objeto da Emissão serão caracterizadas como "Debêntures Verdes", com base no compromisso da Companhia em destinar os recursos captados na Emissão para projetos da Companhia alinhados ao *Green Finance Framework* ("**Framework**") elaborado pela Companhia em abril de 2023 e disponível na página da rede mundial de computadores da Companhia (https://ri.comerc.com.br/investidores/central-de-downloads/), o qual foi devidamente verificado e validado por um parecer de segunda opinião ("**Parecer**") emitido pela consultoria especializada NINT - Natural Intelligence Ltda., sociedade limitada, inscrita no CNPJ sob o n° 09.212.050/0001-07, atestando que as captações feitas no amparo do Framework, incluindo a presente Emissão, cumprem as regras emitidas pela ICMA e constantes do *Green Bond Principles* (GBP) de 2021, conforme atualizado, para caracterização do Projeto como elegível ("**Projeto Elegível**"). As Debêntures poderão receber marcação nos sistemas da B3 como título verde, com base nos critérios emitidos pela B3 ("**Marcação ESG**"). A Companhia deverá realizar a cada ano um reporte anual a respeito da alocação do montante equivalente aos recursos obtidos com as Debêntures e dos impactos ambientais associados, o qual deverá ser enviado ao Agente Fiduciário em papel timbrado e assinado, e publicado na página da rede mundial de computadores da Companhia (https://ri.comerc.com.br/investidores/central-de-downloads/) para conhecimento de todos os titulares das Debêntures ("**Reporte Anual de Título Verde**"). Nas hipóteses de Resgate Antecipado Facultativo Total e/ou Aquisição Facultativa, a Companhia deverá enviar ao Agente Fiduciário relatório contendo a destinação do montante equivalente aos recursos da presente Emissão até aquele momento com no mínimo 5 (cinco) Dias Úteis de antecedência à data do respectivo evento, conforme o caso ("**Reporte Extraordinário de Título Verde**" e em conjunto com o Reporte Anual de Título Verde, os "**Reportes de Título Verde**"); **(ii)** *Vencimento Antecipado:* observados os termos e condições a serem previstos na Escritura de Emissão, na ocorrência de determinados eventos ali previstos ("**Eventos de Vencimento Antecipado**"), as Debêntures estarão sujeitas ao vencimento antecipado automático, bem como ao vencimento antecipado não automático mediante deliberação em assembleia geral de debenturistas, conforme o caso, de forma que o Agente Fiduciário deverá exigir o pagamento, pela Companhia e/ou pelos Fiadores, conforme o caso, Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis,* até a data do efetivo pagamento, sem prejuízo, quando for o caso, dos Encargos Moratórios e das despesas devidas em decorrência da Escritura de Emissão; **(jj)** *Colocação e Procedimento de Distribuição*: as Debêntures serão objeto de distribuição pública, sujeita ao rito de registro automático, sem necessidade de análise prévia da CVM, nos termos do disposto na Resolução CVM 160, no Código ANBIMA e nas demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, sob o regime de garantia firme de colocação para o Valor Total da Emissão, de forma individual e não solidária ("**Garantia Firme**"), com a intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários responsáveis pela distribuição das Debêntures ("**Coordenadores**"), sendo a instituição intermediária líder denominada coordenador líder ("**Coordenador Líder**"), nos termos do *"Contrato de Coordenação, Estruturação e Distribuição Pública, sob o Regime de Garantia Firme de Colocação, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, a ser Convolada na Espécie com Garantia Real, com Garantia Fidejussória Adicional, da 5ª (Quinta) Emissão da Comerc Participações S.A."*, a ser celebrado entre a Companhia, os Garantidores e os Coordenadores ("**Contrato de Distribuição**"). Não será admitida a distribuição parcial das Debêntures; **(kk)** *Procedimento de Coleta de Intenções de Investimento*: será adotado o procedimento de coleta de intenções de investimento, sem recebimento de reservas, sem lotes mínimos ou máximos, a ser conduzido pelos Coordenadores nos termos do Contrato de Distribuição ("**Procedimento de Coleta de Intenções de Investimento**"), sendo certo que o resultado do Procedimento de Coleta de Intenção de Investimento será ratificado por meio de aditamento à Escritura de Emissão, anteriormente à Data da Primeira Integralização; **(ll)** *Público-Alvo da Oferta*: o público-alvo da Oferta é composto exclusivamente por "**Investidores Profissionais**", assim definidos aqueles investidores referidos nos artigos 11 e 13 da Resolução da CVM n° 30, de 11 de maio de 2021, conforme em vigor ("**Resolução CVM 30**"); **(mm)** *Plano de Distribuição*: o plano de distribuição será organizado pelos Coordenadores e seguirá os procedimentos descritos no artigo 49 da Resolução CVM 160 e no Contrato de Distribuição ("**Plano de Distribuição**"); **(nn)** *Desmembramento*: não será admitido o desmembramento do Valor Nominal Unitário, da Remuneração e dos demais direitos conferidos aos Debenturistas, nos termos do artigo 59, inciso IX, da Lei das Sociedades por Ações; e **(oo)** *Demais Características da Emissão*: as demais características da Emissão e das Debêntures serão aquelas especificadas na Escritura de Emissão. **(ii)** observada a Condição Suspensiva, aprovar a constituição, pela Companhia, da Cessão Fiduciária de Direitos e Créditos, em garantia das Obrigações Garantidas, em benefício dos Debenturistas, a serem representados pelo Agente Fiduciário, mediante a celebração do Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos e Créditos; **(iii)** observada a Condição Suspensiva, aprovar a constituição, pela Companhia, da Alienação Fiduciária de Ações, em garantia das Obrigações Garantidas, em benefício dos Debenturistas, a serem representados pelo Agente Fiduciário, mediante a celebração do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações; **(iv)** aprovar a constituição, pelos Garantidores, das Garantias, conforme aplicável, em garantia das Obrigações Garantidas, mediante a celebração da Escritura de Emissão e dos Contratos de Garantia, conforme aplicável, e a outorga de suas respectivas procurações, conforme aplicável; **(v)** autorizar a diretoria da Companhia, e/ou seus procuradores devidamente constituídos, conforme o caso, a tomar(em) todas as providências e praticar(em) todos os atos necessários e/ou convenientes à realização, formalização, aperfeiçoamento ou conclusão da Emissão, da Oferta e/ou das Garantias Reais, especialmente, mas não se limitando, à **(a)** contratação dos Coordenadores e dos demais prestadores de serviços relativos à Emissão e/ou à Oferta, tais como o Agente de Liquidação, o Escriturador, a B3, o Agente Fiduciário, os assessores legais, a Agência de Classificação de Risco, dentre outros, podendo, inclusive, negociar e fixar o preço e as condições para a respectiva contratação dos serviços, bem como assinar os respectivos instrumentos de contratação e eventuais alterações em aditamentos; e **(b)** discussão, negociação e definição dos termos e condições, observado o disposto nas deliberações desta reunião, da Emissão, da Oferta, das Garantias Reais e/ou das Debêntures (especialmente a qualificação, os prazos de curas, os limites e/ou os valores mínimos *(thresholds),* as especificações e as exceções aplicáveis aos Eventos de Vencimento Antecipado das Debêntures), bem como a celebração da Escritura de Emissão, do Contrato de Distribuição, dos Contratos de Garantia e seus eventuais aditamentos, e, ainda, de todos os demais documentos pertinentes à realização da Emissão e/ou da Oferta, incluindo, mas não se limitando a, a publicação e o registro dos documentos de natureza societária perante os órgãos competentes e a tomada das medidas necessárias perante a B3, a ANBIMA, a CVM ou quaisquer outros órgãos ou autarquias junto aos quais seja necessária a adoção de quaisquer medidas para a realização da Emissão e da Oferta; e **(vi)** ratificar todos e quaisquer atos já praticados pela diretoria da Companhia ou por seus procuradores, conforme o caso, para a formalização das deliberações acima tomadas. **6. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos, sendo aprovada a lavratura desta ata em forma de sumário, sem qualquer oposição, ressalva, restrição ou protesto, e depois de lida e aprovada, foi por todos os presentes assinada. **Mesa**: Presidente - Cristopher Alexander Vlavianos; Secretária - Daniane Rezende Carvalho. **Membros do Conselho de Administração presentes**: Cristopher Alexander Vlavianos; Ralph Gustavo Rosenberg Whitaker Carneiro; Carolina Maria Rocha Freitas; Ernesto Peres Pousada Junior; Bernardo Kos Winik (p.p. Clarissa Della Nina Sadock Accorsi); Andre Clark Juliano; Clarissa Della Nina Sadock Accorsi e Ricardo de Abreu Sampaio Cyrino. *Confere com original lavrado em livro próprio*. São Paulo, 11 de abril de 2024. **Mesa:** Cristopher Alexander Vlavianos - **Presidente;** Daniane Rezende Carvalho - **Secretária.**

Beyoung S.A.

CNPJ 27.266.637/0001-80 - NIRE 35.300.564.073

Ata de Assembleia Geral Extraordinária Realizada em 1 de Abril de 2024

Data, Hora e Local: Realizada no dia 1 de abril de 2024, às 10:30, na sede social da **Beyoung S.A.**, sociedade por ações, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ") sob o n° 27.266.637/0001-80, localizada na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Professor Fonseca Rodrigues, 1135 e 1165, Bloco C e D, Sala 6, Alto de Pinheiros, CEP 05461-010 ("Companhia"). **Convocação:** Dispensada a convocação tendo em vista a presença de acionistas detentores da totalidade do capital social da Companhia, nos termos do Artigo 124, Parágrafo 4° da Lei n° 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações"). **Presença:** Presente os acionistas detentores da totalidade do capital social da Companhia, conforme assinaturas constantes do Livro de Registro de Presença de Acionistas. **Composição da Mesa:** Guilherme de Almeida Priante - Presidente; Wanderley Moreno Tracastro - Secretário. **Ordem do Dia:** Nos termos do artigo 59, caput, e do artigo 121 da Lei das Sociedades por Ações, deliberar sobre: **(I)** a realização da 6ª (Sexta) emissão ("Emissão") de debêntures, conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, para colocação privada ("Debêntures"), no valor total de R$ 7.000.000,00 (sete milhões de reais), na Data de Emissão (conforme abaixo definida), por meio da celebração do "Instrumento Particular de Escritura da Sexta Emissão de Debêntures, Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, Em Série Única, Para Colocação Privada, da Beyoung S.A." ("Escritura de Emissão"), entre a Companhia, na qualidade de emissora das Debêntures ("Emissora"), **XP Private Equity I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia,** fundo de investimento em participações, inscrito no CNPJ sob o n° 21.523.833/0001-07, representado por seu administrador fiduciário Modal Asset Management Ltda., instituição devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários para o exercício profissional de administração de carteiras de títulos e valores mobiliários na categoria administrador fiduciário, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, n° 501, Torre Pão de Açúcar, 6° andar - parte, Botafogo, CEP 22250-040, inscrita no CNPJ/MF sob o n° 05.230.601/0001-04, na qualidade de titular das Debêntures ("Debenturista"), e **Guilherme de Almeida Priante**, brasileiro, solteiro convivente em união estável, empresário, portador da Cédula de Identidade RG n° 45.036.110-X SSP/SP, inscrito no CPF sob o n° 392.207.338-70, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Professor Fonseca Rodrigues, n° 1.135 e 1.165, Bloco C e D, sala 6, Alto de Pinheiros, na qualidade de Interveniente Anuente; **(II)** a renúncia do acionista da Emissora ao direito de preferência que lhe foi concedido para a subscrição das Debêntures nos termos do artigo 171, §3°, da Lei das Sociedades por Ações; **(III)** a autorização aos diretores da Companhia e/ou procuradores devidamente constituídos nos termos do estatuto social da Companhia, a praticar, em nome da Companhia, todos e quaisquer atos necessários ao cumprimento integral das deliberações acima, incluindo, sem limitação, **(a)** a formalização da Emissão e **(b)** a celebração da Escritura de Emissão e de todos os demais documentos relacionados à Emissão e eventuais aditamentos, sem a necessidade de qualquer aprovação societária adicional ou ratificação pela Companhia; e **(IV)** ratificação de todos os atos já praticados pelos diretores da Companhia e/ou por seus representantes legais para a consecução das deliberações acima mencionadas. **Deliberações:** Examinadas e debatidas as matérias constantes da Ordem do Dia, foi deliberado, por unanimidade dos acionistas da Companhia, sem quaisquer restrições, impugnações ou ressalvas: **Item (I) da Ordem do Dia.** Aprovar a Emissão, com as seguintes características e condições principais, as quais serão detalhadas e reguladas por meio da Escritura de Emissão: 1. Características e Finalidade da Emissão; 1.1. Série. A Emissão será realizada em série única. 1.2. Valor Total da Emissão. O valor total da Emissão será de R$ 7.000.000,00 (sete milhões de reais). 1.3. Quantidade. Serão emitidas 7.000 (sete mil) Debêntures. 1.4. Destinação dos Recursos. Os recursos obtidos por meio da Emissão das Debêntures serão destinados a reforço do capital de giro da Emissora. 1.5. Objeto Social. A Emissora tem por objeto social a participação em outras sociedades, como sócia ou acionista, no país ou no exterior. 1.6. Número da Emissão. Esta Escritura de Emissão representa a 6ª (Sexta) emissão de debêntures da Emissora. 2. Características das Debêntures. 2.1. Colocação. As Debêntures serão objeto de colocação privada, para um único investidor, qual seja, o Debenturista, sem esforços de venda para o público em geral. 2.2. Data de Emissão. Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será a presente data, ou seja, 1 de abril de 2024 ("Data de Emissão"). 2.3. Valor Nominal Unitário. O valor nominal unitário das Debêntures, na Data de Emissão, será de R$ 1.000,00 (mil reais) ("Valor Nominal Unitário"). 2.4. Forma, Comprovação de Titularidade e Conversibilidade. As Debêntures serão da forma nominativa e escritural, sem emissão de cautelas ou certificados representativos das Debêntures. Para todos os fins e efeitos, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo registro do titular das Debêntures no Livro de Registro de Debêntures da Emissora. A Emissora se obriga a manter o Livro de Registro de Debêntures atualizado e a facultar ao Debenturista livre acesso ao Livro de Registro de Debêntures, conforme solicitado. 2.5. Tipo e Conversibilidade. As Debêntures serão conversíveis em ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de emissão da Emissora, conforme hipóteses previstas na Cláusula 2.17.2 da Escritura de Emissão. 2.6. Espécie. As Debêntures serão da espécie quirografária, nos termos do artigo 58 da Lei das Sociedades por Ações. 2.7. Subscrição e Integralização. A totalidade das Debêntures serão subscritas e integralizadas durante o procedimento de colocação a ser realizado exclusivamente pela Emissora ao Debenturista nos termos do boletim de subscrição ("Data de Integralização"). 2.7.1. Os recursos advindos da integralização das Debêntures deverão ser depositados na conta corrente de titularidade da Emissora indicada abaixo:

Banco	Agência	Conta
Banco Santander (Brasil) S.A. (033)	0663	13007347-4

2.8. Vencimento. Ressalvadas as hipóteses de vencimento antecipado das Debêntures, Conversão e/ou de cancelamento por qualquer outra hipótese, adiante previstos, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, as Debêntures vencerão em 26 de dezembro de 2024, prorrogável por mais 12 (doze) meses, a exclusivo critério do Debenturista ("Data de Vencimento"). 2.9. Amortização. O Valor Nominal Unitário será integralmente pago pela Emissora ao Debenturista, em uma única parcela, na Data de Vencimento, na data de consumação de uma transferência direta ou indireta das ações de emissão da Emissora, ou outros títulos mobiliários conversíveis em ações de emissão da Emissora, bem como a subscrição de ações de emissão da Emissora por quaisquer terceiros que não sejam acionistas da Emissora na Data de Emissão ("Evento de Liquidez"), ou na data de liquidação antecipada em caso de vencimento antecipado das Debêntures. 2.10. Repactuação Programada. As Debêntures não serão objeto de repactuação programada. 2.11. Remuneração. Sobre o Valor Nominal Unitário incidirá, a contar da Data de Integralização até a Data de Vencimento, uma remuneração equivalente a variação positiva do CDI mais 3% (três por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculada de forma exponencial e cumulativa, *pro rata temporis* com bases em Dias Úteis decorridos ("Remuneração"). 2.12. Pagamento da Remuneração das Debêntures. A Remuneração das Debêntures será integralmente paga na Data de Vencimento, na data da consumação de um Evento de Liquidez ou na liquidação antecipada das Debêntures em razão de seu vencimento antecipado ou na Conversão. 2.13. Subscrição e Integralização. As Debêntures serão (i) subscritas pelo seu Valor Nominal Unitário, mediante a assinatura de boletim de subscrição nos termos do Anexo I da Escritura de Emissão ("Boletim de Subscrição"); e (ii) integralizadas à vista, pelo seu Valor Nominal Unitário, nos termos do boletim de subscrição. As Debêntures deverão ser subscritas e integralizadas em sua totalidade pelo Debenturista. 2.14. Encargos Moratórios. Ocorrendo impontualidade no pagamento de qualquer valor devido pela Emissora ao Debenturista nos termos da Escritura de Emissão, adicionalmente ao pagamento da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Integralização até a data do efetivo pagamento, sobre todos e quaisquer valores devidos e em atraso incidirão, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, (i) juros de mora de 1% (um por cento) ao mês ou fração de mês, calculados *pro rata temporis* desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento; e (ii) multa moratória de 2% (dois por cento) sobre o valor devido e não pago ("Encargos Moratórios"). Adicionalmente, no caso de inadimplemento pela Emissora, todas as despesas em que o Debenturista venha a incorrer para resguardar seus interesses deverão ser ressarcidas pela Emissora. 2.15. Local de Pagamento. Os pagamentos pela Emissora relativos às Debêntures previstos na Escritura de Emissão devem ser efetuados em Reais ao Debenturista por meio de Transferência Eletrônica de Fundos Disponíveis - TED, ou outra forma de transferência eletrônica de fundos, para conta bancária brasileira a ser especificada à Emissora pelo Debenturista. 2.16. Prorrogação de Prazos. Os termos relativos ao pagamento de qualquer obrigação financeira dispostos na Escritura de Emissão considerar-se-ão prorrogados até o Dia Útil posterior, sem qualquer acréscimo aos valores a serem pagos. 2.17. Conversibilidade das Debêntures. As Debêntures serão conversíveis em ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de emissão da Emissora, nos termos do artigo 57 da Lei das Sociedades por Ações e de acordo com as condições estabelecidas na Escritura de Emissão e levando em conta a quantidade de Debêntures quitadas nos termos da Cláusula 5.9 da Escritura de Emissão. 2.17.1. Capital Social na Data de Emissão. Na Data de Emissão, o capital social da Emissora, totalmente subscrito e integralizado, é de R$ 145.407.443,81 (cento e quarenta e cinco milhões, quatrocentos e sete mil, quatrocentos e quarenta e três reais e oitenta e um centavos), dividido em 83.083 (oitenta e três mil e oitenta e três) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. 2.17.2. Conversão. As Debêntures poderão ser total ou parcialmente convertidas em ações de emissão da Emissora, observado o previsto na Cláusula 5.17 da Escritura de Emissão, a exclusivo critério do Debenturista, (a) a partir da Data de Vencimento, mediante o envio da Notificação de Conversão em até 90 (noventa) dias da Data de Vencimento; ou (b) mediante decretação de um vencimento antecipado nos termos da Cláusula 6 da Escritura de Emissão ("Conversão"). 2.17.3. Mecanismo de Conversibilidade das Debêntures. Em caso de exercício do direito de Conversão, por meio de notificação a ser enviada pelo Debenturista à Emissora ("Notificação de Conversão") optando pela Conversão, as Debêntures não quitadas pela Emissora nos termos da Cláusula 5.9 da Escritura de Emissão deverão ser convertidas (i) em ações de emissão da Emissora que representem 10% (dez por cento) das ações da Emissora, caso a conversão seja realizada de forma total (ou seja, considerando a não quitação de 100% das Debêntures em circulação), ou (ii) em uma quantidade de ações de emissão da Emissora calculada de acordo com a fórmula abaixo, caso a conversão seja realizada de forma parcial, em ambos os casos, na data de Conversão, em bases totalmente diluídas.

$$\textit{Novas Ações} = \left(100\% - \frac{DNC}{DT}\right) \times 10\%$$

Onde: "Novas Ações" o percentual de ações da Emissora a ser emitido em favor do Debenturista em decorrência da Conversão, observando o disposto na Cláusula 5.9 e Cláusula 5.17 da Escritura de Emissão. "DNC" o Valor Nominal Unitário e da Remuneração referentes às Debêntures que não foram objetos da Conversão (isto é, que foram quitadas), observando o disposto na Cláusula 5.9 e Cláusula 5.17 da Escritura de Emissão. "DT" o Valor Nominal Unitário e da Remuneração referentes à totalidade das Debêntures. 2.17.3.1. A relação de conversão das Debêntures em ações de emissão da Emissora foi definida pelas Partes no âmbito de sua liberdade de contratar e não está sujeito a quaisquer ajustes após a data de assinatura da Escritura de Emissão. Em caso de Conversão, a Emissora, desde já, se obriga a tomar todas as providências para formalizar e efetivar a Conversão, conforme acordada pelas Partes. 2.17.4. Direitos Conferidos às Ações Decorrentes da Conversão. As ações emitidas em decorrência da Conversão e/ou do pagamento da Remuneração conferirão ao seu titular os direitos estabelecidos na Lei das Sociedades por Ações, na Escritura de Emissão e no estatuto social da Emissora, conforme neles previstos, assim como as ações ordinárias emitidas em decorrência da Conversão e/ou do pagamento da Remuneração terão as mesmas características e vantagens estatutárias aplicáveis às demais ações ordinárias de emissão da Emissora. 2.17.5. Formalização da Conversão. A Emissora, neste ato, desde já, se obriga a tomar todas as providências necessárias para formalizar a efetiva a Conversão, conforme acordado pelas Partes em até 30 (trinta) dias corridos contados da Notificação de Conversão, devendo (i) requerer à JUCESP a averbação do aumento do capital social da Emissora decorrente da Conversão e/ou do pagamento da Remuneração mediante a entrega de ações e registrar as ações de emissão da Emissora e (ii) promover as alterações necessárias para a fiel formalização dos atos decorrentes da Conversão e/ou do pagamento dos da Remuneração, caso aplicável, nos livros societários da Emissora, incluindo, mas não se limitando, a emissão de novas ações em nome do Debenturista representativas do capital social da Emissora. Adicionalmente, neste ato, a Emissora outorga ao Debenturista, em caráter irrevogável e irretratável, com fundamento nos artigos 685, 685 e 686, parágrafo único do Código Civil, mandato com poderes para que o Debenturista tome todas as providências descritas nos item (i) e (ii) acima, conforme necessário, ficando o outorgado, para efeito da plena e regular formalização jurídica deste mandato e da Conversão e/ou do pagamento da Remuneração mediante entrega de ações, assinar os livros sociais da Emissora, subscrever requerimentos e recursos, solicitar e retirar certidões, assinar todo e qualquer instrumento e documento necessário à formalização da conversão e do pagamento da Remuneração por meio da entrega de ações, enfim, praticar todos e quaisquer atos necessários ao bom e fiel cumprimento do mandato ora outorgado, servindo a Escritura de Emissão como procuração outorgada pela Emissora para todos os fins legais. 2.17.6. Execução Específica. O não cumprimento da obrigação de fazer da Emissora mencionada nas Cláusulas 5.17.5 da Escritura de Emissão ensejará a execução específica de obrigação de fazer em face da Emissora, nos termos do artigo 497 e seguintes do Código de Processo Civil. 2.17.7. Cancelamento Automático. Fica estabelecido que a Conversão implicará, automaticamente, no cancelamento das Debêntures, bem como a perda dos direitos referentes às Debêntures, inclusive quanto ao pagamento do Valor Nominal Unitário e da Remuneração previstos na Escritura de Emissão. 2.17.8. Formalização. A Conversão e/ou o pagamento da Remuneração mediante entrega de ações de emissão da Emissora, e o consequente aumento de capital da Emissora com emissão de novas ações, dependerá da realização do correspondente ato societário e da prática das necessárias formalidades, sendo certo que a Emissora, desde já, se compromete a realizar e fazer com que seus acionistas realizem tal ato em até 2 (dois) Dias Úteis contados da data recebimento da Notificação de Conversão Facultativa e submetê-lo a registro perante a JUCESP imediatamente após sua realização. 2.18. Demais Características. As demais características e condições da Emissão e das Debêntures, as quais regerão a Emissão durante todo o prazo de vigência das Debêntures, serão aquelas especificadas na Escritura de Emissão. **Item (II) da Ordem do Dia.** Aprovar a renúncia de Guilherme de Almeida Priante, na qualidade de acionista da Emissora, ao direito de preferência que lhe foi concedido para a subscrição das Debêntures nos termos do artigo 171, §3°, da Lei das Sociedades por Ações. **Item (III) da Ordem do Dia.** Autorizar os diretores da Companhia e/ou procuradores devidamente constituídos nos termos do estatuto social da Companhia, a praticar, em nome da Companhia, todos e quaisquer atos necessários ao cumprimento integral das deliberações acima, incluindo, sem limitação, (a) a formalização da Emissão e (b) a celebração da Escritura de Emissão e de todos os demais documentos relacionados à Emissão e eventuais aditamentos, sem a necessidade de qualquer aprovação societária adicional ou ratificação pela Companhia. **Item (IV) da Ordem do Dia.** Aprovar a ratificação de todos os atos já praticados pelos diretores da Companhia e/ou por seus representantes legais para a consecução das deliberações acima mencionadas. **Encerramento**: Nada mais havendo a tratar, e como nenhum dos presentes quisesse fazer uso da palavra, foram encerrados os trabalhos, lavrando-se a presente ata na forma de sumário, conforme o disposto no Artigo 130, Parágrafo 1° da Lei das Sociedades por Ações, a qual lida e achada conforme, foi devidamente assinada, por meio eletrônico, de acordo com as tecnologias de assinatura e de autenticação permitidas pela legislação, as quais as Partes acordam que conferem autenticidade, integridade e validade jurídica ao documento ora firmado. São Paulo, 1 de abril de 2024. Mesa: **Guilherme de Almeida Priante -** Presidente; **Wanderley Moreno Tracastro -** Secretário. Acionistas**: Guilherme de Almeida Priante; XP Private Equity I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia -** Por Fabio Moraes Kann, Cargo: Procurador, Por: Maria Alice Pierry Amorosino, Cargo: Procuradora. **JUCESP** nº 132.323/24-2 em 11/04/2024. Maria Cristina Frei - Secretária Geral.

Nimbi S/A

CNPJ nº 02.890.199/0001-04

Demonstrações Financeiras nos Exercícios de Dezembro de 2023 e 2022

Balanços Patrimoniais	2023	2022
Ativo/Circulante	**19.291.045**	**12.411.233**
Caixa e equivalente de caixa	8.714.707	2.871.810
Contas a receber	7.987.238	6.656.013
Impostos a recuperar	1.567.169	2.064.813
Despesas antecipadas	274.559	27.836
Partes relacionadas ativas	747.373	790.761
Não circulante	**8.241.654**	**8.389.761**
Investimentos	7.660.398	8.043.546
Outros créditos	316.256	81.215
AFAC (ativo)	265.000	265.000
Imobilizado	**344.486**	**208.370**
Imobilizado	344.486	208.370
Total do Ativo	**27.877.185**	**21.009.364**

Balanços Patrimoniais	2023	2022
Passivo/Circulante	**8.318.359**	**10.033.709**
Fornecedores	2.045.128	1.553.170
Obrigações fiscais	1.925.040	2.483.024
Obrigações trabalhistas	1.352.198	1.420.442
Partes relacionadas	2.708.391	4.288.622
Outras obrigações	287.602	288.451
Patrimônio líquido	**19.558.827**	**10.975.655**
Capital social	233.721.730	233.673.286
Lucros acumulados	(214.162.904)	(222.697.632
Total do passivo	**27.877.185**	**21.009.364**

Demonstrações dos resultados	2023	2022
Receita bruta	39.934.822	35.083.357
Deduções da receita	(4.739.917)	(4.732.879)
Custo dos serviços prestados	(10.331.996)	(6.858.779)
Lucro bruto	**24.862.908**	**23.491.699**
Despesas comerciais	(510.480)	(295.930)
Despesas administrativas	(4.625.765)	(7.897.120)
Despesas pessoais	(11.534.897)	(16.017.149)
Despesas com provisões	(726.211)	3.050
Despesas tributárias	(144.923)	(49.373)
Equivalência Patrimonial	(383.148)	11.333.665
Outras despesas/receitas	8.443.955	209.182
Despesas	**(9.481.469)**	**(12.713.675)**
Receitas financeiras	714.979	304.779
Despesas financeiras	(643.629)	(557.211)
Resultado financeiro	**71.350**	**(252.432)**
Resultado antes do IR e da CS	**15.452.789**	**10.525.592**
Imposto de renda	(2.874.574)	–
Contribuição social	(1.043.487)	–
Lucro/(Prejuízo) líquido do exercício	**11.534.728**	**10.525.592**

Rodrigo Borges Silva
Contador
CPF/MF n° 117.814.488-76 - CRC - 1SP190442/O-1

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

Broto Legal Alimentos S.A.

CNPJ: 62.901.210/0001-08

Demonstrações Financeiras - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 *(Em milhares de reais)*

Relatório da Administração

Mensagem da Administração: O ano de 2023 apresentou-se com vários desafios no nosso negócio, onde houve 1) a manutenção da taxa de juros em níveis elevados, dificultando o processo de captação de recursos e consequente aumento das despesas financeiras, 2) o aumento dos preços do arroz e feijão em patamares bem elevados impactaram diretamente a estratégia de compra e venda dos produtos e 3) o excesso de chuvas na região sul impactou no volume de oferta de arroz. Diante destes desafios, a estratégia adotada pela Companhia para o ano foi buscar a manutenção dos resultados obtidos em 2022 e o posicionamento da marca no mercado. Os volumes realizados foram 11,4% acima em relação ao ano de 2022, a administração das margens nos repasses de preço contribuiu para um aumento dos preços de 9,5% em relação a 2022. Em outubro de 2023 a Companhia liquidou o CRA (Certificado de Recebimento do Agronegócio) no valor de R$58.167 (posição na liquidação). O ano de 2023 demonstrou ter sido desafiador para a Companhia, porém, com esforço da administração em aumentar eficiências administrativas e operacionais, foi possível encerrar o exercício com Receita Líquida trazendo margens melhores, comparadas ao ano de 2022 e, construir um planejamento mais sólido para enfrentar os desafios do próximo período, buscando sempre a rentabilidade da operação em suas ações comerciais, fortalecendo as parcerias com seus clientes e fornecedores e reafirmando a sua presença na vida dos consumidores. **Desempenho Econômico e Financeiro:** A Companhia apresentou prejuízos nos períodos de 12 meses findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, no montante de R$(1.240) e R$(18.963), respectivamente. A Companhia mudou sua estratégia para se fortalecer no segmento premium, valorizando sua qualidade e sua marca conquistada ao longo da sua história. Investiu em marketing iniciando a campanha comercial "Broto Legal Não Tem Igual", possibilitaram a obtenção de melhores resultados comparando os dois períodos. **Receita líquida:** A receita líquida da Companhia apresentou um aumento de R$85.082, representado por R$491.636 em 31 de dezembro de 2023 comparado a R$406.554 em 31 de dezembro de 2022, sendo 11,4% por aumento de volumes de vendas e 9,5% por aumento dos preços de vendas. **Lucro bruto:** A variação positiva no Lucro Bruto foi de R$9.587 sendo que em 31 de dezembro de 2023 o lucro bruto foi de R$66.049 e 31 de dezembro de 2022 foi de R$56.462. **Despesas/Receitas Operacionais:** O grupo das despesas operacionais apresenta uma redução de R$10.305 quando comparado ao resultado em 31 de dezembro de 2023 com o mesmo período de 2022 (R$43.654 versus R$53.959 respectivamente). A principal redução (R$7.528) refere-se ao término da amortização de marcas e patentes, de origem da operação de incorporação realizada em 31/08/2018 que encerrou em fevereiro de 2023. Além da redução da amortização houve reestruturação administrativa possibilitando uma economia de despesas no montante de (R$759). **Lucro operacional antes do resultado financeiro:** O lucro operacional antes do resultado financeiro apresentou um aumento de R$19.892, representado por R$22.395 em 31 de dezembro de 2023 versus R$2.503 em 31 de dezembro de 2022. **Resultado financeiro:** O resultado financeiro teve um melhor desempenho em R$8.969, de R$(21.016) em 31 de dezembro de 2023 e (R$29.985) em 31 de dezembro de 2022, devido a liquidação dos empréstimos e do CRA em outubro de 2023 e consequentemente menor apropriação de juros. A taxa CDI passou de 13,65 pontos percentuais em 31 de dezembro de 2022 enquanto em 31 de dezembro de 2023 foi de 11,87%. **Prejuízo do exercício:** O prejuízo do exercício teve uma redução de R$17.723, de R$(1.240) em 31 de dezembro de 2023 e R$(18.963) em 31 de dezembro de 2022, devido a melhoria do resultado operacional e da redução das despesas financeiras.

	31/12/2023	31/12/2022
EBITDA		
Lucro antes do resultado financeiro	22.395	2.503
(+) Depreciações e amortizações	11.933	20.492
EBITDA	**34.328**	**22.995**
Receita operacional líquida	491.636	406.554
Margem EBITDA - %	**6,98**	**5,66**

No ano de 2023 a Companhia aumentou a margem de EBITDA em 1,32 p.p. para 6,98% ante 5,66% no ano de 2022, principalmente pelo aumento dos volumes de vendas, aumento dos preços e redução das despesas operacionais. **Indicadores Contábeis:** A Companhia apresenta fluxo de caixa operacional, em 31 de dezembro de 2023, no montante de R$26.645, em 2022 no montante de R$(3.934). O patrimônio líquido positivo no montante de R$322.888 (R$260.878 em 31 de dezembro de 2022), e capital circulante líquido positivo de R$136.748 em 31 de dezembro de 2023 e de 80.895 em 31 de dezembro de 2022). O saldo de caixa reduziu R$13.410, de R$21.278 em 31 de dezembro de 2022 para R$7.868 em 31 de dezembro de 2023, muito em função da liquidação dos empréstimos, sendo estes não renovados, principalmente o CRA. A Administração da Companhia concluiu que possui expectativa de geração de caixa suficiente para liquidar seus passivos para os próximos 12 meses, demonstrando que não há nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando e, portanto, conclui que é adequado utilização do pressuposto de continuidade operacional para elaboração de suas demonstrações financeiras. Além disso, se necessário e a qualquer momento, por meio de sua controladora UBL participações se compromete a efetuar eventual aporte de capital a fim de que a posição de caixa livre volte a ficar positivo. **Gestão Financeira:** Em 2023 a Companhia reduziu o endividamento de R$92.806 para R$3.794, devido principalmente a liquidação do CRA.

Jair Eduardo Franzner
CEO

Emily Franzner Floriani
CFO

Ailson Basilio da Silvax
Contador - CRC-RJ-092448/O

Balanço Patrimonial	31.12.2023	31.12.2022
Ativo/Ativo Circulante	**154.935**	**152.303**
Caixa e equivalentes de caixa	7.868	21.278
Contas a receber	70.319	63.714
Estoques	59.643	54.168
Impostos a recuperar/compensar	5.393	5.465
Adiantamento a fornecedores	6.385	4.150
Outros créditos	5.327	3.528
Ativo não Circulante	**187.869**	**227.649**
Impostos a recuperar	10.750	15.177
Empréstimos à partes relacionadas	–	–
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.053	9.624
Deposito Judicial	194	22.863
Outros créditos	8.805	11.375
Total do realizável a longo prazo	**26.802**	**59.039**
Imobilizado	103.056	108.982
Intangível	58.011	59.628
Total do Ativo	**342.804**	**379.952**

Balanço Patrimonial	31.12.2023	31.12.2022
Passivo e Patrimônio Líquido/Passivo Circulante	**18.187**	**71.408**
Empréstimos e financiamentos	2.971	–
Arrendamento mercantil	823	1.595
Certificado de registro do agronegócio a pagar	–	44.324
Fornecedores	10.180	15.221
Obrigações sociais e trabalhistas	2.424	2.341
Impostos a recolher	1.337	7.663
Outras obrigações	452	264
Passivo Não Circulante	**1.729**	**47.666**
Empréstimos e financiamentos	–	2.531
Arrendamento mercantil	–	822
Certificado de registro do agronegócio a pagar	–	43.534
Provisões para contingências	1.729	779
Patrimônio Líquido	**322.888**	**260.878**
Capital social	320.855	124.617
AFAC - Adt. Fut. Aumento de Capital	–	196.700
Reserva de investimento	3.273	3.273
(–)Prejuízos acumulados	(1.240)	(63.712)
Total do Passivo e Patrimônio Liquido	**342.804**	**379.952**

Demonstração do Resultado do Exercício	31.12.2023 12 meses	31.12.2022 12 meses
Receita Líquida	491.636	406.554
(–) Custo dos produtos vendidos	(425.587)	(350.092)
Lucro Bruto	**66.049**	**56.462**
Receitas (despesas) operacionais:		
Despesas de vendas	(29.631)	(36.115)
Despesas administrativas e gerais	(13.169)	(25.725)
Perda por redução do valor recuperável do CR	–	–
Outras despesas e receitas operacionais, líquidas	(854)	7.881
	(43.654)	**(53.959)**
Lucro Antes do Resultado Financeiro	**22.395**	**2.503**
(+) Receitas Financeiras	4.491	9.912
(–) Despesas Financeiras	(25.507)	(39.897)
Resultado Financeiro	**(21.016)**	**(29.985)**
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	**1.379**	**(27.482)**
Imposto de renda e contribuição social corrente	(48)	(930)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(2.571)	9.449
Lucro líquido (prejuízo) do período	**(1.240)**	**(18.963)**
Número de Ações Ordinárias	**247.087**	**162.745**
Número de Ações Preferenciais	**–**	**914**
	247.087	**163.659**
Remuneração por ação	**-0,005**	**-0,116**

Demonstração de Mutação do Patrimônio Liquido

	Capital social	AFAC - Adto. Fut. Aumento Capital	Prejuízos acumulados	Reserva de Investimento		Total
Saldo em 01 de janeiro de 2023	**124.617**	**196.700**	**(63.712)**	**3.273**	**–**	**260.878**
Distribuição de dividendos	–	–	–	–	–	–
Juros sobre capital próprio	–	–	–	–	–	–
Incorporação da controlada	–	–	–	–	–	–
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	(1.240)	(1.240)
Destinações:	–	–	–	–	–	
Compensação dos prejuízos acumulados	(63.712)	–	63.712	–	–	–
Amortização de reserva legal	–	–	–	–	–	–
Constituição de reserva de lucro/investimento	–	–	–	–	–	–
Aumento de capital	259.950	(259.950)	–	–	–	–
Adiantamento para futuro aumento de capital	–	63.250	–	–	–	63.250
Saldo em 31 de dezembro de 2023	**320.855**	**–**	**–**	**3.273**	**(1.240)**	**322.888**

Demonstração de Fluxo de Caixa	31.12.2023	31.12.2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do período	(1.240)	(18.963)
Ajustes		
Depreciação e amortização	11.933	20.492
Provisões para contingências	950	246
Baixa depósito judicial	23.831	–
Provisões	–	(1.411)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(4.432)	1.409
Resultado líquido na baixa de ativo imobilizado e intangível	307	6.421
Despesa de Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.571	(9.449)
Juros e variação cambial sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	9.596	31.139
	43.516	**29.884**
Variações nos ativos e passivos operacionais		
Contas a receber	(2.173)	(14.062)
Estoques	(5.475)	(641)
Impostos a recuperar	4.499	12.001
Imposto de renda e contribuição social	–	–
Depósito judicial	(1.162)	(2.532)
Adiantamento a fornecedores	(2.235)	(1.463)
Fornecedores e outras obrigações	(4.854)	(15.329)
Impostos a recolher	(6.326)	48
Obrigações sociais e trabalhistas	83	(1.272)
Outros ativos e passivos	772	(10.568)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	–	–
Caixa e equivalentes de caixa provenientes das atividades operacionais	**26.645**	**(3.934)**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aumento de capital	63.250	196.700
Adiantamento para futuro aumento de capital	–	
Aquisição de imobilizado e intangível	(4.697)	(2.626)
Incorporação de Caixa e equivalente de caixa de controlada	–	–
Caixa e equivalentes de caixa aplicados nas atividades de investimentos	**58.553**	**194.074**
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de juros sobre capital próprio	–	–
Pagamento de juros dividendos	–	–
Custos para emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA)	–	–
Pagamento de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	(9.632)	(38.535)
Pagamento de empréstimos e financiamentos	–	(147.047)
Pagamento de arrendamento mercantil	(1.660)	(1.660)
Pagamento de certificados de recebíveis do agronegócios	(87.316)	(43.806)
Pagamento de empréstimo obtido com parte relacionada	–	–
Captação empréstimos e financiamentos	–	26.500
Empréstimos concedido à parte relacionada - Liberação	–	(12.000)
Empréstimos concedido à parte relacionada - Recebimento	–	19.662
Captação por emissão de certificados de recebíveis do Agronegócio (CRA)	–	–
Captação de empréstimo com parte relacionada	–	–
Caixa e equivalentes de caixa gerados pelas atividades de financiamentos	**(98.608)**	**(196.886)**
Diminuição/aumento de caixa e equivalentes de caixa	**(13.410)**	**(6.746)**
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	21.278	28.024
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	7.868	21.278
Diminuição/aumento de caixa e equivalentes de caixa	**(13.410)**	**(6.746)**

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Acionistas e Administradores da **Broto Legal Alimentos S.A.** Campinas (SP). **Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras da Broto Legal Alimentos S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor:** A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidades da diretoria pelas demonstrações financeiras:** A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Blumenau (SC), 01 de abril de 2024

ERNST& YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SC-000048/F
Fabiano Agostini
Contador - CRC-SC-029999/O

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras, as quais estão à disposição na sede da empresa.

Companhia Canavieira de Jacarezinho

CNPJ nº 49.648.587/0001-39

Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Submetemos a Vossa apreciação, em conformidade às disposições legais e estatutária, as Demonstrações financeiras relativas ao exercício de 2023. **A Administração**

Balanço Patrimonial - Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

Ativo	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	1.086	1.839
Estoques	5.798	5.755
IR e CSLL a recuperar	261	5
Outros impostos a recuperar	3.078	3.338
Ativo biológico	32.651	35.435
Adiantamentos a fornecedores	671	–
Outros créditos	4.514	2.060
Ativo Circulante	**48.059**	**48.432**
Outros impostos a recuperar	2.139	223
Depósitos judiciais	218	338
Empresas ligadas	–	5.371
Outros créditos	16	16
Realizável a longo prazo	**2.373**	**5.948**
Direito de uso	40.628	41.444
Imobilizado	192.582	170.873
Intangível	263	318
Ativo não Circulante	**235.846**	**218.583**
Total do Ativo	**283.905**	**267.015**

Passivo	2023	2022
Fornecedores	7.582	10.730
Financiamentos	3.764	2.148
Arrendamentos	7.645	5.265
Adiantamento de clientes	7.562	20.016
Remuneração e encargos	5.724	5.558
Outros impostos a recolher	172	342
Dividendos a pagar	5.238	3.200
Outras contas	1.979	2.279
Passivo Circulante	**39.666**	**49.538**
Financiamentos	9.145	8.592
Arrendamentos	42.250	43.966
Impostos diferidos	38.907	27.317
Provisões para contingências	91	330
Outras contas	51	51
Passivo não Circulante	**90.444**	**80.256**
Total do Passivo	**130.110**	**129.794**
Capital social	100.070	100.070
Reserva de reavaliação	31.661	31.687
Reservas de lucros	27.345	10.745
Outros resultados abrangentes	(5.281)	(5.281)
Patrimônio Líquido	**153.795**	**137.221**
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	**283.905**	**267.015**

Demonstração do Resultado - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	2023	2022
Receita Operacional Líquida	**147.278**	**133.191**
Variação valor justo ativo biológico	310	(552)
Custo dos produtos vendidos	(97.069)	(84.186)
Resultado Bruto	**50.519**	**48.453**
Despesas administrativas	(8.064)	(6.861)
Outras receitas e despesas	(4.833)	(2.689)
Resultado antes de Resultado Financeiro e Impostos	**37.622**	**38.903**
Resultado financeiro	(4.425)	(3.583)
Receitas financeiras	372	490
Despesas financeiras	(4.797)	(4.073)
Resultado antes de Impostos	**33.197**	**35.320**
Imposto de renda e contribuição social	(11.385)	(12.560)
Corrente	205	–
Diferidos	(11.590)	(12.560)
Resultado Líquido do Exercício	**21.812**	**22.760**

Demonstração do Resultado Abrangente - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (em milhares de Reais)

	2023	2022
Resultado Líquido do Exercício	**21.812**	**22.760**
Resultado Abrangente	**21.812**	**22.760**

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Capital Social	Reserva de Reavaliação	Reserva de Lucros: Legal	Reserva de Lucros: Reserva de Lucros a realizar	Reserva de Lucros: Estatutária	Outros Resultados Abrangentes	Prejuízos/Lucros Acumulados	Total
Saldo em 01/01/2022	**100.070**	**31.718**	**–**	**–**	**–**	**(5.281)**	**(8.934)**	**117.573**
Realização da reserva de reavaliação	–	(31)	–	–	–	–	31	**–**
Baixa por prescrição contábil (grupamento de ações)	–	–	–	–	–	–	88	**88**
Resultado líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	22.760	**22.760**
Constituição Reserva Legal	–	–	694	–	–	–	(694)	**–**
Reserva de Lucros a realizar	–	–	–	364	–	–	(364)	**–**
Constituição Reserva Estatutária	–	–	–	–	9.687	–	(9.687)	**–**
Dividendo Mínimo Obrigatório - 25%	–	–	–	–	–	–	(3.200)	**(3.200)**
Saldo em 31/12/2022	**100.070**	**31.687**	**694**	**364**	**9.687**	**(5.281)**	**–**	**137.221**
Realização da reserva de reavaliação	–	(26)	–	–	–	–	26	**–**
Resultado líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	21.812	**21.812**
Constituição Reserva Legal	–	–	1.091	–	–	–	(1.091)	**–**
Reserva de Lucros a realizar	–	–	–	(205)	–	–	205	**–**
Constituição Reserva Estatutária	–	–	–	–	15.714	–	(15.714)	**–**
Dividendo Mínimo Obrigatório - 25%	–	–	–	–	–	–	(5.238)	**(5.238)**
Saldo em 31/12/2023	**100.070**	**31.661**	**1.785**	**159**	**25.401**	**(5.281)**	**–**	**153.795**

Demonstração dos Fluxos de Caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	2023	2022
Atividades operacionais		
Resultado líquido do exercício	**21.812**	**22.760**
Itens que não representam movimentação no caixa operacional	**85.627**	**66.902**
Depreciação e amortização	70.349	50.179
Biológico	37.898	23.585
Imobilizado	24.975	20.037
Direito de uso	7.370	6.465
Intangível	106	92
Ativo imobilizado baixado	18	53
Variação no valor justo de ativo biológico	(310)	552
Reversão de provisão para contingências	(239)	(25)
Resultado Financeiro	4.425	3.583
Despesa IR e CS corrente e diferido	11.384	12.560
Aumento (redução) no ativo operacional	**667**	**(814)**
Clientes	–	476
Adiantamento a fornecedores	(671)	–
Estoques	(43)	(747)
Outros impostos a recuperar	(1.656)	3.112
Outros	3.037	(3.655)
(Redução) no passivo operacional	**(10.483)**	**(865)**
Fornecedores	2.275	(787)
Outros impostos a recolher (exceto IR e CS)	(170)	189
Remuneração e encargos	166	1.454
Adiantamento de clientes	(12.454)	(3.415)
Outras contas	(300)	1.694
Fluxo de Caixa Operacional antes Resultado Financeiro, IR e CS	**97.623**	**87.983**
Outros itens operacionais	**(982)**	**(2.974)**
Juros sobre empréstimos e financiamentos pagos	(1.066)	(1.417)
Outros resultados financeiros	84	51
IR e CS pagos	–	(1.608)
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**96.641**	**85.009**
Atividades de investimento		
Imobilizado	(52.024)	(39.361)
Formação de Cana	(41.260)	(33.564)
Outros Ativos	(10.764)	(5.797)
Intangível	(51)	(260)
Ativo biológico (tratos culturais)	(34.804)	(34.446)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	**(86.879)**	**(74.067)**
Atividades de financiamento		
Financiamentos tomados	4.675	107
Pagamento de financiamentos	(3.106)	(1.561)
Pagamento de arrendamentos	(8.884)	(8.745)
Dividendos	(3.200)	–
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	**(10.515)**	**(10.199)**
(Redução) Aumento líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa	**(753)**	**743**
No início do exercício	1.839	1.096
No fim do exercício	1.086	1.839

A Diretoria

Contador: Ermelindo José de Godoy - CRC - 1SP-236873/O-8

As notas explicativas, bem como o Relatório da Administração e Relatório dos auditores independentes, estão disponíveis na sede social da Companhia.

LOCALIZA VEÍCULOS ESPECIAIS S.A.

CNPJ 02.491.558/0001-42 - NIRE 35.300.550.129

ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA REALIZADA EM 10 DE ABRIL DE 2024

Data, Hora e Local: 10 de abril de 2024, às 14h30min, virtualmente e na sede social da Localiza Veículos Especiais S.A. ("Companhia"), localizada na Capital do Estado de São Paulo, Avenida Deputado Rubens Granja, n° 121, térreo, bairro Sacomã, CEP 04298-000. **Presença e quórum:** Acionista Companhia de Locação das Américas, representando a totalidade do capital social da Companhia. **Convocação:** Dispensada a comprovação da convocação prévia, face ao disposto no parágrafo 4º do artigo 124, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações"). **Publicações Legais:** As Demonstrações Financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram devidamente publicadas na página B18 da edição do dia 29 de março de 2024 do jornal "Diário do Comércio Nacional", bem como divulgadas, simultaneamente, na página do referido jornal na internet. Ainda, foi dispensada a publicação dos avisos de que trata o artigo 133 da Lei das Sociedades por Ações, nos termos do parágrafo quarto do referido artigo. **Mesa**: Sr. Breno Davis Campolina, Executivo; e Sra. Gabriella Gomes Vieira Campos Faustino, Secretária. **Ordem do Dia:** discutir e deliberar sobre: **(1)** aprovar as contas dos administradores e as Demonstrações Financeiras, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023; **(2)** deliberar sobre a proposta de destinação de lucro líquido do exercício de 2023; **(3)** eleger e dar posse aos novos membros da Diretoria; **(4)** fixar o montante da remuneração anual global da Diretoria; e **(5)** deliberar sobre a autorização dos Diretores da Companhia para praticarem todos os atos necessários à realização, formalização e aperfeiçoamento das deliberações tomadas. **Deliberações Tomadas por Unanimidade:** na sequência, após exame e discussão da Ordem do Dia, a acionista presente deliberou o quanto segue: **(1)** Aprovar, sem ressalvas, as contas dos Administradores e as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, que foram devidamente publicadas na página B 18 da edição do dia 29 de março de 2024 do jornal "Diário Comercial", bem como divulgadas, simultaneamente, na página do referido jornal na internet. **(2)** Aprovar, por unanimidade de votos, a proposta da Administração de destinação do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 no montante de R$ 182.925.578,23 (cento e oitenta e dois milhões, novecentos e vinte e cinco mil, quinhentos e setenta e oito reais e vinte e três centavos), da seguinte forma: **(i)** o montante de R$ 9.146.278,91 (nove milhões, cento e quarenta e seis mil, duzentos e setenta e oito reais e noventa e um centavos), equivalente a 5% do lucro líquido para constituição da Reserva Legal; **(ii)** o montante de R$ 43.444.824,83 (quarenta e três milhões quatrocentos e quarenta e quatro mil oitocentos e vinte e quatro reais e oitenta e três centavos), equivalente a 25% do lucro líquido ajustado de 2023, ao pagamento de dividendos mínimos obrigatórios aos acionistas; e **(iii)** o montante de R$ 130.334.474,49 (cento e trinta milhões trezentos e trinta e quatro mil quatrocentos e setenta e quatro reais e quarenta e nove centavos), para reserva estatutária denominada Reserva para Investimentos, conforme artigo 19, §1º, (c) do Estatuto Social da Companhia. **(3)** Indicar, para ocupar o cargo de **Diretor Presidente**, o Sr. **Breno Davis Campolina**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade n.º MG 7922992, expedida pela SSP/MG, inscrito no CPF sob n.º 040.880.676-14, com endereço profissional na Avenida Deputado Rubens Granja, n° 121, térreo, bairro Sacomã, CEP 04298-000, na cidade de São Paulo, estado de São Paulo. O Sr. **Breno Davis Campolina** indicou para ocupar os cargos da diretoria os seguintes membros: Para o cargo de **Diretor Sem Designação Específica**, o Sr. **Rodrigo Tavares Gonçalves de Sousa**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade sob n.º MG 10054090, expedida pela SSP/MG, inscrito no CPF sob n.º 032.652.356-10, com endereço profissional na Avenida Deputado Rubens Granja, n° 121, térreo, bairro Sacomã, CEP 04298-000, na cidade de São Paulo, estado de São Paulo. Para o cargo de **Diretor Sem Designação Específica**, o Sr. **João Hilário de Ávila Valgas Filho**, brasileiro, divorciado, engenheiro, portador da cédula de identidade sob n.º M8490557, expedida pela SSP/MG, inscrito no CPF sob n.º 027.602.306-43, com endereço profissional na Avenida Deputado Rubens Granja, n° 121, térreo, bairro Sacomã, CEP 04298-000, na cidade de São Paulo, estado de São Paulo. Os Diretores ora indicados e anteriormente qualificados, após eleitos por unanimidade de votos, foram empossados mediante assinatura de termo de posse para o exercício de seus cargos e designações para o período a transcorrer até a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se no ano de 2025. Os Diretores eleitos e reeleitos declararam, sob as penas da lei, que não estão impedidos de exercer as atividades mercantis por lei especial, em virtude de crime falimentar, de prevaricação, peita ou suborno, concussão ou peculato, contra a economia popular, a fé pública ou a propriedade, ou de pena que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos. Os membros da Diretoria que recebem remuneração pela acionista controladora do grupo, a Localiza Rent a Car S.A. e demais empresas do grupo, não farão jus a quaisquer valores a receber a esse título pela Companhia. **(4)** Autorizar os membros da Diretoria da Companhia a adotarem todas as medidas e praticarem todos os atos necessários à realização, formalização e aperfeiçoamento das deliberações aprovadas na presente ata. **Encerramento e Lavratura da Ata:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente agradeceu a presença de todos e deu por encerrados os trabalhos, suspendendo a Assembleia para que se lavrasse a presente ata, a qual, depois de lida, discutida e achada conforme, foi aprovada e assinada por todos os presentes. **Assinaturas -** Mesa: Breno Davis Campolina, Executivo; e Gabriella Gomes Vieira Campos Faustino, Secretária. Acionista: Companhia de Locação das Américas, representada nos termos do seu Estatuto Social por seus Diretores os Srs. Bruno Sebastian Lasansky e Rodrigo Tavares Gonçalves de Sousa. Para fins de certificação digital, a assinatura da documentação será realizada isoladamente pela Sra. Gabriella Gomes Vieira Campos Faustino. **Certidão:** Certifico que foram atendidos todos os requisitos para realização da presente Assembleia Geral Ordinária de 10 de abril de 2024, de forma digital, que se encontra transcrita no livro próprio, arquivado na sede social da Companhia, com a assinatura da acionista presente, a Companhia de Locação das Américas, representada por seus diretores nos termos do seu Estatuto Social.

São Paulo/SP, 10 de abril de 2024.
Gabriella Gomes Vieira Campos Faustino - **Secretária.**

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

Dafferner S/A Máquinas Gráficas

CNPJ: 61.074.332/0001-05 - NIRE: 35901112126

Convocação Assembleia Geral Ordinária

Ficam os Senhores(as) acionistas convocados a se reunirem em Assembleia Geral Ordinária, em primeira convocação, a ser realizada no dia 30 de Abril de 2024, com início às quinze horas, na sede social da empresa, sito à Rua Iturama, nº 189, em São Paulo, Capital, a fim de deliberarem sobre a seguinte ***ordem do dia***: a) exame, discussão e votação do relatório da diretoria, Balanço Patrimonial e demonstração de resultados relativos ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2023; b) destinação e transferência de resultados desse exercício de 2023; c) fixação dos honorários da diretoria.

Walter Carvalho Dafferner - Diretor Presidente

ADIQ INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

CNPJ 20.520.298/0001-78

CONVOCAÇÃO - ASSEMBLEIAS GERAIS ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA

Ficam convocados os acionistas da **Adiq Instituição de Pagamento S.A.** para as Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária a serem realizadas, conjuntamente, às 10h (dez horas) do dia 24/04/2024, na sede social, situada na Alameda Vicente Pinzon, 51, 12º andar, Vila Olímpia, em São Paulo, Estado de São Paulo. O acionista também poderá requerer, com até 24 horas de antecedência do início das Assembleias, o link de acesso para participar remotamente via sistema eletrônico "*Zoom*", através do e-mail governancasocietaria@bancobs2.com.br. As Assembleias terão a finalidade de deliberar sobre as seguintes matérias: (i) tomada das contas dos administradores, relativas ao exercício social encerrado em 31/12/2023, com exame, discussão e votação acerca das demonstrações financeiras levantadas naquela data; (ii) a destinação do resultado apurado no citado exercício social; (iii) aprovação dos dividendos pagos em 2023, *ad referendum* desta Assembleia; (iv) revisão do limite de remuneração global anual dos administradores para o exercício de 2024; (v) reorganização ou extinção do Conselho de Administração; (vi) aumento do capital social, mediante incorporação de reservas disponíveis; (vii) reforma estatutária.

Belo Horizonte, 16 de abril de 2024.

Marcos Grodetzky – Presidente do Conselho de Administração

CLI Sul S.A.

CNPJ/MF nº 43.514.079/0001-81 - NIRE 35.3.00576845

Edital de Convocação - Assembleia Geral de Debenturistas da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Distribuição, da CLI Sul S.A.

A CLI Sul S.A., sociedade por ações sem registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), localizada na Av. Presidente Juscelino Kubitscheck, 2041, torre B - 5º Andar, Salas 5117, 5119 e 5133, Vila Olímpia, Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 04543-011, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o nº 43.514.079/0001-81 ("Emissora"), na qualidade de emissora das debêntures objeto de sua 1ª (primeira) emissão ("Debêntures" e "Emissão", respectivamente), vem, por meio do presente edital de convocação ("Edital de Convocação"), nos termos da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações"), e da Cláusula VIII do *"Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Distribuição, da CLI Sul S.A."* ("Escritura de Emissão"), convocar os titulares das Debêntures ("Debenturistas") e a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., na qualidade de agente fiduciário representando a comunhão dos Debenturistas ("Agente Fiduciário"), para se reunirem em assembleia geral de debenturistas a ser realizada, em primeira convocação, no dia 2 de maio de 2024 , às 11:00 horas, **de forma exclusivamente digital**, nos termos da Resolução da CVM nº 81, de 29 de março de 2022, conforme alterada ("Resolução CVM 81"), por meio do sistema eletrônico "Microsoft Teams", cujo link de acesso será encaminhado aos Debenturistas que validamente se habilitarem, nos termos deste Edital de Convocação, para deliberar sobre a seguinte ordem do dia ("AGD" e "Ordem do Dia", respectivamente): (i) a concessão de anuência prévia *(waiver)*, nos termos da Cláusula 8.4.3 da Escritura de Emissão, para a não conclusão da Incorporação da Target pela Emissora dentro do prazo originalmente estipulado de 18 (dezoito) meses contados da Primeira Data de Integralização (ou seja, até 14 de maio de 2024), nos termos do subitem "j" da Cláusula 5.1.2. da Escritura de Emissão e do subitem "s" da Cláusula 6.1. da Escritura de Emissão, para que a referida conclusão da Incorporação da Target pela Emissora seja obtida até 14 de agosto de 2024, sem que haja a declaração de Evento de Vencimento Antecipado Não Automático, tendo em vista que ainda está pendente a assinatura do termo aditivo ao *"Contrato de Arrendamento PRES nº 05/96"* pela União ("Contrato de Arrendamento"), para transferência do Contrato de Arrendamento da Target para a Emissora, que é uma condição prévia à conclusão da Incorporação; e (ii) autorizar a Emissora para, em conjunto com o Agente Fiduciário, praticar todos e quaisquer atos necessários e/ou convenientes à formalização, implementação e/ou aperfeiçoamento da deliberação referentes à matéria indicada nesta ordem do dia. Termos em maiúsculas empregados e que não estejam de outra forma definidos neste Edital de Convocação terão os mesmos significados a eles atribuídos na Escritura de Emissão. Por fim, fica desde já certo que na hipótese de vir a ser concluída a celebração do competente termo aditivo ao Contrato de Arrendamento, e consequentemente a Emissora concluir a Incorporação anteriormente à data em que se realizaria a AGD, a presente Ordem do Dia perderá seu objeto, de maneira que a AGD será cancelada e a Emissora deverá informar os Debenturistas do cancelamento e desconvocação da AGD por meio de publicação a ser realizada nesse mesmo jornal. **Procedimentos Aplicáveis à Realização da AGD de Forma Exclusivamente Digital: I. Acesso e utilização do sistema eletrônico:** A AGD será realizada por meio de plataforma digital "Microsoft Teams", de conexão via internet por meio de link de acesso a ser disponibilizado pela Emissora e/ou Agente Fiduciário. O conteúdo da AGD será gravado pela Emissora. Para se habilitar e participar da AGD, os Debenturistas deverão encaminhar à Emissora e ao Agente Fiduciário, por meio dos e-mails ri@cli-br.com, jsc@vortx.com.br e agentefiduciario@vortx.com.br, respectivamente, até 2 (dois) dias antes da realização da Assembleia: (i) a confirmação de sua participação na AGD, acompanhada de seu número de inscrição no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda ("CPF/MF") ou no CNPJ/MF, conforme o caso; (ii) quando pessoa jurídica, cópia de atos societários e documentos que indique seus representantes legais que participarão da AGD, informando seu número de inscrição no CPF/MF, telefone e e-mail para contato; e (iii) as cópias dos respectivos documentos de comprovação de poderes, nos termos detalhados abaixo. O Agente Fiduciário e/ou a Emissora enviará o link de acesso, apenas aos Debenturistas que tiverem confirmado a participação na AGD e que enviarem, prévia e diretamente à Emissora e ao Agente Fiduciário, os documentos de representação detalhados abaixo, sendo admitido o envio até o horário da AGD, conforme determina o artigo 72º, parágrafo 2º, da Resolução CVM 81. Caso determinado Debenturista esteja com problemas de acesso à plataforma, deverá entrar em contato com a Emissora pelo telefone (11) 2844-8352, com, no mínimo, 1 (uma) hora de antecedência em relação ao horário de início da AGD para que seja prestado o suporte adequado e, conforme o caso, o acesso do Debenturista seja liberado mediante o envio de convite individual. Caso o Debenturista tenha dúvidas gerais relacionadas à AGD, deve entrar em contato com a Emissora pelo telefone 11 2844-8352. No dia de realização da AGD, os Debenturistas deverão se conectar com 30 (trinta) minutos de antecedência munidos de documento de identidade e dos documentos previamente encaminhados por e-mail. A Emissora não se responsabilizará por eventuais falhas de conexão ou problemas operacionais de acesso ou equipamentos dos Debenturistas. **II. Instrução de Voto à Distância:** O Debenturista poderá optar por exercer o seu direito de voto, sem a necessidade de ingressar por videoconferência, enviando a correspondente manifestação de voto à distância, em até 48 (quarenta e oiro) horas da realização da Assembleia por meio dos e-mails ri@cli-br.com, jsc@vortx.com.br e agentefiduciario@vortx.com.br, até 2 (dois) dias antes da realização da Assembleia. O modelo da instrução de voto à distância e as orientações para seu preenchimento e envio serão encaminhados pelo Agente Fiduciário aos Debenturistas. A manifestação de voto deverá: (i) estar devidamente preenchida e assinada pelo Debenturista ou por seu representante legal, assinada de forma eletrônica (com ou sem certificados digitais emitidos pela ICP-Brasil) ou não; (ii) ser enviada com a antecedência acima mencionada; e (iii) no caso de Debenturista ser pessoa jurídica, deverá ser acompanhada dos instrumentos de procuração e/ou Contrato/Estatuto Social que comprove os respectivos poderes. **III. Depósito Prévio de Documentos:** Até 2 (dois) dias antes da realização da AGD, os Debenturistas deverão encaminhar à Emissora e ao Agente Fiduciário, por meio dos e-mails ri@cli-br.com, jsc@vortx.com.br e agentefiduciario@vortx.com.br, respectivamente: (i) documento de identidade (Carteira de Identidade - Registro Geral "RG", Registro Nacional de Estrangeiros "RNE", Carteira Nacional de Habilitação "CNH", passaporte, carteiras de identidade expedidas pelos conselhos profissionais e carteiras funcionais expedidas pelos órgãos da administração pública, desde que contenham foto de seu titular); e/ou (ii) os atos societários pertinentes que comprovem a sua representação legal (contrato e/ou estatuto social e/ou regulamento), acompanhados dos respectivos atos de eleição de seus administradores, todos devidamente formalizados e registrados perante os órgãos competentes; e (iii) na hipótese de representação do Debenturista, instrumento de procuração contemplando poderes específicos para sua representação na AGD, obedecidas as exigências legais aplicáveis, devendo a procuração conter a indicação do lugar onde foi outorgada, a qualificação completa do outorgante e do outorgado, a data e o objetivo da outorga com a designação e a extensão dos poderes conferidos. Vale destacar que: (i) pessoas físicas somente poderão ser representadas na AGD por procurador que seja Debenturista, administrador da Emissora ou advogado, nos termos do artigo 126, parágrafo 1º, da Lei das Sociedades por Ações; e (ii) as pessoas jurídicas poderão ser representadas por procurador constituído em conformidade com seu contrato ou estatuto social e segundo as normas da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada, sem a necessidade de tal pessoa ser Debenturista, administrador da Emissora ou advogado. No tocante aos fundos de investimento, a representação dos Debenturistas na AGD caberá à instituição administradora ou gestora do respectivo fundo, observado o disposto no regulamento do fundo a respeito de quem é titular de poderes para exercício do direito de voto das ações e ativos na carteira do fundo. Nesse caso, o representante da administradora ou gestora do fundo, além dos documentos societários acima mencionados relacionados à gestora ou à administradora, deverá apresentar cópia simples do regulamento do fundo, devidamente registrado no órgão competente. **IV. Quóruns:** Nos termos da Cláusula 8.3.1 da Escritura de Emissão, a AGD será instalada, em primeira convocação, com a presença de Debenturistas que representem, no mínimo, a maioria das Debêntures em Circulação (conforme definido na Escritura de Emissão) e, em segunda convocação, com qualquer número. Nos termos da Cláusula 8.4.3 da Escritura de Emissão, a aprovação das matérias constantes da Ordem do Dia dependerá da aprovação de Debenturistas titulares de, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação (conforme definido na Escritura de Emissão), em primeira ou em segunda convocação. São Paulo/SP, 16 de abril de 2024. **CLI Sul S.A.**

Infibra S/A

CNPJ 04.277.941/0001-28 - NIRE 35.300.391.331

Assembleia Geral Ordinária - Edital de Convocação

Ficam os acionistas convocados para comparecerem à Assembleia Geral Ordinária, a ser realizada no dia 24 de abril de 2024, às 10h, na sede social da Companhia, na Rodovia Anhanguera, Km 186, Leme/SP, CEP 13610-970, para apreciar a seguinte Ordem do Dia: **(i)** análise, deliberação e aprovação das Demonstrações Financeiras e contas da Administração, relativas ao exercício social findo em 31/12/2023; e **(ii)** destinação dos resultados apurados, referentes ao exercício social findo em 31/12/2023. Leme, 16 de abril de 2024. **Diretoria**.

Agrícola Permatex S/A

CNPJ 15.617.070/0001-60/NIRE 35.300.421.931

Edital de Convocação - Assembleia Geral Ordinária

Ficam os acionistas convocados para comparecerem à Assembleia Geral Ordinária, a ser realizada no dia 24 de abril de 2024, às 12h, na sede social da Companhia, na Avenida Jambeiro da Costa, 2.100, sala 06, na Cidade de Leme, Estado de São Paulo, CEP 13610-236, para apreciar a seguinte Ordem do Dia: **(i)** análise, deliberação e aprovação das Demonstrações Financeiras e contas da Administração, relativas ao exercício social findo em 31/12/2023; **(ii)** destinação dos resultados apurados, referentes ao exercício social findo em 31/12/2023; e **(iii)** reforma do Estatuto Social da Companhia. Leme, 16 de abril de 2024. **Diretoria**.

Cambesa Investimentos e Administração S.A.

CNPJ/MF n° 48.063.937/0001-32 - NIRE n° 35.300.194.535

Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária

1. Data, Hora e Local: Aos 21 de Junho de 2023, às 08:30 horas, na sede da Companhia, localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Gomes de Carvalho, 892, 12° andar, conjunto 128, Sala B, Vila Olímpia, CEP 04547-003. **2. Convocação e Presença:** Presente a totalidade dos acionistas, restando dispensadas as formalidades de convocação dispostas no artigo 124, §4° da Lei n° 6.404/76. **3. Mesa:** Presidiu a reunião o Sr. José Luiz de Godoy Pereira, que convidou o Sr. Guilherme Martins de Godoy Pereira para secretariá-lo. **4. Publicações:** As Demonstrações Contábeis do exercício social encerrado em 31 de Dezembro de 2022 foram publicadas no Diário Comercial impresso (página B25) e digital (página 24), no dia 20 de Junho de 2023. **5. Ordem do Dia:** (i) tomar as contas dos Administradores, examinar, discutir e votar as Demonstrações Contábeis relativas ao exercício social findo em 31 de Dezembro de 2022; (ii) deliberar sobre a Proposta de Destinação do Lucro Líquido do exercício social de 2022 e a distribuição de dividendos; (iii) Reeleição de diretoria. **6. Deliberações: 6.1.** Aprovada, por unanimidade de votos, a lavratura de ata da Assembleia em forma sumária. **6.2**. Aprovada, por unanimidade de votos as contas dos Administradores, Demonstrações Contábeis e relatório da Administração, relativos ao exercício social findo em 31 de Dezembro de 2022. **6.3.** Tendo em vista o resultado apurado no exercício findo em 31 de Dezembro de 2022, com lucro líquido de R$ 297.164.778,87 (duzentos e noventa e sete milhões, cento e sessenta e quatro mil, setecentos e setenta e oito reais e oitenta e sete centavos), os acionistas deliberam, por unanimidade de votos: **a)** não destinação de recursos para a constituição de reserva legal, nos termos do parágrafo primeiro do artigo 193 da Lei 6.404/76; **b)** distribuição dos dividendos aos Acionistas no valor R$ 4,99 (quatro reais e noventa e nove centavos) por ação, correspondente ao valor total de R$ 115.184.170,00 (cento e quinze milhões, cento e oitenta e quatro mil, cento e setenta reais); e **c)** destinação de R$ 181.980.608,87 (cento e oitenta e um milhões, novecentos e oitenta mil, seiscentos e oito reais e oitenta e sete centavos) à conta de Reserva de Lucros. **6.4** Reeleger os seguintes diretores para exercerem o mandato até 21 de Junho de 2026, conforme previsto no artigo 15 do Estatuto Social: **- Diretor Presidente: José Luiz de Godoy Pereira,** brasileiro, casado, engenheiro, RG n° 16.830.578 - SSP/SP e do CPF n° 086.823.468-00, com endereço à Rua Gomes de Carvalho, 892, 12° andar, conjunto 128, Sala B, Vila Olímpia, CEP 04547-003; **- Diretor: Guilherme Martins de Godoy Pereira,** brasileiro, divorciado, empresário, portador da cédula de identidade RG n° 22.685.392-5 - SSP/SP e CPF n° 142.394.378-30, com endereço à Rua Gomes de Carvalho, 892, 12° andar conjunto 128, Sala B, Vila Olímpia, CEP 04547-003; **- Diretor: Ana Helena Godoy Pereira de Almeida Pires,** brasileira casada, economista, portadora da cédula de identidade RG n° 17.185.806-2 - SSP/SP e do CPF/MF sob n° 142.821.528-00, com endereço à Rua Gomes do Carvalho, 892, 12° andar, conjunto 128, Sala B, Vila Olímpia, CEP 04547-003. Os diretores, ora eleitos, presentes à reunião, declaram sob as penas da lei e para os devidos fins que: (i) que não estão impedidos por lei especial, ou condenado: por crime falimentar, de prevaricação, peita ou suborno, concussão, peculato contra a economia popular, a fé pública ou a propriedade, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, como previsto no § 1º do artigo 147 da Lei n° 6.404/76; (ii) que atendem ao requisito de reputação ilibada estabelecido pelo § 3º do artigo 147 da Lei n° 6.404/76; (iii) não estão incursos em crime que o impeça de exercer atividade mercantil ou em qualquer outro impedimento legal. **7. Encerramento:** Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a Assembleia e lavrada a respectiva ata assinada pelos acionistas presentes. Confere com o original, lavrado em livro próprio. **8. Assinaturas: Mesa:** José Luiz de Godoy Pereira - Presidente; Guilherme Martins de Godoy Pereira - Secretário. **Acionistas: NGP Participações S.A. -** José Luiz de Godoy Pereira, Ana Helena Godoy Pereira de Almeida Pires; **JLMGP PARTICIPAÇÕES S.A. -** José Luiz de Godoy Pereira, Guilherme Martins de Godoy Pereira; **Maria Sylvia Martins de Godoy Pereira; Guilherme Martins de Godoy Pereira; Ana Helena Godoy Pereira de Almeida Pires; José Luiz de Godoy Pereira. JUCESP** Nº 130.410/24-0 em 28/03/2024. Maria Cristina Frei - Secretária Geral.

Sol da Saúde Concessionária de Energia Solar SPE S/A

CNPJ nº 44.178.919/0001-45 - NIRE 35300580109

Ata de Assembléia Geral Ordinária Realizada em 20 de fevereiro de 2024

1. Data, Hora e Local: Realizada aos 20 dias do mês de fevereiro de 2024, às 17 horas, na sede social do **Sol da Saúde Concessionária de Energia Solar SPE S/A,** inscrita no CNPJ 44.178.919/0001-45, NIRE 35300580109, localizada na Rua Florida, nº 1703, Conj. 62, Brooklin Paulista, Ed. Gavea, CEP: 04.565-909, São Paulo-SP. **2. Convocação e presença:** Presentes os fundadores e subscritores das ações da Companhia, representando a totalidade de seu capital social com direito a voto, Conselheiros e membros da diretoria. **3. Mesa:** A assembleia foi presidida pelo Sr. Gilberto Vieira Filho, que convidou o Sr. Dilnei Sousa para secretariá-lo. **4. Pauta da Assembléia:** Aprovação das Demonstrações Financeiras Padronizadas do ano de 2023. **5. Deliberações:** O Sr. Presidente declarou instalada a Assembleia e informou que, como já era do conhecimento de todos, a finalidade dos trabalhos era a aprovação do balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do Patrimônio Líquido e dos fluxos de caixa, bem como as correspondentes. Lidos os documentos, foram aprovados por unanimidade dos acionistas. **6. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, às 17:40 horas, foi encerrada a Assembleia, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada pelos presentes. São Paulo/SP, 20 de fevereiro de 2024. *Assinam digitalmente o ato:* Mesa: **Gilberto Vieira Filho -** Presidente da Mesa; **Dilnei Sousa -** Secretário da Mesa. Membros do Conselho: Gilberto Vieira Filho; Ailton de Souza. Sérgio Lopes Cabral, Thiago Alexsander Costa Grego. **Diretores:** Ailton de Souza Junior - Diretor; Thiago Alexsander Costa Grego - Diretor. **Visto do Advogado:** Patrícia Cechetto Monguilhott - OAB/SC nº 18.880. **JUCESP** nº 140.640/24-1 em 08.04.2024. Maria Cristina Frei - Secretária Geral.

Cooperativa de Produtores de Cana-de-Açúcar, Açúcar e Álcool do Estado de São Paulo

CNPJ/MF nº 61.149.589/0001-89 - NIRE 35400021136

Ata da Reunião Extraordinária do Conselho de Administração Realizada no Dia 27 de Fevereiro de 2024

Aos 27 (vinte e sete) dias do mês de fevereiro de 2024, às 11h00 (onze horas), na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida das Nações Unidas, nº 14.261, ala A-1, 12º andar, sala 02, Vila Gertrudes, mediante prévia convocação, reuniram-se extraordinariamente, presencialmente e por meio de videoconferência, os senhores membros do Conselho de Administração da **Cooperativa de Produtores de Cana-de-Açúcar, Açúcar e Álcool do Estado de São Paulo** ("Cooperativa"), abaixo assinados ("Conselho"). O Sr. Presidente do Conselho, Luis Roberto Pogetti, presidiu a mesa da reunião e convidou a mim, Juliana Montanheiro Lara, para secretariá-lo. Dando início aos trabalhos, o Sr. Luís Roberto Pogetti informou que a reunião tinha por objetivo deliberar sobre a emissão de aditamento de Cédula de Produto Rural ("CPR") emitida pela Cooperativa para lastro de Certificado de Direito Creditório do Agronegócio ("CDCA") emitido pela ECE S.A. (doravante denominada "Evolua Etanol") junto ao Banco Santander. Assim sendo, por unanimidade de votos, o Conselho aprovou a emissão de aditamento de CPR pela Cooperativa no valor de R$ 120.000.000,00 (cento e vinte milhões de reais), para lastro de CDCA emitido pela Evolua Etanol vinculado a financiamento junto ao Banco Santander no valor atual de R$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais), com prazo até novembro de 2024. Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém se manifestou, foi suspensa a reunião pelo tempo necessário à lavratura da presente ata. Reabertos os trabalhos, a presente ata foi lida, aprovada e assinada por todos os presentes. (aa) Conselheiros: Luis Roberto Pogetti; Antonio Carlos Previte; Antonio Eduardo Tonielo Filho; Frederico Fontes Balbo; Gustavo Di Serio Dias; João Henrique de Andrade; Orlando Quagliato Neto; Pedro Dinucci; Renata Sodré Viana Egreja Junqueira; Roberto de Oliva Mesquita; Roberto Holland Filho; Sergino Ribeiro de Mendonça Neto. Mesa: Luis Roberto Pogetti - Presidente e Juliana Montanheiro Lara - Secretária. A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio. São Paulo, 27 de fevereiro de 2024. **Mesa: Luis Roberto Pogetti -** Presidente; **Juliana Montanheiro Lara -** Secretária. **JUCESP** nº 143.212/24-2 em 10/04/2024. Maria Cristina Frei - Secretária Geral.

Cooperativa de Produtores de Cana-de-Açúcar, Açúcar e Álcool do Estado de São Paulo

CNPJ/MF Nº 61.149.589/0001-89 - NIRE 35400021136

Ata da Assembleia Geral Extraordinária - Realizada no Dia 18 de Março de 2024

1. Data, Hora e Local: realizada em 18 de março de 2024, às 10h00min (dez horas), em terceira convocação, de forma digital, por meio de sistema de voto à distância devidamente disponibilizado pela Cooperativa de Produtores de Cana-de-Açúcar, Açúcar e Álcool do Estado de São Paulo ("Cooperativa"), situada na Avenida das Nações Unidas, nº 14.261, ala A-1, 12º andar, sala 02, Vila Gertrudes, São Paulo, SP, CEP 04794-000, nos termos do artigo 43-A, parágrafo único, da Lei nº 5.764/71 c/c Instrução Normativa DREI nº 81, de 10 de junho de 2020. **2. Convocação e Publicações:** edital de Convocação publicado nas edições digitais e impressas dos dias 01, 02, 03, 04 e 05 de março de 2024, respectivamente nas páginas B16, B9 e B1, do Diário Comercial-SP, devidamente arquivado na sede da Cooperativa e afixado nas principais dependências desta. **3. Presenças:** associados representando quórum legal para deliberações, conforme assinaturas constantes no Livro de Registro de Presença de Associados. Esclarece-se que os associados que enviaram boletins de voto a distância válidos foram considerados presentes à Assembleia Geral Extraordinária ("Assembleia") para todos os fins e, como tais, consideram-se assinantes do Livro de Presença de Associados e desta ata, nos termos do Anexo VI à Instrução Normativa DREI nº 81, de 10 de junho de 2020. **4. Mesa:** Presidente: Luis Roberto Pogetti; Secretária: Juliana Montanheiro Lara. **5. Ordem do Dia: (i)** Ratificação da aprovação deliberada pelo Conselho de Administração da Cooperativa de adesão à proposta de transação de créditos de ICMS da Fazenda Pública do Estado de São Paulo, inscritos em dívida ativa, nos termos da Lei nº 17.843/23. **6. Deliberações:** de acordo com a ordem do dia, a seguinte deliberação foi adotada mediante aprovação de 87,5% (oitenta e sete vírgula cinco porcento) dos associados presentes, abstendo-se de votar 12,5% (doze vírgula cinco por cento) dos associados presentes: **(i)** Aprovada a ratificação da aprovação deliberada pelo Conselho de Administração da Cooperativa de adesão à proposta de transação de créditos de ICMS da Fazenda Pública do Estado de São Paulo, inscritos em dívida ativa, nos termos da Lei nº 17.843/23. **7. Encerramento:** após esclarecer que a matéria referente a ordem do dia foi apreciada e votada, o Sr. Presidente concedeu a palavra a quem dela quisesse fazer uso, não se verificando nenhuma manifestação. **8. Lavratura da Ata e Assinaturas:** nada mais havendo a ser tratado, foram suspensos os trabalhos pelo tempo necessário para lavratura da presente ata. Reabertos os trabalhos, a presente foi lida e aprovada por unanimidade dos associados presentes, que participaram da Assembleia por meio do envio dos respectivos boletins de voto a distância e tiveram suas presenças registradas pelos membros da Mesa, sendo considerados assinantes da presente ata, na forma do Manual de Registro de Cooperativa da Junta Comercial de São Paulo (Anexo VI à Instrução Normativa DREI nº 81, de 10 de junho de 2020). (aa) Associados presentes: Açucareira Quatá S.A. (Por Fabiano José Zillo e Luis Fernando Radulov Queiroz); Caçu Comércio e Indústria de Açúcar e Álcool Ltda. (Por Alfredo Ângelo Soncini Filho); Cocal - Comércio Indústria Canaã Açúcar e Álcool Ltda. (Por Carlos Ubiratan Garms e Marcos Fernando Garms); Companhia Agrícola Usina Jacarezinho (Por Roberto de Oliva Mesquita e Eduardo Lambiasi); Companhia Melhoramentos Norte Do Paraná (Por Gastão de Souza Mesquita Filho); Ferrari Agroindústria S.A. (Por Fábio Ferrari e Antonio Carlos Previte); Ipiranga Agroindustrial S.A. (Por Leopoldo Tittoto); J. Pilon S.A. - Açúcar e Álcool (Por José Pilon e Otávio Pilon Filho); Pedra Agroindustrial S.A. (Por Luiz Roberto Kaysel Cruz); Pitangueiras Açúcar e Álcool Ltda. (Por João Henrique de Andrade); São Luiz Agroindustria S.A. (Por Sergino Ribeiro de Mendonça Neto e Antonio Carlos Previte); Umoe Bioenergy S.A. (Por Gustavo Di Serio Dias); Usina Açucareira São Manoel S.A. (Por Carlos Dinucci e Pedro Dinucci); Usina Cerradão S.A. (Por Pedro Felipe de Castro Andrade e Florêncio Queiroz Neto); Usina Santa Adélia S.A. (Por Josmar Verillo e Thiago Marcelo de Novaes); Usina Santa Lúcia S.A. (Por Cesar Krug Ometto); Usina Santo Antônio S.A. (Por procuração Frederico Fontes Balbo); Usina São Francisco S.A. (Por procuração Frederico Fontes Balbo); Usina São José da Estiva S.A. - Açúcar e Álcool (Por Roberto de Biasi e Sandro Henrique Sarria Cabrera); Usina São Luiz S.A. (Por João Luiz Quagliato Neto e Roque Quagliato); Usina Uberaba S.A. (Por procuração Frederico Fontes Balbo); Vale Do Paraná S.A. - Álcool e Açúcar (Por procuração: Gastão de Souza Mesquita Filho); Viralcool Açúcar e Álcool Ltda. (Por Antonio Eduardo Tonielo Filho e Ricardo Toniello); e Diana Avanhandava Bioenergia S.A. (Por Ricardo Martins Junqueira e Renata Sodré Viana Egreja Junqueira). São Paulo, 18 de março de 2024. A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio. **Mesa: Luis Roberto Pogetti -** Presidente; **Juliana Montanheiro Lara -** Secretária. JUCESP nº 143.213/24-6 em 10/04/2024. Maria Cristina Frei - Secretária Geral.

Icasa Empreendimentos Indústria e Comércio S.A.

CNPJ 23.851.963/0001-02 / NIRE 35.300.486.374

Edital de Convocação - Assembleia Geral Ordinária

Ficam os acionistas convocados para comparecerem à Assembleia Geral Ordinária, a ser realizada no dia 24 de abril de 2024, às 11h, na sede social da Companhia, na Avenida Jambeiro da Costa, 2.100, sala 05, na Cidade de Leme, Estado de São Paulo, CEP 13610-236, para apreciar a seguinte Ordem do Dia: **(i)** análise, deliberação e aprovação das Demonstrações Financeiras e contas da Administração, relativas ao exercício social findo em 31/12/2023; **(ii)** destinação dos resultados apurados, referentes ao exercício social findo em 31/12/2023; **(iii)** alteração do objeto social da Companhia, com a inclusão das atividades de cultivo e comercialização de cana de açúcar; e **(iv)** se aprovada a matéria indicada no item "iii", alteração da Cláusula Segunda do Estatuto Social. Leme, 16 de abril de 2024. **Diretoria**.

STD – SISTEMAS TÉCNICOS DIGITAIS S/A

CNPJ: 00.713.610/0001-32

EDITAL DE CONVOCAÇÃO PARA A 41ª ASSEMBLEIA ORDINÁRIA E 53ª ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

De acordo com o que determina a Lei e o Estatuto da Empresa, no que se refere a convocação de Assembleia Geral Ordinária, ficam convocados os senhores acionistas da STD – Sistemas Técnicos Digitais S/A a se reunirem em Assembleia Geral Ordinária, a ser realizada no Laguna Plaza Hotel na Praça Central, Projeção 7 - Núcleo Bandeirante, no dia 23 de abril de 2024 às 16:30 hs, em primeira chamada e as 17:00 horas em segunda chamada a fim de deliberarem sobre a seguinte ordem do dia: **I -** tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras; **II -** deliberar sobre a destinação do lucro líquido do exercício e a distribuição de dividendos; **III -** Assuntos Gerais. e para Assembleia Geral Extraordinária – AGE, a ser realizada logo em seguida à AGO, com espaço de 15 minutos entre a primeira e a segunda chamadas, no mesmo local antes informado, para deliberar sobre: **I)** mudança da sede da empresa **II)** assuntos gerais.

Brasília, 11 de Abril de 2024.

Adailton Barbosa da Cunha

Diretor Presidente.

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

GPC QUÍMICA S.A.

CNPJ/MF Nº 90.195.892/0001-16

Relatório da Administração de 2023

Senhores acionistas, Em atenção aos dispositivos legais e estatutários, a administração da GPC Química S.A. submete à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras relativas aos exercícios findos em 31/12/2023 e 31/12/2022, acompanhadas do parecer dos Auditores Independentes, das notas explicativas e do parecer do Conselho Fiscal, ressaltando os principais fatos ocorridos nesse período, colocando-se ao inteiro dispor dos Srs. Acionistas para esclarecimentos adicionais que julgarem necessários. **MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO:** A Companhia encerrou o exercício de 2023 com resultados financeiros e operacionais consistentes. Os principais destaques do ano de 2023 em comparação com 2022 são: a) Consistência de resultados positivos refletida nos indicadores de desempenho; b) Em 26 de junho de 2023 a Companhia divulgou ao mercado que concluiu a venda da última área disponível do terreno não operacional na cidade do Rio de Janeiro/RJ, por valor aproximado de R$ 11,5 milhões; e c) Em setembro de 2023 a investida GPC Química assinou contrato de financiamento com a Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP, no valor de R$ 59,5 milhões, sendo que a primeira parcela de R$ 28,4 milhões foi recebida em outubro de 2023, restando 2 parcelas com previsão de liberação nos próximos 2 anos; **Considerações sobre as informações financeiras[1]:** As informações financeiras apresentadas neste documento foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos contábeis CPC e as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards - IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB. Os resultados da Metanor S.A. são reconhecidos por equivalência patrimonial.

Destaques operacionais
GPC Química S.A. (100%)

(em R$ mil, exceto quando indicado)	4T23	4T22	4T23 x 4T22	3T23	4T23 x 3T23	2023	2022	2023 x 2022
Volume (kton)	**158,7**	**105,7**	**50,2%**	**156,8**	**1,2%**	**555,6**	**432,0**	**28,6%**
Receita bruta	**399,6**	**343,3**	**16,4%**	**385,1**	**3,8%**	**1.451,1**	**1.623,4**	**(10,6%)**
Receita líquida	321,0	275,9	16,3%	312,1	2,9%	1.177,3	1.294,0	(9,0%)
Lucro bruto	**48,6**	**35,9**	**35,2%**	**48,6**	**(0,2%)**	**195,6**	**199,9**	**(2,2%)**
Margem bruta (%)	15,1%	13,0%	2,1 p.p.	15,6%	(0,5 p.p.)	16,6%	15,5%	1,2 p.p.
EBITDA	**51,3**	**32,9**	**55,7%**	**52,0**	**(1,3%)**	**210,4**	**197,0**	**6,8%**
Margem EBITDA (%)	16,0%	11,9%	4,0 p.p.	16,7%	(0,7 p.p.)	17,9%	15,2%	2,6 p.p.
EBITDA ajustado(1)	**43,9**	**27,7**	**58,7%**	**46,9**	**(6,3%)**	**180,5**	**171,1**	**5,5%**
Margem EBITDA ajustada (%)	13,7%	10,0%	3,6 p.p.	15,0%	(1,3 p.p.)	15,3%	13,2%	2,1 p.p.

Nota (1): EBITDA ajustado para resultados não recorrentes.

Desempenho Operacional do Segmento Químico: O mercado de painéis de madeira, principal nicho de atuação da Companhia, registrou queda de 2,5% em 2023 em relação ao ano anterior segundo o IBÁ[2], sendo que a demanda doméstica cresceu 1,5% no período, enquanto o mercado internacional recuou 25,7%. Na comparação entre o 4T23 com 4T22, o mercado total de painéis de madeira registrou crescimento de 10,6%, registrando aumento de 5,8% no mercado doméstico e de 65,6% no mercado internacional. O resultado do trimestre em relação ao 3T23 foi menor em 0,5%, que apesar do incremento das exportações de 5,0%, registrou queda de 1,2% no mercado doméstico. O **Volume de Vendas** da GPC Química em 2023 atingiu 555,6 mil toneladas (kton), um aumento de 28,6% (ou 123,5 kton) em comparação com o ano anterior, impulsionado principalmente pelos produtos intermediários[3]. A quantidade vendida alcançou 158,7 kton no quarto trimestre de 2023, aumento de 50,2% (ou 53,0 kton) em comparação com o 4T22 quando registrou 105,7 kton. Em relação ao trimestre imediatamente anterior, o volume vendido foi superior em 1,2% (ou 1,9 kton). A **Receita Líquida** no ano de 2023 foi de R$ 1.177,3 mi, reportando uma redução de 9,0% (ou R$ 116,7 mi) em relação a 2022 em que registrou R$ 1.294,0 mi, principalmente devido ao menor preço líquido médio no período, impactado pela composição do mix de vendas e da queda da cotação internacional das matérias-primas, notadamente a ureia. No 4T23, a **Receita Líquida** atingiu R$ 321,0 mi representando um crescimento de 16,3% (ou R$ 45,1 mi) em comparação com o 4T22 em que foi registrado R$ 275,9 mi. Com relação ao trimestre imediatamente anterior, a receita líquida no trimestre ampliou em 2,9% (ou R$ 9,0 mi). A evolução da receita líquida no 4T23 em relação ao 3T23 e 4T22 decorre principalmente do aumento do volume de vendas. Neste ano o **Lucro Bruto** acumulado foi de R$ 195,6 mi, um recuo de 2,2% (ou R$ 4,4 mi) comparado aos R$ 199,9 milhões reportados em 2022, refletindo a queda nos preços de matérias-primas. Não obstante, a Companhia manteve a rentabilidade de sua operação com ampliação da margem bruta em 1,2 p.p., que atingiu 16,6% no ano. No quarto trimestre de 2023 o **Lucro Bruto** foi de R$ 48,6 mi registrando crescimento de 35,2% (ou R$ 12,6 mi) em comparação com o 4T22 e ampliação da margem bruta em 2,1 p.p. que atingiu 15,1%, impulsionado pelo volume de vendas. O **Lucro Bruto** do 4T23 se manteve estável em relação ao trimestre imediatamente anterior, quando registrou R$ 48,6 mi, sendo o mesmo valor para ambos os trimestres. O **EBITDA ajustado** do ano de 2023 alcançou R$ 180,5 mi com 15,3% de margem EBITDA ajustada, contra R$ 171,1 mi e 13,2% de margem EBITDA ajustada em 2022, representando um crescimento de 5,5% (ou R$ 16,2 mi) na métrica, com uma ampliação de margem de 2,1 p.p.. No 4T23 foi apurado R$ 43,9 mi de **EBITDA ajustado**, apresentando uma redução de 6,3% (ou R$ 3,0 mi) em relação a R$ 46,9 mi apurados no 3T23. Em comparação com o quarto trimestre de 2022, o crescimento do **EBITDA ajustado** no segmento foi de 58,7% com ganho de 3,6 p.p. na margem EBITDA ajustada. **Investimentos:** Em linha com seu planejamento estratégico, a Companhia intensificou o seu programa de investimentos visando o crescimento de receitas e diversificação dos negócios. Nos últimos 5 exercícios sociais, os investimentos totalizaram R$ 148,2 milhões. A Companhia segue buscando oportunidades de geração de valor e diversificação de portfólio mantendo a disciplina na alocação de capital e sustentabilidade a longo prazo de suas operações. Em setembro de 2023 a Companhia assinou contrato de financiamento com a FINEP, no valor de R$ 59,5 milhões, sendo que a primeira parcela de R$ 28,4 milhões foi recebida em outubro de 2023, restando 2 parcelas com previsão de liberação nos próximos 2 anos. O objetivo da referida linha de crédito é fazer frente aos projetos no âmbito do Plano Estratégico de Inovação ("PEI da GPC Química"), visando a ampliação da capacidade produtiva, desenvolvimento de tecnologias e aplicações para atender novos mercados pela GPC Química. Com a conclusão dos investimentos, a GPC Química pretende ampliar o escopo de atuação em resinas industriais e especialidades químicas, em linha com seu plano estratégico visando a diversificação de portfólio. **Outros Ativos Não Operacionais:** Em 26 de junho de 2023 a Companhia divulgou ao mercado que concluiu o processo de monetização de ativos não operacionais localizados em Benfica, Rio de Janeiro/RJ, celebrando acordo comercial para alienação da área remanescente de cerca de 20.000 m² por aproximadamente R$ 11,5 milhões. **PROPOSTAS À ASSEMBLEIA GERAL:** O Conselho de Administração deliberou encaminhar a seguinte proposta à consideração dos Acionistas na próxima Assembleia Geral. **1 - Destinação do Lucro:** A destinação do lucro líquido ora proposta atende ao disposto no art. 31.

Em milhares de Reais	
Lucro líquido do exercício de 2023	170.464
Resultado AAP	(17.530)
Resultado a ser destinado	**152.934**
Reserva legal	7.647
Reserva de incentivos fiscais	56.878
Reserva reflexa de incentivos fiscais	7.101
Juros sobre o capital próprio pagos antecipadamente	11.263
Dividendos pagos antecipadamente	4.096
Dividendos obrigatório	6.657
Dividendos adicionais propostos	39.717
Reserva estatutária de investimento	19.575
Total	**152.934**

Os dividendos propostos totais equivalem a R$0,02931939925 por ação, desses já foram pagos antecipadamente R$0,006675 por ação, restando a pagar R$0,02264439925 por ação. **2 - Aumento do Capital Social:** O aumento do capital social proposto consiste na incorporação do saldo da conta de Reserva Reflexa de Incentivos Fiscais no valor de R$ 34.461.763,92, sem a emissão de ações. Com o aumento o Capital social passará de R$ 139.868.070,64 para R$ 174.329.834,56. **PERSPECTIVAS FUTURAS:** Para o ano de 2024 a Administração da Companhia tem confiança na continuidade da trajetória de resultados positivos. **RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES INDEPENDENTES:** A política da companhia no que tange à contratação de serviços junto aos seus auditores independentes, não relacionados a serviços de auditoria externa, assegura que não há conflito de interesses, perda de independência ou objetividade. Em 2023 não foram contratados outros serviços de auditoria não relacionados às demonstrações contábeis. **AGRADECIMENTOS:** A Administração, finalmente, agradece o decisivo apoio recebido dos acionistas, clientes, fornecedores, agentes financeiros, comunidade e, em especial, o empenho e a dedicação de seus funcionários. Rio de Janeiro, 19 de março de 2024.

A Administração

[1]Alguns valores e percentuais incluídos neste documento foram arredondados para facilitar a apresentação e, por isso, podem apresentar diferenças em relação aos quadros e notas das demonstrações financeiras. Adicionalmente, pela mesma razão, os valores totais em determinadas tabelas podem não refletir a soma aritmética dos valores precedentes. [2]IBÁ - Indústria Brasileira de Árvores - www.iba.org. [3]Produtos químicos e seus derivados.

Balanço Patrimonial - Em milhares de reais - R$

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Ativos			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	2.2 (a)	**232.416**	49.845
Contas a receber de clientes	2.2 (b)	**166.013**	214.189
Estoques	2.3 (a)	**74.910**	69.415
Tributos a recuperar	2.3 (b)	**26.205**	9.766
Dividendos a receber	5.1 (a)	**810**	3.990
Outras contas a receber	2.2 (c)	**35.366**	19.860
		535.720	367.065
Bens Destinados a Venda	2.3 (g)	**-**	11.000
		535.720	378.065
Não circulante			
Tributos a recuperar	2.3 (b)	**15.860**	42.298
Depósitos judiciais	2.3 (e)	**12.046**	8.045
Empréstimos a receber - Partes relacionadas	5.1 (a)	**23.574**	24.292
Outras contas a receber	2.2 (c)	**2.762**	6.591
		54.242	81.226
Investimentos	2.3 (f)	**19.167**	128.439
Imobilizado	2.3 (h)	**189.924**	187.806
Direito de uso de arrendamento	2.3 (i)	**226**	-
Intangível		**269**	273
		263.828	397.744
Total do ativo		**799.548**	775.809
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	2.2 (d)	**66.989**	39.576
Empréstimos - terceiros	2.2 (e)	**66.297**	46.951
Passivos de arrendamento	2.3 (i)	**164**	-
Obrigações tributárias - parcelamento	2.2 (f)	**19.681**	31.830
Obrigações tributárias - correntes	2.3 (c)	**4.756**	3.827
Salários e encargos sociais a pagar	2.2 (g)	**3.606**	3.386
Dividendos a pagar		**7.347**	342
Empréstimos - partes relacionadas	5.1 (a)	**289**	277
Outras contas a pagar		**10.600**	8.090
		179.729	134.279
Não circulante			
Fornecedores	2.2 (d)	**10.075**	9.770
Empréstimos - terceiros	2.2 (e)	**74.246**	62.509
Passivos de arrendamento	2.3 (i)	**70**	-
Empréstimos - partes relacionadas	5.1 (a)	**3.631**	3.519
Obrigações tributárias - parcelamento	2.2 (f)	**58.596**	65.417
Imposto de renda e contribuição social diferido	2.3 (d)	**7.396**	10.820
Provisão para contingências	2.3 (e)	**12.991**	14.444
Outras contas a pagar		**-**	843
		-	-
		167.005	167.322
Total do passivo		**346.734**	301.601
Patrimônio líquido			
Capital social	2.4 (a)	**139.868**	136.000
Ações em tesouraria	2.4 (b)	**-**	(286)
Ajuste de avaliação patrimonial	2.4 (f)	**18.793**	1.289
Reserva de lucros	2.4 (c/d/e/g)	**294.153**	337.205
		452.814	474.208
Total do patrimônio líquido		**452.814**	474.208
Total do passivo e patrimônio líquido		**799.548**	775.809

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 - Em milhares de reais - R$

		31/12/2023	31/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Atividades operacionais			
Lucro antes dos tributos		**192.112**	145.868
Ajustes de :			
recursos provenientes de atividades operacionais:			
Depreciação e amortização	**2.3 - (h)**	**19.745**	15.584
Despesas financeiras com juros de empréstimos e variação cambial		**21.742**	18.492
Despesas (receitas) financeiras com juros de coligadas	**2.1 - (c) / 5.1 - (a)**	**(3.413)**	(3.298)
Despesas financeiras com juros de parcelamento de tributos		**5.874**	7.827
Resultado de equivalência patrimonial	**2.3 - (f)**	**(23.782)**	(31.156)
Contingências e atualização de depositos judiciais	**2.3 (e)**	**(3.031)**	3.603
Ajuste Propriedade para Investimentos	**2.3 - (g)**	**-**	3.727
Atualização de outras contas a receber		**(6.039)**	(45)
Outros ajustes		**(3.389)**	173
Total		**199.819**	160.775
Variações no capital circulante			
Contas a receber de clientes		**47.332**	(49.752)
Estoques		**(5.553)**	(2.164)
Impostos a recuperar		**14.733**	1.306
Depósitos judiciais		**(3.214)**	(580)
Outros ativos		**(6.089)**	67.498
Fornecedores		**27.718**	(13.701)
Obrigações Tributarias		**8.403**	(8.740)
Obrigações trabalhistas		**220**	(136)
Outros passivos		**6.166**	(573)
Caixa gerado (aplicado) nas operações		**289.535**	153.933
Juros pagos sobre parcelamento de tributos	**2.2 (f)**	**(9.687)**	(8.794)
Juros pagos sobre emprestimos	**2.2 (e)**	**(20.775)**	(16.106)
Imposto de renda e contribuição social pagos		**(32.677)**	(39.837)
Recebimento JSCP/Dividendos		**4.396**	6.829
Caixa líquido gerado (aplicado) nas operações		**230.792**	96.025
Atividades de investimentos			
Compras para o imobilizado	**2.3 (h)**	**(22.053)**	(26.915)
Investimentos em partes relacionadas		**4.255**	11.973
Recebimento pela venda de bens para venda	**2.3 (g)**	**11.450**	57.500
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos		**(6.348)**	42.558
Atividades de financiamento			
Captação de empréstimos com terceiros	**2.2 (e)**	**96.757**	59.001
Pagamento de empréstimos com terceiros	**2.2 (e)**	**(66.641)**	(117.033)
Pagamento das parcelas ref direito de uso em arrendamento	**2.3 (j)**	**(109)**	
Pagamento parcelamentos de Tributos	**2.2 (f)**	**(20.190)**	(21.534)
Dividendos e Juros sobre capital próprio pago a acionistas		**(51.690)**	(45.571)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento		**(41.873)**	(125.137)
Aumento de caixa		**182.571**	13.446
Caixa e equivalentes no início do exercício		**49.845**	36.399
Caixa e equivalentes no final do exercício		**232.416**	49.845
		182.571	13.446

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do Resultado do exercício
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 - Em milhares de reais - R$

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional líquida	2.1 (a)	**1.177.290**	1.294.004
Custo das mercadorias vendidas	2.1 (b)	**(981.720)**	(1.094.071)
Lucro bruto		**195.570**	199.933
Despesas com vendas	2.1 (b)	**(53.157)**	(51.097)
Despesas administrativas	2.1 (b)	**(34.256)**	(31.641)
Resultado de equivalência patrimonial	2.3 (f)	**23.782**	31.156
Outras receitas (despesas), líquidas	2.1 (b/d)	**58.720**	33.075
Lucro operacional		**190.660**	181.426
Despesas financeiras		**(47.248)**	(56.224)
Receitas financeiras		**48.701**	20.666
Resultado financeiro	2.1 (c)	**1.452**	(35.558)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		**192.112**	145.868
Imposto de renda e contribuição social	2.1 (e)	**(21.648)**	(17.499)
Lucro líquido do exercício		**170.464**	128.369
Lucro básico e diluído do exercício por ação - R$	2.5	**8,3237**	6,2682
Quantidade média de ações ao final do exercício (média ponderada)		**2.047.943.931**	2.047.943.931

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do Resultado Abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 - Em milhares de reais - R$

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	**170.464**	128.369
Resultado abrangente Total	**170.464**	128.369

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

2.1 (d) Outras receitas (despesas), líquidas:

	31/12/2023	31/12/2022
Credito Presumido de ICMS	**56.878**	48.974
Reversão (Provisão) para perdas esperadas contas a receber	**(843)**	258
(Provisão) Reversão de Contingências	**1.178**	(3.100)
Propriedade para Investimentos	**1.555**	(3.727)
Despesas para manutenção propriedade para investimentos	**(210)**	(1.873)
Desapropriação referente terreno Benfica (*)	**7.068**	-
PIS e COFINS sobre outras receitas	**(4.260)**	(5.853)
Outras despesas/receitas	**(2.646)**	(1.604)
	58.720	33.075

(*) A Companhia recebeu a quantia de R$7.068 referente a indenização feita pela Ecoponte em virtude de ação judicial movida, onde questionava o valor que havia recebido pela venda de parte do terreno. **Crédito Presumido de ICMS:** A Companhia vem se utilizando de créditos presumidos do ICMS aplicados sobre operações de importação, previstos no Regulamento do ICMS do Estado do Paraná. Estes benefícios são contabilizados no resultado ao longo do período e no final do exercício são destinados à conta de Reserva de Incentivos fiscais dentro do Patrimônio Líquido.

2.1 (e) Despesa com imposto de renda e contribuição social:

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro antes do imposto	**192.112**	145.868
Imposto calculado com base em alíquota legal	**(65.318)**	(49.595)
Efeito da equivalência patrimonial	**8.086**	10.593
Diferenças permanentes (*)	**23.902**	23.150
Outros valores (**)	**10.596**	(1.122)
Diferenças temporárias e compensação de prejuízos para os quais nenhum IR/CS diferido estava reconhecido	**1.086**	(525)
Despesa com Imposto de renda e Contribuição social	**(21.648)**	**(17.499)**
Alíquota Efetiva %	**11%**	**12%**
Despesa com IR e CS corrente	**(25.072)**	(40.427)
Despesa (receita) com IR e CS diferido	**3.424**	22.928
	(21.648)	(17.499)

(*) Nesta linha estão registradas as exclusões referentes aos incentivos fiscais. (**) Em 2023 a Companhia reconheceu créditos de IRPJ e CSLL previstos na Lei 11.196/05 (Lei do Bem) referente ao ano calendário 2018 e 2019. **2.2. Ativos e passivos financeiros:** A Companhia possui os seguintes instrumentos financeiros:

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Ativos financeiros ao custo amortizado			
Caixa e equivalentes de caixa	2.2(a)	**232.416**	49.845
Contas a receber	2.2(b)	**166.013**	214.189
Dividendos a receber - partes relacionadas	5.1(a)	**810**	3.990
Depósitos judiciais	2.3(e)	**12.046**	8.045
		411.285	276.069

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Passivos financeiros ao custo amortizado			
Fornecedores	2.2(d)	**77.064**	49.346
Empréstimos - terceiros	2.2(e)	**140.543**	109.460
Obrigações tributárias - parcelamento	2.2(f)	**78.277**	97.247
Outras contas a pagar		**10.600**	8.933
Passivo de arrendamento	2.3(j)	**234**	-
Dividendos a pagar	2.4(g)	**7.347**	342
Empréstimos a pagar - partes relacionadas	5.1 (a)	**3.920**	3.796
		317.985	269.124

Ativos e passivos financeiros ao custo amortizado: São incluídos nessa classificação os ativos financeiros não derivativos com recebimentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São registrados no ativo circulante, exceto, nos casos aplicáveis, aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço, os quais são classificados como ativo não circulante. Após a mensuração inicial, esses ativos financeiros são contabilizados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos (taxa de juros efetiva), menos a perda por redução ao valor recuperável. O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer desconto ou "prêmio" na aquisição e taxas ou custos incorridos. As compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação, ou seja, na data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os passivos financeiros ao custo amortizado são mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A exposição da Companhia aos riscos associados aos instrumentos financeiros é discutida na Nota 3.1(a).

2.2.(a) Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa		
Recursos em caixa e depósitos bancários	1.278	6.239
Aplicações financeiras equivalentes a caixa	231.138	43.606
Caixa e equivalentes de caixa	232.416	49.845

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a uma remuneração de 100% do CDI (100% do CDI em 2022), e estão alocadas majoritariamente em CDBs.

2.2.(b) Contas a receber de clientes

	31/12/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes		
Mercado interno	162.326	194.732
Mercado externo	5.565	20.491
Provisão para perdas esperadas no contas a receber (Nota 3.1(d))	(1.878)	(1.034)
Contas a receber de clientes, líquidas	166.013	214.189

	31/12/2023	31/12/2022
A vencer	**153.257**	191.026
Vencidos até 90 dias	**10.000**	17.317
Vencidas 91 a 180 dias	**3.434**	6.328
Vencidas 181 a 365 dias	**580**	102
Vencidas a mais de 365 dias	**620**	450
	167.891	215.223
Perda estimada de crédito de liquidação duvidosa	**(1.878)**	(1.034)
	166.013	214.189

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 - Em milhares de reais – R$

	Capital social	Ações em Tesouraria	Reservas de lucro: Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva legal	Reserva de Incentivos fiscais	Reserva reflexa de Incentivos fiscais	Reservas estatutárias	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	136.000	(286)	11.062	19.154	86.901	13.595	108.084	-	-	374.510
Resultado abrangente do exercício										
Lucro líquido do exercício									128.369	128.369
Contribuições e Distribuições aos acionistas										
Destinação do lucro do exercício										
Dividendos mínimos obrigatórios - Nota 2.4 (g)									(17.124)	(17.124)
Dividendos complementares pagos antecipadamente - Nota 2.4 (g)									(3.355)	(3.355)
JSCP pago antecipadamente - Nota 2.4 (g)									(8.192)	(8.192)
Dividendos adicionais propostos - Nota 2.4 (g)								38.000	(38.000)	-
Constituição de reservas - Nota 2.4 (c) (d) (e)				6.907	48.974	13.765	1.825		(71.471)	-
Realização de custo atribuído - imobilizado	-	-	(9.773)	-	-	-	-	-	9.773	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**136.000**	**(286)**	**1.289**	**26.061**	**135.875**	**27.360**	**109.909**	**38.000**	**-**	**474.208**
Aumento de Capital - Nota 2.4(a)	135.684			(26.061)			(109.623)			-
Redução de Capital - Nota 2.4(a)	(131.816)									(131.816)
Cancelamento das ações em tesouraria		286					(286)			-
Transferência de participação - 2.4(f)			20.158						(20.158)	-
Resultado abrangente do exercício										
Lucro líquido do exercício									170.464	170.464
Contribuições e Distribuições aos acionistas										
Destinação do lucro do exercício										
Dividendos complementares 2022 pago - Nota 2.4 (g)								(38.000)		(38.000)
Dividendos mínimos obrigatórios - Nota 2.4 (g)									(6.657)	(6.657)
Dividendos pagos antecipadamente - Nota 2.4 (g)									(4.096)	(4.096)
JSCP pago antecipadamente - Nota 2.4 (g)									(11.264)	(11.264)
Dividendos adicionais propostos - Nota 2.4 (g)								39.717	(39.717)	-
Constituição de reservas - Nota 2.4 (c) (d) (e)				7.647	56.878	7.101	19.575		(91.201)	-
Realização de custo atribuído - imobilizado	-	-	(2.654)	-	-	-	-	-	2.629	(25)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	**139.868**	**-**	**18.793**	**7.647**	**192.753**	**34.461**	**19.575**	**39.717**	**-**	**452.814**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas explicativas às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2023 - Em milhares de reais – R$ (Exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional e mudanças significativas no exercício: 1.1 Informações gerais: A GPC Química S.A ("Companhia"), sociedade anônima de capital fechado, com sede à Rua do Passeio, 70, 5º andar, Centro, Rio de Janeiro, Brasil, tem como objetivo principal a produção de resinas termofixas para a indústria de painéis de madeira reconstituída (madeira aglomerada/compensada e MDF) e a fabricação de formol, matéria prima para a produção de resinas. Suas unidades operacionais estão localizadas em Araucária/PR e Uberaba/MG. A Companhia é controlada pela Dexxos Participações S.A ("Controladora"). **2. Como os números são calculados: 2.1. Resultado do exercício: 2.1 (a) Receita operacional líquida:** A receita com cliente é reconhecida quando o controle dos produtos é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca desses bens ou serviços. A transferência do controle do produto para o cliente geralmente ocorre na entrega do produto na localidade física indicada pelo cliente.

	Total em 31/12/2023	Total em 31/12/2022
Vendas brutas	1.451.068	1.623.420
Impostos incidentes sobre as vendas		
ICMS	(133.154)	(153.730)
PIS/ COFINS	(106.717)	(115.478)
IPI	(23.419)	(46.250)
Devoluções e cancelamentos	(10.488)	(13.958)
Receita operacional líquida	**1.177.290**	1.294.004

2.1 (b) Custos e despesas por natureza

	31/12/2023	31/12/2022
Matérias-primas e embalagens	**(909.596)**	(1.024.476)
Salários, Encargos e Gratificações	**(48.043)**	(46.660)
Honorários dos Administradores	**(5.582)**	(5.648)
Energia elétrica	**(2.140)**	(2.253)
Outros custos Fixos/Variáveis (*)	**(20.697)**	(22.464)
Outras Despesas (**)	**(15.923)**	(13.510)
Depreciação e amortização	**(19.745)**	(15.584)
Fretes	**(42.299)**	(41.616)
Comissões/ royalties	**(5.108)**	(4.598)
Outras receitas (despesas), líquidas - **2.1(d)**	**58.720**	33.075
	(1.010.413)	(1.143.734)
Custo das mercadorias vendidas	**(981.720)**	(1.094.071)
Despesas com vendas	**(53.157)**	(51.097)
Despesas administrativas	**(34.256)**	(31.641)
Outras receitas (despesas), líquidas	**58.720**	33.075
	(1.010.413)	(1.143.734)

(*) Nesta linha estão inseridos todos outros custos fixos e variáveis não relacionados nas linhas anteriores. (**) Nesta linha estão inseridas outras despesas tais como honorários advocatícios e consultorias.

2.1 (c) Resultado financeiro:

	31/12/2023	31/12/2022
Receita financeira		
Juros sobre aplicações financeiras	**20.942**	3.667
Juros em transações com partes relacionadas	**3.690**	3.811
Variações monetárias ativas	**4.603**	841
Variações cambiais ativas	**10.047**	9.432
Atualização de precatório - 2.2 (c)	**6.039**	-
Outros	**3.380**	2.915
Total da receita financeira	**48.701**	20.666
Despesa financeira		
Juros e atualizações sobre financiamentos com terceiros	**(20.186)**	(29.289)
Juros - Fornecedores Recup. Judicial	**(1.043)**	(1.583)
Juros - Ajuste a valor presente de passivos	**(1.640)**	(1.640)
Juros - Passivo de arrendamento	**(21)**	(8.158)
Variações monetárias passivas	**(6.549)**	(13.525)
Variações cambiais passivas	**(13.459)**	(2.029)
Outros	**(4.351)**	-
Total da despesa financeira	**(47.249)**	(56.224)
Resultado financeiro	**1.452**	(35.558)

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

GPC QUÍMICA S.A.

CNPJ/MF Nº 90.195.892/0001-16

Classificação como contas a receber de clientes: Contas a receber de clientes representam montantes devidos pelos clientes da Companhia por produtos vendidos no curso normal das operações, com prazo de vencimento entre 30 e 90 dias, sendo, portanto, classificados no ativo circulante. As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelos valores incondicionais a receber, exceto quando há um componente de financiamento embutido. A Companhia mantém suas contas a receber com o objetivo de coletar fluxos de caixa e as reconhece pelo custo amortizado utilizando o método de taxa efetiva de juros. ***Valor justo de contas a receber de clientes:*** Considerando sua natureza de curto prazo, o valor ao custo amortizado é considerado similar ao seu valor justo. ***Impairment* e *exposição a riscos:*** Informações sobre a provisão para perdas esperadas das contas a receber e a exposição a riscos de moeda/ variação cambial e crédito estão descritas, respectivamente, nas Notas 3.1(a) e 3.1 (c). **2.2.(c) Outras contas a receber**

	31/12/2023	31/12/2022
Créditos em processos administrativos/ judiciais		
Créditos em precatório - União Federal	10.130	4.091
Outras contas a receber	-	-
Despesas antecipadas	573	520
Adto de Fornecedores	24.954	17.019
A receber terreno de Benfica	375	2.500
Outros	2.096	2.321
	38.128	26.451
Parcela classificada no Circulante	35.366	19.860
Parcela classificada no Não circulante	2.762	6.591
	38.128	26.451

Créditos em precatório - União Federal: Refere-se ao saldo de precatório federal oriundo de uma dação em pagamento, cuja quitação de 75% do valor, foi recebida em fevereiro de 2024, pelo valor atualizado. **2.2.(d) Fornecedores**:

	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores Concursais		
No mercado nacional	10.875	10.538
Fornecedores Extraconcursais		
No mercado nacional	19.616	11.976
No mercado externo	46.573	26.832
	77.064	49.346
Passivo circulante	66.989	39.576
Passivo não circulante	10.075	9.770
	77.064	49.346

As contas a pagar a fornecedores não têm garantias e são geralmente pagas entre 1 e 60 dias. Os créditos dos fornecedores habilitados na recuperação judicial, chamados de Concursais, tornaram-se títulos executivos e estão sendo pagos conforme o plano aprovado. Foi efetuado ajuste a valor presente com saldo em 31 de dezembro 2023 de R$ 8.040 (R$ 8.383 em 31 de dezembro de 2022) e o ajuste é amortizado conforme a passagem do tempo. **2.2.(e) Empréstimos - terceiros: *Saldos e transações:*** O saldo de empréstimos é composto pelas seguintes transações:

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Em moeda nacional - **(Concursais)**	**9.713**	11.973
Em moeda nacional - **(Extraconcursais)**	**120.717**	97.487
Em moeda estangeira - (Extraconcursais)	**10.113**	-
	140.543	109.460
Circulante	**66.297**	46.951
Não Circulante	**74.246**	62.509

Empréstimos em moeda nacional - Concursais: Foram dadas em garantia em tais empréstimos Concursais, Cessão Fiduciária de recebíveis e hipoteca de 2ª grau do terreno de Araucária, as taxas de juros variam conforme opção selecionada no plano: INPC, TR+1% a.a. e TR + 1,5% a.a. As taxas dos contratos são diferentes das taxas praticadas pelo mercado, desse modo foram calculados ajuste a valor presente do fluxo de pagamentos. Foi efetuado ajuste a valor presente em 31 de dezembro de 2023 com valor de R$ 3.952 (R$ 5.122 em 31 de dezembro de 2022). ***Empréstimos em moeda nacional - Extraconcursais:*** As garantias para tais empréstimos incluema Cessão de recebíveis e aval da Controladora, os juros variam entre CDI + 2,70% a.a. até CDI + 6,00% a.a. e TR + 3,3% a.a. A Companhia celebrou contrato de financiamento com a Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP ("FINEP"), no valor de R$ 59,5 milhões, tendo sido liberado o valor de R$ 28.757 correspondente a primeira tranche, com taxa de TR + 3,3% aa. Como garantia para este financiamento foi oferecido fiança bancária. Para os empréstimos em moeda nacional são exigidos *covenants* financeiros, que foram cumpridos durante o exercício, tais como: Dívida financeira líquida/EBITDA < 2 e EBITDA/Despesas financeiras líquidas > 2,5. ***Empréstimos em moeda estrangeira - Extraconcursais:*** Em Julho/23 a Companhia celebrou contrato de financiamento com o Citibank no valor de US$ 2.113 com Juros de 6,6130% aa.+ Variação cambial.

Movimentação dos saldos nos exercícios

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	**109.460**	165.106
Juros incorridos	**20.187**	17.324
Juros - ajuste a valor presente de passivos	**1.168**	1.168
Variação Cambial	**313**	-
Resultado Swap	**74**	-
Amortização - principal	**(66.525)**	(117.033)
Amortização - juros	**(20.775)**	(16.106)
Captações	**96.757**	59.001
(-) Swap a receber	**(116)**	-
Saldo no final do exercício	**140.543**	109.460

Posição do Swap no Exercício: A Companhia contratou Swap para determinados empréstimos e financiamentos conforme abaixo: IPCA+8,78% a.a. para CDI + 3,3% a.a. e Variação Cambial + 6,61% a.a. para CDI + 2,85%a.a. ***2.2(f) Obrigações tributárias - parcelamento: Saldo no final do exercício:***

	Nota	**31/12/2023**	31/12/2022
Tributos parcelados			
REFIS IV (Selic)	(i)	24.047	27.117
ICMS - Parcelamento ordinário estadual (Ufir + Selic)	(ii)	8.670	13.257
ICMS - Paraná competitivo (Fca - PR)	(iii)	11.202	17.747
REFIS da Copa (Selic)	(iv)	19.174	21.052
REFIS - PERT (Selic)	(v)	10.074	11.769
REFIS (Selic)	(vi)	2.762	2.609
Outros (Selic)		2.348	3.696
Total - tributos parcelados		78.277	97.247
Passivo circulante		19.681	31.830
Passivo não circulante		58.596	65.417
		78.277	97.247

(i) REFIS IV- Reabertura: Adesão em 2014 ao programa de Parcelamento REFIS IV, com vencimento em Nov/2028. ***(ii) ICMS - Parcelamento ordinário estadual:*** Os débitos de ICMS junto à Secretaria de Fazenda do Rio de Janeiro e Paraná da Companhia foram objetos de parcelamentos. ***(iii) ICMS - Paraná competitivo:*** A Companhia ampliou sua capacidade de produção no estado do Paraná e com isto está enquadrada no Programa Paraná Competitivo postergando para quatro anos o pagamento de 90% do ICMS incremental apurado a cada mês. ***(iv) REFIS da Copa:*** Em agosto de 2014, a Companhia aderiu ao parcelamento previsto pela Lei 12.996/14, incluindo suas dívidas com tributos federais vencidos até 31/12/2013 e cujo parcelamento está sendo pago em 180 parcelas com vencimento em 07/2029. ***(v) REFIS - PERT:*** A companhia aderiu ao Programa Especial de Regularização Tributária - PERT instituído pela MP 783/17. Os débitos oriundos da Receita Federal do Brasil (RFB), foram pagos da seguinte forma: 20% à vista e o saldo será quitado com créditos de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social. Os débitos oriundos da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN) foram pagos da seguinte forma: 20% à vista e o restante parcelado em 145 parcelas mensais a partir de janeiro de 2018, com vencimento em 01/2030. ***(vi) REFIS:*** As modalidades incluídas no Refis são basicamente a consolidação de saldos remanescentes de programas de parcelamentos anteriores tais como, Paes, Paex, ambos no âmbito da Secretaria da Receita Federal e Procuradoria Geral da Fazenda Nacional.

Movimentações nos exercícios	**31/12/2023**	31/12/2022
Saldo inicial	97.247	116.388
Valores debitados (creditados) no resultado do exercício		
Atualização monetária	5.874	7.827
Pagamentos efetuados	(29.877)	(30.328)
Outras movimentações	5.033	3.360
Saldo final	78.277	97.247

2.3 Ativos e passivos não financeiros: 2.3.(a) Estoques: *Informações financeiras:*

	31/12/2023	31/12/2022
Produtos acabados	**7.288**	6.605
Matérias-primas e embalagens	**12.634**	15.302
Almoxarifado de manutenção e reposição	**6.134**	6.127
Produtos em elaboração	**3.120**	6.458
Estoque próprio em poder de terceiros	**34.539**	30.767
Catalisadores	**1.989**	1.796
Importações em andamento	**7.661**	2.084
Outros estoques	**1.545**	276
	74.910	69.415

Os produtos acabados são compostos por resinas - R$ 7.288 (31 de dezembro de 2022 - R$ 6.605). As principais matérias-primas são: metanol, melamina e fenol. Estoque próprio em poder de terceiros refere-se a matéria prima. As importações em andamento referem-se principalmente a ureia na ordem de R$ 5.362, fenol e melamina. O custo dos estoques reconhecido no resultado e incluído em "Custo das mercadorias vendidas" decorre substancialmente de matérias primas e embalagens, totalizando R$ 909.596 (2022 - R$ 1.024.476). Mais informações sobre a natureza do "Custo das mercadorias vendidas" na Nota 2.1 (b). **2.3.(b) Tributos a recuperar:**

	31/12/2023	31/12/2022
PIS/ COFINS	**18.520**	28.062
IRPJ e CSLL	**14.905**	11.502
IRRF	**4.927**	587
ICMS	**3.171**	9.879
IPI	**10**	94
Outros	**532**	1.940
	42.065	52.064
Circulante	**26.205**	9.766
Não Circulante	**15.860**	42.298

Os tributos e contribuições deverão ser compensados com obrigações a pagar de mesma natureza. **2.3.(c) Obrigações tributárias - correntes**

	31/12/2023	31/12/2022
Tributos correntes		
IPI	1.851	1.736
IRRF	612	525
ICMS	632	63
INSS	878	891
Outros	783	612
	4.756	3.827

2.3.(d) Imposto de renda e contribuição social diferidos

	31/12/2023	31/12/2022
Ativo (passivo) fiscal diferido		
Ativo fiscal diferido		
Provisão para perdas esperadas do contas a receber	**638**	352
Provisão para contingências	**4.417**	6.910
Provisão para perda de ativo - Guaxupé	**9.400**	9.400
Variações cambiais	**218**	185
Outras diferenças temporárias	**714**	680
	15.387	17.527
Passivo fiscal diferido		
Custo atribuído ao ativo imobilizado	**(17.713)**	(19.690)
Valor justo de Bens para Venda e Propriedade para investimento	**-**	(3.029)
Ajuste a valor presente Passivos	**(5.070)**	(5.628)
	(22.783)	(28.347)
Total, líquido	**(7.396)**	(10.820)

Os ativos e passivos de impostos diferidos são reconhecidos na proporção da probabilidade de sua realização.

	31/12/2023
2024	**33**
2025	**964**
2026 em diante	**6.399**
	7.396

A reconciliação da alíquota efetiva aplicada na apuração do cálculo do imposto de renda e da contribuição social está demonstrada na Nota 2.1 (e). **2.3.(e) Depósitos judiciais e provisão para contingências:** Os saldos de depósitos judiciais e de provisão para contingências estão descritos a seguir:

	Depositos Judiciais		**Contingências**	
	31/12/2023	31/12/2022	**31/12/2023**	31/12/2022
Tributários	**11.792**	7.909	**7.661**	8.211
Trabalhistas/ Previdenciários	**254**	136	**3.215**	3.702
Ambientais	**-**	-	**214**	1.791
Cíveis	**-**	-	**1.901**	740
	-	-	**-**	-
	12.046	8.045	**12.991**	14.444

A movimentação da provisão para contingências está apresentada a seguir:

	Movimentação da provisão para contingências	
	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	**14.444**	10.841
Valores debitados (creditados)		
No resultado do período		
Provisões adicionais reconhecidas	**1.929**	3.820
Atualização	**436**	564
Reversões	**(2.680)**	-
Valores utilizados no exercício	**(1.138)**	(781)
Saldo final	**12.991**	14.444

A Companhia vem discutindo judicialmente a legalidade de alguns tributos e reclamações trabalhistas, bem como o direito de se creditar/recuperar impostos. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos internos e externos, realiza a análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis estimadas com as ações em curso. As causas com perda possível, em que não há provisão/ passivo reconhecido, estão descritas na Nota 4.1. As principais causas com perda provável e correspondente passivo reconhecido estão descritas a seguir. **Natureza dos casos: Trabalhistas e Previdenciários:** Os processos trabalhistas são relativos principalmente a questões pleiteadas por ex-empregados, versando sobre verbas de cunho salarial, tais como horas extras e outras. Na opinião da Companhia, nenhuma das reclamações é individualmente relevante. **Processos tributários:** Estão sendo questionados valores de PIS e COFINS sobre a receita financeira, cujo valor depositado judicialmente até 31 de dezembro de 2023 é de R$ 4.294 e cuja a provisão monta o valor de R$ 4.058. Em 2023 a Companhia possui saldo de honorários de êxito na ordem de R$ 2.042, deste montante R$1.929 foram constituídos em Dez/23.

2.3.(f) Investimento

Investida direta	**Controle**	**Atividade**	**Participação (%) 31/12/2023**	31/12/2022	**Saldo do investimento 31/12/2023**	31/12/2022
Apolo Tubos	Coligada	Tubos de aço	**-**	30,91	**-**	111.405
Metanor	Coligada	Metanol	**16,90**	16,76	**18.877**	16.776
Copenor	Coligada	Metanol	**0,25**	0,25	**290**	258
					19.167	128.439

Mutações nos investimentos durante o exercício

	dez/23			
	Apolo Tubos	**Metanor**	**Copenor**	**Total**
Saldo inicial	**111.405**	**16.776**	**258**	**128.439**
Equivalência patrimonial	**20.436**	**3.302**	**44**	**23.782**
Dividendos/Jscp	**-**	**(1.201)**	**(12)**	**(1.213)**
Baixa de investimento	**(131.816)**			**(131.816)**
Outras movimentações	**(25)**	**-**	**-**	**(25)**
	-	**18.877**	**290**	**19.167**
	dez/22			
	Apolo Tubos	Metanor	Copenor	Total
Saldo inicial	86.978	14.297	219	101.494
Equivalência patrimonial	27.522	3.581	53	31.156
Dividendos/Jscp	(3.095)	(881)	(13)	(3.989)
Dividendos/Jscp	-	(221)	(1)	(222)
	111.405	16.776	258	128.439

(*) Baixa de Investimento

Transferência para os acionistas de 25.553.076 ações de emissão da Apolo Tubos e Equipamentos S.A.correspondente a totalidade da participação da Companhia nessa Coligada em decorrência da redução de capital com entrega de ações mencionada nas notas 2.4 (a), (d) e (f). A transação foi aprovada em 29 de dezembro de 2023, teve como objetivo a simplificação da estrutura do Grupo ao qual a Companhia faz parte, e foi tratada como uma transação entre entidades sob controle comum, sem impactos reconhecidos no resultado da Companhia.

Dividendos a receber: A Companhia reconhece o direito ao excedente dos dividendos mínimos obrigatórios quando da aprovação em Assembleia Geral. Informações sobre as principais empresas coligadas em 31 de dezembro de 2023 e dezembro de 2022.Em 29 de dezembro de 2023 a Apolo Tubos passou a não ser uma investida da Companhia, portanto com participaçao de 0%.

	Apolo Tubos		**Metanor**		**Copenor**	
	31/12/2023	31/12/2022	**31/12/2023**	31/12/2022	**31/12/2023**	31/12/2022
Total de ativos	**489.821**	484.375	**121.959**	107.369	**150.220**	143.571
Total de passivos	**61.183**	124.012	**3.776**	8.104	**27.908**	40.534
Patrimônio líquido	**428.638**	360.363	**118.183**	99.265	**122.312**	103.037
	31/12/2023	31/12/2022	**31/12/2023**	31/12/2022	**31/12/2023**	31/12/2022
Receita operacional Líquida	**196.363**	398.398	**-**	-	**322.921**	374.815
Lucro líquido do período	**68.355**	89.027	**21.316**	21.865	**21.655**	22.447
Percentual de participação		30,91%	**16,90%**	16,76%	**0,25%**	0,25%

2.3 (g) Bens destinados à venda: Saldo composto por terreno de propriedade da GPC Química localizado em Benfica, Rio de Janeiro – RJ. Em 31 de março de 2023 a Companhia celebrou acordo comercial para alienar área de sua propriedade com aproximadamente 19.600 m², localizada na Av. Brasil, na Cidade do Rio de Janeiro/RJ. Em 26 de junho de 2023 a Companhia concluiu a operação. O valor da operação foi de R$ 11.450, deste montante já recebeu o valor de R$ 11.000 restando R$ 450 a receber em 12 parcelas. **2.3.(h) Imobilizado**

	Terrenos	**Imóveis**	**Máquinas e instalações industriais**	**Móveis e utensílios**	**Veículos**	**Computadores e periféricos**	**Outros ativos**	**Obras em andamento**	**Total**
Em 1º de janeiro de 2022									-
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2022	5.233	13.516	117.779	418	211	458	377	39.302	177.294
Aquisições	-	-	2.492	178	-	649	312	23.284	26.915
Baixas, líquidas	-	-	(47)	-	(6)	-	-	(250)	(303)
Transferências	-	-	54.457	-	-	1	-	(54.458)	-
Depreciação	-	(767)	(14.585)	(77)	(76)	(217)	(54)	-	(15.776)
Outras movimentações	-	-	(324)	-	-	-	-	-	(324)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	5.233	12.749	159.772	519	129	891	635	7.878	187.806
Em 1º de janeiro de 2023									
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2023	**5.233**	**12.749**	**159.772**	**519**	**129**	**891**	**635**	**7.878**	**187.806**
Aquisições		**6**	**2.723**	**98**		**460**	**127**	**18.639**	**22.053**
Baixas, líquidas			**(12)**					**(12)**	**(24)**
Transferências									-
Depreciação		**(767)**	**(18.316)**	**(90)**	**(54)**	**(278)**	**(82)**		**(19.587)**
Outras movimentações	**-**	**-**	**(324)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(324)**
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	**5.233**	**11.988**	**143.843**	**527**	**75**	**1.073**	**680**	**26.505**	**189.924**
Custo	**5.233**	**25.817**	**287.419**	**1.229**	**769**	**3.098**	**1.066**	**26.505**	**351.136**
Depreciação	**-**	**(13.829)**	**(143.576)**	**(702)**	**(694)**	**(2.025)**	**(386)**	**-**	**(161.212)**
Valor líquido	**5.233**	**11.988**	**143.843**	**527**	**75**	**1.073**	**680**	**26.505**	**189.924**

A Companhia realiza análise dos indicativos de *impairment* estabelecidos pelo CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos, quando eles ocorrem ou pelo menos anualmente. Não foram identificados indicativos durante o exercício. Os terrenos das unidades fabris localizados em Araucária, Uberaba foram dados como garantia para obtenção de determinados empréstimos. **2.3.(i) Direito de uso e passivo de arrendamento: *Montantes reconhecidos no balanço patrimonial:*** O balanço patrimonial demonstra os seguintes montantes relacionados aos arrendamentos:

	31/12/2023
Direito de uso de ativos	
Veículos	**226**
	226
Passivo de arrendamento	
Circulante	**164**
Não circulante	**70**
	234

Montantes reconhecidos na demonstração de resultados e fluxos de caixa

	31/12/2023
Amortização do direito de uso	
Veículos	**96**
	96
Despesa de juros	**21**
Total de desembolsos de caixa em contratos de arrendamento	**(109)**

2.4.Patrimônio líquido: 2.4.(a) Capital social: O capital social é composto por 2.047.943.931 ações ordinárias nominativas sem valor nominal. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29/12/2023 foi aprovado o aumento de capital no valor de R$ 135.683.636,57 mediante a capitalização da reserva legal e parte do saldo da reserva estatutária de investimentos, passando o capital da Companhia para R$ 271.683.636,57. Aprovada também a redução no capital no valor de R$ 131.815.565,93, correspondente à participação detida pela Companhia na Apolo Tubos e Equipamentos S.A., passando o capital social da Companhia para R$ 139.868.070,64.

Cancelamento de ações em Tesouraria	
Qtde. de ações em 30/11/2023	2.082.087.368
AGE - 29/12/2023	
(-) Cancelamento Ações em Tesouraria	(34.144.437)
Qtde. de Ações em 29/12/2023	2.047.942.931

2.4.(b) Ações em tesouraria: Em reunião do Conselho de Administração foi deliberado o cancelamento de 34.144.437 ações mantidas em tesouraria com a utilização de parte do saldo da reserva estatutária. **2.4.(c) Reserva legal:** Deve ser constituída pela apropriação de 5% do lucro líquido do exercício até atingir 20% do capital social, limite previsto na legislação societária, e poderá ser usada para absorver prejuízos acumulados. **2.4.(d) Reserva de Incentivos fiscais e Reserva reflexa de incentivos fiscais:** Constituída por Incentivos Fiscais provenientes do ICMS convalidados nos termos da Lei Complementar 160/17 e Convênio ICMS 190/17 caracterizados com subvenção de investimentos. O valor correspondente a Subvenção de Investimento em atendimento à Lei 11.638/17 e CPC 07 – Subvenções e Assistências Governamentais são retidos em conta apropriada do Patrimônio Líquido (Reserva de Incentivos Fiscais) após terem sido reconhecidos na Demonstração do Resultado para que não seja distribuído sem serem oferecidos à tributação conforme regulamento. A reserva reflexa apresenta o saldo da participação na coligada Apolo Tubos e Equipamentos S.A. sobre seu incentivo fiscal de ICMS. Em função da transferência das ações de emissão da Apolo Tubos e Equipamentos S.A. mencionada na nota 2.3 (f) será proposto na próxima Assembleia Geral a capitalização do saldo da Reserva reflexa de incentivos fiscais no valor de R$ 34.461. **2.4.(e) Reserva Estatutária:** Constituída para a expansão do parque industrial, para a qual poderá ser destinado o saldo do resultado do exercício, após feitas as deduções e destinações legais e estatutárias e cujo montante não poderá exceder ao capital social. **2.4.(f) Ajuste de avaliação patrimonial:** A Companhia apresenta como ajuste de avaliação patrimonial o valor correspondente à adoção do custo atribuído para certas classes de ativo imobilizado. Os saldos decorrentes da adoção do custo atribuído são realizados com base na depreciação dos bens do ativo imobilizado que foi objeto de ajuste. Com a transferência para os acionistas de 25.553.076 ações de emissão da Apolo Tubos e Equipamentos S.A. em decorrência da redução de capital foi realizada a baixa da reserva "Equivalência sobre resultado abrangente" para Lucros acumulados. **2.4.(g) Dividendos:** O estatuto social determina a distribuição de um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é reconhecido como passivo quando aprovado pelos acionistas em Assembleia Geral. **2.5. Lucro por ação básico e diluído:** O lucro por ação básico é calculado dividindo-se o lucro do exercício atribuído aos acionistas da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações em circulação. O lucro por ação diluído é calculado ajustando-se o lucro e a média ponderada da quantidade de ações levando-se em conta a conversão de todas as ações potenciais com efeito de diluição (instrumentos patrimoniais ou contratos capazes de resultar na emissão de ações). Os lucros apurados, básico e diluído, apresentam o mesmo valor por ação em razão de a Companhia não possuir ações potenciais diluidoras. Os quadros abaixo apresentam os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos lucros básico e diluído por ação nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

	31/12/2023	31/12/2022
Numerador básico e diluído - lucro atribuível aos acionistas		
atribuído igualmente entre as classes de ações		
Lucro líquido do exercício		
Ordinárias	**170.464**	128.369
Preferenciais	**-**	-
	170.464	128.369
Denominador básico e diluído - quantidade de ações		
Quantidade de ações		
Ordinárias	**2.047.943.931**	2.047.943.931
Preferenciais	**-**	-
	2.047.943.931	2.047.943.931
Lucro básico e diluído por ação (R$ por ação)		
Lucro básico e diluído por ação		
Ordinárias	**8,3237**	6,2682

3 Gestão de riscos e de capital, estimativas críticas e valor justo: 3.1 Gestão de riscos de mercado e análises de sensibilidade: A administração dos riscos e a gestão dos instrumentos financeiros são realizadas por meio de políticas, definição de estratégias e implementação de sistemas de controle, definidos pela diretoria e aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia. A aderência das posições de tesouraria em instrumentos financeiros, incluindo os derivativos, em relação a essas políticas é apresentada e avaliada por reuniões semanais onde pontos relevantes são discutidos. A gestão de riscos é realizada pela Tesouraria Central da Companhia, que tem também a função de aprovar todas as operações de aplicações e empréstimos realizadas. As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo, risco de taxa de juros de fluxo de caixa), risco de preço, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. A gestão de risco é realizada pela alta administração da Companhia, segundo as políticas aprovadas pelos acionistas. A alta administração da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros. A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros: ▪ Risco cambial; ▪ Risco de taxa de juros; ▪ Risco de crédito; ▪ Risco de liquidez. Na elaboração das análises de sensibilidade por fator de risco, a Companhia efetuou os seguintes procedimentos: ▪ Identificação dos riscos de mercado que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia. ▪ Definição de um cenário provável do comportamento do risco que, caso ocorra, pode gerar resultados adversos para a Companhia. ▪ Definição de cenários adicionais na variável de risco considerada. **3.1.(a) Risco cambial:** O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía uma exposição cambial líquida decorrente da diferença de entre, contas a pagar e contas a receber, denominados em dólar, no montante de R$ 43.460 (R$ 4.257 em 30 de dezembro de 2022).

	31/12/2023	31/12/2022
Saldos em R$ de instrumentos atrelados a moeda estrangeira		
Ativos		
Contas a receber em USD	**5.565**	20.491
Importações em andamento em USD	**7.661**	2.084
Passivos		
Empréstimos em USD	**(10.113)**	
Contas a pagar em USD	**(46.573)**	(26.832)
Exposição líquida	**(43.460)**	(4.257)

Análise de sensibilidade: Abaixo está demonstrada a análise de sensibilidade relativa à variação do dólar americano em relação ao real sobre os saldos de empréstimos denominados nesta moeda. Para o cenário I foi considerada a cotação de R$ 5,325 por US$1,00 - aumento de 10% sobre a cotação real de 31 de dezembro de 2023. Para o cenário II, foi considerada a cotação de R$ 4,357 por US$1,00 - redução de 10% sobre a cotação real de 31 de dezembro de 2023.

	Período findo em 31 de Dezembro de 2023		
	Real	**Cenário I - aumento de 10%**	**Cenário II - redução de 10%**
Exposição cambial líquida (indexada ao USD)	(43.460)	(43.460)	(43.460)
Taxa do US$ em 31 de dezembro de 2023	4,841	4,841	4,841
Taxa cambial estimada conforme cenários de stress	-	5,325	4,357
Diferença entre as taxas	-	0,484	(0,484)
Ganho (perda)	-	(4.346)	4.346

3.1.(b) Risco de taxa de juros: O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos de longo prazo. Os empréstimos emitidos a taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos emitidos a taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros. ***Análise de sensibilidade:*** A administração estimou um cenário provável de variação de 10% da taxa CDI e TJLP. As taxas foram estressadas em 25% e 50%, servindo de parâmetro para os cenários possível e remoto, respectivamente. A tabela abaixo apresenta um resumo dos cenários estimados pela Administração levando-se em consideração, além da taxa e dos indicadores, a taxa média ponderada de juros incidentes sobre os contratos:

	Exercício findo em 31 de Dezembro de 2023		
	Cenário provável	**Cenário I**	**Cenário II**
Exposição de passivos a taxa de juros			
Passivos, líquidos, atrelados à TJLP	9.713	9.713	9.713
Passivos, líquidos, atrelados ao CDI	130.830	130.830	130.830
Taxa em 31 de dezembro de 2023			
TJLP	7,06%	8,83%	10,59%
CDI	13,10%	16,37%	19,65%
Taxa estimada conforme cenários de stress			
TJLP	7,77%	9,71%	11,65%
CDI	14,41%	18,01%	21,61%
Diferença entre as taxas			
TJLP	0,71%	0,88%	1,06%
CDI	1,31%	1,64%	1,96%
Aumento do passivo	1.782	2.228	2.673

3.1.(c) Risco de crédito: O risco de crédito refere-se à possibilidade da Companhia sofrer perdas decorrentes da inadimplência de seus clientes, de instituições financeiras depositárias de recursos de caixa e equivalentes de caixa ou contrapartes de seus instrumentos financeiros. A Companhia está exposta a tais riscos em suas atividades operacionais (principalmente em relação às contas a receber de clientes) e de investimento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros, o que pode afetar negativamente as operações, condição financeira e resultados operacionais. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pela administração. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício e a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes, além da provisão já constituída (Nota 2.2(b)). ***Contas a receber de clientes:*** A Companhia aplica a abordagem simplificada para registrar provisões para perdas estimadas de crédito conforme estabelecido pelo CPC 48 / IFRS 9, permitindo o uso da provisão de perda esperada ao longo da vida útil para todas as contas a receber e ativos relacionados a contratos com clientes. Em 31 de dezembro de 2023

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

GPC QUÍMICA S.A.

CNPJ/MF Nº 90.195.892/0001-16

e 31 de dezembro de 2022 os saldos referem-se a valores acumulados em diversos exercícios e a provisão foi determinada conforme indicado a seguir:

	A vencer	Vencidos até 180 dias	Vencidos acima de 180 dias	Total
Em 31 de dezembro de 2023				
Taxa de perda esperada	**0,3**	**1,1**	**100,0**	**1,1**
Valor bruto - Contas a receber	**153.256**	**13.435**	**1.200**	**167.891**
Provisão para perdas esperadas	**(530)**	**(148)**	**(1.200)**	**(1.878)**
Em 31 de dezembro de 2022				
Taxa de perda esperada	0,2	0,3	100,0	0,5
Valor bruto - Contas a receber	191.026	23.645	552	215.223
Provisão para perdas esperadas	(405)	(77)	(552)	(1.034)

A movimentação da perda esperada para as contas a receber está demonstrada a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	**1.034**	1.292
Adições, líquidas, na estimativa de perdas esperadas	**844**	(59)
Valores recuperados	**-**	(199)
Saldo final	**1.878**	1.034

3.1.(d) Risco de liquidez: O risco de liquidez consiste no risco de a Companhia não dispor de recursos suficientes para cumprir com suas obrigações associadas aos passivos financeiros que serão liquidados com caixa e equivalentes de caixa ou aplicações financeiras, tais como o saldo de fornecedores, empréstimos, financiamentos, salários, provisões e encargos sociais a recolher e outros passivos. A previsão de fluxo de caixa é realizada pela administração da Companhia. A administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda. O excesso de caixa mantido pela Companhia, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é investido em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. A tabela abaixo analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento.

	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Acima de 5 anos	Totais
Em 31 de Dezembro de 2023						
Fornecedores - terceiros	**66.547**	**442**	**800**	**2.400**	**14.915**	**85.104**
Empréstimos - terceiros	**34.664**	**31.633**	**33.106**	**22.947**	**22.145**	**144.495**
Empréstimos - partes relacionadas	**145**	**144**	**289**	**867**	**5.397**	**6.842**
Passivo de arrendamento	**82**	**82**	**70**	**-**	**-**	**234**
Impostos e contribuições a recolher - parcelamento	**12.218**	**7.463**	**15.130**	**39.778**	**3.688**	**78.277**
	113.656	**39.764**	**49.395**	**65.992**	**46.145**	**314.952**
Em 31 de Dezembro de 2022						
Fornecedores - terceiros	39.192	384	1.536	2.305	14.313	57.730
Empréstimos - terceiros	23.476	23.475	62.576	4.549	506	114.582
Empréstimos - partes relacionadas	139	138	277	831	5.458	6.843
Impostos e contribuições a recolher - parcelamento	18.332	13.498	26.343	34.435	4.639	97.247
	81.139	37.495	90.732	42.120	24.916	276.402

3.2 Gestão de capital: Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento. A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos com terceiros (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial) e o total de impostos parcelados (incluindo impostos parcelados de curto e longo prazos), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida. Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 podem ser assim sumariados:

	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos e Financiamentos	**140.543**	109.460
Impostos Parcelados	**78.277**	97.247
Caixa e Equivalentes de Caixa	**(232.416)**	(49.845)
Dívida Líquida	**(13.596)**	156.862
Patrimônio Líquido	**452.814**	474.208
Índice de Alavancagem Financeira	**-3,00%**	33,08%

3.3 Estimativas críticas e julgamentos: Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir. ***Perda (impairment) de ativos financeiros:*** As provisões para perdas com ativos financeiros são baseadas em premissas sobre o risco de inadimplência e nas taxas de perdas esperadas. A Companhia aplica julgamento para estabelecer essas premissas e para selecionar os dados para o cálculo do impairment, com base no histórico da Companhia, nas condições existentes de mercado e nas estimativas futuras ao final de cada exercício. Detalhes sobre as principais premissas e dados utilizados são divulgados na Nota 3.1(c). ***Imposto de renda e contribuição social:*** Em muitas situações, a determinação final do imposto de renda e contribuição social, corrente e diferido, é incerta. Quando o resultado final dessas questões é diferente dos valores inicialmente estimados e registrados, essas diferenças afetam os ativos e passivos fiscais atuais e diferidos no período em que o valor definitivo é determinado. Além disso, a Companhia reconhece os tributos diferidos ativos na extensão em que poderão ser utilizados, com base em estudos de lucros tributáveis futuros. **3.4 Estimativa de valor justo: 3.4.(a) Informações gerais:** Os saldos contábeis de certos ativos e passivos financeiros representam uma aproximação razoável do valor justo. A Companhia utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis. Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações contábeis são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo: ▪ Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração; ▪ Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e ▪ Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível. Para fins de divulgação do valor justo, a Companhia determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros e ativos não financeiros mensurados ao valor justo ou no momento da divulgação dos valores justos são resumidas nas respectivas notas. **3.4.(b) Instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado:** ***Aplicações financeiras:*** Os valores contábeis das aplicações financeiras aproximam-se dos seus valores justos em virtude de as operações serem efetuadas a juros pós-fixados e apresentarem possibilidade de resgate imediato. ***Empréstimos e financiamentos:*** Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos aproximam-se dos seus valores justos, pois estão atrelados a uma taxa de juros pós-fixada, no caso, a variação do CDI. Para determinados empréstimos foi efetuado o cálculo do ajuste a valor presente conforme mencionado na nota 2.2 (e). Os valores justos dos empréstimos e financiamentos contratados com juros prefixados correspondem a valores próximos aos saldos contábeis divulgados na Nota 2.2 (e). ***Contas a receber e fornecedores:*** Estima-se que os valores contábeis das contas a receber de clientes e das contas a pagar aos fornecedores estejam próximos de seus valores justos de mercado, em virtude do curto prazo das operações realizadas. Para determinados fornecedores foi efetuado o cálculo do ajuste a valor presente conforme mencionado na nota 2.2 (d). **3.4.(c) Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo:** A Companhia contratou em 2023 o instrumento de *swap* mencionado na nota 2.2 (e), categorizado na hierarquia do valor justo como nível II. **4 <u>Itens não reconhecidos</u>: 4.1 Contingências – perdas possíveis:** Conforme determinam as normas contábeis, as perdas com classificação de risco de perda possível ou remota não são reconhecidas no balanço. A seguir, as informações dos valores em risco de perda possível, conforme assessores legais da Companhia:

	Perdas possíveis não provisionadas	
	31/12/2023	31/12/2022
Tributárias	1.370	3.171
Trabalhistas	4.255	566
Cíveis	4.912	2.864
Ambientais	175	-
	10.712	6.601

<u>Tributária:</u> As ações tributárias da Companhia referem-se a impugnações de valores de IPTU e ICMS ST questionado pelo estado de SP a auto de infração exigindo PIS e COFINS, referente ao ano calendário 2010 e 2011.

<u>Trabalhista e Previdenciários:</u> As ações trabalhistas e previdenciárias da Companhia referem-se a temas comumente alegados no segmento, tais como aviso prévio, décimo terceiro e diferença de férias entre outros. Na opinião da Companhia, nenhuma das reclamações trabalhistas é individualmente relevante. <u>Cíveis</u>: Processos relacionados à antiga empresa do grupo Dexxos Participações S.A. (Senergen). <u>Ambientais:</u> Trata-se de Ação Civil Pública ajuizada pelo MP/PR em face da GPC Química e Hidropel - Hidrogeologia e Perfurações, buscando a reparação por danos causados ao meio ambiente.

5 <u>Informações requeridas</u>: 5.1 Transações com partes relacionadas: 5.1.(a) Saldos e transações com partes relacionadas: As transações com partes relacionadas foram realizadas levando-se em consideração os volumes praticados nas datas das operações. As transações com partes relacionadas estavam representadas como segue:

	Empréstimos a receber		Dividendos a receber		Empréstimos a pagar		Demonstração do resultado – Receita (despesas) com juros, líquido	
	31/12/2023	31/12/2022	**31/12/2023**	31/12/2022	**31/12/2023**	31/12/2022	**31/12/2023**	31/12/2022
Metanor S.A.	-	-	798	882	-	-	-	-
Copenor S.A.	-	-	12	13	(3.920)	(3.796)	(277)	(513)
Apolo Tubos e Equipamentos S.A.	-	-	-	3.095	-	-	-	-
Dexxos Participações S.A.	23.574	24.292	-	-	-	-	3.690	3.811
	23.574	24.292	810	3.990	(3.920)	(3.796)	3.413	3.298
Circulante	-	-	810	3.990	(289)	(277)		
Não circulante	23.574	24.292	-	-	(3.631)	(3.519)		
	23.574	24.292	810	3.990	(3.920)	(3.796)		

Empréstimos a receber: **Dexxos Participações**: Saldo do mútuo atualizado pela variação do CDI acrescido de juros de 3% ao ano. ***<u>Empréstimos a pagar:</u>*** **Copenor**: Valor originalmente relativo à compra de metanol, em anos anteriores, cujo saldo integrou o plano de Recuperação Judicial, e será pago conforme aditivo ao referido plano. **5.1.(b) Outras garantias além daquelas já divulgadas:** Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui avais prestados pela sua controladora Dexxos Participações, cujos valores somam R$ 88.879 (93.366 em 31 de dezembro de 2022).

5.1.(c) Honorários da Administração

	dez-23				dez-22			
	Diretoria	**Conselho de Administração**	**Conselho Fiscal**	**Total**	Diretoria	Conselho de Administração	Conselho Fiscal	Total
Honorários	3.477	2.105	-	5.582	3.539	2.094	15	5.648

5.2. Políticas contábeis requeridas: 5.2.(a) Apresentação das demonstrações contábeis e autorização de emissão: As demonstrações contábeis foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS" (*IFRS® Accounting Standards*)), incluindo as interpretações emitidas pelo *IFRS Interpretations Committee (IFRIC® Interpretations*) ou pelo seu órgão antecessor, Standing Interpretations Committee (SIC® Interpretations), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão, aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC"), com aplicação obrigatória para os exercícios apresentados. As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão definidas abaixo e/ou apresentadas em suas respectivas notas explicativas. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo manifestação em contrário. Determinadas normas e interpretações contábeis foram emitidas pelo IASB, porém ainda não estão em vigor para o período findo em 31 de dezembro de 2023. A Companhia não adotou antecipadamente nenhuma norma, e não espera que estas normas gerem impacto material nas suas demonstrações contábeis. A Administração da Companhia afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão. A emissão dessas demonstrações contábeis foi autorizada pelo Conselho de Administração em 19 de março de 2024. **5.2.(b) Base de mensuração e apresentação:** As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico - reavaliado no caso de determinados ativos, incluindo Ativo Imobilizado ("*deemed cost*" reconhecido, na adoção das IFRS e CPCs) e ativos destinados à venda (a cada exercício de reporte). A preparação das demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas críticas. Este fato também exige que a Administração da Companhia exerça uma maior capacidade de julgamento na aplicação das políticas contábeis da Companhia. Como o julgamento da Administração envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados reais eventualmente podem divergir dessas estimativas. Na preparação das demonstrações contábeis, a Companhia adotou algumas variáveis e premissas derivadas de sua experiência histórica, dentre outros fatores que entende como razoáveis e relevantes. Os resultados poderiam ser distintos dos estimados sobre premissas, variáveis ou condições diferentes, mas as áreas onde julgamentos e estimativas significativos foram feitos na preparação de tais demonstrações contábeis e seus efeitos referem-se a: ▪ Provisão para perdas esperadas com o contas a receber de clientes -Nota 2.2 (b); ▪ Valor justo de ativos - Nota 2.3 (i/h); ▪ Provisão para contingências - Nota 2.3 (e); **5.2.(c) Moeda funcional e conversão em moeda estrangeira:** Os itens incluídos nas demonstrações contábeis da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual as empresas atuam ("moeda funcional"). As demonstrações contábeis estão apresentadas em Reais, que também é a moeda funcional da Companhia. **5.2.(d) Caixa e equivalentes de caixa:** Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras realizáveis em até 90 dias da data original do título ou considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização. **5.2.(e) Classificação entre circulante e não circulante:** A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: ▪ Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade; ▪ Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado; ▪ Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e ▪ É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03. ▪ Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço. Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado não circulante quando: ▪ Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da Companhia; ▪ Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado; ▪ Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e ▪ A Companhia não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço. Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais não afetam a sua classificação. A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante. **5.2.(f) Instrumentos financeiros:** ***Contas a receber de clientes e provisão para perdas esperadas:*** As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias no decurso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante. As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos as perdas estimadas das contas a receber (*impairment*). Na prática são normalmente reconhecidas ao valor faturado, ajustado pela provisão para *impairment*, se necessária. A Companhia reconhece provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber de clientes de curto prazo por meio da utilização de matriz de provisões baseada na experiência de perda de crédito histórica não ajustada, quando tal informação representa a melhor informação razoável e sustentável, ou, ajustada, com base em dados observáveis atuais para refletir os efeitos das condições atuais e futuras desde que tais dados estejam disponíveis sem custo ou esforços excessivos. As despesas com a constituição da perda estimada com crédito de liquidação duvidosa são registradas na rubrica "Despesas com vendas" na demonstração do resultado. Quando não existe expectativa de recuperação destes créditos, os valores creditados na rubrica "Perda estimada com crédito de liquidação duvidosa" são revertidos contra a perda constituída. **5.2.(g) Outras contas a receber:** Estas são demonstradas ao valor de custo ou de realização, dos dois, o menor, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetários auferidos. **5.2.(h) Ativo Imobilizado:** Avaliado ao custo de aquisição e/ou construção, acrescido de juros capitalizados durante o período de construção, quando aplicável para casos de ativos qualificáveis, e reduzido pela depreciação acumulada e pelas perdas por "impairment", quando aplicável. Custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados como despesa no período em que são incorridos. Custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos por uma entidade relativos ao empréstimo. Os direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da Companhia, originados de operações de arrendamento mercantil do tipo financeiro, são registrados como se fosse uma compra financiada, reconhecendo no início de cada operação um ativo imobilizado e um passivo de financiamento, sendo os ativos também submetidos às depreciações calculadas de acordo com as vidas úteis estimadas dos respectivos bens ou duração do contrato, nos casos em que não há a opção de compra. Terrenos não são depreciados. A depreciação dos demais ativos é calculada pelo método linear, para distribuir seu valor de custo ao longo da vida útil estimada, como segue:

Descrição	Vida Útil
Imóveis	10 a 20 anos
Máquinas / Instalações industriais	10 a 12 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Veículos	5 anos
Computadores e periféricos	5 anos

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. Os ganhos e as perdas em alienações são apurados comparando o valor da venda com o valor residual contábil e são reconhecidos na demonstração do resultado. **5.2.(i) Redução ao valor recuperável de ativos:** O valor contábil líquido dos ativos é avaliado anualmente para identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou, ainda, sempre que eventos ou alterações significativas nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando aplicável, se houver perda decorrente das situações em que o valor contábil do ativo ultrapasse seu valor recuperável, haverá uma perda por desvalorização gerando com isto um ajuste no resultado do exercício. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda. Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor líquido de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes. **5.2.(j) Contas a pagar - Fornecedores:** As contas a pagar aos fornecedores e as outras contas a pagar são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente. **5.2.(k) Empréstimos e financiamentos:** Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros. Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço. **Empréstimos e Financiamentos:** A companhia contrata Swap para determinados empréstimos e financiamentos conforme nota 2.2 (e). Os instrumentos financeiros derivativos são mensurados pelo valor justo; **5.2.(l) Provisões para contingências:** Reconhecidas quando a Companhia têm uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor possa ser estimado com segurança. As provisões são quantificadas ao valor presente do desembolso esperado para liquidar a obrigação, sendo utilizada a taxa adequada de desconto de acordo com os riscos relacionados ao passivo. São atualizadas até as datas dos balanços pelo montante estimado das perdas prováveis, observadas suas naturezas e apoiadas na opinião dos assessores legais da Companhia. Os fundamentos e a natureza das provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas estão descritos na Nota 2.3. **5.2.(m) Imposto de renda e contribuição social:** As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos: corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido. O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço no país em que a Companhia atua e gera lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas declarações de impostos de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais. O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis. Entretanto, o imposto de renda e contribuição social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal). O imposto de renda e contribuição social diferidos são determinados, usando alíquotas de imposto (e leis fiscais) promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço, e que devem ser aplicadas quando o respectivo imposto diferido ativo for realizado ou quando o imposto diferido passivo for liquidado. O imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas. Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são compensados quando há um direito exequível legalmente de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e quando os impostos de renda diferidos ativos e passivos se relacionam com os impostos de renda incidentes pela mesma autoridade tributária sobre a entidade tributável ou diferentes entidades tributáveis onde há intenção de liquidar os saldos numa base líquida. **5.2.(n) Lucro líquido por ação:** Lucro líquido por ação é calculado com base no CPC 41/IAS 33. O cálculo do lucro básico por ação é efetuado através da divisão do lucro (prejuízo) do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o mesmo exercício. O Lucro diluído por ação é calculado através da divisão do lucro (prejuízo) atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício mais a quantidade média ponderada de ações ordinárias, que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas em ações ordinárias. **5.2.(o) Capital social:** As ações ordinárias e as preferenciais são classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos. **5.2.(p) Subvenções governamentais:** Subvenções e Assistências Governamentais são retidos em conta apropriada do Patrimônio Líquido (Reserva de Incentivos Fiscais) após terem sido reconhecidos na Demonstração do Resultado. **5.2.(q) Distribuição de dividendos:** A Companhia reconhece um passivo para pagamento de dividendos quando essa distribuição é autorizada e deixa de ser uma opção da empresa ou ainda quando previsto em Lei. Conforme a legislação societária vigente, uma distribuição é autorizada quando aprovada pelos acionistas e o montante correspondente é diretamente reconhecido no patrimônio líquido. A legislação societária estabelece ainda o requerimento de pagamento de um dividendo mínimo obrigatório, após efetuados os ajustes ao lucro auferido no exercício e destinação das reservas também previstas no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações. **5.3 Seguros:** A Companhia mantém apólices de seguro contratadas junto às principais seguradoras do país que foram definidas por orientação de especialistas e levam em consideração a natureza e o grau de risco envolvido. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de um exame de auditoria e, consequentemente, não foram auditadas pelos nossos auditores independentes. As principais coberturas e prêmios de seguro são:

		Posição 31/12/2023		Posição 31/12/2022	
Apólices	**Cobertura**	**Prêmio**	**Cobertura**	Prêmio	Cobertura
Lucros cessantes	Danos a estoque e imob. (parada de prod.)	**286**	**100.100**	241	100.100
Prédios e conteúdos (próprios) + estoques e almoxarifados	Danos a estoque e imob.	**723**	**100.100**	567	100.100
Veículos	Furtos, colisões e resp civil condutor	**54**	**1.900**	51	1.549
Responsabilidade civil (produtos e estab. Ind.)	Op. e comércio de prod. de estab. Ind.	**82**	**3.000**	64	3.000
Responsabilidade civil - ADM	Atos relacionados a gestão	**101**	**30.000**	122	20.000
		1.246	**235.100**	1.045	224.749

Composição do Conselho de Administração

Presidente: Paulo Cesar Peixoto de Castro Palhares
Vice-Presidente: Carlos Eduardo de Sá Baptista
Membro do Conselho: Carlos Alberto da Silva Lopes
Membro do Conselho: Antonio Joaquim Peixoto de Castro Palhares
Membro do Conselho: Alcides Moraes Filho

Composição da Diretoria

Diretos Presidente: Rafael Alcides Raphael
Diretor Jurídico e Administrativo Financeiro: Cesar Augusto Peixoto de Castro Palhares
Diretor Comercial e Industrial: Adroaldo Roberto Castronovo Carvalho

Gerente de Controladoria e Finanças - Contador

George Abi-Rihan Cordeiro - CRC-BA 013312/0-3 T-RJ - CPF nº 665.172.817-20

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas GPC Química S.A.

Opinião: Examinamos as demonstrações contábeis da GPC Química S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"). **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor:** A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis:** A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis. Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. • Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das coligadas para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis da Companhia. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, consequentemente, pela opinião de auditoria da Companhia. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 22 de março de 2024
PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-5
Valter Vieira de Aquino Junior
Contador CRC 1SP263641/O-0

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

AQUA RIO AQUÁRIO MARINHO DO RIO DE JANEIRO S.A.

CNPJ-19.624.745/0001-50

Relatório da Administração: Srs Acionistas em Conformidade com os dispositivos legais e estatutários, submetemos à sua aprovação as Demonstrações Financeiras findadas em 31 de dezembro de 2022 a 2023.

Balanço Patrimonial

	Nota	2023	2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	**995**	4.060
Contas a receber de clientes	5	**10.752**	15.814
Estoques	6	**703**	682
Adiantamento a fornecedores		**1.048**	422
Tributos a recuperar		**491**	207
Despesas antecipadas e outros		**811**	112
Total do ativo circulante		**14.800**	21.297
Partes relacionadas	14	**10.991**	95.959
Depósitos judiciais		**38**	9
Imposto de renda e contribuição social diferido		**16**	–
		11.045	95.968
Imobilizado	7	**92.454**	97.266
Intangível		**336**	244
Total do ativo não circulante		**103.835**	193.478
Total do ativo		**118.635**	214.775

	Nota	2023	2022
Passivo			
Circulante			
Empréstimos e debêntures	9	**32.510**	20.616
Fornecedores	8	**4.177**	4.332
Obrigações sociais a recolher	10	**2.375**	2.687
Tributos a recolher	11	**494**	853
Adiantamentos de clientes		**583**	974
Repasse a realizar		**–**	4
Dividendos a pagar	13 (c)	**–**	3.991
		40.139	33.457
Não circulante			
Empréstimos e debêntures	9	**32.407**	76.072
Provisão para contingência	12	**47**	–
Partes relacionadas	14	**5.103**	–
		37.557	76.072
Total do passivo		**77.696**	109.529
Capital social		**3.687**	87.848
Reserva de lucro		**37.252**	17.398
Total do patrimônio líquido	13	**40.939**	105.246
Total do passivo e patrimônio líquido		**118.635**	214.775

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração da Mutação do Patrimônio Líquido

	Capital social	Reserva de Lucro: Legal	Reserva de Lucro: Investimento	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
Em 31 de dezembro de 2021	**87.848**	**1.801**	**2.783**	**–**	**92.432**
Lucro líquido do exercício	–	–	–	16.805	16.805
Distribuição de dividendos obrigatórios (Nota 13)	–	–	–	(3.991)	(3.991)
Constituição de reserva legal	–	840	–	(840)	–
Constituição de reserva de investimento	–	–	11.974	(11.974)	–
Em 31 de dezembro de 2022	**87.848**	**2.641**	**14.757**	**–**	**105.246**
Lucro líquido do exercício	–	–	–	33.900	33.900
Distribuição de dividendos adicionais	–	–	(5.571)	–	(5.571)
Dividendos mínimos obrigatórios	–	–	–	(8.475)	(8.475)
Constituição de reserva de investimento			25.425	(25.425)	–
Redução de capital social (Nota 13)	(84.161)	–	–	–	(84.161)
Em 31 de dezembro de 2023	**3.687**	**2.641**	**34.611**	**–**	**40.939**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do Resultado do Exercício

	Nota	2023	2022
Operações continuadas			
Receita bruta		**114.957**	84.984
Impostos diretos e devoluções		**(3.640)**	(5.340)
Receita líquida	15	**111.317**	79.644
Custo das vendas	16	**(49.571)**	(36.863)
Lucro bruto		**61.746**	42.781
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	16	**(14.082)**	(11.942)
Outras despesas operacionais, líquidas	17	**209**	1.052
Resultado operacional		**47.873**	31.891
Despesas financeiras	18	**(15.239)**	(15.243)
Receitas financeiras	18	**1.250**	389
Resultado financeiro, líquido		**(13.989)**	(14.854)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		**33.884**	17.037
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	**16**	(232)
Lucro líquido do exercício		**33.900**	16.805

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do Resultado Abrangente

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	**33.900**	16.805
Outros resultados abrangentes	**–**	–
Resultado abrangente do exercício	**33.900**	16.805

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração de Fluxo de Caixa

	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	**33.884**	17.037
Ajustes		–
Depreciação e amortização	**9.140**	8.554
Juros de empréstimos e debêntures	**14.881**	14.820
Perda na baixa de imobilizado	**119**	–
Contingências e demais provisões	**47**	(40)
	58.071	40.371
Variações nos ativos e passivos:		
Contas a receber de clientes	**5.062**	(8.968)
Estoques	**(21)**	(245)
Tributos a recuperar	**(284)**	450
Depósitos judiciais	**(29)**	(6)
Adiantamento a terceiros	**(626)**	(29)
Despesas antecipadas	**(699)**	139
Direitos contratuais	**–**	326
Fornecedores	**(155)**	1.823
Obrigações sociais a recolher	**(312)**	1.106
Tributos a recolher	**(359)**	(51)
Adiantamentos de clientes	**(391)**	(473)
Repasses a realizar	**(4)**	(145)
Caixa proveniente das operações	**60.253**	34.298
Juros pagos	**(14.293)**	(14.461)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	**45.960**	19.837
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de bens do ativo imobilizado	**(4.366)**	(15.029)
Baixa de bens do ativo imobilizado	**–**	14
Adições em ativos intangíveis	**(173)**	(128)
Partes relacionadas	**5.910**	(3.173)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	**1.371**	(18.316)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Custos de captação de debêntures	**–**	(1.245)
Empréstimos e debêntures, amortização	**(32.359)**	(2.129)
Dividendos distribuídos aos acionistas	**(18.037)**	(932)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	**(50.396)**	(4.306)
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	**(3.065)**	(2.785)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**4.060**	6.845
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	**995**	4.060

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas explicativas às demonstrações contábeis 31 de dezembro de 2023 (Em milhares de reais). 1. Informações gerais: Contexto operacional: O AquaRio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A. ("Companhia"), constituída em 24 de julho de 2013, com sede na cidade do Rio de Janeiro, tem por objeto social a implantação, construção e a operação de um museu de ciência denominado "Aquário Marinho da Cidade do Rio de Janeiro," cuja entrada em operação ocorreu em 9 de novembro de 2016. O objetivo da Companhia é operar um equipamento moderno e multifuncional de lazer, entretenimento, cultura, pesquisa e educação ambiental, criando a oportunidade da cidade do Rio de Janeiro oferecer a visitação de um espaço único com atrações e tecnologias inovadoras. Com 22 mil m² de área construída e 4,2 milhões de litros de água, é o maior aquário matinho da América do Sul e terá, após maturação do plantel, aproximadamente 8 mil animais de 350 espécies diferentes em exposição. A emissão dessas demonstrações contábeis foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 28 de março de 2024. **2. Resumo das políticas contábeis materiais:** As políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. **2.1. Base de preparação:** As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações contábeis. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão. As demonstrações contábeis da Companhia foram preparadas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros e ativos mantidos para venda, mensurados pelos seus valores justos e pelos seus valores justos menos despesas com vendas, de acordo com as normas aplicáveis, respectivamente. **2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação:** Os itens incluídos nas demonstrações contábeis da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico que a Companhia atua ("a moeda funcional"). As demonstrações contábeis estão apresentadas em milhares de reais (R$), que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação. **2.3. Classificação corrente versus não corrente:** A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: (i) Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade; (ii) Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado;(iii) Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e (iv) É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço. Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado não circulante quando: (i) Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade; (ii) Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado; (iii) Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e (iv) A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço. Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais não afetam a sua classificação. A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante. **2.4. Mensuração do valor justo:** A Companhia mensura instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo em cada data de reporte. Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá: (i) No mercado principal para o ativo ou passivo; (ii) Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo. O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pela Companhia. O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico. A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso. A companhia utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis. Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações contábeis são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo: • Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração; • Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e • Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível. Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações contábeis ao valor justo de forma recorrente, a Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização no fim de cada período de divulgação. **2.5. Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem os depósitos bancários de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de três meses ou menos, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. **2.6. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente:** Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos no balanço patrimonial da Companhia quando estas forem parte das disposições contratuais dos instrumentos. Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo por meio do resultado) são acrescidos ao ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, no reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado. Ativos financeiros: Os ativos financeiros reconhecidos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado e ao valor justo por meio do resultado, dependendo de sua classificação. A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para os custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. As contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo, ou para as quais a Companhia tenham aplicado o expediente prático, são mensuradas pelo preço de transação determinado de acordo com o CPC 47 – Receita de contrato com cliente, equivalente ao IFRS 9. Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam "exclusivamente pagamentos de principal e de juros" (também referido como teste de "SPPI") sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento. O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados, pela Companhia, em duas categorias: (i) Ativos financeiros ao custo amortizado; (ii) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado. A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas: (i) o ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais, e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável. Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo. Derivativos, inclusive derivativos embutidos separados, também são classificados como mantidos para negociação, a menos que sejam designados como instrumentos de hedge eficazes. A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos, nem contabilidade de "hedge". Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios. Não obstante os critérios para os instrumentos de dívida ser classificados pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, os instrumentos de dívida podem ser designados pelo valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial se isso eliminar, ou reduzir significativamente, um descasamento contábil. Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado. Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) deixa de ser reconhecido quando: (i) os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram, ou (ii) a Companhia transferiram seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e houve a transferência substancial de todos os riscos e benefícios do ativo, ou não houve a transferência nem retenção substancial de todos os riscos e benefícios do ativo, mas ocorreu a transferência do controle do ativo. Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiram nem retiveram substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiram o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Neste caso reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia. O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir (valor da garantia). Redução ao valor recuperável de ativos financeiros: A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia e esperam receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais. As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência. Passivos financeiros: Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro. Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados, pela Companhia, em duas categorias: Passivos financeiros ao custo amortizado. Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado. Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva. O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado. Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação deixa de reconhecida no passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado. **2.7. Estoques:** Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor, cujo valor líquido de realização corresponde ao preço de venda estimado menos custos para concluir e vender. Os estoques são avaliados quanto ao seu valor recuperável nas datas de balanço. Em caso de perda por desvalorização, esta é imediatamente reconhecida no resultado. **2.8. Imobilizado e Intangível:** Os itens do imobilizado e intangível são demonstrados ao custo histórico de aquisição menos o valor da depreciação/amortização e de qualquer perda não recuperável acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração, incluindo custos de financiamentos para projetos em construção de longo prazo, caso os critérios para reconhecimento sejam atendidos. A Companhia inclui no valor contábil de um item do imobilizado e ou intangível o custo de peças de reposição somente quando for provável que este custo lhe proporcione futuros benefícios econômicos. Um item de imobilizado é baixado quando vendido e passado o controle ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado. A depreciação de outros ativos é calculada com base no método linear para alocação de custos, menos o valor residual durante a vida útil, que é estimada como segue: • Edificações - 25-40 anos; • Máquinas - 10-15 anos; • Veículos - 3-5 anos; • Móveis, utensílios e equipamentos - 3-8 anos. Os valores residuais, a vida útil e os métodos de depreciação e amortização dos ativos são revisados e ajustados, se necessário, quando existir uma indicação de mudança significativa desde a última data de balanço. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior que seu valor recuperável estimado. Os ganhos e as perdas em alienações são determinados pela comparação do valor de venda com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidos" na demonstração do resultado. As melhorias e investimentos não reversíveis e não destinados a prestação de serviço de concessão, são registrados como ativos intangíveis. Sua amortização é registrada no resultado conforme período do contrato de concessão. **2.9. Provisões para perdas por redução do valor recuperável em ativos não financeiros:** Os ativos não financeiros, exceto estoques, impostos diferidos e os ativos avaliados a valor justo são revisados anualmente para verificação do valor recuperável. Quando houver indício de perda do valor recuperável, o valor contábil do ativo (ou a unidade geradora de caixa à qual o ativo tenha sido alocado) será testado. A perda é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Valor recuperável é o maior valor entre o valor justo de um ativo (ou de uma Unidade Geradora de Caixa (UGC), menos as despesas de venda, e o valor em uso comparado com o valor contábil residual. Para fins de avaliação de perda, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Os ativos não financeiros que tenham sido reduzidos ao valor recuperável, com exceção do ágio, são revisados para identificar uma possível reversão da provisão para perdas por *redução ao valor recuperável* na data do balanço. **2.10. Provisões:** As provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor possa ser estimado com segurança. As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, com o uso de uma taxa antes do imposto que reflita as avaliações atuais do mercado para o valor do dinheiro no tempo e para os riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas: Provisões, quando houver, serão constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. Em 31 de dezembro de 2022 e 2023 não havia ações cuja perda estimada era considerada provável para fins de provisionamento e perda possível para fins de divulgação em nota explicativa. **2.11. Tributação:** As receitas de vendas e serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas alíquotas básicas a seguir:

Nome do tributo	Sigla	Alíquotas Lucro real
Contribuição para o Programa de Integração Social	PIS	0,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	COFINS	3,00%
Imposto sobre serviço de qualquer natureza	ISS	2% a 5%

Esses encargos são apresentados como deduções de vendas na demonstração do resultado. Os créditos decorrentes da não cumulatividade de PIS/COFINS são apresentados na linha de impostos e contribuições sobre vendas e serviços na demonstração do resultado. A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social. O imposto de renda é calculado com base no lucro tributável pela alíquota de 25% e a contribuição social pela alíquota de 9%, reconhecidos pelo regime de competência. As despesas fiscais do exercício compreendem o imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido. O imposto de renda é reconhecido na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiver relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Os encargos do imposto de renda e da contribuição social correntes e diferidos são calculados com base nas leis tributárias em vigor ou substancialmente promulgadas, na data do balanço. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre diferenças temporárias decorrentes das diferenças entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis, de prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social sobre o lucro ou créditos fiscais não utilizados anteriormente. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados com base em alíquotas de imposto e leis fiscais em vigor, ou substancialmente promulgadas, na data-base das demonstrações contábeis. Durante o exercício de 2022, a Companhia instituiu sua relação ao PERSE, lei 14.148/2021 (Programa Emergencial de Retomada do Setor Eventos) que tem como finalidade viabilizar a operacionalização da redução das alíquotas a zero, prevista no artigo 4º, estipulando de maneira precisa a forma como o incentivo se dará. Ademais, para evitar os custos e a necessidade de ressarcimentos em função do cúmulo de créditos em decorrente do benefício concedido. A medida Provisória dispensa a retenção na fonte dos tributos envolvidos no programa e afasta a possibilidade de manutenção dos créditos do PIS e da COFINS vinculados às receitas que estejam com as alíquotas dessas contribuições reduzidas a zero por cento. Importante destacar que a Companhia monitora a realização dos respectivos créditos fiscais e vem adotando medidas que propiciarão o consumo dos saldos de prejuízo fiscal e base negativa de CSLL, com consequente realização do ativo fiscal diferido sobre prejuízo fiscal e base negativa de CSLL como: (i) reorganizações societárias; (ii) melhorias operacionais; (iii) renegociações de dívidas, com redução de taxas de juros, entre outros. O valor contábil do imposto de renda e da contribuição social diferidos ativos é avaliado anualmente e uma provisão para desvalorização é registrada quando o valor contábil não pode ser recuperado com base no lucro tributável, presente ou futuro. **2.12. Distribuição de dividendos:** A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como passivo nas demonstrações contábeis, no período em que a distribuição é aprovada por eles, ou quando da proposição, pela administração, do dividendo mínimo obrigatório previsto no Estatuto da Companhia. **2.13. Capital social:** As ações ordinárias e preferenciais são classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos. **2.14. Reconhecimento de receita:** A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A Companhia reconhece a receita quando: (I) o valor da receita pode ser mensurado com segurança; (II) é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade e (III) critérios específicos tenham sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir. a) Venda de produto: As vendas dos produtos são reconhecidas quando a Companhia vende um produto para o cliente, que assume o controle do produto na mesma data em que a transação ocorre. As vendas são, geralmente, realizadas em dinheiro ou por meio de cartão, de crédito ou **2.14. Reconhecimento de receita:** a) Venda de produto - *Continuação:* débito. A companhia não realiza transações por meio de cheque, e adicionalmente também não possuem uma estrutura que possibilite a utilização do PIX como forma de pagamento, visto que, a modalidade ainda está em fase de implementação do entendimento de como viabilizar o procedimento. b) Venda de serviços: A receita de serviços prestados é reconhecida na medida em que os serviços de apoio à visitação são executados na exploração das áreas, entre outros serviços de apoio à visitação, dado o contexto do serviço contratado. Parte das vendas dos ingressos não são consideradas como receita do projeto e sim como repasses a realizar, aos parceiros de negócios nas vendas dos pacotes de ingressos. c) Receita financeira: A receita financeira é reconhecida com base no método da taxa de juros efetiva. **2.15. Custo de empréstimos:** Os saldos dos empréstimos são inicialmente reconhecidos pelos valores contratuais, no momento do recebimento dos recursos. Em seguida, os valores passam a ser amortizados conforme cronograma de pagamentos, em linha com as cláusulas previstas em seus respectivos contratos. **2.16. Receitas e despesas financeiras:** Receita financeira compreende juros recebidos ou a receber sobre aplicações financeiras, atualizações monetárias. Receitas de juros são reconhecidas pelo período de competência a não ser que o recebimento seja duvidoso. Despesas financeiras compreendem juros a pagar sobre empréstimos calculados com base na taxa de juros efetiva, perdas com ativos financeiros classificados como mantidos para negociação, perdas por redução ao valor de recuperação de ativos financeiros disponíveis para venda, assim como qualquer perda financeira. Todos os juros e custos incorridos relacionados a um empréstimo ou uma transação financeira são reconhecidos, conforme incorridos, como despesas financeiras, exceto quando capitalizados. **2.17. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023:** O IASB (International Accounting Standards) trabalha com a emissão de novos pronunciamentos e revisão de pronunciamentos existentes, os quais entrarão em vigência, com a convergência dos pronunciamentos pelo CPC, sendo:

Pronunciamento	Descrição	Vigência
Alterações a serem introduzidas no CPC 26 - Apresentação das demonstrações contábeis	Alterações para especificar os requisitos de classificação do passivo como circulante ou não circulante.	Exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024.

A Companhia decidiu não adotar antecipadamente as alterações no CPC 26 – Apresentação das demonstrações contábeis, sendo essa sem impactos relevantes nas demonstrações contábeis. Pronunciamentos que entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023: A Companhia avaliou e adotou as normas abaixo para o atual exercício, entretanto, não houve impacto relevante nas demonstrações contábeis.

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

AQUA RIO AQUÁRIO MARINHO DO RIO DE JANEIRO S A

CNPJ-19.624.745/0001-50

Pronunciamento	Descrição	Vigência
Alterações a serem introduzidas no CPC 23 - Políticas contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	Esclarecer a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros, bem como as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.	Exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023.
Alterações no CPC 26 - Definição de materialidade	Fornecem uma nova definição acerca de materialidade da informação e influência nas decisões dos usuários das demonstrações contábeis.	Exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023.
CPC 32 - Tributos sobre o lucro (IAS 12)	Trata-se da exceção temporária à contabilização dos impostos diferidos decorrentes da implantação das normas e dos requisitos de divulgação direcionados para as empresas afetadas.	Exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023.

3. Estimativas, julgamentos e premissas contábeis significativos: As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. **3.1. Estimativas e premissas contábeis críticas:** Julgamentos: A preparação das demonstrações contábeis da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, e as respectivas divulgações, bem como as divulgações de passivos contingentes. Estimativas e premissas: As demonstrações contábeis foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor a ser registrado. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente. Descrevemos abaixo as principais estimativas da Companhia: Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros: Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento da Companhia e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Caixa	**173**	165
Banco conta movimento	**264**	304
Aplicações financeiras - Certificados de Depósito Bancário (CDBs)	**558**	3.591
	995	4.060

As aplicações financeiras de liquidez imediata são pós-fixadas e correspondem a operações realizadas com instituições que atuam no mercado financeiro nacional, tendo como características alta liquidez, sem qualquer penalidade, sem prejuízo da receita reconhecida ou risco de variação significativa no seu valor, que são remuneradas a uma taxa efetiva média entre 65% e 105% do CDI em 31 de dezembro de 2023. Em dezembro de 2022 a remuneração era de 110% do CDB.

5. Contas a receber de clientes

	2023	2022
Operadoras de cartão de crédito	**8.978**	7.754
Outros clientes pessoas jurídicas e sites parceiros de e–commerce	**1.774**	8.060
	10.752	15.814
Circulante	**10.752**	15.814
Não circulante	**–**	–

Aging:	2023	2022
A vencer até 30 dias	**6.437**	12.057
A vencer até 60 dias	**1.860**	2.472
A vencer até 90 dias	**667**	617
A vencer a mais de 90 dias	**1.788**	668
Total de a vencer	**10.752**	15.814
Vencidos até 30 dias	**–**	–
Total de vencidos	**–**	–

Em decorrência da 11ª emissão de debêntures foi cedido como garantia a totalidade dos direitos creditórios de titularidade da Companhia, decorrentes da realização de transações de aquisição de serviços por ela oferecidos perante as operadoras de cartão de crédito. O prazo médio de recebimento das contas a receber, representado substancialmente por operadoras de cartões de crédito é de 30 dias em 31 de dezembro de 2023 e 2022. A Companhia possui normas para o monitoramento de créditos e duplicatas vencidas, sendo o saldo exposto ao risco advindo da possibilidade de não recebimento dos valores decorrentes de operações de venda de produtos. Com base nos requerimentos do CPC 48, a Companhia estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito dos montantes vencidos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, ajustada a fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico. Após a avaliação histórica para estimar a perda futura, a administração da Companhia concluiu não ser necessário a constituição de provisão para perdas de créditos esperadas. Por esse motivo, a administração da Companhia entende que as contas a receber estão registradas pelos valores que representam a melhor expectativa de sua liquidação. A Companhia considera um ativo financeiro em situação de inadimplência quando os pagamentos contratuais estão vencidos há mais de 180 dias. No entanto, em certos casos, a Companhia também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplência quando informações internas ou externas indicam ser improvável o recebimento integral dos valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pela Companhia. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais. Importante mencionar que a carteira de clientes, exceto cartões de crédito, é basicamente composta de operadoras de turismo e sites parceiros, que possuem suas relações comerciais regulamentadas através dos contratos firmados entre as partes. As operadoras e sites parceiros inadimplentes podem ter seu crédito suspenso, para congelamento da dívida e posterior negociação, sendo as novas compras liberadas mediante pagamento antecipado. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não foi identificada pela administração necessidade de constituição de provisão para perdas de créditos esperadas.

6. Estoques

	2023	2022
Souvenires	**703**	682
	703	682

Os saldos de souvenires referem-se a produtos destinados à exploração comercial em pontos de visitação. Não foi apresentado provisão para perda de estoque em 2023 (R$ 3 em 2022). A Companhia não possui estoques dados em garantia.

7. Imobilizado

Custo	Edificações e benfeitorias	Veículos	Animais	Computadores e Periféricos	Móveis e Utensílios	Máquina e Equipamentos	Obras de arte	Total Imobilizado
Em 31 de dezembro de 2021	**83.710**	**162**	**4.652**	**694**	**517**	**36.469**	**21**	**126.225**
Baixas	–	–	–	(1)	–	(13)	–	**(14)**
Transferências	4.982	5	–	127	–	(5.114)	–	**–**
Adições (**)	10.400	–	483	209	110	3827	–	**15.029**
Em 31 de dezembro de 2022	**99.092**	**167**	**5.135**	**1.029**	**627**	**35.169**	**21**	**141.240**
Baixas (*)	(130)	–	–	–	–	–	–	**(130)**
Adições	2.263	–	185	451	119	1.348	–	**4.366**
Em 31 de dezembro de 2023	**101.225**	**167**	**5.320**	**1.480**	**746**	**36.517**	**21**	**145.476**

Depreciação	Edificações e benfeitorias	Veículos	Animais	Computadores e Periféricos	Móveis e Utensílios	Máquina e Equipamentos	Obras de arte	Total Imobilizado
Em 31 de dezembro de 2021	(12.527)	(162)	(3.860)	(395)	(186)	(18.374)	–	**(35.504)**
Baixas	–	–	–	1	–	–	–	**1**
Depreciações	(4.122)	(1)	(652)	(125)	(57)	(3.514)	–	**(8.471)**
Em 31 de dezembro de 2022	(16.649)	(163)	(4.512)	(519)	(243)	(21.888)	–	**(43.974)**
Baixas	11	–	–	–	–	–	–	**11**
Depreciações	(4.942)	(1)	(304)	(150)	(68)	(3.594)	–	**(9.059)**
Em 31 de dezembro de 2023	**(21.580)**	**(164)**	**(4.816)**	**(669)**	**(311)**	**(25.482)**	**–**	**(53.022)**
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**82.443**	**4**	**623**	**510**	**384**	**13.281**	**21**	**97.266**
Saldo em 31 de dezembro de 2023	**79.645**	**3**	**504**	**811**	**435**	**11.035**	**21**	**92.454**

(*) Valores baixados referentes descontinuação do projeto do parque da Mônica. (**) As adições ocorridas no exercício referem-se basicamente a gastos com obras efetuados no aquário para revitalização e estruturação do sistema anticorrosivo. 8. Fornecedores. O saldo de fornecedores em aberto no valor de R$ 4.177 em 31 de dezembro de 2023 (R$4.332 em 31 de dezembro de 2022) refere-se a obrigações a pagar para atividades recorrentes e operacionais da empresa, incluindo prestação de serviços, compra de mercadorias para revenda e aquisição de bens para o ativo intangível e imobilizado. O fluxo de pagamento estimado é de 91% deste valor em até 30 dias, 7% no mês seguinte e 2% acima de 60 dias, mas abaixo de 90 dias, tendo sua liquidação total ainda no primeiro trimestre de 2024. Neste valor estão incluídos R$ 66 com a Cataratas, R$ 53 com a Paineiras e R$ 27 com o RioZoo referente a notas de débito e repasses a serem realizados associados a venda de ingressos de outros atrativos.

9. Empréstimos e debêntures

Modalidade	2022	Adições / Aquisições (+) / Baixas (-)	Pagamento de principal (-)	Pagamento de juros (-)	Juros apropriados (+)	2023
Capital de giro	**7.907**	**–**	**(2.359)**	**(704)**	**693**	**5.537**
Debêntures não-conversíveis públicas	**90.290**	**–**	**(30.000)**	**(13.590)**	**13.403**	**60.104**
Custo de captação - Debêntures	**(1.509)**	**–**	**–**	**–**	**785**	**(724)**
	96.688	–	**(32.359)**	**(14.294)**	**14.881**	**64.917**
Circulante	**20.616**					**32.510**
Não circulante	**76.072**					**32.407**

Modalidade	2021	Adições / Aquisições (+) / Baixas (-)	Pagamento de principal (-)	Pagamento de juros (-)	Juros apropriados (+)	2022
Capital de giro	10.046	–	(2.129)	(936)	926	7.907
Debêntures não-conversíveis públicas	90.314	–	–	(13.525)	13.501	90.290
Custo de captação - Debêntures	(657)	(1.245)	–	–	393	(1.509)
	99.703	(1.245)	(2.129)	(14.461)	14.820	96.688
Circulante	2.488					20.616
Não circulante	97.215					76.072

a) Informações sobre os empréstimos. Os empréstimos possuem vencimento máximo em dezembro de 2025, com juros pré-fixados de 10,69% ao ano, e parcelas com vencimento mensal com juros pagos recorrentemente no decorrer do ano, taxas praticadas em 31 de dezembro de 2023 e 2022. b) Captações de debêntures. Em dezembro de 2019 a Companhia procedeu com a 11ª emissão de debêntures não conversíveis, no valor de R$90.000, com recebimento líquido dos recursos apenas em janeiro de 2020, sendo liquidada a 1ª emissão de debêntures não conversíveis. A 11ª emissão de debêntures possui custo pós-fixado de 100% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e custo pré-fixado médio de 2,30% ao ano até junho de 2022, com a repactuação a taxa passou a ser 3,50% ao ano. Os pagamentos do principal ocorrerão de forma semestral a partir de 2023, já os juros são realizados pagamentos semestrais desde a assinatura da escritura. Com as garantias a seguir para 11ª emissão de debêntures: (1) Cessão fiduciária de direitos creditórios de titularidade da Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A. (2) Fiança cedida pelo Grupo Cataratas. Ao longo do exercício de 2020 a Companhia fez a captação de R$ 10.000, com custo pré-fixado em 10,69% a.a, com pagamentos de 60 parcelas mensais, sendo a última em dezembro de 2025. c) Cláusulas restritivas ("covenants"). A emissão da 11ª debêntures não conversíveis, em dezembro de 2019, no valor de R$90.000 pela controlada Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A, possui cláusulas restritivas vinculadas à manutenção de determinados índices financeiros e não financeiros. A 11ª emissão de debêntures possui cláusulas restritivas vinculadas à manutenção do índice financeiro e não financeiros, exclusivamente do emissor, conforme índice financeiro demonstrado abaixo: 1. Cálculo da dívida líquida pelo Ebitda, cujo índice financeiro é obtido pela divisão da dívida líquida pelo Ebitda, o índice deve ser igual ou inferior a 3; Em 31 de dezembro de 2023, a administração da Companhia avaliou que foram atendidos os índices financeiros mencionados acima. d) Garantias. Em relação a décima primeira debêntures foi oferecido como garantia da emissão de debêntures: Cessão fiduciária de direitos creditórios de titularidade da Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A. A Garantia fidejussória dos avalistas apenas em caso de inadimplemento do titular. d) Cronograma de amortização da dívida de longo prazo

	2023	2022
2024	**–**	14.104
2025	**32.407**	61.968
	32.407	76.072

A Administração acompanha os requerimentos mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 31 de dezembro de 2023. O EBITDA utilizado para cálculo dos covenants financeiros segue as definições previstas nos contratos de empréstimo. O "EBITDA" corresponde a um dos principais indicadores da Empresa, pelo fato de ser uma métrica importante de performance e covenants (empréstimos) para os usuários das demonstrações contábeis. Para fins de atendimento aos termos do § 2º do artigo 2º da Instrução CVM nº 527/12, demonstramos abaixo a conciliação dos valores do cálculo do LAJIDA (EBITDA) para o exercício de 31 de dezembro de 2023.

(a)	CÁLCULO DO EBITDA Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.	
(=)	Lucro líquido do exercício	33.900
(+)	Imposto de renda e contribuição social	(16)
(+)	Resultado financeiro	13.989
(+)	Depreciação e amortização	9.138
(=)	EBITDA	57.011
(b)	Índice Financeiro Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.	
(-)	Caixa e equivalentes de caixa	(995)
(+)	Empréstimos e financiamentos	64.917
(=)	Dívida líquida	63.922
(=)	EBITDA	57.011
	Índice obtido da divisão da dívida líquida e ebitda	1,12
	Índice deve ser igual ou inferior a	3,00

10. Obrigações sociais a recolher

	2023	2022
Salários e bonificações a pagar	**792**	1.303
INSS (Instituto Nacional do Seguro Social) a pagar	**291**	257
FGTS (Fundo de Garantia do Tempo de Serviço) a pagar	**90**	58
Provisão para férias e 13º salário	**1.191**	1.064
Outras obrigações trabalhistas	**11**	5
	2.375	2.687

11. Tributos a recolher

	2023	2022
Pis, Cofins e CSLL retido na fonte	**26**	63
IRRF a recolher	**69**	119
ICMS a recolher	**130**	154
ISSQN a recolher	**269**	517
	570	853
Circulante	**494**	853

12. Provisão para contingências. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a administração, baseada na opinião dos assessores jurídicos externos da Companhia, entende ser necessário atualizar a constituição de provisão para perdas decorrentes de processos cíveis e trabalhistas, classificados como prováveis, conforme quadro:

Classificação provável

	2021	Constituídas	Baixadas	2022	Constituídas	Baixadas	2023
Cível	–	–	–	–	**20**	–	**20**
Trabalhista	40	–	(40)	–	**27**	–	**27**
	40	–	(40)	–	**47**	–	**47**

Classificação possível. Apresentamos abaixo os valores correspondentes à classificação possível em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	2023	2022
Cível	**–**	39
Trabalhista	**370**	723
	370	762

13. Patrimônio líquido. a) Capital social. Em 31 de dezembro de 2023 o capital social é de R$ 3.687 e está dividido em 12.715.514 ações ordinárias, no valor médio unitário de R$ 0,29. Em 2022 o capital social era de R$ 87.848 dividido em 303.035.381 ações ordinárias, no valor médio unitário de R$ 0,29 (vinte e nove centavos). Em 29 de setembro de 2023, através da Assembleia Geral Extraordinária foi deliberado a redução de capital da Companhia no montante de R$ 84.161, mediante restituição do valor de capital integralizado, proporcionalmente às acionistas, mediante quitação de mútuos ativos em nome de RioZoo Zoológico do Rio de Janeiro S.A. e Cataratas do Iguaçu S.A. b) Reserva legal. A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. Por conta da redução de capital social estabelecida em 2023, não foi constituída a reserva legal (R$840 no ano de 2022). A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. c) Distribuição de dividendos. Conforme previsto em estatuto social, após a constituição da reserva legal, o lucro remanescente, ajustado pela constituição de reservas de contingências e a respectiva reversão, se for o caso, será distribuído na seguinte ordem: (a) 25% será destinado ao pagamento de dividendo obrigatório; e, (b) até 75% poderá ser retido com base em orçamento de capital e/ou destinados à constituição de reserva de investimento para assegurar a manutenção do nível de capitalização da Companhia, a expansão das atividades sociais e/ou o reforço do capital de giro, sendo que o saldo das reservas de lucros, com as exceções legais, não excederá o valor do capital social. A Companhia efetuou a distribuição de dividendos em 2023 no montante de R$ 14.046, sendo R$ 8.475 referente a dividendos mínimos obrigatórios e R$ 5.571 referente a dividendos adicionais levantados com base em balancetes intermediários aprovados pela diretoria. Referente ao exercício de 2022 foram pagos R$ 3.991 em 2022. **14. Partes relacionadas.** As operações com partes relacionadas da Companhia referem-se basicamente a mútuos não remunerados. As operações e negócios com partes relacionadas decorrem de transações realizadas conforme condições contratuais definidas entre as partes para os respectivos tipos de operações, ou mediante pagamento compensatório condizente com a natureza de cada operação, com vencimentos futuros ao longo do ano de 2023. A remuneração da administração é realizada de forma centralizada pela sua controladora. a) Mútuos longo prazo (ativo não circulante). A Companhia mantém operações em condições específicas e em montantes significativos com partes relacionadas. Consequentemente, o resultado de suas operações poderia ser diferente daquele obtido se tais transações fossem realizadas com partes não relacionadas. Em 31 de dezembro, os saldos e as transações com partes relacionadas podem ser assim resumidos:

	2023	2022
Cataratas do Iguaçu S.A. (i)	**–**	29.373
Espaço das Américas S.A.	**–**	673
RioZoo Zoológico do Rio de Janeiro S.A. ("RioZoo") (i)	**–**	54.789
Eco-Iguaçu S.A. (ii)	**10.991**	11.124
Total das partes relacionadas	**10.991**	95.959

(i) Conforme mencionado na nota 13, estes montantes foram utlizados para redução de capital da Companhia. Importante destacar, que antes da redução de capital a Cataratas do Iguaçu S.A. (controladora da Companhia) efetuou a assunção da dívida e no momento seguinte reduziu capital com a quitação dos mútuos em aberto. (ii) Este montante refere-se a mútuo com a controladora Eco-Iguaçu S.A (mesmo acionista controladora) devido ao acordo de arbitragem realizado em 2021, onde a Aqua Rio teve baixa de saldos de seu ativo imobilizado e será reembolsado através deste mútuo de sua parte relacionada. b) Mútuos longo prazo (passivo não circulante):

	2023	2022
Cataratas do Iguaçu S.A.	**2.503**	–
Paineiras corcovado Ltda.	**2.600**	–
Total das partes relacionadas	**5.103**	–

Os mútuos descritos acima possuem prazo de vencimento de 1 ano a partir da data da sua assinatura, podendo ser renovado mediante celebração de termo aditivo. Os mútuos não possuem remuneração em razão das envolvidas serem partes relacionadas cujo acionista controlador é a Cataratas do Iguaçu S.A.. c) Saldos a pagar e a receber com as empresas do grupo que foram listadas na rubrica de Contas a Receber e Fornecedores.

Ativo	2023	2022
Clientes a receber	**1.331**	7.142
RioZoo Zoológico do Rio de Janeiro S/A	**992**	6.209
Paineiras Corcovado Ltda	**339**	933
Passivo	**2023**	**2022**
Fornecedores	**179**	247
RioZoo Zoológico do Rio de Janeiro S/A	**27**	84
Paineiras Corcovado Ltda	**53**	103
Cataratas do Iguaçu S/A	**99**	60
Repasses	**–**	4
RioZoo Zoológico do Rio de Janeiro S/A	**–**	4
Dividendos a pagar	**–**	3.991
Eco-Iguaçu S/A	**–**	1.016
Cataratas do Iguaçu S/A	**–**	2.975

15. Receita líquida

	2023	2022
Receita bruta de vendas		
Bilheteria	**90.567**	65.800
Revenda de mercadorias	**14.804**	11.731
Serviços adicionais	**6.634**	4.126
Serviços terceirizados	**2.777**	2.870
Patrocínio	**175**	457
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas (*)	**(3.640)**	(5.340)
Receita líquida	**111.317**	79.644

16. Custos e despesas por natureza

	2023	2022
Gastos com pessoal	**(17.452)**	(14.403)
Produtos, materiais e utilidades	**(12.623)**	(10.063)
Depreciação e amortização	**(9.140)**	(8.554)
Serviços contratados	**(22.953)**	(15.409)
Outros impostos e taxas	**(34)**	(118)
Doações	**(20)**	(8)
Viagens e estadias	**(257)**	(95)
Contingências	**(47)**	40
Outros gastos	**(1.127)**	(195)
	(63.653)	(48.805)
Custo das vendas	**(49.571)**	(36.863)
Despesas gerais e administrativas	**(14.082)**	(11.942)
	(63.653)	(48.805)

17. Outras receitas (despesas) operacionais

	2023	2022
Baixa de imobilizado	**(119)**	–
Baixas de cliente vencido (No-show)	**328**	1.052
	209	1.052

18. Receitas (despesas) financeiras, líquidas

	2023	2022
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	**1.227**	331
Atualização Selic	**1**	51
Descontos obtidos	**12**	–
Outras receitas financeiras	**10**	7
	1.250	389
Despesas financeiras		
Multa de mora	**(85)**	(105)
Despesas bancárias	**(95)**	(213)
Imposto sobre operação financeira	**(38)**	(4)
Juros de empréstimos e financiamentos	**(14.881)**	(14.820)
Outras despesas financeiras	**(135)**	(101)
	(15.234)	(15.243)
	(13.984)	(14.854)

19. Imposto de renda e contribuição social

	2023	2022
Resultado antes dos tributos	**33.884**	17.037
Alíquota nominal - %	**34%**	34%
Impostos nominais	**11.521**	5.793
Efeitos tributários sobre as adições e exclusões permanentes:		
Lucro não tributado devido ao PERSE	**(11.355)**	(5.375)
Outras adições e exclusões permanentes	**(182)**	(186)
Total	**(16)**	232
Imposto de renda e contribuição social diferidos	**16**	(232)
Alíquota efetiva	**-0,05%**	1,36%

Durante o exercício de 2022, a Companhia instituiu sua relação ao PERSE, lei 14.148/2021 (Programa Emergencial de Retomada do Setor Eventos) que tem como finalidade viabilizar a operacionalização da redução das alíquotas a zero, prevista no artigo 4º, estipulando de maneira precisa a forma como o incentivo se dará. Ademais, para evitar os custos e a necessidade de ressarcimentos em função do cúmulo de créditos em decorrente do benefício concedido. A medida Provisória dispensa a retenção na fonte dos tributos envolvidos no programa e afasta a possibilidade de manutenção dos créditos do PIS e da COFINS vinculados às receitas que estejam com as alíquotas dessas contribuições reduzidas a zero por cento. Importante destacar que a Companhia monitora a realização dos respectivos créditos fiscais e vem adotando medidas que propiciarão o consumo dos saldos de prejuízo fiscal e base negativa de CSLL, com consequente realização do ativo fiscal diferido sobre prejuízo fiscal e base negativa de CSLL como: (i) reorganizações societárias; (ii) melhorias operacionais; (iii) renegociações de dívidas, com redução de taxas de juros, entre outros. **20. Instrumentos financeiros:** A Companhia participa de operações envolvendo instrumentos financeiros com o objetivo de aplicar seus recursos financeiros disponíveis. A administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste no acompanhamento ativo das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. A Companhia restringe sua exposição a riscos de crédito associados a bancos e a aplicações financeiras efetuando seus investimentos em instituições financeiras conceituadas e consideradas de risco baixo pelos analistas de mercado. Com relação às contas a receber, a Companhia restringe a sua exposição a riscos de crédito por meio da concentração de valores em instituições financeiras, por meio de suas adquirentes de cartões de crédito e débito. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não houve concentração de risco de crédito relevante associado a clientes. Valor justo e classificação dos instrumentos financeiros: Existem três tipos de níveis para classificação do valor justo referente a instrumentos financeiros. A hierarquia fornece prioridade para preços cotados não ajustados em mercado ativo referente a ativo ou passivo financeiro. A classificação dos níveis hierárquicos pode ser apresentada conforme exposto abaixo: *Nível 1* - Dados provenientes de mercado ativo de forma que seja possível acessar diariamente. *Nível 2* - Dados diferentes dos provenientes de mercado ativo incluídos no Nível 1, extraído de modelo de precificação baseado em dados observáveis de mercado. *Nível 3* - Dados extraídos de modelo de preço baseado em dados não observáveis de mercado. O quadro abaixo apresenta os valores contábeis e valores justos dos principais ativos e passivos financeiros da Companhia, em 31 de dezembro de 2023 e de 2022:

		Valor contábil		Valor Justo	
	Nível	2023	2022	2023	2022
Ativos					
Mensuradas ao valor justo					
Caixa e equivalentes de caixa	2	**995**	4.060	**995**	4.060
Mensuradas ao custo amortizado					
Adiantamento a terceiros	2	**1.048**	421	**1.048**	421
Partes relacionadas	2	**10.991**	95.959	**10.991**	95.959
Contas a receber de clientes	2	**10.752**	15.814	**10.752**	15.814
Despesas antecipadas e outros	2	**811**	112	**811**	113
		24.597	116.366	**24.597**	116.367
Passivos					
Mensuradas ao custo amortizado					
Empréstimos e debêntures	2	**64.917**	96.688	**65.641**	98.197
Fornecedores	2	**4.177**	4.332	**4.177**	4.332
Adiantamento de clientes	2	**583**	974	**583**	974
		69.677	101.994	**70.401**	103.503

A Administração da Companhia entende que os instrumentos financeiros, os quais estão reconhecidos nas demonstrações contábeis pelos seus valores contábeis não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado. **21. Seguros:** A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para todo o grupo de bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade, cujas vigências encerram em 02/03/2025. Os valores de cobertura de suas apólices vigentes em 31 de dezembro de 2023 são como segue:

Bens segurados	Cobertura	Montante da cobertura
Infraestrutura e imobilizados	Incêndio, raio, explosão, implosão, queda de aeronave, entre outros	125.000
Responsabilidade civil	Reclamações de terceiros	3.500

22. Gestão de capital: Um dos principais índices para monitorar a estrutura de capital é o índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total das debêntures (incluindo circulante e não circulante, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

	2023	2022
Total das debêntures (Nota 9) e empréstimos	**64.917**	96.688
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	**(995)**	(4.060)
Dívida líquida (a)	**63.922**	92.628
Total do patrimônio líquido (b)	**40.939**	105.246
Total do capital (a) + (b)	**104.861**	197.874
Índice de endividamento líquido - %	**60,96%**	46,81%

23. Eventos subsequentes: Em 19/02/2024 foi realizada a Ata de reunião do conselho de administração que deliberou sobre a 12ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações no valor total de R$ 100.000 com prazo de vencimento em 5 anos, com amortização semestral de juros e primeiro pagamento em 23/08/2024. Amortização semestral do principal com carência de 1 ano, e quitação da 1ª parcela em 23/02/2025. Como condição para a liberação da 12ª emissão, foi realizada a quitação do saldo da 11ª debêntures não conversíveis, R$ 60.000, emitida em dezembro de 2019, no valor de R$90.000.

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

AQUA RIO AQUÁRIO MARINHO DO RIO DE JANEIRO S A

CNPJ-19.624.745/0001-50

Diretoria e Contador: • Pablo Ricardo De Oliveira Mórbis - CEO; • Adelio Demeterko - DIR. OPERACIONAL; • Tatiane da Silva Martins - Contadora CRC/RJ 115967/O-0

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis. Aos Diretores e Acionistas da **Aqua-Rio Aquário Marinho do Rio de Janeiro S.A.** Rio de Janeiro - RJ. **Opinião.** Examinamos as demonstrações contábeis da Aqua-Rio Aquário Marinho S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião.** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Principal assunto de auditoria.** Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. Esse assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto. Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia. **Reconhecimento de receita com prestação de serviços e revenda de mercadorias.** Conforme mencionado na Nota 2.14, as receitas com prestação de serviços são reconhecidas ao longo do tempo em que o serviço é prestado, enquanto as receitas com revenda de mercadoria são reconhecidas quando da venda se encerra mediante a entrega do produto ao cliente. Esse reconhecimento leva em consideração fatores que dependem de um ambiente tecnológico e de uma estrutura de controles internos adequados para suportar o volume de transações, incluindo a captura do pedido do cliente, o recebimento antecipado ou emissão da fatura, o monitoramento da prestação do serviço ao longo do tempo, e o controle do momento da entrega do produto no caso da revenda de mercadorias. O volume significativo de transações e a magnitude dos valores envolvidos, bem como os potenciais riscos envolvidos com relação à competência do reconhecimento das receitas nos levou a identificar esse assunto como significativo para a nossa auditoria. *Como nossa auditoria conduziu esse assunto.* Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, (i) análise documental sobre valores de receitas reconhecidos referentes às prestações de serviços realizadas próximas da data de encerramento do exercício; (ii) testes documentais sobre o momento do reconhecimento da receita pela revenda de produtos; (iii) a análise da adequação de lançamentos manuais incluídos nas contas de receita; (iv) procedimentos analíticos sobre a movimentação mensal das receitas, utilizando dados desagregados por tipo de receita, para identificar movimentações inconsistentes às nossas expectativas obtidas a partir de nosso conhecimento prévio da Companhia e do setor e que possam indicar potenciais problemas de reconhecimento de receita fora da competência; e (v) avaliação da adequação das divulgações da Companhia em relação ao tema, consideradas nas respectivas notas explicativas. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o reconhecimento das receitas, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios de reconhecimento destas receitas adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas, são adequados, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em seu conjunto. **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis.** A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis.** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público. Rio de Janeiro, 28 de março de 2024. ERNST & YOUNG - Auditores Independentes S.S. Ltda. - CRC-SP015199/F. Felipe Sant' Anna Vergete - Contador CRC-RJ106842/O.

SERVIÇOS MARÍTIMOS CONTINENTAL S.A.

CNPJ Nº 83.131.417/0001-10

RELATÓRIO DA DIRETORIA: Senhores Acionistas: Dando cumprimento às disposições legais e estatutárias, vem apresentar a V.Sas. o "Balanço Patrimonial" e demais "Demonstrações Financeiras", referentes ao exercício encerrado em 31/12/2023. RJ, 15 de janeiro de 2023.

Balanço Patrimonial Exercícios findos em 31 de dezembro (Em reais)

Ativo	Nota	2023	2022
Ativo circulante			
Caixa e equivalente de caixa	4	2.848.243	3.773.334
Contas a receber de clientes	5	20.239.738	15.614.219
Impostos a recuperar	6	1.558.900	1.230.030
Adiantamentos concedidos		576.411	576.825
Partes relacionadas	13	49.977	26.637
Outros créditos	7	1.680.238	891.525
Despesas antecipadas		391.583	516.102
		27.345.090	22.628.671
Ativo não circulante			
Realizável a longo prazo			
Depósitos judiciais	16	160.609	160.609
Gastos na implantação de contratos	8	12.050.090	–
		12.210.699	160.609
Imobilizado	9	19.910.980	11.114.963
		32.121.679	11.275.572
Total do ativo		**59.466.769**	**33.904.242**

Passivo	Nota	2023	2022
Passivo circulante			
Fornecedores		5.201.290	3.429.529
Obrigações trabalhistas e sociais	10	2.988.245	2.271.412
Obrigações tributárias	11	1.110.065	2.146.130
Provisões trabalhistas e encargos	12	5.027.560	4.255.155
Partes relacionadas	13	17.096.271	1.758.002
Empréstimos e financiamentos	14	602.492	24.782
Outros passivos circulantes		1.918.600	1.302.784
Custo com direito de uso	17	448.831	286.008
		34.393.353	15.473.802
Passivo não circulante			
Receitas futuras	15	160.000	760.000
Passivos contingentes	16	1.500.000	–
Custo com direito de uso	17	1.268.655	–
		2.928.655	760.000
Patrimônio líquido			
Capital social		1.163.143	1.163.143
Reserva legal		232.629	232.629
Reserva de lucros		20.748.990	16.274.669
		22.144.761	17.670.440
Total do passivo e patrimônio líquido		**59.466.769**	**33.904.242**

Demonstração do Resultado Exercícios findos em 31 de dezembro (Em reais)

	Nota	2023	2022
Receita líquida	19	91.872.231	83.332.947
Custo operacional	20	(63.622.192)	(58.937.375)
Lucro bruto		**28.250.039**	**24.395.572**
Despesas operacionais			
Despesas administrativas e gerais	21	(17.326.402)	(13.368.482)
Constituição de provisão para riscos		(1.500.000)	–
Despesas tributárias		(1.222.227)	(325.485)
		(20.048.629)	(13.693.967)
Lucro antes do resultado financeiro e impostos		**8.201.410**	**10.701.605**
Resultado financeiro			
Receita com INSS suspenso	15	600.000	1.018.993
Receita financeira	22	126.274	593.431
Despesa financeira	22	(821.227)	(426.027)
		(94.954)	1.186.397
Lucro antes dos impostos		**8.106.456**	**11.888.002**
Imposto de renda		(2.648.566)	(2.659.603)
Contribuição social sobre o lucro líquido		(983.569)	(989.854)
		(3.632.135)	(3.649.457)
Lucro do exercício		**4.474.321**	**8.238.545**

Demonstração do Resultado Abrangente - Em reais

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	**4.474.321**	**8.238.545**
Outros resultados abrangentes	–	–
Resultado abrangente total	**4.474.321**	**8.238.545**

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (Em reais)

	Capital social	Reservas Legal	Reservas Lucros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**1.163.143**	**232.629**	**8.036.124**	**9.431.896**
Lucro do exercício	–	–	8.238.545	8.238.545
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**1.163.143**	**232.629**	**16.274.669**	**17.670.441**
Lucro do exercício	–	–	4.474.321	4.474.321
Saldos em 31 de dezembro de 2023	**1.163.143**	**232.629**	**20.748.990**	**22.144.762**

Bernardo Bruno G. Dias
Diretor - CPF: 112.402.057-83
Eduardo Gayoso Nadaes
Técnico em Contabilidade - CRC 068.876/O-2 RJ - CPF: 009.939.377-80

Demonstração dos Fluxos de Caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro (Em reais)

Atividades operacionais	2023	2022
Lucro líquido do exercício	4.474.321	8.238.545
Depreciação	2.083.910	1.952.573
Lucro líquido ajustado	**6.558.231**	**10.191.118**
Redução (aumento) nos ativos		
Contas a receber de clientes	(4.625.519)	(6.526.147)
Estoques	–	169.334
Impostos a recuperar	(328.870)	160.465
Adiantamentos concedidos	414	(116.408)
Outros créditos	(788.713)	466.795
Despesas antecipadas	124.519	(81.160)
Depósitos judiciais	–	(1.000)
Gastos diferidos na implantação de contratos	(12.050.090)	–
Aumento (redução) nos passivos		
Fornecedores	1.771.761	1.288.069
Obrigações trabalhistas e sociais	716.833	340.827
Obrigações tributárias	(1.036.065)	1.247.531
Provisões trabalhistas e encargos	772.405	513.346
Outros passivos circulantes	615.816	(406.444)
Custos com direito de uso	1.431.478	(386.424)
Passivos contingentes	1.500.000	–
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades operacionais	(5.337.803)	6.859.903
Atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(10.879.927)	(3.391.426)
Caixa líquido consumido nas atividades de investimentos	(10.879.927)	(3.391.426)
Atividades de financiamento		
Empréstimos e financiamentos	577.710	(397.596)
Partes relacionadas	15.314.929	(470.874)
Receitas futuras	(600.000)	(1.018.993)
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades de financiamento	15.292.639	(1.887.463)
Aumento (diminuição) das disponibilidades	**(925.091)**	**1.581.014**
Disponibilidades no início do exercício	3.773.334	2.192.320
Disponibilidades no final do exercício	2.848.243	3.773.334
Aumento (diminuição) líquido de caixa e equivalentes de caixa	**(925.091)**	**1.581.014**

PORTO SUDESTE DO BRASIL S.A.
CNPJ/MF nº 08.310.839/0001-38 - NIRE 33.3.0031005-3
ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 21 DE MARÇO 2024

1. Data, Hora e Local: Aos 21 dias do mês de março de 2024, às 13h00 horas, em reunião realizada remotamente por vídeo conferência, conforme autoriza o artigo 14, parágrafo 2º do estatuto social da Porto Sudeste do Brasil S.A. ("Porto Sudeste" ou "Companhia"). **2. Mesa**: Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Oscar Pekka Fahlgren, que indicou o Sr. Manuel Fares Hermeto como secretário. **3. Convocação e Presença**: Os membros do conselho de administração foram devidamente convocados por meio de aviso de convocação emitido em 15 de março de 2024, nos termos da cláusula 14, parágrafo 1º, do estatuto social da Companhia. A reunião teve a presença dos Srs. Oscar Pekka Fahlgren, Hani Barhoush (representado pelo Sr. Oscar Pekka Fahlgren), Kelly Michele Thomson, William Kenneth Loughnan e Carlos Bernardo Pons Navazo. **4. Ordem do Dia**: 4.1. Discutir sobre: **(i)** Saúde e Segurança; **(ii)** Atualização Operacional; **(iii)** ESG; **(iv)** Atualização de Mercado/Comercial; **(v)** Resultados Financeiros; **(vi)** Projeto dos *Dolphins* de Atracação; e **(vii)** Atualização Jurídica ("Temas Submetidos à Discussão"); **4.2. E deliberar sobre: a) Matérias sujeitas à ratificação: (i)** celebração de contrato com a empresa SGS DO BRASIL LTDA. ("SGS BRASIL") para prestação de serviços de tonelagem, supervisão de carregamento de embarcação e processo de amostragem, e amostragem de qualidade de minério de ferro e processo de certificação na Porto Sudeste (nacional); **(ii)** celebração de contrato com a empresa SGS SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DE SURVEILLANCE S.A. ("SGS SOCIÉTÉ") para prestação de serviços de tonelagem, supervisão de carregamento de embarcação e processo de amostragem, e amostragem de qualidade de minério de ferro e processo de certificação na Porto Sudeste (internacional); **(iii)** celebração de aditivo ao contrato com a empresa GREEN COAST SERVIÇOS ESPECIALIZADOS EIRELI ("GREEN COAST") para prestação de serviços de limpeza predial a serem realizados na área administrativa da Porto Sudeste; **(iv)** celebração de *frame agreement* com a empresa REPSOL SINOPEC BRASIL S.A. ("REPSOL") para a prestação de serviços de *ship to ship*; **(v)** celebração de contrato com a empresa CHUBB SEGUROS BRASIL S.A. ("CHUBB") para a renovação do seguro operacional da Porto Sudeste; **(vi)** celebração de aditivo ao contrato com a empresa JUIZ DE FORA EMPRESA DE VIGILANCIA LTDA. ("JUIZ DE FORA") para a prestação de serviços de monitoramento de área e segurança patrimonial; **(vii)** celebração de aditivo ao contrato com a empresa C&F DE ITAGUAI LOCACOES LTDA. ("C&F") para a locação de máquinas pesadas; **(viii)** celebração do primeiro termo aditivo ao contrato para operações *ship to ship* com a empresa PETROLEO BRASILEIRO S.A. ("PETROBRAS"); **(ix)** celebração dos contratos de *offtake* de minério de ferro entre a PORTO SUDESTE EXPORTAÇÃO E COMERCIO S.A. ("PSE") e a TRAFIGURA PTE LTD. ("TRAFIGURA PTE"); **(x)** celebração de aditivo ao contrato com a empresa LOCALIZA FLEET S.A. ("LOCALIZA") para locação de automóveis (sem motorista), disponibilizando transporte pessoal dentro e fora da Companhia; **(xi)** celebração, pela PSE, do contrato de compra e venda de minério de ferro PSE – GD03623; **(xii)** celebração de contrato de compra e venda de minério de ferro entre a PSE e a EMPRESA DE MINERAÇÃO ESPERANÇA S.A. ("EMESA"); **(xiii)** celebração de contrato com a empresa M3A DE ITAGUAI LTDA. ("M3A") para a prestação de serviços de descarga de embarcações, carregamento de vagões e caminhões, e transporte de carga por caminhões (píer e pátios); **(xiv)** celebração de contrato com a empresa ORION REFEICOES EMPRESARIAIS EIRELI ("ORION"), para fornecimento de serviços de refeição local, para colaboradores da Porto Sudeste e terceirizados; **(xv)** celebração de aditivo ao contrato com a empresa HIDROMARES PROJETOS AMBIENTAIS IMPORTACAO E COMERCIO DE EQUIPAMENTOS OCEANOGRÁFICOS LTDA. ("HIDROMARES") para a prestação de serviços de monitoramento meteoceanográfico; **(xvi)** celebração de aditivo ao contrato com a empresa TRANSPORTE E TURISMO REAL BRASIL LTDA. ("REAL BRASIL") para a prestação de serviços de transporte para os colaboradores da Companhia; **(xvii)** celebração de aditivo ao contrato com a empresa GREEN COAST para a prestação de serviços de limpeza predial a serem realizados nas áreas administravas da Porto Sudeste; **(xviii)** recomendação de aprovação das contas da administração relativo ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2023 ("Exercício 2023"), com as demonstrações financeiras, acompanhadas do parecer dos auditores independentes; **(xix)** recomendação de aprovação da proposta de destinação do resultado da Companhia relativo ao Exercício 2023; **(xx)** convocação da assembleia geral ordinária da Companhia ("AGO"); e **(xxi)** convocação da assembleia geral extraordinária da Companhia ("AGE"). **b) Matérias sujeitas à aprovação**: **(i)** celebração dos seguintes contratos de compra e venda de minério de ferro pela PSE, nos termos da Apresentação ("Contratos Comerciais"): (a) MC00224; (b) JM01224; (c) PSE-MN015-24; (d) PSE-SF031-24-24-26; e (e) primeiro aditivo ao contrato PSE-MN013023; **(ii)** celebração de um *frame agreement* para realização de operações de *ship to ship* com a empresa REFINARIA DE MATARIPE S.A. ("ACELEN") (empresa subsidiaria da Mubadala); **(iii)** autorização à Companhia para iniciar as discussões para a implementação do projeto dos *dolphins* de atracação para operações de *ship to ship*; e **(iv)** aprovar e ratificar a atualização da lista dos signatários bancários autorizados da Companhia. **5. Deliberações Tomadas**: Abrindo a reunião, o presidente da mesa esclareceu que a ata da reunião seria lavrada em forma de sumário dos fatos ocorridos, contendo apenas a transcrição das deliberações tomadas, conforme faculta o artigo 130, parágrafo 1º, da Lei das Sociedades por Ações (Lei 6.404/76). Em seguida, a diretoria apresentou as questões detalhadas na apresentação Info Package PSB Board Meeting – Mar 21st, 2024 ("Apresentação"), que fica arquivada na sede da Companhia e na plataforma Atlas Governance. Ato contínuo, os membros do conselho de administração: **5.1.** Resolveram, por unanimidade dos conselheiros presentes e sem ressalvas, com base nas informações detalhadas na Apresentação: **5.1.1. Ratificações**: com relação às seguintes matérias submetidas para ratificação: **(i)** Ratificar a celebração do contrato com a SGS BRASIL para prestação de serviços de tonelagem, supervisão de carregamento de embarcação e processo de amostragem, e amostragem de qualidade de minério de ferro e processo de certificação na Porto Sudeste (nacional), por 24 (vinte e quatro) meses; **(ii)** Ratificar a celebração do contrato com a SGS SOCIÉTÉ para prestação de serviços de tonelagem, supervisão de carregamento de embarcação e processo de amostragem, e amostragem de qualidade de minério de ferro e processo de certificação na Porto Sudeste (internacional), por 24 (vinte e quatro) meses; **(iii)** Ratificar a celebração de aditivo ao contrato com a GREEN COAST para prestação de serviços de limpeza predial a serem realizados na área administrativa da Porto Sudeste, por mais 2 (dois) meses; **(iv)** Ratificar a celebração do *frame agreement* com a REPSOL para prestação de serviços de *ship to ship*, por 5 (cinco) anos; **(v)** Ratificar a celebração de contrato com a CHUBB para a renovação do seguro operacional da Porto Sudeste, por 12 (doze) meses; **(vi)** Ratificar a celebração de aditivo ao contrato com a JUIZ DE FORA para a prestação de serviços de monitoramento de área e segurança patrimonial para a Porto Sudeste; **(vii)** Ratificar a celebração de aditivo ao contrato com a C&F para locação de máquinas pesadas, por mais 6 (seis) meses; **(viii)** Ratificar a celebração do primeiro termo aditivo ao contrato para operações de *ship to ship* com a PETROBRAS; **(ix)** Ratificar a celebração dos contratos de o*fftake* de minério de ferro entre a PSE e a TRAFIGURA PTE, em 1 de janeiro de 2023; **(x)** Ratificar a celebração de aditivo ao contrato com a LOCALIZA para locação de automóveis (sem motorista), disponibilizando transporte pessoal dentro e fora da Companhia, por mais 12 (doze) meses; **(xi)** Ratificar a celebração, pela PSE, do contrato de compra e venda de minério PSE – GD03623; **(xii)** Ratificar a celebração de contrato de compra e venda de minério de ferro com a EMESA; **(xiii)** Ratificar a celebração de contrato com a M3A para prestação de serviços de descarga de embarcações; carregamento de vagões e caminhões, e transporte de carga por caminhões (píer e pátios), por 60 (sessenta) meses; **(xiv)** Ratificar a celebração de contrato com a ORION, para fornecimento de serviços de refeição local, para colaboradores da Porto Sudeste e terceirizados, por 60 (sessenta) meses; **(xv)** Ratificar a celebração de aditivo ao contrato com a HIDROMARES, para prestação de serviços de monitoramento meteoceanográfico, por mais 6 (seis) meses; **(xvi)** Ratificar a celebração de aditivo ao contrato com a REAL BRASIL para a prestação de serviços de transporte para os colaboradores da Companhia; **(xvii)** Ratificar a celebração de aditivo ao contrato com a GREEN COAST para prestação de serviços de limpeza predial a serem realizados nas áreas administravas da Porto Sudeste, por mais 4 (quatro meses); **(xviii)** Ratificar a recomendação aos acionistas da Companhia a aprovarem as contas da administração da Companhia relativas ao Exercício 2023, com as demonstrações financeiras e o relatório anual dos auditores independentes; **(xix)** Ratificar a recomendação aos acionistas da Companhia a aprovarem a proposta da administração de destinação do prejuízo apurado no Exercício 2023 pela Companhia no total de R$ 4.848.733.549 (Quatro bilhões, oitocentos e quarenta e oito milhões, setecentos e trinta e três mil e quinhentos e quarenta e nove reais), à conta de prejuízos acumulados da Companhia. Tendo em vista que a Companhia apurou prejuízo no Exercício 2023, não haverá distribuição de dividendos e demais proventos aos acionistas; **(xx)** Ratificar a convocação da AGO, nos termos do artigo 132 da Lei das Sociedades por Ações, para examinar, discutir e votar a respeito da seguinte ordem do dia: (1) tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras, o relatório da administração e o relatório anual dos auditores independentes referentes ao Exercício 2023; (2) aprovar a destinação do resultado do Exercício 2023; (3) reeleger os membros do conselho de administração da Companhia; e (4) fixar a remuneração global anual dos administradores para o exercício social de 2024 ("Exercício 2024"); e **(xxi)** Ratificar a convocação da AGE para deliberar sobre o orçamento da companhia para o Exercício 2024, conforme proposta aprovada pelo conselho de administração da Companhia na reunião realizada em 13 de dezembro de 2023. **5.1.2. Aprovações**: com relação às seguintes matérias submetidas para aprovação: **(i)** Aprovar a celebração dos Contratos Comerciais; **(ii)** Aprovar a celebração de um *frame agreement* para realização de operações de *ship to ship* para a Acelen; **(iii)** Aprovar e autorizar a Companhia para iniciar as discussões com fornecedores e empreiteiros para a implementação do projeto dos *dolphins* de atracação para operações de *ship to ship*, nos termos da Apresentação e conforme apresentado para o conselho de administração nas reuniões realizadas em 14 de setembro de 2023 e 13 de dezembro de 2023; sendo certo que cada contratação será realizada oportunamente de forma individual e será submetida à respectiva aprovação, de acordo com as alçadas de aprovação previstas na política de delegação de autoridades da Companhia; e **(iv)** Aprovar e ratificar a atualização da lista dos signatários bancários autorizados da Companhia, composta por Thiago Roldão (Diretor Financeiro), Adherbal Rêgo (Diretor de Suprimentos e *Facilities*), Jeferson Santos (Gerente Fiscal), Raphael Auler (Gerente Financeiro), Paula Bini (Gerente de Tesouraria) e Juliendrio Vieira (Coordenador Financeiro), conforme aprovada pela administração da Companhia na reunião de diretoria realizada em 16 de março de 2023. **5.2. Atualizações**: As matérias indicadas nos subitens "i", "ii", "iii", "iv", "v" e "vii" do item 4.1 da Ordem do Dia foram apresentadas aos membros do conselho de administração como atualizações, não sujeitas à deliberação. **6. Encerramento**: Nada mais havendo a ser tratado, foram os trabalhos suspensos pelo tempo necessário à lavratura da presente ata, em livro próprio, a qual, logo após, foi lida, aprovada e por todos assinada. **Mesa**: Oscar Pekka Fahlgren – Presidente; Manuel Fares Hermeto – Secretário. **Membros do conselho de administração presentes**: Srs. Oscar Pekka Fahlgren, Hani Barhoush (representado pelo Sr. Oscar Pekka Fahlgren), Kelly Michele Thomson, William Kenneth Loughnan e Carlos Bernardo Pons Navazo. Itaguaí, 21 de março de 2024. Certifico que a presente é cópia fiel da original lavrada em livro próprio. **Manuel Fares Hermeto** - Secretário. Jucerja nº 6185947, em 16/04/2024. Gabriel Oliveira de Souza Voi - Secretário Geral.

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

APOLO

APOLO TUBOS E EQUIPAMENTOS S/A

CNPJ Nº 33.017.088/0001-03

Relatório da Administração em 2023

Senhores acionistas, Em atenção aos dispositivos legais e estatutários, a administração da Apolo Tubos S.A. submete à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras relativas aos exercícios findos em 31/12/2023 e 31/12/2022, acompanhadas do parecer dos Auditores Independentes, das notas explicativas e do parecer do Conselho Fiscal, ressaltando os principais fatos ocorridos nesse período, colocando-se ao inteiro dispor dos Srs. Acionistas para esclarecimentos adicionais que julgarem necessários.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A Companhia encerrou o exercício de 2023 superando desafios, seguem abaixo principais informações sobre o desempenho operacional e financeiro. **Considerações sobre as informações financeiras:** As informações financeiras apresentadas neste documento foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos contábeis CPC e as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards - IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB. As informações aqui apresentadas correspondem às informações consolidadas da Companhia, exceto se explicitamente indicado. Os resultados representam os números consolidados da Apolo Tubos e Equipamentos S.A. sem a eliminação de transações realizadas entre as sociedades.

Abaixo o quadro societário resumido:

Destaques operacionais | Segmento Aço
Apolo Tubos e Equipamentos S.A. - Consolidado (100%)

(em RS mil, exceto quando indicado)	4T23	4T22	4T23x 4T22	3T23	4T23x 3T23	2023	2022	2023 x 2022
Volume (kton)	**12,1**	**18,0**	**(32,7%)**	**13,8**	**(12,2%)**	**58,7**	**77,4**	**(24,1%)**
Receita bruta	**123,3**	**252,0**	**(51,1%)**	**126,9**	**(2,8%)**	**719,6**	**987,0**	**(27,1%)**
Receita líquida	100,9	201,8	(50,0%)	99,4	1,6%	568,0	804,1	(29,4%)
Lucro bruto	**19,0**	**59,7**	**(68,2%)**	**27,7**	**(31,3%)**	**146,5**	**184,6**	**(20,7%)**
Margem bruta (%)	18,8%	29,6%	(10,8 p.p.)	27,8%	(9,0 p.p.)	25,8%	23,0%	2,8 p.p.
EBITDA	**7,8**	**45,1**	**(82,7%)**	**19,6**	**(60,1%)**	**107,9**	**140,5**	**(23,2%)**
Margem EBITDA(%)	7,7%	22,4%	(14,6 p.p.)	19,7%	(12,0 p.p.)	19,0%	17,5%	1,5 p.p.
EBITDA ajustado(1)	**7,8**	**45,9**	**(83,0%)**	**19,6**	**(60,1%)**	**108,0**	**142,5**	**(24,2%)**
Margem EBITDA ajustada (%)	7,7%	22,7%	(15,0 p.p.)	19,7%	(11,9 p.p.)	19,0%	17,7%	1,3 p.p.

Nota (1): EBITDA ajustado para resultados não recorrentes.

Desempenho Operacional: Mercado de Construção Civil: de acordo com o relatório de Sondagem da Indústria da Construção publicado pela CNI o mercado apresentou uma desaceleração das atividades produtivas em 2023. Segundo o referido relatório, neste ano o setor apresentou uma redução no nível médio de atividade industrial de construção de 2,3 p.p.[1] com relação ao ano de 2022. O resultado do indicador no 4T23 foi de 47,9%, demonstrando uma redução de 0,4 p.p. na atividade industrial no Brasil com relação ao mesmo período do ano anterior. Neste relatório publicado pela CNI, foi reportada uma queda de 4,3 p.p. no Índice de Confiança do Empresário Industrial em 2023, contra o ano de 2022. Mercado de Energia Fotovoltaica: nos últimos anos, a Companhia se estruturou para atender o mercado fotovoltaico, buscando diversificar seu portfólio. Durante o exercício de 2023 as vendas do segmento aço destinadas a este mercado representaram aproximadamente 15% das vendas totais. Segundo a ABSOLAR, em dezembro de 2023, a geração de energia fotovoltaica representou 16,5% da matriz energética brasileira, atingindo 37,3 GW que representa um aumento de 47,0%[2] em relação ao mês de dezembro de 2022. Mercado de O&G: as atividades de produtores independentes de petróleo no Brasil cresceram nos últimos anos com o início de programas de revitalização em campos maduros, permitindo a geração de novas oportunidades para a Companhia no segmento aço. Aliado a este momento, o REATE[3] (Programa de Revitalização da Atividade de Exploração e Produção de Petróleo e Gás Natural em Áreas Terrestres) busca promover o crescimento da produção de barris diários de óleo equivalente de 270 mil, em 2020, para 500 mil até 2030. Em paralelo, as exportações da Companhia são concentradas em mercados da América do Sul, Canadá e EUA, contudo, atualmente o potencial de comercialização para os Estados Unidos está limitado pelo sistema de cotas de importação adotado pelo governo norte-americano. O **Volume de Vendas** atingiu 58,7 mil toneladas (kton) no ano de 2023, apresentando uma retração de 24,1% (ou 18,6 kton) do segmento aço em relação ao exercício de 2022. A despeito do resultado positivo das vendas de tubos para O&G no período, o volume foi influenciado pelo arrefecimento do mercado de construção civil e menores vendas para o mercado fotovoltaico nesse trimestre, adicionalmente, as exportações para o mercado de O&G também registram queda. As vendas 4T23 totalizaram 12,1 kton, apresentando uma redução de 5,9 kton em comparação ao mesmo período do ano anterior. O resultado de vendas nesse trimestre, em relação ao 3T23 apresentou arrefecimento de 12,2% (ou 1,7kton). A retração do volume de vendas comparada aos volumes registrados no 3T23 e 4T22 reflete a desaceleração de vendas para os principais mercados de atuação da Companhia. Em 2023 a **Receita Líquida** alcançou R$ 568,0 mi, representando uma redução de 29,4% (ou R$ 236,1 mi) em comparação ao resultado do ano anterior em que foi apurado R$ 804,1 mi, devido aos menores volumes de venda e redução do preço médio líquido em 7,0% registrado pela Companhia. A **Receita Líquida** no 4T23 registrou aumento de 1,6% (ou R$ 1,6 mi) com relação ao 3T23. Nesse trimestre, o indicador foi de R$ 100,9 mi, representando uma retração de 50,0% em comparação ao 4T22 devido aos menores volumes de vendas, preço líquido médio da matéria-prima e composição do mix de vendas, influenciado principalmente pela dinâmica de mercado citada acima. O **Lucro Bruto** apurado em 2023 foi de R$ 146,5 mi, refletindo um arrefecimento de 20,7% (ou R$ 38,1 mi) contra o exercício de 2022 quando foi apurado R$ 184,6 mi, não obstante, a Companhia continuou a direcionar esforços visando preservar a margem bruta que atingiu 25,8%, sendo 2,8 p.p. superior que a margem registrada no ano anterior. O 4T23 apresentou um **Lucro Bruto** de R$ 19,0 mi, redução de 68,2% (ou R$ 40,7 mi) em relação ao 4T22, e queda de 31,3% (ou R$ 8,7 mi) contra o trimestre imediatamente anterior. Em Em ambas as comparações o **Lucro Bruto** registrou redução nominal, refletindo os efeitos da queda no volume de vendas, redução do preço líquido médio da matéria-prima e composição do mix de produtos. No ano de 2023 o **EBITDA ajustado** alcançou R$ 108,0 mi, em comparação aos R$ 142,5 mi registrados no ano anterior, representando um recuo de 24,2% (ou R$ 34,4 mi) e em paralelo ampliou a margem EBITDA ajustada em 1,3 p.p. que foi de 19,0% no período. No 4T23 o **EBITDA ajustado** foi de R$ 7,8 mi, contra R$ 45,9 mi em relação ao 4T22. O resultado do trimestre em comparação ao 3T23 contraiu 60,1%, quando atingiu R$ 19,6 mi. O resultado do EBITDA ajustado se manteve em linha com a dinâmica do Lucro Bruto nos períodos observados. **Investimentos:** Em linha com seu planejamento estratégico, a Companhia intensificou o seu programa de investimentos visando o crescimento de receitas e diversificação dos negócios. Nos últimos 5 exercícios sociais, os investimentos totalizaram R$ 36,3 milhões. A Companhia segue buscando oportunidades de geração de valor e diversificação de portfólio mantendo a disciplina na alocação de capital e sustentabilidade a longo prazo de suas operações. Em março de 2024 a Controlada Apolo Tubulars assinou contrato de financiamento com a FINEP, no valor de R$ 97,9 milhões, com previsão de recebimento em duas tranches. O objetivo da referida linha de crédito é fazer frente aos projetos no âmbito do Plano Estratégico de Inovação ("PEI da Apolo"), visando investir em novas tecnologias que permitam adicionar valor aos seus produtos, expandir e diversificar o portfólio, e atingir novos mercados com maior eficiência operacional, em linha com sua visão estratégica.

PROPOSTAS À ASSEMBLEIA GERAL

O Conselho de Administração deliberou encaminhar a seguinte proposta à consideração dos Acionistas na próxima Assembleia Geral.

1 - Destinação do Lucro

Em milhares de Reais	
Lucro líquido do exercício de 2023	72.822
Reserva legal	3.641
Reserva Reflexa de Incentivos Fiscais	24.343
Dividendos obrigatórios propostos	11.209
Reserva estatutária de investimento	33.629
Total	**72.822**

Os dividendos propostos equivalem a R$0,1356134464 por ação ordinária.

PERSPECTIVAS FUTURAS

Para o ano de 2024 a Administração da Companhia tem confiança na continuidade da trajetória de resultados positivos.

RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES INDEPENDENTES

A política da companhia no que tange à contratação de serviços junto aos seus auditores independentes, não relacionados a serviços de auditoria externa, assegura que não há conflito de interesses, perda de independência ou objetividade. Em 2023 não foram contratados outros serviços de auditoria não relacionados às demonstrações contábeis.

AGRADECIMENTOS

A Administração, finalmente, agradece o decisivo apoio recebido dos acionistas, clientes, fornecedores, agentes financeiros, comunidade e, em especial, o empenho e a dedicação de seus funcionários.

Rio de Janeiro, 19 de março de 2024

A Administração

[1] https://www.portaldaindustria.com.br/
[2] https://www.absolar.org.br/mercado/infografico/
[3] https://www.gov.br/mme/pt-br/assuntos/secretarias/petroleo-gas-natural-e-biocombustiveis/reate-2020

Balanço Patrimonial - Em milhares de reais - R$

	Nota	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Ativos					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	2.2 (a)	**112.133**	88.094	**217.496**	146.144
Contas a receber de clientes	2.2 (b)	**12.698**	31.701	**66.881**	91.066
Contas a receber - Partes relacionadas	5.1 (a)	**13.223**	40.402	**-**	-
Estoques	2.3 (a)	**42.459**	57.580	**116.662**	142.153
Tributos a recuperar	2.3 (b)	**12.860**	12.088	**17.647**	14.979
Dividendos a receber	5.1 (a)	**15.273**	9.241	**-**	-
Despesas antecipadas		**506**	139	**824**	654
Outras contas a receber	2.2 (c)	**520**	406	**4.250**	2.255
		209.672	239.651	**423.760**	397.251
Não circulante					
Tributos a recuperar	2.3 (b)	**6.863**	6.171	**78.008**	85.242
Depósitos judiciais	2.3 (e)	**3.469**	3.397	**3.545**	3.473
Imposto de renda e contribuição social diferido	2.3 (d)	**7.795**	9.498	**20.822**	22.899
Outras contas a receber	2.2 (.c)	**924**	1.015	**924**	1.129
		19.051	20.081	**103.299**	112.743
Investimentos	2.3 (f)	**242.154**	197.201	**-**	-
Imobilizado	2.3 (g)	**15.759**	17.240	**123.170**	129.177
Direito de uso de arrendamento	2.3 (h)	**7.651**	10.202	**7.886**	10.602
		284.615	244.724	**234.355**	252.522
Total do ativo		**494.287**	484.375	**658.115**	649.773

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

	Nota	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	2.2 (d)	**8.033**	13.527	**24.076**	25.709
Empréstimos - terceiros	2.2 (e)	**7.272**	23.841	**33.797**	59.255
Passivos de arrendamento	2.3 (h)	**2.530**	2.406	**2.724**	2.578
Obrigações tributárias - parcelamento	2.2 (f)	**5.444**	6.701	**5.444**	6.701
Obrigações tributárias - correntes	2.3 (c)	**7.133**	7.456	**10.231**	12.312
Salários e encargos sociais a pagar		**2.224**	2.521	**6.237**	6.559
Dividendos a pagar	2.4 (e)	**11.323**	10.049	**11.328**	10.049
Outras contas a pagar		**4.023**	5.912	**7.150**	10.716
		47.982	72.413	**100.987**	133.879
Não circulante					
Empréstimos - terceiros	2.2 (e)	**8.003**	14.387	**98.003**	108.387
Passivos de arrendamento	2.3 (h)	**5.195**	8.056	**5.473**	8.481
Empréstimos - partes relacionadas	5.1 (a)	**-**	9.414	**-**	-
Obrigações tributárias - parcelamento	2.2 (f)	**2.890**	5.687	**2.890**	5.687
Imposto de renda e contribuição social diferido	2.3 (d)	**6.876**	7.457	**26.918**	25.974
Provisão para contingências	2.3 (e)	**1.447**	1.930	**1.950**	2.334
Outras contas a pagar		**-**	4.668	**-**	4.668
		24.411	51.599	**135.234**	155.531
Total do passivo		**72.393**	124.012	**236.221**	289.410
Patrimônio líquido	2.4				
Capital social	2.4 (a)	**160.088**	160.088	**160.088**	160.088
Reserva de capital	2.4 (b)	**18.703**	18.703	**18.703**	18.703
Outros resultados abrangentes		**-**	82	**-**	82
Reserva de lucros	2.4 (c/d/f)	**243.103**	181.490	**243.103**	181.490
		421.894	360.363	**421.894**	360.363
Total do patrimônio líquido		**421.894**	360.363	**421.894**	360.363
Total do passivo e patrimônio líquido		**494.287**	484.375	**658.115**	649.773

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

Demonstração dos resultados - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 - Em milhares de reais – R$, exceto o lucro líquido por ação

	Nota	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Receita operacional líquida	2.1 (a)	**207.414**	398.398	**567.985**	804.104
Custo das mercadorias vendidas	2.1 (b)	**(193.112)**	(345.430)	**(421.526)**	(619.517)
Lucro bruto		**14.302**	52.968	**146.459**	184.587
Despesas com vendas	2.1 (b)	**(15.969)**	(25.337)	**(42.487)**	(64.363)
Despesas administrativas	2.1 (b)	**(15.159)**	(12.762)	**(30.158)**	(31.496)
Resultado de equivalência patrimonial	2.3 (f)	**63.625**	38.412	**-**	-
Outras receitas (despesas), líquidas	2.1 (b / d)	**22.652**	40.639	**23.289**	41.611
Lucro operacional		**69.451**	93.920	**97.103**	130.339
Despesas financeiras		**(7.904)**	(13.516)	**(26.043)**	(55.368)
Receitas financeiras		**12.383**	7.441	**28.417**	41.315
Resultado financeiro	2.1 (c)	**4.479**	(6.075)	**2.374**	(14.053)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		**73.930**	87.845	**99.477**	116.286
Imposto de renda e contribuição social	2.1 (e)	**(1.108)**	1.182	**(26.655)**	(27.259)
Lucro líquido do exercício		**72.822**	89.027	**72.822**	89.027
Lucro básico e diluído do exercício por ação - R$	2.5	**0,8810**	1,0771		
Quantidade média de ações ao final do exercício (média ponderada)		82.656.749	82.656.749		

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

Demonstração do Resultado Abrangente - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022. (Em milhares de reais – R$)

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Lucro líquido do exercício	**72.822**	89.027	**72.822**	89.027
Resultado abrangente Total	**72.822**	89.027	**72.822**	89.027

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

Demonstração dos Fluxos de Caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022. (Em milhares de reais – R$)

	Nota	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Atividades operacionais					
Lucro antes dos tributos		**73.930**	87.845	**99.477**	116.286
Ajustes de :					
recursos provenientes de atividades operacionais:					
Depreciação e amortização		**6.412**	6.549	**10.807**	10.117
Despesas financeiras com juros de empréstimos e variação cambial	**2.2 (e)**	**4.048**	9.881	**16.935**	20.378
Despesas (receitas) financeiras com juros de coligadas	**2.1 (c)**	**177**	347	**-**	-
Despesas financeiras com juros de parcelamento de tributos	**2.2 (f)**	**520**	993	**520**	993
Valor residual do imobilizado baixado		**-**	22	**-**	48
Resultado de equivalência patrimonial	**2.3 - (f)**	**(63.625)**	(38.412)	**-**	-
Constituição (Reversão) provisões contas a receber		**116**	(416)	**(486)**	85
Provisão (Reversão) para perda de estoque		**140**	-	**(2.356)**	3.524
Provisão (Revrsão) Contingências	**2.3 (e)**	**(483)**	176	**(384)**	(67)
Outros ajustes		**625**	-	**(309)**	-
Total		**21.860**	66.984	**124.204**	151.363
Variações no capital circulante					
Contas a receber de clientes		**5.664**	1.358	**24.671**	(2.687)
Estoques		**15.018**	9.635	**28.618**	42.490
Impostos a recuperar		**(1.300)**	5.291	**5.711**	(23.223)
Depósitos judiciais		**(72)**	(349)	**(72)**	(349)
Outros ativos		**(388)**	2.426	**(2.041)**	4.053
Fornecedores		**(5.494)**	8.651	**(1.633)**	(20.013)
Obrigações Tributárias		**(323)**	5.758	**(2.017)**	(729)
Outros passivos		**(6.790)**	(1.199)	**(8.430)**	3.114
Caixa gerado (aplicado) nas operações		**28.175**	98.555	**169.010**	154.019
Juros pagos sobre parcelamento de tributos	**2.2 (f)**	**(1.788)**	(1.598)	**(1.788)**	(1.598)
Juros pagos sobre emprestimos	**2.2 (e)**	**(5.068)**	(9.855)	**(19.312)**	(14.135)
Imposto de renda e contribuição social pagos		**-**	(2.972)	**(23.783)**	(19.055)
Recebimento JSCP/Dividendos		**11.082**	40.686	**-**	-
Caixa líquido gerado nas operações		**32.400**	124.816	**124.127**	119.231
Atividades de investimentos					
Compras para o imobilizado	**2.3 (g)**	**(1.114)**	(1.510)	**(3.209)**	(15.796)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos		**(1.114)**	(1.510)	**(3.209)**	(15.796)
Atividades de financiamento					
Captação (Pagamento) de mútuos - partes relacionadas	**5.1 (a)**	**30.634**	195	**-**	-
Captação de empréstimos com terceiros	**2.2 (e)**	**-**	11.000	**-**	129.085
Pagamento de empréstimos com terceiros	**2.2 (e)**	**(21.933)**	(46.492)	**(33.464)**	(120.130)
Pgto das parcelas ref direito de uso em arrendamento	**2.3 (h)**	**(3.184)**	(3.039)	**(3.339)**	(3.255)
Pagamento parcelamentos de Tributos	**2.2 (f)**	**(2.829)**	(5.057)	**(2.829)**	(5.057)
Dividendos e Juros sobre capital próprio pago a acionistas		**(9.935)**	(16.628)	**(9.935)**	(16.628)
Caixa líquido (aplicado) nas atividades de financiamento		**(7.247)**	(60.021)	**(49.566)**	(15.985)
Aumento de caixa		**24.039**	63.285	**71.352**	87.450
Caixa e equivalentes no início do exercício		**88.094**	24.809	**146.144**	58.694
Caixa e equivalentes no final do exercício		**112.133**	88.094	**217.496**	146.144
		24.039	63.285	**71.352**	87.450

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

Demonstração da Mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Outros Res. Abrangentes – Ajuste de avaliação patrimonial	Reservas de Lucro – Reserva legal	Reservas de Lucro – Reserva de Incentivos fiscais	Reservas de Lucro – Reservas estatutárias	Lucros acumulados	Total Patrimônio Líquido
Saldo em 31 de dezembro de 2021	160.088	18.703	82	5.957	46.540	49.979	-	281.349
Resultado abrangente do exercício								
Lucro líquido do exercício							89.027	89.027
Contribuições e Distribuições aos acionistas								
Destinação do lucro do exercício								
Dividendos - Nota 2.4 (f)							(10.013)	(10.013)
Constituição de reservas - Nota 2.4 (c) (d) (e)				4.451	44.526	30.037	(79.014)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	160.088	18.703	82	10.408	91.066	80.015	-	360.363
Resultado abrangente do exercício								
Lucro líquido do exercício							**72.822**	**72.822**
Contribuições e Distribuições aos acionistas								
Dividendos - Nota 2.4 (f)							**(11.210)**	**(11.210)**
Constituição de reservas - Nota 2.4 (c) (d) (e)				**3.641**	**24.343**	**33.628**	**(61.612)**	**-**
Outras movimentações			**(82)**					**(82)**
Saldo em 31 de dezembro de 2023	**160.088**	**18.703**	**-**	**14.049**	**115.409**	**113.643**	**-**	**421.894**

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023 - Em milhares de reais - R$ (Exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional e mudanças significativas no exercício: 1.1 Informações gerais: A Apolo Tubos e Equipamentos S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade do Rio de Janeiro. A Companhia tem por objeto social a exploração da indústria do aço em todas as suas modalidades, em especial a fabricação de tubos para os mercados de construção civil e automobilístico, além de participação em outras sociedades, como sócia ou acionista. A Companhia é controlada pela Dexxos Participações S.A. **Sobre a participação no capital da Apolo Tubulars S.A. ("Apolo Tubulars")** – A Apolo Tubulars é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de Lorena/SP, que tem o objetivo de produzir tubos de aço para a condução de gases e fluídos para atender principalmente o segmento de petróleo e gás. A Companhia detém 100% do capital da Apolo Tubulars. **2. Como os números são calculados: 2.1 Resultado do exercício: 2.1 (a) Receita operacional líquida:** A receita com cliente é reconhecida quando o controle dos produtos é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca desses bens ou serviços. A transferência do controle do produto para o cliente geralmente ocorre na entrega do produto na localidade física indicada pelo cliente.

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Vendas brutas	**285.660**	552.347	**719.590**	987.015
Impostos incidentes sobre as vendas				
ICMS	**(32.372)**	(58.304)	**(69.827)**	(64.078)
PIS/ COFINS	**(21.603)**	(38.908)	**(53.524)**	(62.299)
IPI	**(8.407)**	(17.297)	**(8.380)**	(14.310)
Devoluções e cancelamentos	**(15.864)**	(39.440)	**(19.874)**	(42.224)
Receita operacional líquida	**207.414**	398.398	**567.985**	804.104

2.1 (b) Custos e despesas por natureza

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Matérias-primas e embalagens	**(152.420)**	(298.905)	**(354.538)**	(535.680)
Salários, Encargos e Gratificações	**(32.360)**	(31.446)	**(51.918)**	(51.363)
Honorários dos Administradores	**(1.355)**	(1.512)	**(6.370)**	(7.477)
Energia elétrica	**(4.338)**	(7.363)	**(10.523)**	(16.898)
Outros custos Fixos/Variáveis (*)	**(10.599)**	(10.705)	**(15.625)**	(34.172)
Outras Despesas Gerais e Administrativas (**)	**(6.511)**	(7.991)	**(15.832)**	(19.907)
Depreciação e amortização	**(6.412)**	(6.539)	**(9.489)**	(9.429)
Fretes	**(8.157)**	(12.660)	**(26.179)**	(31.769)
Comissões/ royalties	**(2.088)**	(6.408)	**(3.697)**	(8.681)
Outras receitas (despesas), líquidas - **2.1 (d)**	**22.652**	40.639	**23.289**	41.611
	(201.588)	(342.890)	**(470.882)**	(673.765)
Custo das mercadorias vendidas	**(193.112)**	(345.430)	**(421.526)**	(619.517)
Despesas com vendas	**(15.969)**	(25.337)	**(42.487)**	(64.363)
Despesas administrativas	**(15.159)**	(12.762)	**(30.158)**	(31.496)
Outras receitas (despesas), líquidas - **2.1 (d)**	**22.652**	40.639	**23.289**	41.611
	(201.588)	(342.890)	**(470.882)**	(673.765)

(*) Nesta linha estão inseridos todos outros custos fixos e variáveis não relacionados nas linhas anteriores. (**) Nesta linha estão inseridas outras despesas tais como honorários advocatícios e consultorias.

2.1 (c) Resultado financeiro

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Receita financeira				
Juros sobre aplicações financeiras	**11.022**	4.728	**21.440**	11.336
Juros em transações com partes relacionadas	**-**	2	**-**	-
Variações monetárias ativas	**47**	201	**778**	464
Variações cambiais ativas	**-**	301	**3.697**	26.073
Atualização Créditos de Pis e Cofins s/ICMS - **2.3(b)**	**-**	-	**1.116**	1.013
Outros	**1.314**	2.210	**1.386**	2.429
Total da receita financeira	**12.383**	7.442	**28.417**	41.315
Despesa financeira				
Juros e atualizações sobre financiamentos com terceiros	**(3.947)**	(9.967)	**(17.949)**	(26.583)
Juros sobre empréstimos com parte relacionada	**-**	-	**-**	-
	(177)	(349)	**(190)**	-
Juros - passivo de arrendamento	**(440)**	(564)	**(482)**	(628)
Juros - Ajuste a valor presente de passivos	**(151)**	(151)	**(151)**	(151)
Variações monetárias passivas	**(648)**	(949)	**(1.071)**	(954)
Variações cambiais passivas	**-**	(6)	**(2.305)**	(21.868)
Outros	**(2.541)**	(1.531)	**(3.895)**	(5.184)
Total da despesa financeira	**(7.904)**	(13.517)	**(26.043)**	(55.368)
Resultado financeiro	**4.479**	(6.075)	**2.374**	(14.053)

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

APOLO TUBOS E EQUIPAMENTOS S/A

CNPJ Nº 33.017.088/0001-03

2.1 (d) Outras receitas (despesas), líquidas

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Incentivo Fiscal	**24.343**	44.526	**24.343**	44.526
(Provisão) Reversão para perdas esperadas contas a receber	**(798)**	(507)	**(195)**	(103)
(Provisão) Reversão para Contingências	**484**	(56)	**333**	137
Honorários - Administrador Judicial	**(131)**	(763)	**(131)**	(763)
ICMS - Fundo Orçamentário Temporário	**(2.571)**	(4.689)	**(2.571)**	(4.689)
Recebiimento de aluguéis	**241**	243	**296**	303
Outras receitas (despesas)	**1.084**	1.885	**1.214**	2.200
	22.652	40.639	**23.289**	41.611

Incentivo Fiscal: O incentivo decorre de Regime Especial de Apuração de ICMS através de decreto do Estado do Rio de Janeiro. Este benefício é contabilizado no resultado ao longo do período e no final do exercício é destinado à conta de Reserva de Incentivos fiscais dentro do Patrimônio Líquido.

2.1 (e) Despesa com imposto de renda e contribuição social

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Lucro antes do imposto	**73.930**	87.845	**99.477**	116.286
Imposto calculado com base em alíquota legal	**(25.136)**	(29.867)	**(33.822)**	**(39.537)**
Efeito da equivalência patrimonial	**21.633**	13.060	**-**	**-**
Diferenças permanentes	**(4.966)**	(1.098)	**(194)**	(6.640)
Inventivos fiscais (*)	**8.277**	15.139	**8.277**	15.139
Compensação prejuízo fiscal	**-**	1.126	**-**	1.126
Outros valores	**14**	2.008	**14**	2.008
Diferenças temporárias e compensação de prejuízos para os quais nenhum IR/CS diferido estava reconhecido	**(930)**	814	**(930)**	645
Despesa com Imposto de renda e Contribuição social	**(1.108)**	**1.182**	**(26.655)**	(27.259)
Alíquota Efetiva %	1%	- 1%	**27%**	23%
Despesa com IR e CS corrente	**-**	(549)	**(23.718)**	(26.593)
(Despesa) receita com IR e CS diferido	**(1.108)**	1.731	**(2.937)**	(666)
	(1.108)	1.182	**(26.655)**	(27.259)

(*) Exclusão permanente sobre credito de incentivo fiscal descrito na Nota 2.1 (d).

Saldo de prejuízo fiscal não reconhecido: Os ativos de impostos diferidos são reconhecidos para os prejuízos fiscais na proporção da probabilidade de realização do respectivo benefício fiscal por meio do lucro tributável futuro. A Companhia não reconheceu ativos de impostos de R$ 6.304 (2022 – R$ 4.970) com relação a prejuízos que podem ser compensados com lucro tributável futuro. Os tributos diferidos reconhecidos sobre diferenças temporárias estão demonstrados na Nota 2.3 (d). **2.2 Ativos e passivos financeiros:** A Companhia possui os seguintes instrumentos financeiros:

	Nota	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Ativos financeiros ao custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa		**112.133**	88.094	**217.496**	146.144
Contas a receber		**12.698**	31.701	**66.881**	91.066
Dividendos a receber - partes relacionadas		**15.273**	9.241	**-**	-
Contas a receber - partes relacionadas		**13.223**	40.402	**-**	-
Depósitos judiciais		**3.469**	3.397	**3.545**	3.473
		156.796	172.835	**287.922**	240.683

	Nota	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Passivos financeiros ao custo amortizado					
Fornecedores		**8.033**	13.527	**24.076**	25.709
Empréstimos - terceiros		**15.275**	38.228	**131.800**	167.642
Obrigações tributárias - parcelamento		**8.334**	12.388	**8.334**	12.388
Outras contas a pagar		**4.023**	10.580	**7.150**	15.384
Passivos de arrendamento		**7.725**	10.462	**8.197**	11.059
Dividendos a pagar		**11.323**	10.049	**11.328**	10.049
Empréstimos a pagar - partes relacionadas		**-**	9.414	**-**	-
		54.713	104.648	**190.885**	242.231

Ativos e passivos financeiros ao custo amortizado: São incluídos nessa classificação os ativos financeiros não derivativos com recebimentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São registrados no ativo circulante, exceto, nos casos aplicáveis, aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço, os quais são classificados como ativos não circulantes. Após a mensuração inicial, esses ativos financeiros são contabilizados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos (taxa de juros efetiva), menos a perda por redução ao valor recuperável. O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer desconto ou "prêmio" na aquisição e taxas ou custos incorridos. As compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação, ou seja, na data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os passivos financeiros ao custo amortizado são mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A exposição da Companhia e controladas aos riscos associados aos instrumentos financeiros é discutida na Seção 3.1. **2.2. (a) Caixa e equivalentes de caixa:**

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Caixa e equivalentes de caixa				
Recursos em caixa e depósitos bancários	772	2.383	3.676	4.436
Aplicações financeiras equivalentes a caixa	111.361	85.711	213.820	141.708
Caixa e equivalentes de caixa	112.133	88.094	217.496	146.144

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a uma remuneração de 100% do CDI (100% CDI em 2022).

2.2.(b) Contas a receber de clientes

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Contas a receber de clientes				
Mercado interno	16.670	34.445	70.885	94.319
Mercado externo	-	1.112	218	1.456
Provisão para perdas esperadas no contas a receber (Nota 3.1(d))	(3.972)	(3.856)	(4.222)	(4.709)
Contas a receber de clientes, líquidas	12.698	31.701	66.881	91.066

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
A vencer	**25.970**	71.932	**57.183**	89.063
Vencidos até 90 dias	**462**	979	**9.669**	2.039
Vencidas 91 a 180 dias	**-**	368	**174**	368
Vencidas 181 a 365 dias	**224**	247	**831**	254
Vencidas a mais de 365 dias	**3.237**	2.433	**3.246**	4.051
	29.893	75.959	**71.103**	95.775
Perda estimada de crédito de liquidação duvidosa	**(3.972)**	(3.856)	**(4.222)**	(4.709)
	25.921	72.103	**66.881**	91.066

Classificação como contas a receber de clientes: Contas a receber de clientes representam montantes devidos pelos clientes da Companhia por produtos vendidos no curso normal das operações, com prazo de vencimento entre 30 e 90 dias, sendo, portanto, classificados no ativo circulante. As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelos valores incondicionais a receber, exceto quando há um componente de financiamento embutido. A Companhia mantém suas contas a receber com o objetivo de coletar fluxos de caixa e as reconhece pelo custo amortizado utilizando o método de taxa efetiva de juros. ***Valor justo de contas a receber de clientes:*** Considerando sua natureza de curto prazo, o valor a custo amortizado é considerado similar ao seu valor justo. ***Impairment e exposição a riscos:*** Informações sobre a provisão para perdas esperadas das contas a receber e a exposição a riscos de moeda/ variação cambial e crédito estão descritas, respectivamente, nas Notas 3.1(c) e 3.1 (a).

2.2. (c) Outras contas a receber

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Créditos de ações judiciais	876	967	876	967
Despesas antecipadas	506	139	824	654
Adiantamento a Fornecedores	-	-	2.702	1.490
Outros	568	454	1.596	927
	1.950	1.560	5.998	4.038
Parcela classificada no Circulante	1.026	545	4.250	2.255
Parcela classificada no Não circulante	924	1.015	924	1.129
	1.950	1.560	5.174	3.384

Outros créditos em ações judiciais: Crédito em ações judiciais oriundo da permuta do saldo do mútuo da GPC Química com a Apolo Tubos.

2.2. (d) Fornecedores

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Fornecedores Concursais				
No mercado nacional	679	608	679	608
Fornecedores Extraconcursais				
No mercado nacional	4.510	12.777	17.682	22.637
No mercado externo	2.844	142	5.715	2.464
	8.033	13.527	24.076	25.709
Passivo circulante	8.033	13.527	24.076	25.709
	8.033	13.527	24.076	25.709

As contas a pagar a fornecedores não têm garantias e são geralmente pagas entre 1 e 90 dias. Os créditos dos fornecedores habilitados na recuperação judicial, chamados de Concursais, tornaram-se títulos executivos e estão sendo pagos conforme o plano aprovado. **2.2. (e) Empréstimos - terceiros:** ***Saldos e transações:*** O saldo de empréstimos é composto pelas seguintes transações:

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Em moeda nacional - **(Concursais)**	**1.605**	1.775	**1.605**	1.775
Em moeda nacional - **(Extraconcursais)**	**13.670**	36.453	**116.177**	148.033
Em moeda estrangeira	**-**	-	**14.018**	17.835
	15.275	38.228	**131.800**	167.643
Circulante	**7.272**	23.841	**33.797**	59.255
Não Circulante	**8.003**	14.387	**98.003**	108.388

Empréstimos em moeda nacional – Concursais: Foram dadas em garantia em empréstimos Concursais, Cessão Fiduciária de recebíveis e hipoteca de 2ª grau do terreno de Araucária, as taxas de juros variam conforme opção selecionada no plano: INPC, TR+1% a.a. e TR + 1,5% a.a. As taxas dos contratos são diferentes das taxas praticadas pelo mercado, desse modo foram calculados ajuste a valor presente do fluxo de pagamentos. Foi efetuado ajuste a valor presente em 31 de dezembro de 2023 no valor de R$ 1.342 (R$ 1.493 em 31 de dezembro de 2022) e o ajuste é amortizado conforme a passagem do tempo. ***Empréstimos em moeda nacional – Extraconcursais:*** As garantias para tais empréstimos incluem a são Cessão de recebíveis e aval da Controladora, os juros variam entre CDI + 5,15% a.a. até CDI + 7,75% a.a. Para os empréstimos em moeda nacional são exigidos *covenants* financeiros, que foram cumpridos durante o exercício, tais como: tais como: Dívida financeira líquida/EBITDA < 2 e EBITDA/Despesas financeiras líquidas > 2,5. A Companhia e sua controlada Apolo Tubulars obtiveram linha de crédito junto à Agência Especial de Financiamento Industrial S.A. – FINAME, subsidiária do Banco Nacional de Desenvolvimento – BNDES, no valor total de R$ 96.000. Os recursos foram liberados integralmente em 15 de março de 2022 com taxas de 3,56% a.a. de Spread + TLP (IPCA + 3,83% a.a. Foram dadas em garantia as instalações industriais da Apolo Tubulars localizadas em Lorena. ***Empréstimos em moeda estrangeira:*** Contrato de Adiantamento sobre Contrato de Câmbio registrados na controlada Apolo Tubulars que são corrigidos pela variação cambial + juros de 0,59% a.m. ***Movimentação dos saldos nos exercícios***

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Saldo no início do exercício	**38.228**	73.695	**167.643**	152.445
Juros incorridos	**3.897**	9.805	**17.974**	24.122
Juros - ajuste a valor presente de passivos	**151**	76	**151**	76
Variação cambial	**-**	-	**(1.190)**	(3.820)
Amortização - principal	**(21.933)**	(46.492)	**(33.464)**	(120.130)
Amortização - juros	**(5.068)**	(9.856)	**(19.314)**	(14.136)
Captações	**-**	11.000	**-**	129.086
Saldo no final do exercício	**15.275**	38.228	**131.800**	167.643

2.2. (f) Obrigações tributárias – parcelamentos: ***Saldo no final do exercício:***

	Nota	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Tributos parcelados					
REFIS IV (Selic)	(i)	106	118	106	118
ICMS - Parcelamento ordinário estadual (Ufir + Selic)	(ii)	124	349	124	349
REFIS - PERT (Selic)	(iii)	5.494	6.146	5.494	6.146
REFIS (Selic)	(iv)	2.508	5.530	2.508	5.530
Outros (Selic)		102	245	102	245
Total - tributos parcelados		8.334	12.388	8.334	12.388
Passivo circulante		5.444	6.701	5.444	6.701
Passivo não circulante		2.890	5.687	2.890	5.687
		8.334	12.388	8.334	12.388

(i) REFIS – Lei 11.941: Adesão ao programa de Parcelamento REFIS IV cuja consolidação foi homologada em maio de 2011 pela Secretaria da Receita Federal com aproveitamento de prejuízos fiscais e base negativa de CSLL para amortização do saldo devedor. ***(ii) ICMS – Parcelamento ordinário estadual:*** Em abril de 2012, a Apolo aderiu ao Programa de Recuperação Fiscal Estadual, instituído pela Lei nº 6.136/2011 e pelo Decreto nº 43.443/2012, visando a regularização de débitos fiscais oriundos de autos de infração que a Companhia sofreu em 2011. ***(iii) REFIS – PERT:*** A Companhia também aderiu ao Programa Especial de Regularização Tributária – PERT instituído pela MP 783/17. Parte dos débitos constantes do Parcelamento da MP 766/17 referente ao PRT foram transferidos para este programa, 20% dos débitos oriundos da RFB, foram pagos em 5 parcelas, e o saldo com créditos de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social. Os débitos oriundos da PGFN foram pagos em 5 parcelas de no mínimo 20% do valor da dívida consolidada, o restante parcelado em 145 parcelas mensais a partir de janeiro de 2018. ***(iv) REFIS:*** As modalidades incluídas no Refis são basicamente a consolidação de saldos remanescentes de programas de parcelamentos anteriores tais como, Paes, Paex, ambos no âmbito da Secretaria da Receita Federal e Procuradoria Geral da Fazenda Nacional. ***Movimentações nos exercícios:***

	Movimentação dos tributos parcelados Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Saldo inicial	12.388	18.050	12.388	18.050
Valores debitados (creditados) no resultado do exercício				
Atualização monetária	520	993	520	993
	-			
Pagamentos efetuados	(4.617)	(4.434)	(4.617)	(4.434)
Outras movimentações	43	(2.221)	43	(2.221)
Saldo final	8.334	12.388	8.334	12.388

2.3 Ativos e passivos não financeiros: 2.3.(a) Estoques: ***Informações financeiras:***

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Produtos acabados	**30.309**	25.964	**55.432**	62.530
Matérias-primas e embalagens	**6.593**	25.716	**31.098**	49.327
Almoxarifado de manutenção e reposição	**2.511**	2.293	**17.079**	17.531
Produtos em elaboração	**3.041**	3.607	**17.129**	20.555
Estoque próprio em poder de terceiros	**-**	-	**2.089**	781
Importações em andamento	**-**	-	**-**	210
Outros estoques	**145**	-	**278**	18
(-) Provisão para perdas por obsolescência	**(140)**	-	**(6.443)**	(8.799)
	42.459	57.580	**116.662**	142.153

Os produtos acabados são compostos por tubos de aço. A principal matéria-prima são bobinas de aço laminadas a quente e zinco. Estoque próprio em poder de terceiros refere-se a tubos de aço enviados ao industrializador para revestimento em polipropileno. O custo dos estoques reconhecido no resultado e incluído em "Custo das mercadorias vendidas" decorre substancialmente de matérias primas e embalagens, totalizando na controladora R$ 152.420 (2022 – R$ 298.905) e R$ 354.538 (2022 – R$ 535.680) no consolidado. Mais informações sobre a natureza do "Custo das mercadorias vendidas" na Nota 2.1 (b). **2.3.(b) Tributos a recuperar**

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
PIS/ COFINS (*)	**1.379**	3.374	**24.010**	24.909
IRPJ e CSLL	**8.421**	7.506	**16.534**	11.609
IRRF	**3.640**	461	**3.909**	464
ICMS (**)	**67**	275	**33.254**	42.090
IPI	**162**	866	**11.894**	15.355
Outros (***)	**6.054**	5.777	**6.054**	5.794
	19.723	18.259	**95.655**	100.221
Circulante	**12.860**	12.088	**17.647**	14.979
Não Circulante	**6.863**	6.171	**78.008**	85.242

Os tributos e contribuições deverão ser compensados com obrigações a pagar de mesma natureza. (*) Em maio de 2021 o STF confirmou que o ICMS destacado na nota fiscal deve ser excluído da base cálculo do PIS e da COFINS. Os créditos apurados da controlada Apolo Tubulars no montante de R$ 22.631 estão sendo solicitados através de pedido de restituição na RFB, sem prescrição. O crédito da Companhia foi compensado com débitos tributários federais. (**) O saldo de ICMS a recuperar refere-se principalmente a controlada Apolo Tubulars e vem sendo compensado com operações tributadas de ICMS. (***) Tributos a recuperar oriundo de parcelamentos.

2.3.(c) Obrigações tributárias - correntes

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Tributos correntes				
IPI	**3.479**	1.210	**3.479**	1.210
IRRF	**859**	793	**3.006**	1.052
ICMS	**457**	4.479	**457**	4.479
INSS	**561**	623	**1.312**	1.212
IRPJ/ CSLL	**-**	-	**-**	3.647
PIS/ COFINS	**1.277**	-	**1.322**	142
Outros	**500**	351	**655**	570
	7.133	7.456	**10.231**	12.312

2.3.(d) Imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Ativo (passivo) fiscal diferido				
Ativo fiscal diferido				
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	**6.039**	6.067	**6.039**	6.067
Variações cambiais	**29**	140	**8.972**	8.239
Provisão para perdas esperadas do contas a receber	**1.344**	1.311	**1.683**	1.650
Provisão para contingências	**384**	1.979	**618**	2.194
Outras diferenças temporárias	**-**	-	**3.510**	4.749
	7.796	9.498	**20.822**	22.899
Passivo fiscal diferido				
Variações cambiais	**(18)**	(115)	**(14.499)**	(13.304)
Ajuste a valor presente Passivos	**(558)**	(512)	**(558)**	(512)
Mais valia na aquisição Apolo Tubulars	**(6.301)**	(6.831)	**(6.301)**	(6.831)
Outras diferenças temporárias	**-**	-	**(5.560)**	(5.328)
	(6.877)	(7.457)	**(26.918)**	(25.974)
Total, líquido	**919**	2.041	**(6.096)**	(3.075)

Os ativos e passivos de impostos diferidos são reconhecidos na proporção da probabilidade de realização conforme apuração do imposto.

	Controladora 2023	Consolidado 2022
2024	(1.660)	4.327
2025	(1.937)	(1.424)
2026 em diante	2.678	3.193
	(919)	6.096

A reconciliação da alíquota efetiva aplicada na apuração do cálculo do imposto de renda e da contribuição social está demonstrada na Nota 2.1 (e). **2.3.(e) Depósitos judiciais e provisão para contingências:** Os saldos de depósitos judiciais e de provisão para contingências estão descritos a seguir:

	Depósitos judiciais Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Provisão para contingências Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Tributários	**2.807**	2.807	**2.883**	2.807	**776**	1.795	**1.218**	2.199
Trabalhistas/ Previdenciários	**505**	486	**505**	562	**336**	56	**397**	56
Cíveis	**157**	104	**157**	104	**335**	79	**335**	79
	3.469	3.397	**3.545**	3.473	**1.447**	1.930	**1.950**	2.334

A movimentação da provisão para contingências está apresentada a seguir:

	Movimentação da provisão para contingências Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Saldo inicial	**1.930**	1.754	**2.334**	2.401
Valores debitados (creditados) no resultado do exercício				
Provisões adicionais reconhecidas	**553**	176	**653**	-
Reversões	**(1.036)**	-	**(1.037)**	(67)
Saldo final	**1.447**	1.930	**1.950**	2.334

A Companhia e suas controladas vêm discutindo judicialmente a legalidade de alguns tributos e reclamações trabalhistas, bem como o direito de se creditar/ recuperar impostos. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos internos e externos, realiza a análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis estimadas com as ações em curso. As causas com perda possível, em que não há provisão/ passivo reconhecido, estão descritas na Nota 4.1. As principais causas com perda provável e correspondente passivo reconhecido estão descritas a seguir. **Natureza dos casos: Processos tributários:** Estão sendo questionados valores de PIS e COFINS sobre a receita financeira, cujos valores depositados judicialmente até 31 de dezembro de 2023 somam R$ 788 e cuja a provisão monta o valor de R$ 776. **Trabalhistas e Previdenciários:** Os processos trabalhistas são relativos principalmente a questões pleiteadas por ex-empregados, versando sobre verbas de cunho salarial, tais como horas extras e outras. Na opinião da Companhia, nenhuma das reclamações é individualmente relevante.

2.3.(f) Investimento

Investida direta	Controle	Atividade	Participação (%) 2023	Participação (%) 2022	Saldo do investimento Controladora 2023	Controladora 2022
Apolo Tubulars	Controlada	Tubos de aço	**100,00**	100,00	**242.146**	196.772
Apolo Comércio	Controlada	Revenda de tubos de aço	**100,00**	100,00	**8**	429
					242.154	197.201

Mutações nos investimentos durante o exercício - Controladora

Controladora 31/12/2023	Apolo Tubulars	Apolo Comércio	Total
Saldo inicial	196.772	429	197.201
Equivalência patrimonial	64.046	(421)	63.625
Dividendos/Jscp	(17.114)	-	(17.114)
Outras movimentações	(1.558)	-	(1.558)
	242.146	**8**	**242.154**

Controladora 31/12/2022	Apolo Tubulars	Apolo Comércio	Total
Saldo inicial	199.388	713	200.101
Equivalência patrimonial	38.696	(284)	38.412
Dividendos/Jscp	(39.755)		(39.755)
Outras movimentações	(1.557)		(1.557)
	196.772	**429**	**197.201**

Dividendos a receber: A Companhia reconhece o direito ao excedente dos dividendos mínimos obrigatórios quando da aprovação em Assembleia Geral. Informações sobre as principais empresas controladas em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	Apolo Tubulars 2023	Apolo Tubulars 2022	Apolo Comércio 2023	Apolo Comércio 2022
Total de ativos	**416.007**	388.895	**13**	429
Total de passivos	**192.394**	212.213	**5**	19
Patrimônio líquido	**223.613**	176.682	**8**	410
	2023	2022	**2023**	2022
Receita operacional Líquida	**454.118**	384.997	**97**	74
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	**64.309**	14.442	**(421)**	9
Percentual de participação	**100,00%**	100,00%	**100,00%**	100,00%

2.3.(g) Imobilizado

Controladora

	Imóveis	Máquinas e instalações industriais	Móveis e utensílios	Veículos	Computadores e periféricos	Outros ativos	Obras em andamento	Total
Em 1º de janeiro de 2022								
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2022	551	13.866	28	61	96	589	3.003	18.194
Aquisições	126	944	40	-	291	104	5	1.510
Baixas, líquidas	-	-	-	-	-	(22)	-	(22)
Depreciação	(46)	(2.139)	(53)	-	(204)	-	-	(2.442)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	631	12.671	15	61	183	671	3.008	17.240
Em 1º de janeiro de 2023								
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2023	**631**	**12.671**	**15**	**61**	**183**	**671**	**3.008**	**17.240**
Aquisições	**7**	**187**	**20**	**-**	**236**	**30**	**634**	**1.114**
Baixas, líquidas	**-**	**(89)**	**1**	**(37)**	**-**	**(126)**	**-**	**(251)**
Depreciação	**(48)**	**(2.137)**	**-**	**37**	**(196)**	**-**	**-**	**(2.344)**
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	**590**	**10.632**	**36**	**61**	**223**	**575**	**3.642**	**15.759**
Custo	**977**	**25.424**	**1.012**	**283**	**2.349**	**575**	**3.642**	**34.262**
Depreciação	**(387)**	**(14.792)**	**(976)**	**(222)**	**(2.126)**	**-**	**-**	**(18.503)**
Valor líquido	**590**	**10.632**	**36**	**61**	**223**	**575**	**3.642**	**15.759**

Consolidado

	Terrenos	Imóveis	Máquinas e instalações industriais	Móveis e utensílios	Veículos	Computadores e periféricos	Outros ativos	Obras em andamento	Total
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2022	865	37.300	71.820	263	61	406	588	10.151	121.454
Aquisições	-	126	3.321	71	-	481	104	11.694	15.797
Baixas, líquidas	-	-	(20)	-	-	(6)	(22)	-	(48)
Transferências	-	5.903	2.260	-	-		-	(8.163)	-
Depreciação	-	(1.919)	(5.667)	(98)	-	(342)	-	-	(8.026)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	865	41.410	71.714	236	61	539	670	13.682	129.177
Saldo inicial em 1º de janeiro de 2023	**865**	**41.410**	**71.714**	**236**	**61**	**539**	**670**	**13.682**	**129.177**
Aquisições	**-**	**12**	**705**	**73**	**344**	**469**	**92**	**1.514**	**3.209**
Baixas, líquidas	**-**	**-**	**(186)**	**-**	**(37)**	**(5)**	**(126)**	**-**	**(354)**
Transferências	**-**	**5.955**	**3.535**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(9.490)**	**-**
Depreciação	**-**	**(2.280)**	**(6.211)**	**(44)**	**(3)**	**(319)**	**(5)**	**-**	**(8.862)**
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	**865**	**45.097**	**69.557**	**265**	**365**	**684**	**631**	**5.706**	**123.170**
Custo	**865**	**63.391**	**151.143**	**2.010**	**904**	**4.855**	**636**	**5.706**	**229.510**
Depreciação	**-**	**(18.294)**	**(81.586)**	**(1.745)**	**(539)**	**(4.171)**	**(5)**	**-**	**(106.340)**
Valor líquido	**865**	**45.097**	**69.557**	**265**	**365**	**684**	**631**	**5.706**	**123.170**

A Companhia realiza análise dos indicativos de *impairment* estabelecidos pelo CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos, quando eles ocorrem ou pelo menos anualmente. Não foram identificados indicativos durante o exercício. Os principais valores em obras em andamento referem-se aos projetos de extensão de galpões, aquisição e instalação de ponte rolante e pórtico. **2.3.(h) Direito de uso e passivo de arrendamento:** ***Montantes reconhecidos no balanço patrimonial:*** O balanço patrimonial demonstra os seguintes montantes relacionados à arrendamentos:

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Direito de uso de ativos				
Terreno	**7.651**	10.202	**7.651**	10.202
Salas comerciais	**-**	-	**235**	400
	7.651	10.202	**7.886**	10.602
Passivo de arrendamento				
Circulante	**2.530**	2.406	**2.724**	2.578
Não circulante	**5.195**	8.056	**5.473**	8.481
	7.725	10.462	**8.197**	11.059

Montantes reconhecidos na demonstração de resultados e fluxos de caixa

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Amortização do direito de uso				
Terreno	**2.550**	2.550	**2.550**	2.550
Salas comerciais	**-**	-	**166**	166
	2.550	2.550	**2.716**	2.716

	Controladora - Resultado 2023	Controladora - Resultado 2022	Consolidado - Resultado 2023	Consolidado - Resultado 2022
Despesa de juros	**440**	564	**482**	628
Total de desembolsos de caixa em contratos de arrendamento	**(3.187)**	(3.039)	**(3.338)**	(3.255)

2.4.Patrimônio líquido: 2.4.(a) Capital social: O Capital social em 31 de dezembro de 2023 é de R$ 160.088 (R$ 160.088 em 2022), e está representado por 82.656.749 ações ordinárias sem valor nominal. **2.4.(b) Reserva de capital:** • Em 28 de dezembro de 2012 a Companhia aumentou o capital no valor de R$ 23.165, dos quais R$ 4.462 foram levados à conta de capital social e R$ 18.703 não foram capitalizados. **2.4.(c) Reserva legal:** Deve ser constituída pela apropriação de 5% do lucro líquido do exercício até atingir 20% do capital social, limite previsto na legislação societária, e poderá ser usada para absorver prejuízos acumulados. **2.4.(d) Reserva Estatutária:** Constituída após as destinações do dividendo mínimo e Reserva legal, ficando o saldo à disposição da Assembleia Geral que deliberará sobre a sua destinação. **2.4.(e) Reserva Incentivos fiscais:** Constituída por Incentivos Fiscais de Controladas provenientes do ICMS convalidados nos termos da Lei Complementar 160/17 e Convênio ICMS 190/17 caracterizados com subvenção de investimentos. O valor correspondente a Subvenção de Investimento em atendimento à Lei 11.638/17 e CPC 07 – Subvenções e Assistências Governamentais são retidos em conta apropriada do Patrimônio Líquido (Reserva de Incentivos Fiscais) após terem sido reconhecidos na Demonstração do Resultado para que não seja distribuído sem serem oferecidos à tributação conforme regulamento. **2.4.(f) Dividendos:** O estatuto social determina a distribuição de um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é reconhecido como passivo quando aprovado pelos acionistas em Assembleia Geral. **2.5 Lucro por ação básico e diluído:** O lucro por ação básico é calculado dividindo-se o lucro do exercício atribuído aos acionistas da Companhia pela média ponderada da quantidade de

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

APOLO

APOLO TUBOS E EQUIPAMENTOS S/A

CNPJ Nº 33.017.088/0001-03

ações em circulação. O lucro por ação diluído é calculado ajustando-se o lucro e a média ponderada da quantidade de ações levando-se em conta a conversão de todas as ações potenciais com efeito de diluição (instrumentos patrimoniais ou contratos capazes de resultar na emissão de ações). Os lucros apurados, básico e diluído, apresentam o mesmo valor por ação em razão de a Companhia não possuir ações potenciais diluidoras. Os quadros abaixo apresentam os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos lucros básico e diluído por ação nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

	2023	2022
Numerador básico e diluído - lucro atribuível aos acionistas atribuído igualmente entre as classes de ações		
Lucro líquido do exercício		
Ordinárias	**72.822**	89.027
	72.822	89.027
Denominador básico e diluído - quantidade de ações		
Quantidade de ações		
Ordinárias	**82.656.749**	82.656.749
	82.656.749	82.656.749
Lucro básico e diluído por ação (R$ por ação)		
Lucro básico e diluído por ações		
Ordinárias	**0,8810**	1,0771

3. Gestão de riscos e de capital, estimativas críticas e valor justo: 3.1 Gestão de riscos de mercado e análises de sensibilidade: A administração dos riscos e a gestão dos instrumentos financeiros são realizadas por meio de políticas, definição de estratégias e implementação de sistemas de controle, definidos pela diretoria e aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia. A aderência das posições de tesouraria em instrumentos financeiros, incluindo os derivativos, em relação a essas políticas é apresentada e avaliada por reuniões semanais onde pontos relevantes são discutidos. A gestão de riscos é realizada pela Tesouraria da Companhia. As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo, risco de taxa de juros de fluxo de caixa), risco de preço, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. A gestão de risco é realizada pela alta administração da Companhia que identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros. A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros: ▪ Risco cambial; ▪ Risco de taxa de juros; ▪ Risco de crédito; ▪ Risco de liquidez. Na elaboração das análises de sensibilidade por fator de risco, a Companhia efetuou os seguintes procedimentos: ▪ Identificação dos riscos de mercado que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia. ▪ Definição de um cenário provável do comportamento do risco que, caso ocorra, pode gerar resultados adversos para a Companhia. ▪ Definição de cenários adicionais na variável de risco considerada. **3.1.(a) Risco cambial:** O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía uma exposição cambial líquida decorrente da diferença entre contas a pagar e contas a receber, denominados em dólar, no montante de R$ 19.515, (R$ 18.633 em 30 de dezembro de 2022).

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldos em R$ de instrumentos atrelados a moeda estrangeira				
Ativos				
Contas a receber em USD	-	1.112	**218**	1.456
Importações em andamento em USD	-	-	-	210
Passivos				
Empréstimos em USD				
Indexados ao USD	-	-	**(14.018)**	(17.835)
Contas a pagar em USD	**(2.844)**	(142)	**(5.715)**	(2.464)
Exposição líquida	**(2.844)**	970	**(19.515)**	(18.633)

3.1.(b) Risco de taxa de juros: O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos de longo prazo. Os empréstimos emitidos a taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos emitidos a taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros. ***Análise de sensibilidade:*** A administração estimou um cenário provável de variação de 10% da taxa CDI e TJLP. As taxas foram estressadas em 25% e 50%, servindo de parâmetro para os cenários possível e remoto, respectivamente. A tabela abaixo apresenta um resumo dos cenários estimados pela Administração levando-se em consideração, além da taxa e dos indicadores, a taxa média ponderada de juros incidentes sobre os contratos:

	Exercício findo em 31 de dezembro de 2023		
	Cenário real	Cenário I	Cenário II
Exposição de passivos a taxa de juros			
Passivos, líquidos, atrelados à TJLP	1.605	1.605	1.605
Passivos, líquidos, atrelados ao CDI	116.177	116.177	116.177
Taxa em 31 de dezembro de 2023			
TJLP	7,06%	8,83%	10,59%
CDI	13,10%	16,37%	19,65%
Taxa estimada conforme cenários de stress			
TJLP	7,77%	9,71%	11,65%
CDI	14,41%	18,01%	21,61%
Diferença entre as taxas			
TJLP	0,71%	0,88%	1,06%
CDI	1,31%	1,64%	1,96%
Aumento do passivo	1.533	1.916	2.299

3.1.(c) Risco de crédito: O risco de crédito refere-se à possibilidade da Companhia e suas controladas sofrerem perdas decorrentes da inadimplência de seus clientes, de instituições financeiras depositárias de recursos de caixa e equivalentes de caixa ou contrapartes de seus instrumentos financeiros. A Companhia e suas controladas estão expostas a tais riscos em suas atividades operacionais (principalmente em relação às contas a receber de clientes) e de investimento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros, o que pode afetar negativamente as operações, condição financeira e resultados operacionais. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pela administração. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício e a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes, além da provisão já constituída (Nota 2.2(b)). ***Contas a receber de clientes:*** A Companhia registra provisões para perdas estimadas de crédito conforme estabelecido pelo CPC 48 / IFRS 9, permitindo o uso da provisão de perda esperada ao longo da vida útil para todas as contas a receber e ativos relacionados a contratos com clientes. Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 os saldos referem-se a valores acumulados em diversos exercícios e a provisão foi determinada conforme indicado a seguir:

	A vencer	Vencidos até 180 dias	Vencidos acima de 180 dias	Total
Em 31 de dezembro de 2023				
Taxa de perda esperada	**2,2**	**0,0**	**82,9**	**6,5**
Valor bruto - Contas a receber	**57.605**	**9.843**	**4.077**	**71.525**
Provisão para perdas esperadas	**(1.262)**	**(1)**	**(3.381)**	**(4.644)**
Em 31 de dezembro de 2022				
Taxa de perda esperada	2,3	0,0	62,5	4,9
Valor bruto - Contas a receber	89.063	2.407	4.305	95.775
Provisão para perdas esperadas	(2.019)	(1)	(2.689)	(4.709)

A movimentação da perda esperada para as contas a receber está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	**3.856**	3.467	**4.709**	4.724
(Reversões) Adições, líquidas, na estimativa de perdas esperadas	**116**	391	**(487)**	(13)
Valores recuperados	**-**	(2)	**-**	(2)
Saldo final	**3.972**	3.856	**4.222**	4.709

3.1.(d) Risco de liquidez: O risco de liquidez consiste no risco de a Companhia e suas controladas não disporem de recursos suficientes para cumprir com suas obrigações associadas aos passivos financeiros que serão liquidados com caixa e equivalentes de caixa ou aplicações financeiras, tais como o saldo de fornecedores, empréstimos, financiamentos, salários, provisões e encargos sociais a recolher e outros passivos. A previsão de fluxo de caixa é realizada pela administração da Companhia. A administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda. O excesso de caixa mantido pela Companhia, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é investido em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. A tabela abaixo analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento.

	Controladora					
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Acima de 5 anos	Totais
Em 31 de dezembro de 2023						
Fornecedores - terceiros	8.033	-	-	-	-	8.033
Empréstimos - terceiros	4.746	2.526	2.468	4.254	2.623	16.617
Passivo de arrendamento	1.284	1.246	2.435	2.760	-	7.725
Impostos e contribuições a recolher - parcelamento	-	-	-	-	-	0
	3.495	1.949	2.890	-	-	8.334
	17.558	**5.721**	**7.793**	**7.014**	**2.623**	**40.709**
Em 31 de dezembro de 2022						
Fornecedores - terceiros	13.527					13.527
Empréstimos - terceiros	15.762	8.079	6.624	5.412	3.843	39.720
Passivo de arrendamento	1.163	1.243	5.059	2.997	-	10.462
Impostos e contribuições a recolher - parcelamento	-	-	-	-	-	
	2.169	4.532	2.134	2.937	616	12.388
	32.621	13.854	13.817	11.346	4.459	76.097

	Consolidado					
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Acima de 5 anos	Totais
Em 31 de dezembro de 2023						
Fornecedores - terceiros	24.076	-	-	-	-	24.076
Empréstimos - terceiros	30.605	3.192	20.468	58.254	20.623	133.142
Passivo de arrendamento	1.392	1.186	2.525	3.094	-	8.197
Impostos e contribuições a recolher - parcelamento	3.495	1.949	2.890	-	-	8.334
	59.568	**6.327**	**25.883**	**61.348**	**20.623**	**173.749**
Em 31 de dezembro de 2022						
Fornecedores - terceiros	25.709	-	-	-	-	25.709
Empréstimos - terceiros	29.342	29.913	10.624	59.412	39.843	169.134
Passivo de arrendamento	1.289	1.289	5.484	2.997	-	11.059
Impostos e contribuições a recolher - parcelamento	2.169	4.532	2.134	2.937	616	12.388
	58.509	35.734	18.242	65.346	40.459	218.290

3.2 Gestão de capital: Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento. A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos contratados com terceiros (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial) mais os impostos parcelados de curto e longo prazos, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida. Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 podem ser assim sumariados:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Empréstimos e Financiamentos	**15.275**	38.228	**131.800**	167.642
Impostos Parcelados	**8.334**	12.388	**8.334**	12.388
Caixa e Equivalentes de Caixa	**(112.133)**	(88.094)	**(217.496)**	(146.144)
Dívida Líquida	**(88.524)**	(37.478)	**(77.362)**	33.886
Patrimônio Líquido	**421.894**	360.363	**421.894**	360.363
Índice de Alavancagem Financeira	**-20,98%**	-10,40%	**-18,34%**	9,40%

3.3 Estimativas críticas e julgamentos: Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir. ***Perda (impairment) de ativos financeiros:*** As provisões para perdas com ativos financeiros são baseadas em premissas sobre o risco de inadimplência e nas taxas de perdas esperadas. A Companhia aplica julgamento para estabelecer essas premissas e para selecionar os dados para o cálculo do impairment, com base no histórico da Companhia, nas condições existentes de mercado e nas estimativas futuras ao final de cada exercício. Detalhes sobre as principais premissas e dados utilizados são divulgados na Nota 3.1(c). ***Imposto de renda e contribuição social:*** Em muitas situações, a determinação final do imposto de renda e contribuição social, corrente e diferido, é incerta. Quando o resultado final dessas questões é diferente dos valores inicialmente estimados e registrados, essas diferenças afetam os ativos e passivos fiscais atuais e diferidos no exercício em que o valor definitivo é determinado. Além disso, a Companhia reconhece os tributos diferidos ativos na extensão em que poderão ser utilizados, com base em estudos de lucros tributáveis futuros. ***Reconhecimento de ganhos em ações judiciais e de provisões para contingências:*** A Companhia e suas controladas vêm discutindo judicialmente a legalidade de alguns tributos e reclamações trabalhistas, bem como o direito de se creditar/recuperar impostos. Em determinadas situações, há julgamento significativo na determinação de existência de um ganho praticamente certo, como foi o caso na ação judicial de ICMS na base de PIS e COFINS (Nota 2.1(d)). **3.4 Estimativa de valor justo: 3.4.(a) Informações gerais:** Os saldos contábeis de certos ativos e passivos financeiros representam uma aproximação razoável do valor justo. A Companhia utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis. Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo: ▪ Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração; ▪ Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e ▪ Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível. Para fins de divulgação do valor justo, a Companhia determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros e ativos não financeiros mensurados ao valor justo ou no momento da divulgação dos valores justos são resumidas nas respectivas notas. **3.4.(b) Instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado:** ***Aplicações financeiras:*** Os valores contábeis das aplicações financeiras aproximam-se dos seus valores justos em virtude de as operações serem efetuadas a juros pós-fixados e apresentarem possibilidade de resgate imediato. ***Empréstimos e financiamentos:*** Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos aproximam-se dos seus valores justos, pois estão atrelados a uma taxa de juros pós-fixada, no caso, a variação do CDI. Para determinados empréstimos foi efetuado o cálculo do ajuste a valor presente conforme mencionado na nota 2.2 (e). Os valores justos dos empréstimos e financiamentos contratados com juros prefixados correspondem a valores próximos aos saldos contábeis divulgados na Nota 2.2 (e). ***Contas a receber e fornecedores:*** Estima-se que os valores contábeis das contas a receber de clientes e das contas a pagar aos fornecedores estejam próximos de seus valores justos de mercado, em virtude do curto prazo das operações realizadas. **4. Itens não reconhecidos: 4.1 Contingências – perdas possíveis:** Conforme determinam as normas contábeis, as perdas com classificação de risco de perda possível ou remota não são reconhecidas no balanço. A seguir, as informações dos valores em risco de perda possível, conforme assessores legais da Companhia:

	Perdas possíveis não provisionadas			
	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Tributárias	**7.800**	7.219	**58.950**	61.707
Trabalhistas	**1.232**	746	**1.232**	1.382
Cíveis	**1.290**	103	**1.290**	103
	10.322	8.068	**61.472**	63.192

4.1.(a) Trabalhista e Previdenciários: As ações trabalhistas e previdenciárias da Companhia e de suas Controladas referem-se a temas comumente alegados no segmento, tais como aviso prévio, décimo terceiro e diferenças de férias entre outros. Na opinião da Companhia, nenhuma das reclamações trabalhistas é individualmente relevante. **4.1.(b) Tributária:** A principal ação tributária refere-se a auto de infração no valor de R$ 42.528 (R$ 39521 em Dez/22), para a cobrança de IRPJ, CSLL, IRRF relativo aos anos de 2010 a 2013, por suposta indedutibilidade de despesas relacionadas à operação da Controlada Apolo Tubulars. **5. Informações requeridas: 5.1 Transações com partes relacionadas: 5.1.(a) Saldos e transações com partes relacionadas:** As transações com partes relacionadas foram realizadas levando-se em consideração os volumes praticados nas datas das operações. As transações com partes relacionadas estavam representadas como segue:

	Controladora							
							Demonstração do resultado	
	Contas a receber		Dividendos a receber		Empréstimos a pagar		Receita (despesas) com juros, líquido	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Apolo Tubulars	-	40.402	9.241	9.241	-	(9.160)	(171)	(328)
Apolo Comércio	-	-	-	-	-	(254)	(6)	(20)
	-	40.402	9.241	9.241	-	(9.414)	(177)	(348)
Circulante	13.223	40.402	15.273	9.241	-	-		
Não circulante	-	-	-	-	-	(9.414)		
	13.223	40.402	15.273	9.241	-	(9.414)		

5.1.(b) Outras garantias além daquelas já divulgadas: Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui avais prestados pela Dexxos Participações cujos valores somam R$ 12.777 (R$ 36.453 em 31 de dezembro de 2022), possui também avais prestados pela sua Controlada Apolo Tubulars e pela GPC Química S.A. cujos valores somam R$ 3.840 (R$ 29.763 em dezembro de 2022). **5.1.(c) Honorários da Administração**

Controladora					
	2023			2022	
	Diretoria	Conselho de Administração	Total	Diretoria	Conselho de Administração	Total
Honorários	341	1.014	1.355	593	919	1.512
	341	1.014	1.355	593	919	1.512

Consolidado					
	2023			2022	
	Diretoria	Conselho de Administração	Total	Diretoria	Conselho de Administração	Total
Honorários	2.166	4.204	6.370	2.967	4.510	7.477
	2.166	4.204	6.370	2.967	4.510	7.477

5.2. Políticas contábeis requeridas: 5.2.(a) Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas e autorização de emissão: As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS" (*IFRS® Accounting Standards*)), incluindo as interpretações emitidas pelo *IFRS Interpretations Committee (IFRIC® Interpretations*) ou pelo seu órgão antecessor, Standing Interpretations Committee (SIC® Interpretations) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão definidas abaixo e/ou apresentadas em suas respectivas notas explicativas. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo manifestação em contrário. Determinadas normas e interpretações contábeis foram emitidas pelo IASB, porém ainda não estão em vigor para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023. A Companhia não adotou antecipadamente nenhuma norma, e não espera que estas normas gerem impacto material nas suas demonstrações contábeis individuais e consolidadas. A Administração da Companhia afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão. A emissão dessas demonstrações contábeis individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 19 de março de 2024. **5.2.(b) Base de mensuração e apresentação:** A preparação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas críticas. Este fato também exige que a Administração da Companhia exerça uma maior capacidade de julgamento na aplicação de suas políticas contábeis. Como o julgamento da Administração envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados reais eventualmente podem divergir dessas estimativas. Na preparação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Companhia adotou algumas variáveis e premissas derivadas de sua experiência histórica, dentre outros fatores que entende como razoáveis e relevantes. Os resultados poderiam ser distintos dos estimados sobre premissas, variáveis ou condições diferentes, mas as áreas onde julgamentos e estimativas significativos foram feitos na preparação de tais demonstrações contábeis individuais e consolidadas e seus efeitos referem-se a: ▪ Provisão para perdas esperadas com o contas a receber de clientes -Nota 2.2 (b); ▪ Valor justo de ativos - Nota 2.3 (g); ▪ Provisão para contingências - Nota 2.3 (e); **5.2.(c) Consolidação:** As controladas são consolidadas desde a data de aquisição, que corresponde à data na qual a Companhia obteve o controle, e serão consolidadas até a data que cessar tal controle. As principais práticas de consolidação adotadas foram as seguintes: - Eliminação do investimento da Controladora nas suas controladas; - Eliminação dos saldos das contas entre a Controladora e as suas controladas, bem como das contas mantidas entre estas controladas; - Destaque aos acionistas não-controladores nos balanços patrimoniais e nas demonstrações de resultados. Nas demonstrações contábeis individuais, os investimentos da Controladora em suas controladas são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial. As demonstrações contábeis consolidadas incluem as investidas diretas mencionadas na nota 2.3 (g). **5.2.(d) Moeda funcional e conversão em moeda estrangeira:** Os itens incluídos nas demonstrações contábeis da Companhia e de cada uma das empresas incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual as empresas atuam ("moeda funcional"). As demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que também é a moeda funcional da Companhia. **5.2.(e) Caixa e equivalentes de caixa:** Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras realizáveis em até 90 dias da data original do título ou considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização. **5.2.(f) Classificação entre circulante e não circulante:** A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: ▪ Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade; ▪ Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado; ▪ Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e ▪ É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 – Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço. Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado não circulante quando: ▪ Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da Companhia; ▪ Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado; ▪ Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e ▪ A Companhia não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço. Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais não afetam a sua classificação. A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante **5.2.(g) Instrumentos financeiros:** ***Contas a receber de clientes e provisão para perdas esperadas:*** As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias no decurso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante. As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos as perdas estimadas das contas a receber (impairment). Na prática são normalmente reconhecidas ao valor faturado, ajustado pela provisão para impairment, se necessária. A Companhia reconhece provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber de clientes de curto prazo por meio da utilização de matriz de provisões baseada na experiência de perda de crédito histórica não ajustada, quando tal informação representa a melhor informação razoável e sustentável, ou, ajustada, com base em dados observáveis atuais para refletir os efeitos das condições atuais e futuras desde que tais dados estejam disponíveis sem custo ou esforços excessivos. As despesas com a constituição da perda estimada com crédito de liquidação duvidosa são registradas na rubrica "Despesas com vendas" na demonstração do resultado individual e consolidado. Quando não existe expectativa de recuperação destes créditos, os valores creditados na rubrica "Perda estimada com crédito de liquidação duvidosa" são revertidos contra a perda constituída. **5.2.(h) Outras contas a receber:** Estas são demonstradas ao valor de custo ou de realização, dos dois, o menor, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetários auferidos. ***5.2.(i) Estoques:*** Os estoques são registrados ao custo médio de aquisição ou produção, que não supera os valores de mercado ou valor líquido de realização. O custo desses estoques é reconhecido no resultado quando da venda ou obsolescência. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção relacionadas (com base na capacidade operacional normal), exceto os custos dos empréstimos tomados. As importações em andamento são demonstradas ao custo acumulado de cada importação. A política para provisão de perdas com obsolescência segue os seguintes critérios: **5.2.(j) Ativo Imobilizado:** Avaliado ao custo de aquisição e/ou construção, acrescido de juros capitalizados durante o período de construção, quando aplicável para casos de ativos qualificáveis, e reduzido pela depreciação acumulada e pelas perdas por "impairment", quando aplicável. Custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados como despesa no período em que são incorridos. Custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos por uma entidade relativos ao empréstimo. Os direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da Companhia e de suas controladas, originados de operações de arrendamento mercantil do tipo financeiro, são registrados como se fosse uma compra financiada, reconhecendo no início de cada operação um ativo imobilizado e um passivo de financiamento, sendo os ativos também submetidos às depreciações calculadas de acordo com as vidas úteis estimadas dos respectivos bens ou duração do contrato, nos casos em que não há a opção de compra. Terrenos não são depreciados. A depreciação dos demais ativos é calculada pelo método linear, para distribuir seu valor de custo ao longo da vida útil estimada, como segue:

Descrição	Vida Útil
Imóveis	10 a 20 anos
Máquinas / Instalações industriais	10 a 12 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Veículos	5 anos
Computadores e periféricos	5 anos

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. Os ganhos e as perdas em alienações são apurados comparando o valor da venda com o valor residual contábil e são reconhecidos na demonstração do resultado. **5.2.(k) Redução ao valor recuperável de ativos:** O valor contábil líquido dos ativos é avaliado anualmente para identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou, ainda, sempre que eventos ou alterações significativas nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando aplicável, se houver perda decorrente das situações em que o valor contábil do ativo ultrapasse seu valor recuperável, haverá uma perda por desvalorização gerando com isto um ajuste no resultado do exercício. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda. Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor líquido de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes. **5.2.(l) Contas a pagar - Fornecedores:** As contas a pagar aos fornecedores e as outras contas a pagar são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente. **5.2.(m) Empréstimos e financiamentos:** Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros. Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço. **5.2.(n) Provisões para contingências:** Reconhecidas quando a Companhia e suas controladas têm uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor possa ser estimado com segurança. As provisões são quantificadas ao valor presente do desembolso esperado para liquidar a obrigação, sendo utilizada a taxa adequada de desconto de acordo com os riscos relacionados ao passivo. São atualizadas até as datas dos balanços pelo montante estimado das perdas prováveis, observadas suas naturezas e apoiadas na opinião dos assessores legais da Companhia. Os fundamentos e a natureza das provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas estão descritos na Nota 2.3. **5.2.(o) Imposto de renda e contribuição social:** As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos: corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido. O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço no país em que a Companhia atua e gera lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas declarações de impostos de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais. O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis. Entretanto, o imposto de renda e contribuição social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal). O imposto de renda e contribuição social diferidos são determinados, usando alíquotas de imposto (e leis fiscais) promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço, e que devem ser aplicadas quando o respectivo imposto diferido

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

APOLO TUBOS E EQUIPAMENTOS S/A

CNPJ Nº 33.017.088/0001-03

ativo for realizado ou quando o imposto diferido passivo for liquidado. O imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas. Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são compensados quando há um direito exequível legalmente de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e quando os impostos de renda diferidos ativos e passivos se relacionam com os impostos de renda incidentes pela mesma autoridade tributária sobre a entidade tributável ou diferentes entidades tributáveis onde há intenção de liquidar os saldos numa base líquida. **5.2.(p) Lucro líquido por ação:** Lucro líquido por ação é calculado com base no CPC 41/IAS 33. O cálculo do lucro básico por ação é efetuado através da divisão do lucro (prejuízo) do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o mesmo exercício. O Lucro diluído por ação é calculado através da divisão do lucro (prejuízo) atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício mais a quantidade média ponderada de ações ordinárias, que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas em ações ordinárias. **5.2.(q) Capital social:** As ações ordinárias e as preferenciais são classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos. **5.2.(r) Subvenções governamentais:** Subvenções e Assistências Governamentais são retidos em conta apropriada do Patrimônio Líquido (Reserva de Incentivos Fiscais) após terem sido reconhecidos na Demonstração do Resultado. **5.2.(s) Distribuição de dividendos:** A Companhia reconhece um passivo para pagamento de dividendos quando essa distribuição é autorizada e deixa de ser uma opção da empresa ou ainda quando previsto em Lei. Conforme a legislação societária vigente, uma distribuição é autorizada quando aprovada pelos acionistas e o montante correspondente é diretamente reconhecido no patrimônio líquido. A legislação societária estabelece ainda o requerimento de pagamento de um dividendo mínimo obrigatório, após efetuados os ajustes ao lucro auferido no exercício e destinação das reservas também previstas no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações. **5.3 Seguros:** A Companhia e sua controlada mantém apólices de seguro contratadas junto às principais seguradoras do país que foram definidas por orientação de especialistas e levam em consideração a natureza e o grau de risco envolvido. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de um exame de auditoria e, consequentemente, não foram auditadas pelos nossos auditores independentes. As principais coberturas e prêmios de seguro são:

		Posição 31/12/2023		Posição 31/12/2022	
Apólices	**Cobertura**	**Prêmio**	**Cobertura**	Prêmio	Cobertura
Lucros cessantes	Danos a estoque e imob. (parada de prod.)	**70**	**123.749**	67	123.749
Prédios e conteúdos (próprios) + estoques e almoxarifados	Danos a estoque e imob.	**81**	**154.005**	81	154.005
Veículos	Furtos, colisões e resp civil condutor	**37**	**1.962**	27	1.596
Responsabilidade civil (produtos e estab. Ind.)	Op. e comércio de prod. de estab. Ind.	**104**	**7.000**	97	7.000
Responsabilidade civil - ADM	Atos relacionados a gestão	**202**	**60.000**	244	40.000
		494	**346.716**	516	326.350

Composição do Conselho de Administração

Presidente: Antônio Joaquim Peixoto de Castro Palhares
Vice-Presidente: Paulo Cesar Peixoto de Castro Palhares
Membro do Conselho: Carlos Alberto da Silva Lopes
Membro do Conselho: Alcides Morales Filho
Membro do Conselho: Carlos Eduardo de Sá Baptista

Composição da Diretoria

Presidente: Rafael Alcides Raphael
Diretor Industrial: Igor de Oliveira Gomes
Diretor Jurídico: Cesar Augusto Peixoto de Castro Palhares

Contador

George Abi-Rihan Cordeiro
CRC-BA 013312/0-3 T-RJ - CPF nº 665.172.817-20

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas Apolo Tubos e Equipamentos S.A. Opinião: Examinamos as demonstrações contábeis individuais da Apolo Tubos e Equipamentos S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações contábeis consolidadas da Companhia e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia e da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"). **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor. A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia e suas controladas, em seu conjunto, continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas, em seu conjunto, ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis. Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas, em seu conjunto. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas, em seu conjunto, a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. • Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 22 de março de 2024.
PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-5
Valter Vieira de Aquino Junior
Contador
CRC 1SP263641/O-0

NOVO HORIZONTE JACAREPAGUÁ IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO S.A.

CNPJ/MF nº 00.185.997/0001-00 - NIRE: 33300344055

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO: Senhores Acionistas, Cumprindo disposições estatutárias, vimos submeter à apreciação de V.Sas. o Balanço Patrimonial e as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023. A despeito de os números apresentados serem suficientes para evidenciar a situação econômico-financeira da empresa, colocamo-nos a inteira disposição dos Senhores Acionistas para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários. Rio de Janeiro, 12 de abril de 2024. **ANDRÉ MACHADO DE OLIVEIRA** - Diretor Superintendente (CEO).

Balanço Patrimonial Consolidado encerrado em 31 de dezembro de 2023

CONTA	31/12/2023	31/12/2022
ATIVO	138.069.520,02	118.896.838,47
Circulante	74.222.745,84	62.742.496,65
Disponível	14.361.942,97	167.900,34
Caixa	15.736,63	23.490,00
Bancos Conta Movimento	5.777,21	35.119,10
Aplicações Financ. Liq. Imediata	14.340.429,13	109.291,24
Clientes	24.779.773,82	27.108.366,91
I.P.I.	1.050.918,89	794.436,64
Matéria Prima	–	559.902,55
Clientes Diversos	23.728.854,93	25.754.027,72
Outros Créditos	12.063.531,97	17.447.366,27
Adiantamento a Fornecedores	5.536.155,91	3.477.809,30
Adiantamento p/Compra de Imobilizado	1.826.492,18	1.806.492,18
Adiantamentos a Empregados	199.017,07	100.532,18
Adiantamentos para Despesas	275.543,79	43.465,17
Outros Devedores p/Empréstimos	–	9.838.843,91
Tributos a Recuperar/Compensar	4.141.323,02	2.180.223,53
Adiantamentos a Sócios	85.000,00	–
Aplicacoes Financeiras	16.256.628,50	49.522,06
Fundos de Investimento	16.256.628,50	49.522,06
Estoques	6.760.868,58	17.969.341,07
Mercadorias para Revenda	2.159.140,90	4.886.692,00
Materiais e Peças	4.601.727,68	13.082.649,07
Não Circulante	63.846.774,18	56.154.341,82
Realizável a Longo Prazo	6.029.181,05	5.578.501,49
Adiantamento a Sócios	700.000,00	–
Depósitos e Garantias	356.765,79	596.151,62
Aplicações Financeiras	–	9.934,61
Outros Devedores p/Empréstimos	4.972.415,26	4.972.415,26
Investimentos	617.046,30	401.961,57
Particip. em Outras Empresas	617.046,30	401.961,57
Imobilizado	128.821.351,02	119.044.855,92
Imóveis de Uso	31.183.500,00	24.940.000,00
Imóveis Não Destinados ao Uso	10.097.300,00	10.097.300,00
Outros Bens não Destinados ao Uso	89.244,95	89.244,95
Benfeitorias	1.193.551,04	1.193.551,04
Bens Móveis	86.257.755,03	82.724.759,93
Intangível	368.276,26	368.276,26
Direitos de Uso	368.276,26	368.276,26
(-) Depreciações e Amortizações Acumuladas	71.989.080,45	69.239.253,42
(-) Depreciações Acumuladas	70.562.693,98	67.812.866,95
(-) Amortizações Acumuladas	1.426.386,47	1.426.386,47
PASSIVO	138.069.520,02	118.896.838,47
Circulante	24.635.747,97	17.264.694,26
Fornecedores	13.141.672,67	6.686.919,92
Adiantamento de Cliente	–	388.200,00
Fornecedores Diversos	13.141.672,67	6.298.719,92
Empréstimos e Financiamentos	533.617,11	4.999.379,01
Instituições Financeiras	533.617,11	4.799.379,01
Outros Credores p/Empréstimos	–	200.000,00
Obrigações Trabalh./Tributár.	5.517.657,00	3.327.158,03
Folha de Pagamento	1.250.816,65	827.698,99
Encargos Previdenciários	885.511,89	331.981,99
Impostos e Contrib. a Recolher	3.381.328,46	2.167.477,05
Outras Obrigações	5.353.981,05	2.251.237,30
Adiantamentos	30.900,00	–
Contas a Pagar	5.831.654,97	2.625.986,40
Energia Eletr./Água/Telecomunic.	–	6.228,06
Juros/Encargos Financeiros a Pagar	178.502,15	573.991,60
(-) Juros/Encargos a Transcorrer	687.076,07	954.968,76
Imóveis a Pagar	88.820,14	–
Imóveis a Pagar	88.820,14	–
Não Circulante	18.013.839,68	16.104.454,30
Exigível a Longo Prazo	14.458.541,76	11.478.178,74
Instituições Financeiras	14.941.806,68	5.235.798,59
(-) Juros / Encargos Financeiros a Apropriar	4.641.821,43	985.638,07
Impostos e Contribuições	3.550.823,33	6.417.772,46
Juros a Pagar	607.733,18	810.245,76
Imóveis a Pagar	3.555.297,92	4.626.275,56
Imóveis a Pagar	3.555.297,92	4.626.275,56
Patrimônio Líquido	95.419.932,37	85.527.689,91
Capital Social	81.633.879,00	31.700.000,00
Capital Social Integralizado	81.633.879,00	31.700.000,00
Lucros Acumulados	13.786.053,37	53.827.689,91
Lucros Acumulados	13.786.053,37	53.827.689,91

Demonstração do Resultado Consolidado encerrado em 31 de dezembro de 2023

	31/12/2023	31/12/2022
Receitas Líquida de Vendas, Serviços e Locação		
Receitas de Vendas	2.874.462,46	14.134.038,33
Receitas Prest. de Serv. e Loc. Bens Móveis	180.312.741,53	142.819.354,21
(-) Imp. Incid. s/Vendas e Serv.	19.787.619,06	17.038.786,52
(-) Outras Deduções	411.767,73	1.922.011,72
	162.987.817,20	137.992.594,30
Receita Operacional Líquida	162.987.817,20	137.992.594,30
Custos		
Custos de Vendas	2.020.579,75	8.507.424,41
Custos dos Serviços	11.827.576,57	12.237.982,84
Custos de Locação	111.280.952,36	72.058.958,73
	125.129.108,68	92.804.365,98
Lucro Operacional Bruto	37.858.708,52	45.188.228,32
Despesas Operacionais		
Despesas com Pessoal	8.757.178,38	6.552.902,11
Encargos Sociais	1.764.157,26	1.114.785,78
Despesas Gerais	13.808.502,49	24.756.564,53
Despesas Financeiras	1.066.210,93	1.198.192,95
	25.396.049,06	33.622.445,37
Receitas Financeiras		
Receitas Financeiras	2.752.989,24	917.761,85
	2.752.989,24	917.761,85
Lucro Operacional Líquido	15.215.648,70	12.483.544,80
Reversões e Recuperações		
Recuperações Diversas	179.972,91	88.838,61
	179.972,91	88.838,61
Receitas Eventuais		
Receita de Vendas de Ativos	482.350,81	479.101,17
Indenizações Recebidas	42.295,60	16.332,22
Créditos Tributários	898.595,67	1.185.064,97
	1.423.242,08	1.680.498,36
Outras Despesas		
Perdas Diversas	1.911.533,89	–
	1.911.533,89	–
Lucro antes da Provisão para IR e CS	14.907.329,80	14.252.881,77
Lucro Líquido antes da Contribuição Social	14.907.329,80	14.252.881,77
Contribuição Social sobre o Lucro	1.333.876,06	1.424.930,58
Lucro Líquido antes do Imposto de Renda	13.573.453,74	12.827.951,19
Provisão para Imposto de Renda	3.681.211,28	3.934.140,50
Lucro Líquido do Período	9.892.242,46	8.893.810,69

Demonstração de Fluxo de Caixa de 01/01/2023 até 31/12/2023

Fluxo das Atividades Operacionais		
Lucro Líquido do Período		9.892.242,46
Depreciações		2.974.044,56
Clientes Diversos		23.728.854,93
Fornecedores Nacionais		(13.141.672,67)
Estoques		(6.760.868,58)
Salários à Pagar		(1.225.026,61)
Variações Cambiais Passivas		(113.206,92)
Imposto de Renda s/Lucro Real		(3.681.211,28)
Contrib. Social s/Lucro Real		(1.333.876,06)
Receitas de Venda de Imobilizado		(182.567,00)
		10.156.712,83
Fluxo das Atividades de Investimento		
Imobilizado		128.821.351,02
		128.821.351,02
Fluxo das Atividades de Financiamento		
Empréstimos e Financiamentos		533.617,11
Instituições Financeiras		14.941.806,68
Despesas Financeiras		(1.072.212,74)
Perdas Eventuais		(1.911.533,89)
Receitas Financeiras		2.842.747,35
Reversões e Recuperações		179.972,91
Juros/Encargos Financeiros a Pagar		(178.502,15)
(-) Juros/Encargos a Transcorrer		(687.076,07)
(-) Juros / Encargos Financeiros a Apropriar		(4.641.821,43)
Receitas Eventuais		1.423.242,08
		11.430.239,85
Variação das Disponibilidades		**150.408.303,70**
Disponibilidades	**31/12/2022**	**31/12/2023**
Disponível	167.900,34	14.361.942,97
	167.900,34	**14.361.942,97**
Variação das Disponibilidades		**14.194.042,63**

Demonstração de Mutações do Patrimônio Líquido 31/12/2023

Fatos Contábeis	Capital Realizado	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
Saldo Inicial	31.700.000,00	53.827.689,91	85.527.689,91
Mudança de Critérios Contábeis	–	(49.933.879,00)	(49.933.879,00)
Saldo Inicial Ajustado	31.700.000,00	3.893.810,91	35.593.810,91
Aumento de Capital	49.933.879,00	–	49.933.879,00
Resultado Líquido do Exercício em Curso	–	9.892.242,46	9.892.242,46
Proposta da Destinação do Lucro:			
Saldo Final	**81.633.879,00**	**13.786.053,37**	**95.419.932,37**

NOTAS EXPLICATIVAS

01 - APRESENTAÇÃO DA EMPRESA: A empresa Novo Horizonte Jacarepaguá Imp. e Exp. S.A., constituída em 06 de setembro de 1994, tem sua sede na cidade do Rio de Janeiro - RJ, na Avenida Brasil, nº 4.880, rua Onze, lote 95, Maré. Tem como atividades operacionais a fabricação de estruturas metálicas, manutenção de seus equipamentos e locação de conteineres e módulos. **02 - DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE:** As demonstrações contábeis, estão apresentadas com valores expressos em e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e incorporam as mudanças introduzidas pelas Leis 11.638/07 e 11.941/09, complementadas por resoluções do Conselho Federal de Contabilidade - CFC. **03 - BASES DE APRESENTAÇÃO:** As demonstrações contábeis foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir o valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda e ativos e passivos financeiros mensurados a valor justo contra o resultado do exercício. **04 - ESTIMATIVAS CONTÁBEIS:** A elaboração das demonstrações contábeis requer que a Administração se utilize de premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas, incluem a definição da vida útil dos bens do ativo imobilizado, provisão para créditos de liquidação duvidosa, estoques e provisão para contingências. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a possíveis imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. **05 - MOEDA FUNCIONAL E DE APRESENTAÇÃO:** Os itens incluídos nas demonstrações contábeis da Companhia incluídas são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual as empresas atuam ("moeda funcional"). As demonstrações contábeis são apresentadas em reais. **06 - TRANSAÇÕES E SALDOS EM MOEDA ESTRANGEIRA:** Na elaboração das demonstrações contábeis as transações em moeda estrangeira, quando existentes, são registradas de acordo com a taxa de câmbio vigente na data de cada transação. No final de cada período de relatório, estes itens monetários classificados em moeda estrangeira são reconvertidos pelas taxas vigentes no fim do exercício. **07 - CAIXAS E EQUIVALENTES DE CAIXA E INVESTIMENTO A CURTO PRAZO:** Os montantes registrados na rubrica de caixa e equivalentes de caixa correspondem aos valores disponíveis em caixa, depósitos bancário e investimentos de curtíssimo prazo, que possuem liquidez imediata ou vencimento original em até três meses. Os demais investimentos, com vencimentos originais superiores a três meses, são reconhecidos a valor justo com movimentações pelo resultado e registrados em investimentos a curto prazo. **08 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E PROVISÃO PARA LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA:** As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de produtos ou prestação de serviços no decurso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante. Os valores a receber são registrados inicialmente a valor justo e subsequentemente mensurados pelo custo amortizado, deduzidos de estimativas de perdas para cobrir eventuais prejuízos na sua realização, com base na experiência histórica de inadimplência. **09 - ESTOQUES:** Os estoques estão demonstrados ao custo médio de aquisição, ajustados pelo efeito do ajuste a valor presente de fornecedores (compras a prazo), das bonificações recebidas de fornecedores, quando aplicável, que não excede o seu valor de realização líquido. **10 - CLASSIFICAÇÃO DOS ATIVOS E PASSIVOS COMO CIRCULANTES E NÃO CIRCULANTES:** Os ativos (com exceção do imposto de renda e contribuição social diferidos) com previsão de realização ou que se pretenda vender ou consumir no prazo de doze meses a partir da data do balanço, são classificados como ativos circulantes. Os passivos (com exceção do imposto de renda e contribuição social diferidos) com previsão de liquidação no prazo de doze meses a partir da data do balanço são classificados como circulantes. Todos os demais ativos e passivos (inclusive impostos fiscais diferidos) são classificados como não circulantes. Todos os impostos diferidos ativos e passivos são classificados como ativos ou passivos não circulantes. **11 - IMOBILIZADO:** O imobilizado é demonstrado pelo custo, líquido da depreciação acumulada e/ou das perdas por não recuperação acumuladas, se houver. O custo inclui o montante de reposição dos equipamentos, se satisfeitos os critérios de reconhecimento. Quando componentes significativos do imobilizado são repostos, a Companhia reconhece tais componentes como ativos individuais, com vidas úteis e depreciação específicas. Da mesma forma, quando realizada uma reposição significativa, seu custo é reconhecido no valor contábil do equipamento como reposição, desde que satisfeitos os critérios de reconhecimento. Todos os demais custos de reparo e manutenção são reconhecidos no resultado conforme incorridos. **12 - ATIVOS INTANGÍVEIS:** O imobilizado é demonstrado pelo custo, líquido da depreciação acumulada e/ou das perdas por não recuperação acumuladas, se houver. O custo inclui o montante de reposição dos equipamentos, se satisfeitos os critérios de reconhecimento. Quando componentes significativos do imobilizado são repostos, a Companhia reconhece tais componentes como ativos individuais, com vidas úteis e depreciação específicas. Da mesma forma, quando realizada uma reposição significativa, seu custo é reconhecido no valor contábil do equipamento como reposição, desde que satisfeitos os critérios de reconhecimento. Todos os demais custos de reparo e manutenção são reconhecidos no resultado conforme incorridos. **13 - AJUSTE A VALOR PRESENTE:** Na avaliação efetuada para fins de ajuste a valor presente dos ativos e passivos mensurados pelo método de custo amortizado, não foi constatada a aplicabilidade deste ajuste, destacando-se as seguintes razões:- Contas a receber: curtíssimo prazo de vencimento das faturas. - Fornecedores: curto prazo para liquidação de todas as obrigações.- Empréstimos e financiamentos: todas as transações são atualizadas monetariamente pelos índices contratuais. **14 - CONTAS A PAGAR AOS FORNECEDORES:** As propriedades para investimento são registradas pelo método do valor justo. A variação verificada na adoção inicial foi contabilizada no patrimônio líquido (outros resultados abrangentes) em 31 de dezembro de 2010. Variações posteriores no valor justo destas propriedades para investimento vêm sendo registradas no resultado. **15 - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS:** Registrados pelo valor do principal, acrescidos dos encargos financeiros proporcionais até a data do balanço. Os empréstimos denominados em moedas estrangeiras foram convertidos para Reais pela taxa de câmbio nas datas dos balanços. Os ganhos auferidos e as perdas incorridas em virtude desses contratos são reconhecidos como receitas e despesas financeiras, respectivamente. **16 - COMPENSAÇÃO ENTRE CONTAS:** Como regra geral, nas demonstrações financeiras, nem ativos e passivos, ou receitas e despesas são compensados entre si, exceto quando a compensação é requerida ou permitida por um pronunciamento ou norma brasileira de contabilidade e esta compensação reflete a essência da transação.

Rio de Janeiro, 31 de dezembro de 2023
Carlos Monteiro de Oliveira - Presidente
CPF: 053.985.917-62
Wilson Rodrigues Felisberto - Contador
CRC-RJ 019677/O-5 - CPF: 110.082.887-72

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

FERROVIA TEREZA CRISTINA S.A.
CNPJ/MF N°. 01.629.083/0001-45
CONVOCAÇÃO

Conforme previsto no Art. 8º do Estatuto Social da Cia., combinado com o disposto no Art. 123 da Lei 6.404/76, **convocamos** os Srs. Acionistas para a Assembleia Geral Ordinária da Ferrovia Tereza Cristina S.A., a realizar-se em sua sede, na Avenida das Américas, 700, Bloco I, sala 306, Barra da Tijuca, Rio de Janeiro, RJ, às 14:00 horas do dia 30/04/2024, em 1ª convocação, visando deliberar sobre as matérias elencadas no art. 132 da Lei 6.404/76. Rio de Janeiro, RJ, 12 de abril 2024. **Benony Schmitz Filho** – Presidente do Conselho de Administração.

MASSAMBARÁ ENERGIA RENOVÁVEL S.A.
CNPJ 42.398.510/0001-09 - NIRE 33.211.412.659

Errata - Comunicado - Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária. Na publicação do comunicado realizada na edição de 16/04/2024 neste jornal saiu com a seguinte incorreção: Onde se lê: ".. **ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, para** R$7.501.000,00, dividido em 7.501.000 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal..." Leia-se: ".. **ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, para** R$7.500.100,00, dividido em 7.500.100 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal..."

GRUPO SALTA EDUCAÇÃO S.A.
CNPJ/MF nº 17.765.891/0001-70
NIRE 33.3.0030675-7 - *Companhia Fechada*

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA A SER REALIZADA EM 8 DE MAIO DE 2024 - EDITAL DE CONVOCAÇÃO. Ficam convocados os acionistas do **GRUPO SALTA EDUCAÇÃO S.A.** ("**Companhia**"), na forma do artigo 124 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976 ("**Lei das Sociedades por Ações**") e no artigo 8º do Estatuto Social da Companhia, a comparecerem em Assembleia Geral Extraordinária, a ser realizada no dia 8 de maio de 2024, às 10 horas ("**Assembleia**"), na sede social da Companhia, localizada na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Rodrigo de Brito, nº 13, Botafogo, CEP 22.280-100, a fim de discutirem e deliberarem sobre: (i) a retificação do *caput* do artigo 8º do Estatuto Social da Companhia, com a sua consequente consolidação e homologação; e (ii) a ratificação de todas as deliberações tomadas em Assembleias Gerais da Companhia realizadas no período entre 16 de fevereiro de 2024 e a data de realização da Assembleia. Para exercer seus direitos, os acionistas deverão comparecer à Assembleia portando documento de identidade. Nos termos do artigo 126 da Lei das Sociedades por Ações, os acionistas poderão ser representados por procurador, desde que estes apresentem o respectivo instrumento de mandato, com firma reconhecida em cartório. A Administração da Companhia, adicionalmente, permanece à disposição para quaisquer esclarecimentos e instruções adicionais que se façam necessários. Rio de Janeiro, 17 de abril de 2024. **Maria Eduarda de Arruda Falcão Vasconcellos** - Presidente do Conselho de Administração.

Farmoquímica S.A.
CNPJ/MF 33.349.473/0001-58 - NIRE 33.300.092.781

Ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 20 de Fevereiro de 2024. Data, Hora e Local: Realizada aos 20 dias do mês de fevereiro de 2024, às 09hs00min, na sede social da Farmoquímica S.A., Av. Jose Silva de Azevedo Neto, 200 - BLC 1, 1º andar, salas 103 e 104 Barra da Tijuca, - CEP: 22775-056 - Condomínio O2 – Prédio Evolution II, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro. **Convocação e Presença**: Convocação dispensada de acordo com o disposto no §4º do art. 124 da Lei nº 6.404/76, tendo em vista a presença da totalidade dos acionistas da Companhia, conforme assinaturas constantes do "Livro de Presença de Acionistas". **Mesa**: Presidente: Carlos Alexander Guimarães Moreira; Secretária: Anny Margaly Maciel Trentini. **Ordem do Dia**: Os acionistas se reuniram para deliberar a inclusão do CNAE 21.21-1-01 - Fabricação de medicamentos alopáticos para uso humano; 21.21-1-03 - Fabricação de medicamentos fitoterápicos para uso humano; 20.63-1-00 - Fabricação de cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal; 21.21-1-02 - Fabricação de medicamentos homeopáticos para uso humano; e 10.99-6-99 - Fabricação de outros produtos alimentícios não especificados anteriormente, como atividade secundária, na filial 03 da sociedade, CNPJ 33.349.473/0016-34. **Deliberações:** Deliberam os acionistas, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições: (i) Aprovar inclusão do CNAE 21.21-1-01 - Fabricação de medicamentos alopáticos para uso humano; 21.21-1-03 - Fabricação de medicamentos fitoterápicos para uso humano; 20.63-1-00 - Fabricação de cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal; 21.21-1-02 - Fabricação de medicamentos homeopáticos para uso humano; e 10.99-6-99 - Fabricação de outros produtos alimentícios não especificados anteriormente, como atividade secundária, na filial 03 da sociedade, CNPJ 33.349.473/0016-34. (ii) Aprovar a lavratura da Ata desta Assembléia Geral Extraordinária na forma sumária. **Encerramento**: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a Assembléia, da qual se lavrou a presente Ata que, lida e achada conforme, foi por todos os presentes assinada. Rio de Janeiro, 20 de fevereiro de 2024. (ass) Mesa: Presidente: Carlos Alexander Guimarães Moreira; Secretária: Anny Margaly Maciel Trentini. Acionistas: GRUPO FQM HOLDING S.A., por seus representantes legais, Fernando Gabriel Itzaina Sanchez e Jorge Luis Duhalde; e VIDFARMA INDÚSTRIA DE MEDICAMENTOS LTDA., por seus representantes legais, Anny Margaly Maciel Trentini e Carlos Alexander Guimarães Moreira. Confere com o original, lavrado em livro próprio. Certifico que a presente é cópia fiel da original lavrada em livro próprio. **Carlos Alexander Guimarães Moreira -** Presidente; **Anny Margaly Maciel Trentini -** Secretária. Jucerja n° 6173953 em 10/04/2024.

DOTUM PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ nº 28.453.633/0001-74 - NIRE 33.3.0032428-3

Ata da Assembleia Extraordinária realizada em 26 de maio de 2023. 1. Hora, Data e Local: Às 12h do dia 26 de maio de 2023, na sede social da Companhia, localizada Rua São José nº 20, sala 901, parte, Centro, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro. **2. Convocação e Presença:** Dispensada a convocação prévia, conforme disposto no parágrafo 4º do artigo 124 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976 ("Lei das Sociedades por Ações"), haja vista a presença da totalidade dos acionistas da Companhia, conforme Lista de Presença (Anexo II). **3. Mesa:** Presidente: Maria Izabel Martelleto; Secretário: Thiago Contage Damaceno. **4. Ordem do Dia e Deliberações:** Foram tomadas as seguintes deliberações, observados os impedimentos legais, pelo acionista presente representando a totalidade do capital social votante: **4.1.** Aprovar o aumento do capital social da Companhia em R$ 20.000,00 (vinte mil reais), passando o capital social de R$ 1.558.000,00 (um milhão e quinhentos e cinquenta e oito mil reais) para R$ 1.578.000,00 (um milhão e quinhentos e setenta e oito mil reais), com a emissão de 20.000 (vinte mil) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no valor de R$ 1,00 (um real) cada uma, no total de R$ 20.000,00 (vinte mil reais), para integralização em bens, moedas e/ou direitos. **4.2.** A acionista Gadugi Participações S.A., subscreve as 20.000 (vinte mil) ações, no valor de R$ 1,00 (um real) cada, a serem integralizados, em moeda corrente nacional, até o primeiro semestre de 2024. **4.3.** Em razão do aumento do capital social acima aprovado, o caput do artigo 5º, do Estatuto Social passa a vigorar com a seguinte redação: *"**Artigo 5º** - O capital social da Companhia, totalmente subscrito e parcialmente integralizado, é R$ 1.578.000,00 (um milhão e quinhentos e setenta e oito mil reais) dividido em 1.578.000 (um milhão e quinhentos e setenta e oito mil) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal".* **5. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, lavrou-se a ata a que se refere esta Assembleia, que foi aprovada pela unanimidade dos acionistas presentes. **6. Assinaturas:** Maria Izabel Martelleto; Presidente. Thiago Contage Damaceno; Secretário. Gadugi Participações S.A. (p. Maria Izabel Martelleto), Acionista. Confere com a original lavrada em livro próprio. Rio de Janeiro, 26 de maio de 2023. Maria Izabel Martelleto - Presidente. Thiago Contage Damaceno - Secretário. JUCERJA nº 6174252 em 10/04/2024. Gabriel Oliveira de Souza Voi - Secretário Geral.

GYPSOLITE DO BRASIL S/A
INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE GESSO
CNPJ/ME 33.965.146/0001-20 - NIRE nº 33 3 0016203 8
Assembleia Geral Ordinária - Edital de Convocação

Ficam convocados os Senhores Acionistas da Gypsolite do Brasil S/A Indústria e Comércio de Gesso, convocados para se reunirem no dia 24 de abril de 2024, às 08:00 horas, em chamada única e de modo digital, através da plataforma de videochamadas "Zoom", cujo link será encaminhado após a confirmação de presença através do e-mail: assembleia.tmc.2021@gmail.com, devendo no mesmo ato informar o nome completo, RG, CPF e e-mail do solicitante, para deliberar sobre a seguinte **Ordem do Dia: 01.** Tomar conhecimento, discutir e aprovar o balanço social encerrado em 31 de dezembro de 2023. **2.** Eleição dos membros da diretoria para mandato no período de 30 de abril de 2024 a 29 de abril de 2027. Duque de Caxias, 16 de abril de 2024. Eneida Melo Cruz - Diretora Presidente.

DECLARAÇÃO DE PROPÓSITO

A **Rio's Capitalização S.A.**, por intermédio da presente publicação: **1. DECLARA** sua intenção de obter o cancelamento de sua autorização de funcionamento como sociedade de capitalização; e **2. ESCLARECE** que, nos termos da regulamentação em vigor, eventuais impugnações à presente declaração deverão ser comunicadas diretamente à Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, na Avenida Presidente Vargas 730, 9º andar – Rio de Janeiro, no prazo máximo de quinze dias, contados da data desta publicação, por meio de documento em que os autores estejam devidamente identificados, acompanhado da documentação comprobatória, observado que o(s) declarante(s) poderá(ão), na forma da legislação em vigor, ter direito a vista do respectivo processo. Denominação social: Rio's Capitalização S.A. Local e sede: Rua do Passeio nº 42, 6º pavimento, Centro, Rio de Janeiro/RJ, CEP 20.021-290. Objeto social: sociedade de capitalização Controlador: Sul América Santa Cruz Participações S.A. (CNPJ nº 92.664.937/0001-80), controladora direta e titular de 100% do capital social, e Rede D'Or São Luiz S.A. (CNPJ nº 06.047.087/0001-39), controladora indireta final e titular indireta de 100% do capital social. Rio de Janeiro, 16 de abril de 2024.

VIAÇÃO ACARI S/A.
CNPJ: 33.197.120/0001-80.

CONVOCAÇÃO: Ficam os senhores acionistas convocados para se reunirem em assembleia geral ordinária, conjuntamente, no dia **29/04/2024**, ás 9:30 horas em 1º convocação com a totalidade dos acionista, em nossa sede social na Rua Miguel Rangel, 493, Cascadura, RJ, para deliberar sobre a seguinte ordem do dia: a) Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023; b) destinação do resultado do exercício; c) eleição da diretoria e a fixação de seus honorários; d) assuntos gerais. Informamos que documentos a que se refere o art. 133 da lei 6404/76, encontram-se a disposição dos senhores acionistas na sede da sociedade. Rio Janeiro, 17 de Abril de 2024 – A Diretoria.

AUSTRAL PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ/ME 14.105.758/0001-07 / NIRE 33.3.0029883-5
Edital de Convocação
Assembleia Geral Ordinária a ser realizada em 30 de abril de 2024

Ficam os senhores acionistas da **AUSTRAL PARTICIPAÇÕES S.A.**, sociedade por ações de capital fechado, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Bartolomeu Mitre, nº 336, sala 401, Leblon, CEP 22.431-002, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia (CNPJ/ME) sob o nº 14.105.758/0001-07, com seus atos constitutivos devidamente arquivados perante a Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro (JUCERJA) sob o NIRE 33.3.0029883-5 ("Companhia"), convocados para reunirem-se em Assembleia Geral Ordinária ("AGO") a ser realizada, em primeira convocação, no dia 30 de abril de 2024, às 9:00 horas, na sede da Companhia, para deliberar a respeito da seguinte ordem do dia: **(i)** a aprovação das contas da administração, incluindo o relatório da administração, consubstanciado nas Demonstrações Financeiras, e das Demonstrações Financeiras, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2023; **(ii)** a destinação dos resultados do exercício social findo em 31 de dezembro de 2023; **(iii)** a eleição ou reeleição, conforme o caso, dos membros do Conselho de Administração da Companhia; **(iv)** a fixação da remuneração global anual dos administradores da Companhia para o exercício social de 2024; e **(v)** a ratificação da alteração do jornal de grande circulação utilizado para publicações legais da Companhia, nos termos do art. 289, §3º da lei das S.A.. Nos termos do art. 126 da Lei das S.A., para participar da AGO, os acionistas ou seus representantes deverão apresentar à Companhia, aos cuidados da Sra. Daniella Matos (Jurídico) – dmatos@australholding.com previamente à data de realização da AGO: (a) documento de identidade; (b) atos societários que comprovem a representação legal; e (c) instrumento de outorga de poderes de representação, conforme aplicável. O representante do acionista pessoa jurídica deverá apresentar cópia simples dos seguintes documentos, devidamente registrados no órgão competente: (a) contrato ou estatuto social; e (b) ato societário de eleição do administrador que (b.i) comparecer à AGO como representante da pessoa jurídica, ou (b.ii) assinar procuração para que terceiro represente acionista pessoa jurídica. No tocante aos fundos de investimento, a representação dos cotistas na AGO caberá à instituição administradora ou gestora, observado o disposto no regulamento do fundo. Nesse caso, o representante da administradora ou gestora do fundo, além dos documentos societários acima mencionados relacionados à gestora ou à administradora, deverá apresentar cópia simples do regulamento do fundo, devidamente registrado no órgão competente. Para participação por meio de procurador, a outorga de poderes de representação deverá ter sido realizada há menos de 1 (um) ano, nos termos do art. 126, § 1º da Lei das S.A. Em cumprimento ao disposto no art. 654, §§ 1º e 2º da Lei nº 10.406/2002 (Código Civil), a procuração deverá conter indicação do lugar onde foi passada, qualificação completa do outorgante e do outorgado, data e objetivo da outorga com a designação e extensão dos poderes conferidos. Os documentos mencionados acima deverão ser apresentados pelos acionistas à Companhia até, no máximo, 30 (trinta) minutos antes do horário da AGO. As pessoas naturais e jurídicas acionistas da Companhia somente poderão ser representadas na AGO por procurador que seja acionista, administrador da Companhia ou advogado, consoante previsto no art. 126, § 1º da Lei das S.A. As pessoas jurídicas acionistas da Companhia poderão ser representadas por procurador constituído em conformidade com seu contrato ou estatuto social e segundo as normas do Código Civil, sem a necessidade de tal pessoa ser administrador da Companhia, acionista ou advogado (Processo CVM RJ2014/3578, julgado em 4 de novembro de 2014). Nos termos da legislação aplicável, os documentos e informações relativos às matérias a serem deliberadas na AGO encontram-se à disposição dos acionistas na sede social da Companhia. Rio de Janeiro, 15 de abril de 2024. **Bruno Augusto Sacchi Zaremba -** Presidente do Conselho de Administração.

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código 3FF2-E30F-9C88-88B0.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/3FF2-E30F-9C88-88B0 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 3FF2-E30F-9C88-88B0

Hash do Documento

AF4DEA6DB9F953307B3EB974C7C4B27E0A9AE0913C6E0731458EBD0567C0D215

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 16/04/2024 é(são) :

- Marcos Nogueira Da Luz - ***.729.427-** em 16/04/2024 21:08 UTC-03:00
  Tipo: Certificado Digital - JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - 33.270.067/0001-03