suzano

MAXCEL EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ nº 30.486.131/0001-91

Demonstrações Financeiras 2022

Demonstrações Financeiras - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto onde especificamente indicado de outra forma)

Relatório da Administração

Visão Geral: A Maxcel é uma Companhia controlada pela Suzano S.A, é detentora do direito de outorga da concessão do Porto de Itaqui que começou a operar em 2022. **Desempenho Econômico-Financeiro - Resultados:** As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração em sua gestão. As demonstrações financeiras foram expressas em milhares de Reais ("R$"), exceto se expresso de outra forma e foram preparadas com base no custo histórico como base de valor, bem como considerando a continuidade de suas atividades operacionais. **Receita Líquida:** A receita líquida em 2022 foi de R$22.422 mil referente a prestação de serviços de movimentação e armazenagem de carga geral de papel e celulose pela Itacel. **Custo dos Serviços Prestados:** O custo dos serviços prestados em 2022 foi de R$14.067 mil. **Lucro Bruto:** O lucro bruto foi de R$8.355 mil em 2022 no consolidado, decorrente do resultado operacional da Itacel, que começou a operar em setembro de 2022. **Despesas com Gerais e Administrativas:** As despesas gerais e administrativas totalizaram R$874 mil em 2022, 13% inferior ao registrado em 2021 de R$1.005 mil. Essas despesas são referentes, principalmente, aos pagamentos de arrendamento da área do Porto de Itaqui de R$521 mil e seguro garantia de concessão de R$221. **Resultado Financeiro Líquido:** O resultado financeiro líquido foi positivo em R$3.860 mil em 2022, superior ao resultado positivo de R$327 mil em 2021. Esse resultado é decorrente, principalmente, do aumento dos rendimentos das aplicações financeiras. **Resultado Líquido:** Como resultado do início das operações no terminal, a Companhia registrou lucro de R$7.776 mil em 2022. **Dividendos:** Em decorrência do resultado líquido de 2022, a Companhia irá distribuir R$1.847 de dividendos. **Rating:** Ao longo de 2022, a Companhia manteve o rating de grau de investimento (brAAA) na escala global pela *Fitch Ratings, Standard & Poor's* e *Moody's* para a maioria dos seus investimentos financeiros. **Sustentabilidade:** A Companhia está sujeita ao mesmo nível de sustentabilidade estabelecido pela sua controladora, a Suzano S.A. **Governança:** A Companhia está sujeita ao mesmo nível de governança estabelecido pela sua controladora, a Suzano S.A. **Auditoria e Controles Internos**: A Companhia está sujeita ao mesmo nível de auditoria e controles internos estabelecidos pela sua controladora, a Suzano S.A. **Pessoas:** A Companhia está sujeita aos mesmos pilares de construção e vivência da Cultura estabelecidos pela sua controladora, a Suzano S.A.

Balanço Patrimonial

	Nota	Controladora 31 de dezembro de 2022	Controladora 31 de dezembro de 2021	Consolidado 31 de dezembro de 2022	Consolidado 31 de dezembro de 2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	**213**	119	**378**	216
Aplicações financeiras	6	**583**	527	**29.398**	6.992
Contas a receber				**6.701**	
Tributos a recuperar	7	**131**	117	**185**	404
Despesas antecipadas				**279**	17
Dividendos a receber		**1.833**			
Total do ativo circulante		**2.760**	763	**36.941**	7.629
Não Circulante					
Tributos a recuperar	7			**143**	227
Investimentos	8	**403.202**	284.517		
Imobilizado	9			**7.188**	
Intangível	10	**100**	100	**365.975**	290.901
Total do ativo não circulante		**403.302**	284.617	**373.306**	291.128
Total do Ativo		**406.062**	285.380	**410.247**	298.757

	Nota	Controladora 31 de dezembro de 2022	Controladora 31 de dezembro de 2021	Consolidado 31 de dezembro de 2022	Consolidado 31 de dezembro de 2021
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	11	**102**		**2.237**	12.636
Tributos a recolher	12			**1.780**	741
Dividendos a pagar		**1.847**		**1.847**	
Outros passivos		**19**	18	**289**	18
Total do passivo circulante		**1.968**	18	**6.153**	13.395
Não Circulante					
Outros passivos		**75**	72	**75**	72
Total do passivo não circulante		**75**	72	**75**	72
Total do Passivo		**2.043**	90	**6.228**	13.467
Patrimônio Líquido	14				
Capital social		**397.614**	284.814	**397.614**	284.814
Reservas de lucros		**6.405**	476	**6.405**	476
Total do patrimônio líquido		**404.019**	285.290	**404.019**	285.290
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		**406.062**	285.380	**410.247**	298.757

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

	Capital social: Capital social integralizado	Capital social: Capital social a integralizar	Reservas de lucros: Reserva legal	Reservas de lucros: Reserva para aumento de capital	Resultados acumulados	Patrimônio líquido total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	**47.614**		**85**	**1.069**		**48.768**
Resultado do líquido exercício					(678)	(678)
Transações de capital com os sócios						
Aumento de capital	350.000	(112.800)				237.200
Absorção de prejuízo (nota 14.4)				(678)	678	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**397.614**	**(112.800)**	**85**	**391**	**285.290**	
Resultado do líquido exercício					**7.776**	**7.776**
Transações de capital com os sócios						
Aumento de capital (nota 14.1)		**112.800**				**112.800**
Dividendos mínimos obrigatórios (nota 14.2)					**(1.847)**	**(1.847)**
Mutações internas do patrimônio líquido						
Constituição de reservas (nota 14.4)			**388**	**5.541**	**(5.929)**	
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**397.614**		**473**	**5.932**		**404.019**

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

Demonstração do Resultado

	Nota	Controladora 31 de dezembro de 2022	Controladora 31 de dezembro de 2021	Consolidado 31 de dezembro de 2022	Consolidado 31 de dezembro de 2021
Receita Líquida	17			**22.422**	
Custo dos serviços prestados	18			**(14.067)**	
Lucro Bruto				**8.355**	
Despesas Operacionais					
Gerais e administrativas	18		(66)	**(874)**	(1.005)
Resultado da equivalência patrimonial	8	**7.718**	(629)		
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas				**34**	
Resultado Operacional antes do Resultado Financeiro		**7.718**	(695)	**7.515**	(1.005)
Resultado Financeiro	16				
Despesas		**(4)**	(8)	**(22)**	(38)
Receitas		**74**	25	**3.882**	322
Variações monetárias e cambiais, líquidas					43
Resultado antes do Imposto de Renda e Contribuição Social		**7.788**	(678)	**11.375**	(678)
Imposto de renda e contribuição social correntes		**(12)**		**(3.599)**	
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício		**7.776**	(678)	**7.776**	(678)
Resultado do líquido exercício	15				
Básico		**0,01956**	(0,00457)	**0,01956**	(0,00457)
Diluído		**0,01956**	(0,00457)	**0,01956**	(0,00457)

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

Demonstração do Resultado Abrangente

	Controladora 31 de dezembro de 2022	Controladora 31 de dezembro de 2021	Consolidado 31 de dezembro de 2022	Consolidado 31 de dezembro de 2021
Resultado líquido do exercício	**7.776**	(678)	**7.776**	(678)
Outros resultados abrangentes				
Total do resultado abrangente do exercício	**7.776**	(678)	**7.776**	(678)

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

Demonstração do Fluxo de Caixa

	Controladora 31 de dezembro de 2022	Controladora 31 de dezembro de 2021	Consolidado 31 de dezembro de 2022	Consolidado 31 de dezembro de 2021
Atividades Operacionais				
Resultado líquido do exercício	**7.776**	(678)	**7.776**	(678)
Ajustes por				
Depreciação e amortização (notas 9 e 10)			**3.851**	
Rendimentos sobre aplicações financeiras (nota 16)	**(74)**	(25)	**(3.882)**	(322)
Resultado de equivalência patrimonial (nota 8)	**(7.718)**	629		
Decréscimo (acréscimo) em ativos				
Contas a receber		100	**(6.701)**	100
Tributos a recuperar	**(14)**	(6)	**303**	
Despesas antecipadas		65	**(262)**	64
Acréscimo (decréscimo) em passivos				
Fornecedores	**102**		**(10.399)**	(26.235)
Tributos a recolher			**3.513**	605
Outros passivos	**4**	9	**274**	9
Caixa gerado (aplicado) das operações	**76**	**94**	**(5.527)**	**(26.457)**
Pagamento de imposto de renda e contribuição social			**(2.474)**	
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	**76**	94	**(8.001)**	(26.457)
Atividades de Investimento				
Aplicações financeiras, líquidas	**18**	5	**(18.524)**	35.465
Adições de imobilizado (nota 9)			**(7.307)**	
Adições de intangível (nota 10)			**(78.806)**	(246.024)
Investimento em controlada	**(110.967)**	(237.200)		
Dividendos a receber	**(1.833)**			
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimentos	**(112.782)**	(237.195)	**(104.637)**	(210.559)
Atividades de Financiamento				
Aumento de capital	**112.800**	237.200	**112.800**	237.200
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	**112.800**	237.200	**112.800**	237.200
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	**94**	99	**162**	184
No início do exercício	**119**	20	**216**	32
No final do exercício	**213**	119	**378**	216
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	**94**	99	**162**	184

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

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

1. Contexto Operacional: A Maxcel Empreendimentos e Participações S.A. ("Maxcel" ou coletivamente "Companhia"), é uma sociedade anônima regida por estatuto social e pelas demais disposições legais que lhe forem aplicáveis, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo. A Companhia tem por objeto social a participação em outras sociedades, como sócia ou acionista, no país ou no exterior e é controlada pela Suzano S.A. que detém 100% de participação nas ações ordinárias do capital social. Em 27 de julho de 2018, a Suzano S.A., por meio da Maxcel, participou do leilão nº. 3/2018, realizado pela Agência Nacional de Transportes Aquaviários ("ANTAQ"), para o arrendamento de áreas e infraestruturas públicas, as quais realizaram a movimentação e armazenagem de carga geral de papel e celulose. A Maxcel apresentou a proposta vencedora para a concessão da área de 53.545 metros quadrados no Porto de Itaqui, localizado no estado do Maranhão, cujo direito de outorga da concessão foi registrado em suas demonstrações financeiras, no valor de R$100. A garantia de proposta do arrendamento previu a constituição de uma arrendatária ("controlada Itacel - Terminal de Celulose de Itaqui S.A"), a qual é responsável pela execução do objeto do contrato de concessão, na forma de uma Sociedade de Propósito Específico ("SPE"). O prazo de concessão inicial é de 25 (vinte e cinco) anos, podendo ser prorrogado por até 70 (setenta) anos. A SPE é sociedade por ações, constituída de acordo com a lei brasileira, por prazo indeterminado, com a finalidade exclusiva de explorar o arrendamento. O terminal começou a operar no Porto de Itaqui em São Luís - Maranhão em 02 de setembro de 2022. A emissão dessas demonstrações financeiras foi aprovada pela Diretoria Executiva da Companhia em 30 de março de 2023.

2. Base de Preparação e Apresentação das Demonstrações Financeiras: As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e que evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração em sua gestão. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão expressas em milhares de Reais ("R$"), exceto se expresso de outra forma. A preparação de demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer que a Administração faça julgamentos, use estimativas e adote premissas na aplicação das práticas contábeis, que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos. Contudo, a incerteza relativa a esses julgamentos, premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil de certos ativos e passivos em exercícios futuros. As práticas contábeis que requerem maior nível de julgamento e complexidade, bem como para as quais estimativas e premissas são significativas, estão divulgadas na nota 3.2.13. As principais políticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas na nota 3. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas considerando a continuidade de suas atividades operacionais

3. Resumo das Principais Políticas Contábeis: As demonstrações financeiras foram elaboradas utilizando políticas e práticas contábeis consistentes nos exercícios apresentados. Não houve mudança de qualquer natureza em relação a tais políticas e métodos de cálculos de estimativas, exceto pelas novas políticas contábeis apresentadas na nota 3.1, adotadas a partir de 1 de janeiro de 2021. **3.1 Novas políticas contábeis adotadas:** As novas normas e interpretações emitidas, até a emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas novas normas, alterações e interpretações, se aplicável, quando entrarem em vigor e não espera ter impacto decorrente de sua aplicação em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. **3.1.1 Combinação de Negócios CPC 15 - Referência à estrutura conceitual (Aplicável em/ou após 1º de janeiro de 2022. Permitida adoção antecipada, se a entidade também adotar todas as outras referências atualizadas (publicada em conjunto com a Estrutura Conceitual atualizada) na mesma data ou antes):** As alterações atualizam o CPC 15 de modo que ela se refere à Estrutura Conceitual de 2018 em vez da Estrutura de 1989. Elas também incluem no CPC 15 o alinhamento dos conceitos de obrigações assumidas em linha com o previsto no CPC 25, mantendo para o comprador a aplicação do CPC 25 para determinar se há obrigação presente na data de aquisição em virtude de eventos passados. Para um tributo dentro do escopo do ICPC 19 - Tributos, o comprador aplica o ICPC 19 para determinar se o evento que resultou na obrigação de pagar o tributo ocorreu até a data de aquisição. As alterações acrescentam uma declaração explícita de que o comprador não reconhece ativos contingentes adquiridos em uma combinação de negócios. A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não identificou impactos. **3.1.2 CPC 25 - Contratos onerosos: Custo para cumprir um contrato oneroso (Aplicável para períodos anuais em/ou após 1º de janeiro de 2022, permitido adoção antecipada):** As alterações no CPC 25 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes esclarecem o que representam "custos para cumprir um contrato" quando se avalia se um contrato é oneroso. Algumas entidades que aplicam a abordagem do "custo incremental" podem ter o valor de suas provisões aumentadas, ou novas provisões reconhecidas para contratos onerosos em decorrência da nova definição. A necessidade de esclarecimento foi provocada pela introdução da CPC 47, que substituiu os requerimentos existentes relacionados a receita, inclusive orientações contidas no CPC 17 (R1), que tratava de contratos de construção. Enquanto o CPC 17 (R1) especificava quais custos eram incluídos como custos para cumprir um contrato, o CPC 25 não o fazia, gerando diversidade de prática. A alteração visa esclarecer quais custos devem ser incluídos na avaliação. A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não identificou impactos. **3.1.3 Imobilizado - CPC 27 - Receitas antes do uso pretendido (Aplicável para períodos anuais com início em/ou após 1º de janeiro de 2022, permitida adoção antecipada):** No processo de construir um item do ativo imobilizado para o uso pretendido, uma entidade pode paralelamente produzir e vender produtos gerados no processo de construção do item do imobilizado. Antes da alteração proposta pelo IASB, eram observadas, na prática, diversas formas de contabilização de tais receitas. O IASB alterou a norma para fornecer orientações sobre a contabilização de tais receitas e os custos de produção relacionados. Com a nova proposta, a receita da venda não é mais deduzida do custo do imobilizado, mas sim reconhecida na demonstração do resultado juntamente com os custos de produção desses itens. O CPC 17 Estoques deve ser aplicada na identificação e mensuração dos custos de produção. A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não identificou impactos. **3.1.4 CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade (Aplicável para períodos anuais com início em/ou após 1º de janeiro de 2022, permitida adoção antecipada):** A alteração prevê medida adicional para uma controlada que se torna adotante inicial depois da sua controladora com relação à contabilização de diferenças acumuladas de conversão. Em virtude da alteração, a controlada que usa a isenção contida na IFRS 1:D16(a) pode agora optar por mensurar as diferenças acumuladas de conversão para todas as operações no exterior ao valor contábil que seria incluído nas demonstrações financeiras consolidadas da controladora, com base na data de transição da controladora para as normas do IFRS, se nenhum ajuste for feito com relação aos procedimentos de consolidação e efeitos da combinação de negócios na qual a controladora adquiriu a controlada. Uma opção similar está disponível para uma coligada ou empreendimento controlado em conjunto que utiliza a isenção contida na IFRS 1:D16(a). A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não identificou impactos. **3.1.5 CPC 48 - Instrumentos Financeiros (Aplicável para períodos anuais com início em/ou após 1º de janeiro de 2022, permitida adoção antecipada):** A alteração esclarece que ao aplicar o teste de 10% para avaliar se o passivo financeiro deve ser baixado, a entidade inclui apenas os honorários pagos ou recebidos entre a entidade (devedor) e o credor, inclusive honorários pagos ou recebidos pela entidade ou credor em nome da outra parte. A alteração é aplicável prospectivamente a modificações e trocas ocorridas na ou após a data em que a entidade aplica a alteração pela primeira vez. A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não identificou impactos. **3.1.6 CPC 06(R2) - Arrendamentos (data de vigência não aplicável):** A alteração exclui o exemplo de reembolso de benfeitorias em imóveis de terceiros. Uma vez que a alteração do CPC 06(R2) constitui apenas um exemplo ilustrativo, nenhuma data de vigência é definida. A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não identificou impactos. **3.2 Políticas contábeis adotadas - 3.2.1 Demonstrações financeiras consolidadas:** São elaboradas utilizando informações da Maxcel e de sua controlada Itacel - Terminal de Celulose de Itaqui S.A. na mesma data-base. A Companhia consolida a controlada sobre a qual detém o controle de forma direta ou indireta, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu investimento com a investida e tem a capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida. Adicionalmente, todas as transações e saldos entre a Maxcel e sua controlada Itacel, foram eliminados na consolidação, bem como os lucros ou prejuízos não realizados decorrentes destas transações, líquidos dos efeitos tributários, os investimentos e os respectivos resultados de equivalência patrimonial. A Maxcel detém 100% de participação nas ações ordinárias do capital social da Itacel. **3.2.2 Investimentos em controladas:** São todas as entidades cujas atividades financeiras e operacionais podem ser conduzidas pela Companhia e nas quais normalmente há uma participação acionária de mais da metade dos direitos de voto. A Companhia controla uma entidade quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade. As entidades controladas são consolidadas a partir da data em que o controle é obtido até a data em que esse controle deixa de existir. **3.2.3 Moeda funcional e de apresentação:** A Companhia definiu que a sua moeda funcional e de apresentação é o Real, bem como a base de preparação de suas demonstrações financeiras. **3.2.4 Caixa e equivalentes de caixa:** Compreende os saldos de caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata, cujos vencimentos originais, na data da aquisição, eram iguais ou inferiores a 90 dias, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor. **3.2.5 Instrumentos financeiros - 3.2.5.1 Classificação:** Os instrumentos financeiros são classificados com base nas características individuais dos instrumentos e no modelo de gestão do ativo ou da carteira em que está contido, cujas categorias de mensuração e apresentação são: (i) custo amortizado; (ii) valor justo por meio do resultado. As compras e as vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, ou seja, na data a qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou sido transferidos, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade. **3.2.5.2 Instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado:** São instrumentos financeiros mantidos pela Companhia (i) com o objetivo de recebimento de seu fluxo de caixa contratual e não para venda com realização de lucros ou prejuízos e (ii) cujos termos contratuais dão origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. Suas variações são reconhecidas na rubrica de resultado financeiro, líquido. Compreende o saldo das rubricas caixas e equivalentes de caixa. **3.2.5.3 Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado:** São classificados nessa categoria, os ativos financeiros que não sejam mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Suas variações são reconhecidas na rubrica de resultado financeiro, líquido. Compreende o saldo da rubrica de aplicações financeiras. **3.2.5.4 Redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos financeiros - 3.2.5.4.1 Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado:** Anualmente, a Companhia avalia se há evidência de que o ativo financeiro possa estar sujeito a perda por redução ao valor recuperável (*impairment*), sendo que é registrada, somente, após a verificação do resultado de um ou mais eventos ocorridos posteriormente ao reconhecimento inicial e se impactar nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro que possa ser estimado de maneira confiável. Os critérios utilizados para determinar se há evidência de perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) incluem: (i) dificuldade financeira relevante do emitente ou tomador; (ii) evento de *default* no contrato, como inadimplência ou mora no pagamento dos juros ou principal; (iii) quando a Companhia, por razões econômicas ou jurídicas relativas à dificuldade financeira do tomador de empréstimo, garante ao tomador uma concessão que o credor não receberia; (iv) torna-se provável que o tomador declare falência ou outra reorganização financeira; (v) o desaparecimento de um mercado ativo para aquele ativo financeiro devido às dificuldades financeiras; (vi) dados observáveis indicando que há uma redução mensurável nos futuros fluxos de caixa estimados a partir de uma carteira de ativos financeiros desde o reconhecimento inicial daqueles ativos, embora a diminuição não possa ainda ser identificada com os ativos financeiros individuais na carteira. O montante da perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) é mensurado pela diferença entre o valor contábil e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados descontados à taxa de juros original do ativos financeiros. O valor contábil do ativo financeiro é reduzido e o valor da perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) é reconhecida na demonstração de resultado do exercício. Em mensuração subsequente, havendo uma melhora na classificação do ativo, como por exemplo, melhoria no nível de crédito do devedor, a perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) reconhecida anteriormente, deve ser revertida na demonstração do resultado. **3.2.6 Intangível:** Os ativos intangíveis adquiridos são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. Ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) sempre que houver indício de perda de seu valor econômico. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida útil definida são revisados no mínimo ao final de cada exercício social. A amortização de ativos intangíveis com vida útil definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa relacionada ao seu uso e consistente com a vida útil econômica do ativo intangível. **3.2.6.1 Direito de outorga pela concessão:** A Companhia registra nesta rubrica o direito de outorga pela concessão portuária, o qual será amortizado pelo prazo da concessão, que é de 25 (vinte e cinco) anos, vigorando a partir do início da assinatura da outorga. A amortização desse direito de uso terá início junto com a operação do Terminal de Itaqui previsto para o prazo máximo de 24 (vinte e quatro) meses contados da assinatura do Termo de Aceitação Provisória. Em consideração à orientação contida nos itens 12(a) e 13 da OCPC 05 - Contratos de concessão, a Companhia adota a prática contábil de não ativar o preço da delegação do serviço público, não reconhecendo os valores futuros a pagar ao poder concedente com base nos termos contratuais, sob o entendimento de que o contrato de concessão se trata de um contrato executório. A Administração da Companhia entende que este contrato de concessão pode ser encerrado sem custos relevantes que não sejam indenizados. **3.2.6.2 Contratos de arrendamento e de concessão de serviços:** A infraestrutura necessária à prestação de serviços de movimentação e armazenagem de carga geral de papel e celulose são registradas no intangível e será revertida ao poder concedente após o encerramento do contrato de arrendamento. O concessionário tem acesso para construir e/ou operar a infraestrutura para a prestação dos serviços em nome do poder concedente, nas condições previstas no contrato. Nos termos dos contratos de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço, construindo ou melhorando a infraestrutura usada para prestar um serviço, além de operar e manter essa infraestrutura durante determinado prazo. O concessionário reconhece um ativo intangível à medida que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários pela prestação dos serviços de movimentação e armazenagem de carga geral de papel e celulose. O direito de exploração de infraestrutura é oriundo dos dispêndios realizados na construção de obras de melhoria em troca do direito de cobrar pela utilização da infraestrutura. A amortização do direito de exploração da infraestrutura será reconhecida linearmente na demonstração de resultado durante o prazo de concessão, previsto para iniciar a operação no prazo máximo de 24 (vinte e quatro) meses contados da assinatura do Termo de Aceitação Provisória. **3.2.7 Imposto de Renda da Pessoa Jurídica ("IRPJ") e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL") correntes:** Os tributos sobre o lucro compreendem o imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido. Esses tributos são reconhecidos na demonstração do resultado. O encargo corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas nos países em que a Companhia e sua controlada atuam e geram lucro tributável. A Administração avalia, periodicamente, as posições assumidas nas declarações de imposto de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores que deverão ser pagos às autoridades fiscais. **3.2.8 Contas a pagar aos fornecedores:** Corresponde às obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal das atividades da Companhia, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva e ajustadas pelas variações monetárias e cambiais incorridas, quando aplicável. **3.2.9 Dividendos e juros sobre o capital próprio:** A distribuição de dividendos ou juros sobre o capital próprio é reconhecida como um passivo, apurado com base na legislação societária, no estatuto social e na política de dividendos da Companhia, que estabelece que o dividendo mínimo anual é 25% do lucro líquido ajustado, desde que declarados antes do final do exercício. Qualquer parcela excedente dos dividendos mínimos obrigatórios, caso seja declarada após a data do balanço, deve ser registrada na rubrica dividendos adicionais propostos no patrimônio líquido, até aprovação pelos acionistas, em assembleia geral. Após aprovação, é efetuada a reclassificação para o passivo circulante. O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado. **3.2.10 Capital social:** As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido. **3.2.11 Receitas e despesas financeiras:** Abrangem receitas de juros sobre ativos financeiros, mensurados pela taxa efetiva de juros e despesas bancárias. As receitas e despesas de juros são reconhecidas no resultado por meio do método dos juros efetivos. **3.2.12 Resultado básico e diluído por ação:** O cálculo do resultado básico por ação é efetuado por meio da divisão do resultado líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício. O cálculo do resultado diluído por ação é efetuado por meio da divisão do resultado líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício, somados à quantidade média ponderada de ações ordinárias que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluidoras. **3.2.13 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis relevantes:** Conforme divulgado na nota 2, a Administração utilizou-se de julgamentos, estimativas e premissas contábeis com relação ao futuro, cuja incerteza pode levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil de certos ativos, passivos, receitas e despesas em exercícios futuros, apresentado a seguir: • análise anual do valor recuperável de ativos não financeiros (notas 9 e 10). A Companhia e sua controlada revisam continuamente as premissas utilizadas em suas estimativas contábeis e qualquer alteração, é reconhecida nas demonstrações financeiras no período em que tais revisões são efetuadas. **3.3 Novas normas, revisões e interpretações ainda não adotadas:** As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas ainda não adotadas até 31 de dezembro de 2022, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas novas normas, alterações e interpretações, se cabível, quando entrarem em vigor e não espera ter impacto decorrente de sua aplicação em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. **3.3.1 Alterações ao CPC 26 (R1) - Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes (Aplicável para períodos anuais com início em/ou após 1º de janeiro de 2023, permitida adoção antecipada):** As alterações do CPC 26 afetam apenas a apresentação de passivos como circulantes ou não circulantes no balanço patrimonial e não o valor ou a época de reconhecimento de qualquer ativo, passivo, receita ou despesas, ou as informações divulgadas sobre esses itens. As alterações esclarecem que a classificação de passivos como circulantes ou não circulantes se baseia nos direitos existentes na data do balanço, especificam que a classificação não é afetada pelas expectativas sobre se uma entidade irá exercer seu direito de postergar a liquidação do passivo, explicam que os direitos existem se as cláusulas restritivas são cumpridas na data do balanço, e introduzem a definição de "liquidação" para esclarecer que se refere à transferência, para uma contraparte; um valor em caixa, instrumentos patrimoniais, outros ativos ou serviços. **3.3.2 Alterações ao CPC 26(R1) - Divulgação de Políticas Contábeis (Aplicável para exercícios anuais ou períodos com início em/ou após 1º de janeiro de 2023):** Alteram os requisitos do CPC 26 1 no que diz respeito à divulgação de políticas contábeis. As alterações substituem todas as instâncias do termo "políticas contábeis significativas" por "informações de políticas contábeis relevantes". As informações de políticas contábeis são relevantes se, quando consideradas em conjunto com outras informações incluídas nas demonstrações financeiras de uma entidade, pode-se razoavelmente esperar que influenciem as decisões que os principais usuários das demonstrações financeiras. Ao aplicar as alterações, a entidade divulga suas políticas contábeis relevantes, ao invés de suas políticas contábeis significativas. Os parágrafos de suporte do CPC 26 também foram alterados para esclarecer que a informação da política contábil relacionados a transações, outros acontecimentos ou condições irrelevantes são irrelevantes e não precisam ser divulgadas. As informações de política contábil podem ser relevantes devido à natureza das transações relacionadas, outros eventos ou condições, mesmo que os valores sejam imateriais. No entanto, nem todas as informações de política contábil relacionadas a transações, outros eventos ou condições materiais são, por si só, relevantes. **3.3.3 Alterações ao CPC 23 - Definição de Estimativas Contábeis (Aplicável para exercícios anuais ou períodos com início em/ou após 1º de janeiro de 2023):** A alteração substitui a definição de "mudança de estimativa contábil" por "estimativa contábil". De acordo com a nova definição, as estimativas contábeis são "valores monetários nas demonstrações financeiras que estão sujeitos à incerteza de mensuração". A definição de mudança de estimativa contábil foi eliminada. No entanto, o IASB manteve o conceito de mudanças nas estimativas contábeis na norma, com os seguintes esclarecimentos: (i) Uma mudança na estimativa contábil que resulta de novas informações ou novos desenvolvimentos não é a correção de um erro; e (ii) Os efeitos de uma mudança em um dado ou técnica de mensuração usada para desenvolver uma estimativa contábil são mudanças nas estimativas contábeis se não resultarem da correção de erros de períodos anteriores. **3.3.4 Alterações ao CPC 32 - Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos Resultantes de uma Única Transação Aplicável para exercícios anuais ou períodos com início em/ou após 1º de janeiro de 2023:** As alterações introduzem uma outra exceção à isenção do reconhecimento inicial. De acordo com as alterações, uma entidade não aplica a isenção de reconhecimento inicial para transações que resultam diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais. Dependendo da legislação tributária aplicável, diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis podem surgir no reconhecimento inicial de um ativo e passivo em uma transação que não seja uma combinação de negócios e não afete nem o lucro contábil nem o lucro tributável. Por exemplo, isso pode surgir no reconhecimento de um passivo de arrendamento e do ativo de direito de uso correspondente aplicando o CPC 06 (R2) - Arrendamentos na data de início de um arrendamento. Em consonância com as alterações do CPC 32, uma entidade é obrigada a reconhecer os respetivos ativos e passivos diferidos, sendo que o reconhecimento de ativo fiscal diferido está sujeito aos critérios de recuperabilidade da CPC 32. As alterações aplicam-se a transações que ocorram no ou após o início do período comparativo mais antigo apresentado. Além disso, no início do período comparativo mais antigo, uma entidade reconhece: (i) um ativo fiscal diferido (na medida em que seja provável que o lucro tributável estará disponível contra o qual a diferença temporária dedutível pode ser utilizada) e um passivo fiscal diferido para todas as difer

Jornal O DIA SP

Edição impressa produzida pelo **Jornal O Dia SP** com circulação diária, em bancas e para assinantes. As íntegras dessas publicações encontram-se disponíveis no site: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

← continuação

MAXCEL EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A. - CNPJ nº 30.486.131/0001-91

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas **Maxcel Empreendimentos e Participações S.A.**

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Maxcel Empreendimentos e Participações S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Maxcel Empreendimentos e Participações S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2022 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 significativas 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 Maxcel Empreendimentos e Participações S.A. e da Maxcel Empreendimentos e Participações S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2022, 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. **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 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 financeiras 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 financeiras 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 financeiras 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 financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**: A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, 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. Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. **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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras 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. 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 individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. • Obtemos evid ncia de auditoria apropriada e suficiente referente ês informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras 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.

São Paulo, 30 de março de 2023

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

José Vital Pessoa Monteiro Filho
Contador
CRC 1PE016700/O-0

Gaia Impacto Securitizadora S.A. - CNPJ/MF 14.876.090/0001-93

Relatório da Administração

Gaia Impacto Securitizadora S.A. ("Companhia"). Fundada em janeiro do ano de 2012, a GAIA IMPACTO SECURITIZADORA S.A. ("Companhia") está situada na mesma sede do Grupo Gaia, na cidade de São Paulo. Sua missão é estruturar e emitir Certificados de Recebíveis do Agronegócio ("CRA"). Para tornar-se líder na emissão de CRA no Brasil a Companhia oferece a seus clientes vantagens competitivas frente às linhas de financiamento atualmente disponíveis do mercado do agronegócio, dentre elas a captação de recursos de longo prazo, desintermediação bancária, operações bem estruturadas e com abundância de garantias, e taxas atraentes. A securitização de recebíveis tem se tornado uma estratégia mais comum de captação de recursos para as empresas, principalmente porque a queda relativa das taxas de juros nos últimos anos tem atraído novos investidores dispostos a incrementar a rentabilidade de seus investimentos permitindo a diversificação de fonte de captação. Dessa forma, a securitização passou não só a financiar o capital de giro das companhias, como também a auxiliar a recuperação de carteira de créditos duvidosos, de maneira competitiva e segura tanto para as empresas quanto para as instituições financeiras como também oferecer alternativas de financiamento ao agronegócio. Não houve novas emissões de certificados de recebíveis do agronegócio em 2022. O nosso objetivo neste ano não é ser a maior securitizadora em volume, mas ser a companhia com melhor capacidade de estruturação e gestão, assim obtendo reconhecimento de clientes e investidores como a melhor opção dentre as securitizadoras. Seguimos nossos ideais, acreditamos que um bom ambiente de trabalho proporciona melhores resultados, porém o sucesso estará sempre baseado na força de vontade, na dedicação e na garra para atingir nossos objetivos, de forma que a vitória sempre será coletiva! Finalmente, para os fins da Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003 ("ICVM 381"), a Administração da Companhia informa que no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Russell Bedford GM Auditores Independentes, ou quaisquer Partes Relacionadas a ela, assim definidas nos termos da ICVM 381, não prestou à Companhia e/ou às demais empresas pertencentes a seu grupo econômico qualquer serviço que não o de auditoria externa de revisão das demonstrações financeiras.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 *(Valores expressos em milhares de reais - R$)*

ATIVO	Nota	2022	2021
Circulante			
Aplicações financeiras	4	111	162
Contas a receber	5	49	78
Impostos a recuperar	6	34	48
		194	**288**
Total do ativo		**194**	**288**

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	2022	2021
Circulante			
Impostos a recolher		1	1
Contas a pagar	7	2	65
Partes relacionadas.	13	-	290
		3	**356**
Patrimônio líquido	**8**		
Capital Social		1.500	1.190
Ações em tesouraria		(4)	-
Prejuízos acumulados		(1.305)	(1.258)
		191	**(68)**
Total do passivo e patrimônio líquido		**194**	**288**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração dos resultados - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 *(Valores expressos em milhares de reais - R$, exceto o lucro por ação)*

	Nota	2022	2021
Receita líquida de prestação de serviços	9	**-**	**37**
Receitas (Despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	10	(139)	(369)
Outras receitas operacionais		97	6
Resultado bruto		**(42)**	**(363)**
Resultado operacional antes do resultado financeiro		**(42)**	**(326)**
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	11	5	9
Despesas financeiras	11	(10)	(11)
Resultado financeiro, líquido		**(5)**	**(2)**
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		**(47)**	**(328)**
Imposto de renda e contribuição social		-	-
Prejuízo do exercício		**(47)**	**(328)**
Média ponderada das ações no fim do exercício		**1.500.148**	**1.190.148**
Prejuízo por ação do capital social no fim do exercício - R$		**(0,03115)**	**(0,27545)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração dos fluxos de caixa - Método Indireto - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 *(Valores expressos em milhares de reais - R$)*

	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	**(47)**	**(328)**
Variações nos ativos e passivos:		
Aplicações financeiras	51	(115)
Contas a receber	28	(8)
Impostos a recuperar	15	(3)
Contas a pagar	(63)	62
Partes relacionadas	(290)	92
	(259)	**28**
Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais	**(306)**	**(300)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Integralização de capital	306	300
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	**306**	**300**
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	**-**	**-**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	-	-
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	**-**	**-**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração dos resultados abrangentes - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 *(Valores expressos em milhares de reais - R$)*

	2022	2021
Prejuízo do exercício	**(47)**	**(328)**
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	**(47)**	**(328)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 *(Valores expressos em milhares de reais - R$)*

	Capital social	Capital a integralizar	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2021	**1.190**	**(300)**	**(930)**	**(40)**
Integralização de capital	-	300	**-**	300
Prejuízo do exercício	-	-	(328)	(328)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**1.190**	**-**	**(1.258)**	**(68)**
Aumento de capital	310	(4)	**-**	306
Prejuízo do exercício	-	-	(47)	(47)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**1.500**	**(4)**	**(1.305)**	**191**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do valor adicionado - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 *(Valores expressos em milhares de reais - R$)*

	2022	2021
Receitas	**100**	**47**
Receita bruta de prestação de serviço	-	41
Outras receitas	100	6
Insumos adquiridos de terceiros	**(106)**	**(203)**
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(106)	(203)
Valor adicionado bruto	**(6)**	**(156)**
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	**(6)**	**(156)**
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	5	9
Valor adicionado total a distribuir	**(1)**	**(147)**
Distribuição do valor adicionado	**(1)**	**(147)**
Pessoal	**27**	**158**
Remuneração direta	27	158
Impostos, taxas e contribuições	**9**	**17**
Federais	9	14
Municipais	-	3
Remuneração de capital de terceiros	**10**	**6**
Juros	10	6
Remuneração de capitais próprios	**(47)**	**(328)**
Prejuízo do exercício	(47)	(328)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 *(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)*

1. Contexto operacional: A Gaia Impacto Securitizadora S.A. ("Companhia") anteriormente denominada Gaia Florestal S.A. é uma sociedade anônima, com sede na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, nº 633, 8º andar, conjunto 81 e 82, - Vila Nova Conceição - São Paulo - SP, foi constituída em 02 janeiro de 2012 e obteve seu registro na JUCESP em 09 de janeiro de 2012. Tem por objetivo: (i) a aquisição e securitização de quaisquer direitos creditórios do agronegócio e créditos imobiliários passíveis de securitização; (ii) a emissão e colocação, junto ao mercado financeiro e de capitais, de Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA), Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) ou de qualquer outro título de crédito ou valor imobiliário ou do agronegócio compatível com suas atividades; (iii) a realização de negócios e a prestação de serviços compatíveis com a atividade de securitização de direitos creditórios do agronegócio ou de créditos imobiliários e emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio ou Certificados de Recebíveis Imobiliários, incluindo, mas não se limitando, a administração, recuperação e alienação de direitos creditórios do agronegócio e de créditos imobiliários, bem como a realização de operações em mercados derivativos; (iv) a consultoria de investimentos em fundos de investimentos de cunho imobiliário ou relacionados ao agronegócio; e (v) a realização de operações de hedge em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos do agronegócio. Como estratégia de mercado a Companhia tem se reestruturado desde o último exercício para atuar em sua totalidade da carteira em operações no segmento de securitização com foco em operações de impacto socioambiental. Considerando esta alternância de direcionamento se fazem passíveis impactos financeiro na Companhia conforme pode-se observar nos números comparativos apresentados, sendo esses efeitos de conhecimento dos acionistas que tem como estratégia a realização de aportes financeiros através de sua controladora sempre que necessário e a absorção dos custos operacionais reduzindo com isso as despesas à reembolsar a Controladora (nota 13) neste início de transição, para assim assegurar a continuidade operacional, assim como para fomentar o crescimento da operação. Não houve novas emissões de certificados de recebíveis do agronegócio em 2022.

2. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras: (a) Declaração de conformidade com relação às normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC): As Demonstrações Financeiras foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração da Companhia para sua emissão no dia 27 de março de 2023.

3. Resumo das principais práticas contábeis: As principais práticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras estão descritas abaixo, aplicadas de modo consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras. **(a) Base de mensuração:** As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais: (i) os instrumentos financeiros mensurados custo amortizado, (ii) instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado (VJR), e (iii) instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA). **(b) Moeda funcional e moeda de apresentação:** As demonstrações financeiras da Companhia são apresentadas em reais, que é sua moeda funcional e de apresentação. **(c) Caixa e equivalentes de caixa:** Inclui caixa, saldos positivos em conta movimento, fundos de investimentos e aplicações financeiras pós-fixadas resgatáveis a qualquer momento, com riscos insignificantes de mudança de seu valor de mercado e sem penalidades. As aplicações financeiras são registradas ao valor justo, considerando os rendimentos proporcionalmente auferidos até as datas de encerramento dos exercícios. **(d) Estimativas contábeis:** A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração se utilize de premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, que se baseiam na experiência histórica e expectativa de eventos futuros. A Companhia revisa suas estimativas e premissas periodicamente em exercício não superior a um ano. **(e) Ativos financeiros não derivativos:** Os ativos financeiros são classificados entre: **(i) Custo amortizado:** São os ativos mantidos dentro do modelo de negócio cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais e em termos contratuais derem origem a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto (critério de "somente P&J"). O Custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A Receita de Juros, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. **(ii) Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado abrangente:** Um ativo financeiro é mensurado ao valor justo por meio do resultado abrangente caso ele satisfaça ao critério de "somente P&J", ou seja, fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros em aberto, e que seja mantido em um modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pela obtenção de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda do ativo financeiro. Os rendimentos de juros calculados utilizando o método dos juros efetivo, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes. **(iii) Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado:** Um ativo financeiro é mensurado ao valor justo através do resultado quando os ativos não atendem os critérios de classificação das demais categorias anteriores ou quando no reconhecimento inicial for designado para eliminar ou reduzir descasamento contábil. Os ativos financeiros derivativos estão contemplados nesta categoria. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado. **(f) Passivos financeiros não derivativos:** São reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. São medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos e sua baixa ocorre quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas. Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente. A Companhia tem as contas representativas de fornecedores e outras contas a pagar como passivos financeiros não derivativos. **(g) Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de "*impairment*"): Ativos financeiros:** São avaliados a cada data de apresentação, para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. A redução do valor recuperável é calculada pela 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. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos através da reversão do desconto. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado. **Ativos não financeiros:** O valor contábil dos ativos não financeiros da Companhia, que não o imposto de renda e contribuição social diferidos, é revisto a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado. **(h) Outros ativos e passivos circulantes:** Os demais ativos e passivos são demonstrados ao custo, incluindo os rendimentos e as variações monetárias auferidas e, quando aplicável, o efeito do seu ajuste para o valor justo ou de realização. Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes. **(i) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais:** As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são apresentadas de acordo com as regras estabelecidas no CPC 25: (i) Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado; (ii) Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados; e (iii) Obrigações legais são registradas independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito dos processos em que a Companhia questiona a inconstitucionalidade de impostos ou tributos. **(j) Imposto de renda e contribuição social:** A provisão para imposto de renda, quando aplicável, é constituída com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável que exceder a R$ 240 no exercício para imposto de renda e de 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido. **(k) Resultado por ação:** Calculado de acordo com o CPC 41, o resultado por ação é obtido dividindo-se o resultado do exercício atribuído aos acionistas da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações em circulação. **(l) Apuração do resultado:** A receita pela prestação de serviços de emissão e administração dos certificados de recebíveis agrícolas (CRA) é reconhecida por competência e com base na execução dos serviços realizados pela Companhia até a data-base do balanço. **(m) Demonstrações de valor adicionado:** A Companhia elaborou demonstrações do valor adicionado (DVA) de acordo com o pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, as quais são requeridas pela legislação societária para companhias abertas, enquanto para o IFRS representam informação financeira suplementar.

4. Aplicações financeiras avaliadas ao valor justo por meio do resultado

	2022	2021
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	111	162
	111	**162**

As aplicações financeiras da Companhia são compostas por certificados de depósitos bancários (pós-fixados) cujo valor de custo atualizado desses títulos é o seu valor justo. A taxa de juros média contratada dos certificados de depósitos bancários é de 5% (100% em 2021) da taxa dos depósitos interfinanceiros - DI, com vencimentos para dezembro de 2024.

4.1 Hierarquia de níveis - Ativos e Passivos financeiros reconhecidos a valor justo: A mensuração da estimativa do valor justo por nível baseia-se na seguinte hierarquia: Nível 1: Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos idênticos. Nível 2: Classificado quando se utiliza uma metodologia de fluxo de caixa descontado ou outra metodologia para precificação do ativo com base em dados de mercado e quando todos esses dados são observáveis no mercado aberto. Nível 3: Mensuração do valor justo são as derivadas de técnicas de avaliação que incluem entradas para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis de mercado (dados não observáveis). A tabela a seguir apresenta hierarquia do valor justo dos "Instrumentos financeiros avaliados ao valor justo por meio do resultado" mantidos pela Companhia:

		2022			2021	
Tipo de Instrumento	**Nível 1**	**Nível 2**	**Nível 3**	**Nível 1**	**Nível 2**	**Nível 3**
Certificados de Depósitos Bancários - Valor justo	-	111	-	-	162	-

4.2 Movimentação das aplicações financeiras

	2022	2021
Saldo inicial	**162**	**47**
Aplicação/(resgate)	(56)	106
Receita financeira	5	9
Saldo final	**111**	**162**

5. Contas a receber: É constituído substancialmente por valores a receber em função da atividade de securitização em caráter de pagamentos e/ou adiantamentos às operações vinculadas ao patrimônio separado.

	2022	2021
Valores a receber CRA (*)	49	78
	49	**78**

(*) Valores pagos pela Companhia que serão rateados e reembolsados proporcionalmente de cada operação de securitização ativa do patrimônio separado.

6. Impostos a recuperar

	2022	2021
IRPJ a compensar (a)	1	16
CSLL a compensar (a)	19	19
Outros	14	13
	34	**48**

(a) Referem-se a imposto de renda e contribuição social antecipados, que serão compensados através dos impostos gerados nas operações do exercício subsequente.

7. Contas a pagar

	2022	2021
Fornecedores nacionais (a)	-	-
Adiantamento de clientes (b)	2	65
	2	**65**

(a) Refere-se substancialmente a prestações de serviço de terceiros, tais como contabilidade externa, auditoria externa, publicações de balanço entre outros.
(b) Refere-se substancialmente a valores creditados em conta corrente, porém não identificados que provisionamos em caso da necessidade de devolução.

8. Patrimônio líquido: Capital social: Em 31 de dezembro de 2022, o capital social, totalmente subscrito é de R$ 1.500 (R$ 1.190 em 31 de dezembro de 2022), representado por 1.500.148 ações ordinárias nominativas. Em 26 de outubro de 2022, a Companhia aumentou o capital social por meio de emissão de R$ 310 em ações ordinárias nominativas, cuja integralização de R$ 306 ocorreu na mesma data e o restante será integralizado em 2023. Em 14 de dezembro de 2020, a Companhia aumentou o capital social por meio de emissão de R$ 300 em ações ordinárias nominativas, cuja integralização ocorreu em janeiro de 2021. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, o capital social era dividido da seguinte forma:

		Quantidade de ações	
Acionistas	**%**	**2022**	**2021**
Gaia Agro Assessoria Financeira Ltda.	99,99%	1.500.147	1.190.147
Outros (a)	0,01%	1	1
Capital subscrito	100%	1.500.144	1.190.148
Capital a integralizar	-	(4)	-
Capital subscrito e integralizado	**100%**	**1.500.144**	**1.190.148**

(a) Referem-se à participação do sócio João Paulo dos Santos Pacífico.

Reserva legal: A reserva legal é constituída mediante a apropriação de, no mínimo, 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. **Reservas estatutárias:** O lucro líquido após as destinações de dividendos mínimos deverá ser destinado a reserva estatutária para a futura distribuição de dividendos aos acionistas da Companhia. **Dividendos:** Aos acionistas está assegurado, pelo estatuto social da Companhia, um dividendo mínimo correspondente a 10% do lucro líquido apurado em cada exercício social, calculado nos termos da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76).

9. Receita líquida de prestação de serviços: A composição das receitas auferidas pela estruturação de operações de securitização da Companhia nos exercícios findos em 31 de dezembro 2022 e de 2021 encontra-se demonstrada a seguir:

	2022	2021
Receita Bruta de prestação de serviço	-	41
Tributos Indiretos (PIS, COFINS e ISS)	-	(4)
	-	**37**

10. Despesas gerais e administrativas: A composição das despesas gerais e administrativas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 encontra-se demonstrada a seguir:

	2022	2021
Despesas com pessoal	(28)	(158)
Despesas serviços de terceiros	(56)	(63)
Despesa com anúncios e publicações	(12)	(58)
Despesa com associações	-	(28)
Despesas com ocupação	(6)	(24)
Despesa com taxas	(31)	(19)
Despesas tributárias	(5)	(7)
Despesas com utilidades e serviços	(1)	(5)
Perdas com operações	-	(4)
Outras	-	(3)
	(139)	**(369)**

11. Resultado financeiro: A composição das receitas financeiras, auferidas exclusivamente pelas aplicações em certificados de depósitos bancários, e das despesas financeira nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 encontram-se demonstradas a seguir:

	2022	2021
Rendimento aplicações	5	9
Despesas bancárias	(10)	(11)
	(5)	**(2)**

12. Ações judiciais: Há processos em nome da Companhia, porém não caracterizam risco ao patrimônio próprio.

13. Partes relacionadas: (a) Participação acionária: A Companhia é controlada direta da Gaia Impacto Assessoria Financeira Ltda. que, em 31 de dezembro de 2022, esta possui participação de 99,99% do seu capital. **(b) Transações com partes relacionadas:** A Companhia informa que há o compartilhamento de contratos de prestação de serviços relativos à estruturação e emissão dos certificados de recebíveis imobiliários que são firmados e representados, conjuntamente, pela Companhia e sua controladora Gaia Impacto Assessoria Financeira Ltda., cujas receitas de prestação de serviços e os seus respectivos custos são reconhecidos na Companhia ou em sua controladora. Abaixo os saldos gerados entre as transações de partes relacionadas em 31 de dezembro de 2022 e de 2021:

	2022		2021	
	Ativo (passivo)	**Receita (despesa)**	**Ativo (passivo)**	**Receita (despesa)**
Rateio de custos (a)	-	(9)	-	(142)
Contas a pagar (b)	(307)	-	(290)	-
Total líquido	**(307)**	**(9)**	**(290)**	**(142)**

(a) refere-se substancialmente ao rateio do custo do pessoal envolvido no processo de subscrição dos CRA, uma vez que a Companhia utiliza a estrutura operacional de sua controladora Gaia Impacto Assessoria Financeira Ltda.
(b) refere-se a despesas a serem reembolsadas para a controladora, relativos ao reembolso de despesas incorridas no processo de estruturação de operações;

14. Remuneração do pessoal-chave da Administração: A Assembleia Geral Ordinária - AGO da Companhia fixou desde a sua constituição, inclusive em relação ao último exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 e ao presente exercício social de 2022 a remuneração mensal de um salário-mínimo, acrescido do custo de INSS, na alíquota de 11%, ao Diretor Estatutário. O Pessoal-Chave da Administração renunciou a qualquer tipo de remuneração que poderiam fazer jus em razão dos cargos ocupados conforme ata de reunião do conselho de administração realizada em 23 de abril de 2021.

15. Benefícios aos empregados: A Companhia não possui benefícios pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para a Diretoria ou membros do Conselho de Administração.

16. Gerenciamento de riscos - Instrumentos financeiros: Instrumentos financeiros: As aplicações financeiras da Gaia Impacto Securitizadora S.A. são realizadas através das aquisições de Certificados de Depósitos Bancários (CDB). **Instrumentos financeiros derivativos:** Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não executou transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos. **Política de gestão de riscos:** A Companhia possui uma política formal para gerenciamento de riscos cujo controle e gestão é responsabilidade da diretoria financeira, que se utiliza de instrumentos de controle através de sistemas adequados e de profissionais capacitados na mensuração, análise e gestão de riscos. Adicionalmente, não são permitidas operações com instrumentos financeiros de caráter especulativo. **Risco de crédito:** O risco de crédito é o risco que surge da possibilidade de prejuízo resultante do não recebimento, de terceiros, dos valores contratados. O caixa da Companhia é investido em títulos de renda fixa, que investimentos estão sujeitos a risco de crédito. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía R$ 111 aplicados em certificado de depósitos bancários de instituições financeiras brasileiras. **Risco de mercado acionário:** Considerado como a possibilidade de a Companhia incorrer em perdas resultantes de problemas financeiros com seus clientes, que os levem a não honrar os compromissos assumidos com a Companhia. Para minimizar esse risco todos os créditos ofertados são submetidos à rigorosa análise qualitativa, abrangendo, entre outros quesitos, a análise histórica da pontualidade na solvência das obrigações e a relação entre saldos devedores e garantias a eles relacionadas. Adicionalmente, quando aplicável, os créditos adquiridos estão garantidos por coobrigação dos cedentes, assegurando a integralidade do fluxo de caixa previsto mesmo na

SAMM – Sociedade de Atividades em Multimídia Ltda.

CNPJ/MF nº 10.665.151/0001-12

Relatório da Administração

Senhores Cotistas, Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras da SAMM - Sociedade de Atividades em Multimídia Ltda., elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e expressando os resultados alcançados no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022. São Paulo, 30 de março de 2022. A Administração.

Balanços patrimoniais para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 *(Em milhares de Reais)*

	Nota	2022	2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	27.220	9.612
Aplicações financeiras	6	3.027	1.626
Contas a receber	7	29.957	10.962
Contas a receber - partes relacionadas	9	3.814	222
Tributos a recuperar		1.915	1.424
Despesas antecipadas e outras		328	376
Total do ativo circulante		66.261	24.222
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Contas a receber	7	19.813	11.272
Tributos diferidos	8b	26.078	25.967
Outros créditos		1.952	1.825
		47.843	39.064
Imobilizado	10	94.583	78.582
Intangível	11	42.055	55.772
Direito de uso em arrendamento	12a	30.882	33.983
Total do ativo não circulante		215.363	207.401
Total do ativo		281.624	231.623

	Nota	2022	2021
Passivo			
Circulante			
Notas promissórias	13	55.315	36.634
Fornecedores	14	16.087	10.339
Fornecedores - partes relacionadas	9	7.973	11.279
Impostos e contribuições a recolher		2.323	2.478
Impostos parcelados		58	52
Obrigações sociais e trabalhistas		6.592	5.448
Passivo de contrato	7(b), (c) e (d)	3.875	1.501
Passivo de arrendamento	12b	12.654	9.675
Outras contas a pagar		147	144
Total do passivo circulante		105.024	77.550
Não circulante			
Fornecedores	14	21.251	26.040
Fornecedores - partes relacionadas	9	10.885	13.943
Passivo de contrato	7(b), (c) e (d)	48.174	18.213
Impostos parcelados		87	141
Passivo de arrendamento	12b	20.846	24.090
Provisão para riscos cíveis e trabalhistas	15	56	253
Outras contas a pagar		33	-
Total do passivo não circulante		101.332	82.680
Patrimônio líquido			
Capital social	16	109.701	109.701
Prejuízos acumulados		(34.433)	(38.308)
		75.268	71.393
Total do passivo e patrimônio líquido		281.624	231.623

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	2022	2021
Receita operacional líquida	17	82.451	78.516
Custos dos serviços prestados			
Custo com pessoal		(7.893)	(5.956)
Serviços		(865)	(682)
Depreciação e amortização	10, 11 e 12a	(40.742)	(45.928)
Materiais, equipamentos e veículos		(475)	(374)
Comunicação de dados - internet		(976)	(1.143)
Direito de passagem		(2.541)	(1.887)
Outros		(1.093)	(370)
		(54.585)	(56.340)
Lucro bruto		27.866	22.176
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas			
Despesa com pessoal		(10.332)	(7.599)
Serviços		(1.329)	(1.896)
Depreciação e amortização	10, 11 e 12a	(397)	(421)
Materiais equipamentos e veículos		(63)	(66)
Aluguel de imóveis e condomínios		(1.069)	(950)
Provisão para perda esperada - contas a receber e outros créditos	7	(354)	(129)
Outros		(1.191)	(1.120)
		(14.735)	(12.181)
Outros resultados operacionais		29	(5)
Lucro antes do resultado financeiro		13.160	9.990
Resultado financeiro	18	(3.596)	(5.329)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		9.564	4.661
Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos	8a	(2.689)	(1.681)
Lucro líquido do exercício		6.875	2.980

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados abrangentes para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 *(Em milhares de Reais)*

	2022	2021
Lucro líquido do exercício	6.875	2.980
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	6.875	2.980

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 *(Em milhares de Reais)*

	Capital social	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 1° de janeiro de 2021	109.701	(41.288)	68.413
Lucro líquido do exercício	-	2.980	2.980
Saldos em 31 de dezembro de 2021	109.701	(38.308)	71.393
Lucro líquido do exercício	-	6.875	6.875
Destinações:			
Juros sobre capital próprio em 22 de dezembro 2022 (líquido)	-	(2.550)	(2.550)
Juros sobre capital próprio em 22 de dezembro de 2022 (IRRF)	-	(450)	(450)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	109.701	(34.433)	75.268

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 *(Em milhares de Reais)*

	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	**6.875**	**2.980**
Ajustes por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(111)	75
Depreciação e amortização	27.282	40.619
Baixa do ativo imobilizado e intangível	-	19
Outros do ativo intangível	16	13.149
Juros sobre notas promissórias	6.639	2.280
Capitalização de custos dos empréstimos	(2.327)	(629)
(Reversão) constituição da provisão para riscos cíveis e trabalhistas	(172)	186
Atualização monetária para riscos cíveis e trabalhistas	(15)	18
Rendimento de aplicação financeira	(344)	-
Provisão para perda esperada - contas a receber e outros créditos	354	129
Ajuste a valor presente do arrendamento	2.963	740
Juros e variação monetária com partes relacionada	429	-
Depreciação – Direito de uso em arrendamento	13.857	5.730
Ajuste a valor presente - contratos	2.588	1.795
Ajuste a valor presente - contratos - partes relacionadas	594	2.258
Juros sobre impostos parcelados	19	5
	50.584	66.374
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber	(37.442)	26.434
Contas a receber - partes relacionadas	(3.592)	46
Impostos a recuperar	(1.484)	(1.038)
Despesas antecipadas e outros créditos	(79)	(1.412)
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores - partes relacionadas	(5.933)	(5.489)
Fornecedores	(1.629)	(31.836)
Obrigações sociais e trabalhistas	1.144	2.466
Impostos e contribuições a recolher e parcelados	2.510	1.681
Pagamentos com imposto de renda e contribuição social	(2.732)	(2.016)
Pagamentos com obrigações cíveis e trabalhistas	(10)	-
Passivo de contrato	31.944	(21.862)
Outras contas a pagar	(230)	16
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	39.926	36.344
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado	(25.999)	(26.641)
Adição ao ativo intangível	(322)	(10.964)
Aplicações financeiras líquidas de resgate	(1.057)	6.534
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	(27.378)	(31.071)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Notas promissórias		
Captações	49.815	34.782
Pagamentos de principal	(35.001)	(43.000)
Pagamentos de juros	(2.772)	(1.336)
Arrendamento		
Pagamentos (principal e juros)	(4.432)	(5.570)
Pagamentos sobre juros de capital própria	(2.550)	-
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	5.060	(15.124)
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalente de caixa	17.608	(9.851)
Demonstração da (redução) aumento do caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	9.612	19.463
No final do exercício	27.220	9.612
	17.608	(9.851)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 *(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

1. Contexto operacional: A Empresa foi constituída em 19 de dezembro de 2008, com sede na Avenida Chedid Jafet, 222 - Vila Olímpia, São Paulo, e tem como objeto social os serviços de telecomunicação, seja por meio de concessão, permissão ou autorização, exploração e prestação de serviços, por conta própria ou de terceiros, de serviços de valor adicionado, tendo como objetivo a prestação de serviços de comunicações multimídia, por meio de outorga/autorização da Agência Nacional de Telecomunicações (Anatel), visando soluções de infraestrutura de telecomunicações para prestação de serviços de rede de transporte de alta capacidade, cessão de capacidade de rede e compartilhamento de infraestrutura correlata (cessão de fibra óptica), bem como a participação no capital de outras sociedades. Conforme publicado no Diário Oficial da União, Ato nº 4.844 de 12 de julho de 2011 do Processo nº 53500.005557/2011, a Anatel expediu autorização à Empresa, CNPJ/MF nº 10.665.151/0001-12, para explorar o Serviço de Comunicação Multimídia, por prazo indeterminado, sem caráter de exclusividade, em âmbito nacional e internacional e tendo como área de prestação de serviço todo o território nacional. **1.1. Contrato de compra e venda de quotas:** Conforme fato relevante divulgado pela controlada CCR S.A. no dia 27 de dezembro de 2022, foi firmado o contrato de compra e venda com a Luna Fibra S.A., por meio do qual a CCR obrigou-se a vender a totalidade das quotas detidas da Samm, pelo valor de R$ 245.000.000,00 (duzentos e quarenta e cinco milhões de reais), sujeitos à verificação de determinadas condições usuais a este tipo de transação, incluindo condições precedentes como aprovações regulatórias. Estima-se que o processo transição deverá ser concluído em até 150 dias, contados a partir da data de publicação do fato relevante.

2. Apresentação das demonstrações financeiras: ***Declaração de conformidade (com relação às normas do CPC):*** As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP). A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das Demonstrações Financeiras estão divulgadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão. Em 30 de março de 2023, foi autorizada pela Administração da Empresa a emissão das demonstrações financeiras. **Base de mensuração:** As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo através do resultado. **Moeda funcional e moeda de apresentação:** As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Empresa. Todos os saldos apresentados em Reais nestas demonstrações foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. **Uso de estimativas e julgamentos:** A preparação das demonstrações financeiras, exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas periodicamente pela Administração da Empresa, sendo as alterações reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados. As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas e/ou incertezas sobre as premissas e estimativas relevantes, estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota	
7	Provisão para perda esperada
8b	Impostos diferidos
10	Depreciação do ativo imobilizado
11	Amortização dos ativos intangíveis
15	Provisão para riscos cíveis, trabalhistas, previdenciários e tributários

3. Principais práticas contábeis: As políticas e práticas contábeis descritas abaixo têm sido aplicadas consistentemente nos exercícios apresentados nas demonstrações financeiras. ***a) Receitas de contratos com clientes:*** É aplicado um modelo de cinco etapas para contabilização de receitas decorrentes de contratos com clientes, de tal forma que uma receita é reconhecida por um valor que reflete a contrapartida a que uma entidade espera ter direito em troca de transferência de controle de bens ou serviços para um cliente. As cinco etapas mencionadas acima são: (1) identificação de contratos com clientes; (2) identificação das obrigações de desempenho do contrato; (3) determinação do preço de transação; (4) alocação do preço da transação para obrigações de performance e; (5) reconhecimento da receita. As receitas de multimídia (comunicação de dados) se referem a transmissão de dados via cabo óptico (Data Samm e IP Corporate) ou radiofrequência e são reconhecidas à medida da realização da prestação de serviços. As receitas de locação de fibras ópticas apagadas, se referem a locação de infraestrutura a clientes e são reconhecidas à medida do prazo do contrato. Uma receita não é reconhecida se há incerteza significativa na sua realização. ***b) Instrumentos financeiros:*** Reconhecimento e mensuração inicial: O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos 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, mais ou menos, 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. Classificação e mensuração subsequente: Ativos financeiros: No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado ou ao VJR. 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 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; e • 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. No reconhecimento inicial, a Empresa pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria. Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio: A Empresa realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem: • as políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos; • como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Empresa; • os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados; • como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e • a frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras. As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Empresa. Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado. Ativos financeiros - avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros: Para fins dessa avaliação, o 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro. A Empresa considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Empresa considera: • eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa; • termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis; • o pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e • os termos que limitam o acesso da Empresa a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo). O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial. Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas:

Ativos financeiros a VJR	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado.
Ativos financeiros a 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.

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, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. 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. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado. Desreconhecimento: Ativos financeiros: A Empresa desreconhece um ativo financeiro quando: • os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram; ou • transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação em que: • substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos; ou • 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. Compensação: Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Empresa tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. ***c) Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras:*** • Caixa e equivalentes de caixa: Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e aplicações financeiras com conversibilidade imediata e risco insignificante de mudança de valor. São recursos mantidos com a finalidade de atender compromissos de curto prazo. Além dos critérios acima, utiliza-se como parâmetro de classificação, as saídas de recursos previstas para os próximos 3 meses a partir da data da avaliação. • Aplicações financeiras: Refere-se aos demais investimentos financeiros não enquadrados nos itens acima mencionados. ***d) Custo de transação na emissão de títulos de dívida:*** Os custos incorridos na captação de recursos junto a terceiros são apropriados ao resultado em função da fluência do prazo, com base no método do custo amortizado, que considera a Taxa Interna de Retorno (TIR) da operação para a apropriação dos encargos financeiros durante a vigência da operação. A taxa interna de retorno considera todos os fluxos de caixa, desde o valor líquido recebido pela concretização da transação até todos os pagamentos efetuados ou a efetuar para a liquidação dessa transação. ***e) Ativo imobilizado:*** • Reconhecimento e mensuração: O ativo imobilizado é mensurado ao custo histórico de aquisição ou construção de bens, deduzido das depreciações acumuladas e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas, quando necessário. Os custos dos ativos imobilizados são compostos pelos gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição/construção dos ativos, incluindo custos dos materiais, de mão de obra direta e quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e em condição necessária para que esses possam operar. Além disso, para os ativos qualificáveis, os custos de empréstimos são capitalizados. Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado. Outros gastos são capitalizados apenas quando há um aumento nos benefícios econômicos do item do imobilizado a que se referem, caso contrário, são reconhecidos no resultado como despesas. Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado apurados pela comparação entre os recursos advindos de alienação com o valor contábil do mesmo, são reconhecidos no resultado em outras receitas/despesas operacionais. O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido como tal, caso seja provável que sejam incorporados benefícios econômicos a ele e que o seu custo possa ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido reposto por outro é baixado. Os custos de manutenção são reconhecidos no resultado quando incorridos. • Depreciação: A depreciação é computada pelo método linear, às taxas consideradas compatíveis com a vida útil econômica. As principais taxas de depreciação estão demonstradas na nota explicativa nº 10. Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício social e eventuais ajustes são reconhecidos como mudanças de estimativas contábeis. ***f) Ativos intangíveis:*** A Empresa possui os seguintes ativos intangíveis: • Cessão de fibra óptica e radiofrequência: São demonstrados ao custo de aquisição, equivalentes aos valores contratuais ajustados a valor presente, deduzidos da amortização, a qual é calculada de acordo com os prazos contratuais. • Direito de uso e custos de desenvolvimento de sistemas informatizados: São demonstrados ao custo de aquisição, deduzidos da amortização, calculada de acordo com a geração de benefícios econômicos estimada. ***g) Redução ao valor recuperável de ativos (impairment):*** • Ativos financeiros não derivativos: A Empresa reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado. As provisões para perdas com contas a receber de clientes sem componente significativo de financiamento, são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento, as quais resultam de todos os possíveis eventos de inadimplemento ao longo da vida esperada do instrumento financeiro. As perdas de crédito esperadas para 12 meses são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço (ou em um exercício mais curto, caso a vida esperada do instrumento seja menor do que 12 meses). O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o exercício contratual máximo durante o qual a Empresa está exposta ao risco de crédito. Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Empresa considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Empresa, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*). A Empresa considera um ativo financeiro como inadimplente quando: - É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito a Empresa; ou - O contas a receber de clientes estiver vencido há mais de 90 dias. As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. Quando aplicável, as perdas de crédito são mensuradas a valor presente, pela diferença entre os fluxos de caixa a receber devidos a Empresa de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Empresa espera receber. As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro. O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Empresa não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Empresa para a recuperação dos valores devidos. A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos e debitada no resultado. • Ativos não financeiros: Os valores contábeis dos ativos não financeiros são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável e, caso seja constatado que o ativo está *impaired*, um novo valor do ativo é determinado. A Empresa determina o valor em uso do ativo tendo como referência o valor presente das projeções dos fluxos de caixa esperados, com base nos orçamentos aprovados pela Administração, na data de avaliação, considerando taxas de descontos que reflitam os riscos específicos relacionados a unidade geradora de caixa. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida no resultado caso o valor contábil de um ativo exceda seu valor recuperável estimado. O valor recuperável de um ativo é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo. Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada a ágio não é revertida. Quanto aos demais ativos, as perdas de valor recuperável reconhecidas em períodos anteriores são avaliadas a cada data de apresentação para quaisquer indicações de que a perda tenha aumentado, diminuído ou não mais exista. Uma perda de valor é revertida caso tenha havido uma mudança nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável, somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida. ***h) Provisões:*** Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Empresa possui uma obrigação legal ou não formalizada constituída como resultado de um evento passado, que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo. Os custos financeiros incorridos são registrados no resultado. ***i) Receitas e despesas financeiras:*** Receitas financeiras compreendem basicamente os juros provenientes de aplicações financeiras, os quais são registrados através do resultado do exercício, recomposições dos ajustes a valor presente e variações monetárias positivas sobre instrumentos financeiros. As despesas financeiras compreendem basicamente os juros, variações monetárias sobre passivos financeiros, recomposições dos ajustes a valor presente. Custos de empréstimos que não sejam diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis são reconhecidos no resultado do exercício com base no método da taxa efetiva de juros. ***j) Benefícios a empregados:*** • Planos de contribuição definida: Um plano de contribuição definida é um plano de benefícios pós-emprego sob o qual uma entidade paga contribuições fixas para uma entidade separada (fundo de previdência) e não terá nenhuma obrigação de pagar valores adicionais. As obrigações por contribuições aos planos de pensão de contribuição definida são reconhecidas como despesas de benefícios a empregados no resultado nos períodos durante os quais serviços são prestados pelos empregados. • Benefícios de curto prazo a empregados: Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado. ***k) 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 a R$ 240 (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, considerando a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. O imposto corrente é o imposto a pagar sobre o lucro tributável do exercício, às taxas vigentes na data de apresentação das demonstrações financeiras. O imposto diferido é reconhecido em relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço, e reflete a incerteza relacionada ao tributo sobre o lucro, se houver. Na determinação do imposto de renda corrente e diferido a Empresa leva em consideração o impacto de incertezas relativas às posições fiscais tomadas e se o pagamento adicional de imposto de renda e juros deve ser realizado. A Empresa acredita que a provisão para imposto de renda no passivo está adequada em relação a todos os exercícios fiscais em aberto baseada em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros. Novas informações podem ser disponibilizadas, o que levariam a Empresa a mudar o seu julgamento quanto à adequação da provisão existente; tais alterações impactarão a despesa com imposto de renda no ano em que forem realizadas. Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, relacionados a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação. Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido por prejuízos fiscais, bases negativas e diferenças temporárias dedutíveis quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estejam disponíveis e contra os quais estes serão utilizados, limitando-se a utilização, a 30% dos lucros tributáveis futuros anuais. Os impostos ativos diferidos decorrentes de diferenças temporárias consideram a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, fundamentados em estudo técnico de viabilidade aprovado pela Administração, que contemplam premissas que são afetadas por condições futuras esperadas da economia e do mercado, além de premissas de crescimento da receita decorrente da atividade operacional da Empresa, que podem ser impactadas pelas reduções ou crescimentos econômicos, as taxas de inflação esperadas, entre outras. O imposto diferido não é reconhecido para diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o resultado contábil. ***l) Arrendamento:*** O CPC 06 (R2) introduziu um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. No início de um contrato, a Empresa avalia se um contrato é ou contém um arrendamento. Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação. No início ou na modificação de um contrato que contém um componente de arrendamento, a Empresa aloca a contraprestação no contrato a cada componente de arrendamento com base em seus preços individuais. A Empresa aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e ativos de baixo valor. A Empresa reconhece os pagamentos de arrendamento associados a esses arrendamentos como uma despesa de forma linear pelo prazo do arrendamento. Na data de início de um arrendamento, o arrendatário reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos a serem realizados durante o prazo do arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes. Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos e também estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Os pagamentos do arrendamento incluem: (i) pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber; (ii) pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual; (iii) valores que se espera que sejam pagos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual; (iv) o preço de exercício da opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de exercer essa opção; e (v) pagamentos de multas

Jornal O DIA SP

Edição impressa produzida pelo **Jornal O Dia SP** com circulação diária, em bancas e para assinantes. As íntegras dessas publicações encontram-se disponíveis no site: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

continuação

SAMM – SOCIEDADE DE ATIVIDADES EM MULTIMÍDIA LTDA.

A seguir especificamos as principais condições, garantias e cláusulas restritivas vinculadas aos contratos de notas promissórias, seguindo a indexação da primeira coluna do quadro onde as operações estão detalhadas. As condições, garantias e restrições pactuadas vêm sendo cumpridas regularmente. 1. Em 05 de abril de 2022 a 13ª emissão de Notas Promissórias foi liquidada. 2. Em 04 de abril de 2022, foi realizada a 14ª emissão de notas promissórias comerciais, cujos recursos foram utilizados para liquidação da 13ª emissão de notas promissórias e reforço de caixa. O valor da emissão foi de R$ 50.000, com custo de CDI + 1,40% a.a. e vencimento em 04 de abril de 2023. Neste exercício de 2022, ocorreu pagamento de principal no valor de R$ 35.001 e de juros no valor de R$ 2.772, conforme cláusulas do contrato.

14. Fornecedores

	2022	2021
Circulante		
Fornecedores nacionais (a)	7.666	1.471
Fornecedores de fibra óptica (b)	6.045	6.271
Fornecedores de conectividade (d)	2.141	1.828
Fornecedores de rádio frequência (c)	235	769
	16.087	10.339
Não Circulante		
Fornecedores nacionais (a)	42	344
Fornecedores de fibra óptica (b)	21.064	24.409
Fornecedores de conectividade (d)	136	1.200
Fornecedores de rádio frequência (c)	9	87
	21.251	26.040

(a) O saldo refere-se aos fornecedores de serviços administrativos, materiais e equipamentos; (b) Refere-se ao saldo a pagar aos fornecedores de fibra óptica, demonstrado a valor presente, cuja contrapartida está registrada no ativo intangível. O valor nominal dos contratos em 31 de dezembro de 2022 totalizava R$ 36.898 (R$ 42.691 em 31 de dezembro de 2021). Os contratos possuem vigência de 12 a 180 meses; (c) Refere-se ao saldo a pagar aos fornecedores de rádio frequência, demonstrado a valor presente, cuja contrapartida está registrada no ativo intangível. O valor nominal dos contratos em 31 de dezembro de 2022 totalizava R$ 200 (R$ 839 em 31 de dezembro de 2021). Os contratos possuem vigência de 12 a 48 meses; e (d) Refere-se ao saldo a pagar aos fornecedores de conectividade, demonstrado a valor presente, cuja contrapartida está registrada no ativo intangível. O valor nominal dos contratos em 31 de dezembro de 2022 totalizava R$ 2.163 (R$ 3.178 em 31 de dezembro de 2021). Os contratos possuem vigência de 24 a 180 meses. As taxas anuais para cálculo do valor presente para os contratos descritos nos itens (b), (c) e (d), com vigência iniciadas entre 2022 e 2021 são de 9,64% e 7,08%, respectivamente.

15. Provisão para riscos cíveis, trabalhistas, previdenciários e tributários: A Empresa é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de suas respectivas operações, envolvendo questões cíveis e trabalhistas. A Empresa constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, conforme quadro abaixo, com base em (i) informações de seus assessores jurídicos, (ii) análise das demandas judiciais pendentes e (iii) com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas:

	2021	2022				
Não circulante	**Saldo inicial**	**Constituição**	**Reversão**	**Pagamentos**	**Atualização de bases processuais e monetária**	**Saldo final**
Cíveis e administrativos	63	-	(54)	-	(9)	-
Trabalhistas	190	67	(185)	(10)	(6)	56
	253	67	(239)	(10)	(15)	56

16. Patrimônio líquido: Capital social: O capital social subscrito e integralizado da Empresa é de R$ 109.701, composto por 109.701.000 quotas, no valor nominal de R$ 1,00 cada. No semestre findo em 30 de junho de 2022, a controladora indireta CCR S.A. incorporou a empresa CIIS – Companhia de Investimentos em Infraestrutura e Serviços, passando então a ser parte direta na distribuição das ações da Empresa.

	2022		2021	
Acionistas	**Participação acionária**	**Quotas integralizadas**	**Participação acionária**	**Quotas integralizadas**
CCR S.A.	100,000%	109.701.000	99,9%	109.591.299
CIIS - Companhia de Investimentos em Infraestrutura e serviços		-	0,1%	109.701
Total		109.701.000		109.701.000

17. Receitas

	2022	2021
Receita de transmissão de dados	64.571	72.359
Receita de serviço de internet	12.596	12.414
Receita de locação de fibra óptica	24.656	16.168
Receita de direito de uso colocation	547	535
Receita bruta	102.370	101.476
Impostos sobre receitas	(19.587)	(22.253)
Descontos concedidos e cancelamentos	(332)	(707)
Deduções das receitas brutas	(19.919)	(22.960)
Receita líquida	82.451	78.516

18. Resultado financeiro

	2022	2021
Despesas financeiras		
Ajuste a valor presente - contratos	(2.588)	(6.079)
Ajuste a valor presente - contratos - partes relacionadas	594	(2.258)
Juros sobre notas promissórias	(6.639)	(2.280)
Capitalização de custos dos empréstimos	2.327	629
Juros sobre impostos parcelados	(19)	(5)
Comissão de Fianças Partes Relacionadas	(429)	-
Ajuste a valor presente - arrendamento	(2.963)	(991)
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(52)	(83)
	(9.769)	(11.067)
Receitas financeiras		
Rendimento sobre aplicações financeiras	2.844	868
Ajuste a valor presente - contratos	2.668	4.284
Variação monetária sobre outros ativos	161	346
Juros e outras receitas financeiras	500	240
	6.173	5.738
Resultado financeiro	(3.596)	(5.329)

19. Instrumentos financeiros: A Empresa mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A contratação de derivativos com o objetivo de proteção é feita por meio de uma análise periódica da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir (câmbio, taxa de juros etc.). A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas *versus* condições vigentes no mercado. Não são efetuadas aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco, assim como em operações definidas como derivativos exóticos. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Empresa. Para apoio da Empresa, nas questões financeiras estratégicas, a controladora CCR S.A. possui um Comitê de Resultados e Finanças, formado por conselheiros indicados pelos acionistas controladores e conselheiros independentes, que analisa as questões que dizem respeito à política e estrutura financeira da Empresa, acompanha e informa o Conselho de Administração da controladora sobre questões financeiras chave, tais como empréstimos/refinanciamentos de dívidas de longo prazo, análise de risco, exposições ao câmbio, aval em operações, nível de alavancagem, emissão de títulos de dívida e investimentos. A Empresa não possui e não operou com instrumentos financeiros derivativos durante os exercícios apresentados. Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Empresa, conforme o quadro a seguir: **Instrumentos financeiros por categoria e hierarquia de valor justo:**

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

	Nível	2022	2021
Ativos			
Valor justo através do resultado			
Caixa e bancos	Nível 2	27.220	692
Aplicações financeiras	Nível 2	3.027	10.546
		30.247	11.238
Custo amortizado			
Contas a receber		49.770	22.234
Contas a receber - partes relacionadas		2.457	222
		52.227	22.456
Passivos			
Custo amortizado			
Notas pomissórias (a)	Nível 2	(55.315)	(36.634)
Fornecedores e outras contas a pagar		(37.518)	(36.523)
Fornecedores - partes relacionadas		(18.858)	(25.222)
		(111.691)	(98.379)
		(29.217)	(64.685)

(a) Valores líquidos dos custos de transação.

• **Notas promissórias mensuradas ao custo amortizado -** Caso fosse adotado o critério de reconhecer esses passivos pelos seus valores justos, os saldos apurados seriam os seguintes:

	2022		2021	
	Valor contábil (a)	**Valor justo**	**Valor contábil (a)**	**Valor justo**
Nota promissória (a)	55.378	55.557	36.707	36.824

(a) Valores brutos dos custos de transação. Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 e Bloomberg), acrescidas dos *spreads* contratuais e trazidos a valor presente pela taxa livre de risco (pré-DI). **Análise de sensibilidade:** As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação a eventos futuros. A Administração da Empresa revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. No entanto, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação das análises. Nas análises de sensibilidade, não foram considerados nos cálculos novas contratações de operações com derivativos além dos já existentes. A Empresa adotou para os cenários de estresse A e B da análise de sensibilidade, os percentuais de 25% e 50%, respectivamente, os quais são aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável. **Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros:** Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre notas promissórias com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 31 de dezembro de 2022 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Risco	**Exposição em R$** [3] [4]	**Cenário provável**	**Cenário A 25%**	**Cenário B 50%**
CDI [2]	55.378	(2.031)	(2.464)	(2.888)
Efeito sobre debêntures		(2.031)	(2.464)	(2.888)
CDI [2]	30.217	3.505	4.374	5.241
Efeito sobre as aplicações financeiras		3.505	4.374	5.241
Total do efeito de ganho/(perda)		1.474	1.910	2.353
A taxa de juros considerada foi [1]**:**				
CDI [2]		13,6500%	17,0600%	20,4700%

(1) As taxas apresentadas acima serviram como base para o cálculo. As mesmas foram utilizadas nos 12 meses do cálculo: Nos itens (2) e (3) abaixo, estão detalhadas as premissas para obtenção das taxas do cenário provável: (2) Refere-se à taxa de 31/12/2022, divulgada pela B3; (3) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação e também não consideram os saldos de juros em 31/12/2022, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e (4) O cenário de estresse contempla depreciação do fator de risco (CDI).

20. Demonstrações dos fluxos de caixa: a. As transações que não afetam o caixa, no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021, estão apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	2022	2021
Tributos a recuperar	543	971
Contas a receber	9.552	-
Passivo de contrato	(24.990)	(219)
Fornecedores	(24.935)	(24.935)
Fornecedores partes relacionadas	-	(3.569)
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	(39.830)	(27.752)
Arrendamento (Pagamentos principal e juros)	(9.552)	-
Outros de ativo imobilizado e intangível	(543)	(971)
Aquisição de ativo intangível	49.925	28.723
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	39.830	27.752

b. A Empresa classifica os juros pagos como atividade de financiamento, por entender que tal classificação melhor representa os fluxos de obtenção de recursos.

c. Reconciliação das atividades de financiamento

	Notas promissórias	**Juros sobre capital próprio**	**Passivo de arrendamento**	**Total**
Saldo Inicial	(36.634)	-	(33.765)	(70.399)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento				
Captações (líquidas dos custos de transação)	(49.815)	-	-	(49.815)
Pagamentos de principal e juros	37.773	-	4.432	42.205
Juros sobre capital próprio	-	2.550	-	2.550
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	**(12.042)**	**2.550**	**4.432**	**4.492**
Outras variações				
Despesas com juros e variação monetária	(6.639)	(2.550)	-	(6.639)
Outras variações que não afetam o caixa	-	-	(1.204)	(3.754)
Reversão do ajuste a valor presente	-	-	(2.963)	(2.963)
Total das outras variações	**(6.639)**	**(2.550)**	**(4.167)**	**(13.356)**
Saldo Final	(55.315)	-	(33.500)	(88.815)

Composição da Diretoria

André Luiz Faria Tostes — Diretor Presidente
Eduardo Siqueira Moraes Camargo — Diretor

Contadora

Fabia da Vera Cruz Campos Stancatti
CRC 1SP190868/0-0

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos quotistas e Diretores da
SAMM - Sociedade de Atividades em Multimídia Ltda.
São Paulo - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da SAMM - Sociedade de Atividades em Multimídia Ltda. (Empresa), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas 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 SAMM - Sociedade de Atividades em Multimídia Ltda. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **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 Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Principais assuntos de auditoria:** Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. **Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos:** Veja as notas explicativas 3(k) e 8 das demonstrações financeiras. **Principal assunto de auditoria:** A Companhia possui imposto de renda e contribuição social diferidos decorrentes de diferenças temporárias, prejuízos fiscais acumulados e base negativa da contribuição social. Tais saldos devem ser reconhecidos na medida em que seja provável a existência de lucros tributáveis futuros contra diferenças temporárias, os prejuízos fiscais acumulados e a base negativa da contribuição social possam ser utilizados. As estimativas dos lucros tributáveis futuros são preparadas pela Companhia e fundamentadas em estudo técnico de viabilidade, aprovado na data da avaliação até a data final do prazo de concessão, envolvendo premissas relacionadas ao crescimento da receita decorrente de cada atividade operacional, que podem ser impactadas pelas reduções ou crescimentos econômicos, taxas de inflação e volume de tráfego. Consideramos esse assunto como significativo em nossa auditoria devido às incertezas relacionadas a aplicação do método e da seleção das premissas, para se estimar os lucros tributáveis futuros que possuem risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos das demonstrações financeiras. **Como auditoria endereçou esse assunto:** Nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a: (i) Avaliação, com o auxílio dos nossos especialistas de finanças corporativas, da razoabilidade e consistência das principais premissas utilizadas na estimativa de lucros tributáveis futuros, comparando-as com dados históricos e/ou de mercado e avaliando se são condizentes com o orçamento aprovado pela Administração da Companhia; e (ii) Teste, com o auxílio dos nossos especialistas de finanças corporativas, se os cálculos matemáticos foram elaborados de forma consistente e não apresentam qualquer tipo de erro que possa impactar a estimativa das projeções de lucros tributáveis futuros. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis o saldo do imposto de renda e contribuição social diferidos e suas respectivas divulgações no contexto das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor:** A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. 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. **Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras:** Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. **Responsabilidades 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 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 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 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. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 30 de março de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda. — CRC 2SP-014428/0-6
Alyster Suusmann Pere — Contador CRC 1SP230426/0-9

Mitre Realty Empreendimentos e Participações S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ 07.882.930/0001-65 - NIRE 35.300.547.144 | Código CVM nº 2490-2

Edital de Convocação Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a ser Realizada em 28 de Abril de 2023

Conforme deliberado pelo Conselho de Administração, ficam convocados os acionistas da Mitre Realty Empreendimentos e Participações S.A. ("Companhia"), a se reunirem em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia ("AGOE"), a ser realizada em 28 de abril de 2023, às 10:00h. A AGOE será realizada **de modo exclusivamente digital,** por meio da plataforma eletrônica "*Microsoft Teams*", conforme prerrogativa prevista no artigo 124, §2-A, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações"), e disciplinada na Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 81, de 29 de março de 2022, conforme alterada ("Resolução CVM 81"), para examinar, discutir e deliberar sobre as seguintes matérias da ordem do dia: **Em sede de Assembleia Geral Ordinária: (i)** as contas dos administradores, bem como examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 ("Demonstrações Financeiras"), acompanhadas: **(a)** do relatório dos administradores sobre os negócios sociais e os principais fatos administrativos do exercício social findo em 31 de dezembro de 2022; **(b)** do relatório da Ernst & Young Auditores Independentes S.S., auditores independentes da Companhia; **(c)** do relatório anual do Comitê de Auditoria Estatutário da Companhia; **(d)** do parecer favorável do Comitê de Auditoria Estatutário sobre as Demonstrações Financeiras; **(e)** da declaração dos diretores de que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes; **(f)** da declaração dos diretores de que reviram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras; e **(ii)** a destinação do resultado relativo ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022; **(iii)** fixar o número de membros do Conselho de Administração da Companhia; **(iv)** reconduzir os membros do Conselho de Administração; e **(v)** fixar a remuneração global anual dos administradores da Companhia para o exercício social de 2023. **Em sede de Assembleia Geral Extraordinária: (i)** autorizar a administração da Companhia, nos termos do art. 4º, inciso I, da Resolução CVM nº 77, de 29 de março de 2022, conforme alterada ("Resolução CVM 77"), a celebrar, após a liquidação do *"Contrato Global de Derivativos"* atualmente vigente, novas operações de troca de resultados de fluxos financeiros futuros (*total return equity swap*) de liquidação financeira, tendo por referência ações ordinárias de emissão da Companhia ("Operações de Swap"); e **(ii)** caso o item "i" acima seja aprovado pelos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Extraordinária, autorizar que a Companhia preste garantia fiduciária em relação às obrigações assumidas nas Operações de Swap. **Plataforma Digital e Depósito Prévio de Documentos:** Os acionistas que desejarem atender à AGOE deverão fazê-lo exclusivamente por meio da plataforma digital "*Microsoft Teams*", nos termos descritos no presente Edital de Convocação, através de link a ser disponibilizado pela Companhia aos acionistas que se credenciarem previamente. Na forma do artigo 5º, parágrafo 3º, da Resolução CVM 81, considerando a necessidade de adoção de medidas de segurança para participação remota, os acionistas que desejarem participar da AGOE deverá, impreterivelmente, entrar em contato com o Departamento de Relações com Investidores da Companhia por meio do endereço de e-mail ri@mitrerealty.com.br, **com antecedência mínima de 2 (dois) dias em relação à data de realização da AGOE (ou seja, até o final do dia 26 de abril de 2023),** para fins de: **(a)** realizar o depósito prévio de toda a documentação necessária para participação e representação na AGOE, conforme descrito neste Edital de Convocação; e **(b)** especificar o nome e documento de identificação da pessoa natural que atenderá remotamente à AGOE. Para fins de esclarecimento, acionistas que não apresentem a documentação de identificação até o dia 26 de abril de 2023, nos termos aqui previstos, não poderão participar da AGOE. Adicionalmente, uma vez que AGOE seria realizada **de modo exclusivamente digital,** a Companhia esclarece que não será mantida qualquer estrutura na sede social para atendimento presencial de acionistas que desejarem participar da AGOE. **Documentação de Representação:** Nos termos do parágrafo 1º, artigo 9º do estatuto social da Companhia, os acionistas que manifestarem o seu interesse em participar da AGOE dentro do prazo mínimo de antecedência descrito no item *"Plataforma Digital e Depósito Prévio de Documentos"* acima, deverão apresentar: **(i)** um documento de identidade, caso o acionista seja pessoa física; **(ii)** os atos societários pertinentes que comprovem a representação legal e documento de identidade do representante, caso o acionista seja pessoa jurídica; **(iii)** comprovante da participação acionária na Companhia emitido pela instituição depositária com data máxima de 5 (cinco) dias anteriores à AGOE; e **(iv)** se for o caso, procuração, nos termos do parágrafo primeiro do artigo 126 da Lei das Sociedades por Ações. As pessoas naturais acionistas da Companhia somente poderão ser representadas na AGOE por procurador que seja acionista, administrador da Companhia, advogado ou instituição financeira, consoante previsto no parágrafo primeiro do artigo 126 da Lei das Sociedades por Ações. As pessoas jurídicas acionistas da Companhia poderão ser representadas por procurador constituído em conformidade com seu contrato ou estatuto social e segundo as normas da Lei nº 10.406, 10 de janeiro de 2002, conforme alterada, sem a necessidade de que tal pessoa seja administrador da Companhia, acionista ou advogado (vide Processo CVM RJ2014/3578, julgado em 04.11.2014). Cópia da documentação poderá ser encaminhada para o e-mail: ri@mitrerealty.com.br. Para fins da AGOE, a Companhia, excepcionalmente, dispensará a exigência de formalidades de reconhecimento de firmas, autenticação, notarização, consularização e tradução juramentada (bastando tradução livre) de documentos, bem como a entrega de vias físicas de referidos documentos. Contudo, a Companhia solicita aos acionistas que os documentos contenham, sempre que possível e conforme o caso, autenticação digital da assinatura do acionista ou do seu representante legal. Em todo caso, os acionistas são responsáveis pela veracidade dos documentos enviados à Companhia. **Credenciamento e Participação dos Acionistas:** Após envio da documentação de representação necessária, os acionistas receberão convite com as credenciais de acesso e instruções para sua identificação e uso da plataforma digital "*Microsoft Teams*". Visando à segurança da AGOE, o acesso à plataforma digital será restrito aos acionistas da Companhia que se credenciarem previamente, nos termos deste Edital de Convocação. Os convites individuais com credenciais de acesso e instruções aplicáveis para participação na AGOE serão remetidos aos e-mails que enviarem a solicitação de participação na forma referida no item *"Plataforma Digital e Depósito Prévio de Documentos"* acima (sendo remetido apenas um convite individual por acionista). Somente serão admitidos, por meio dos convites individuais, os acionistas previamente credenciados ou seus representantes legais, nos termos da Lei das Sociedades por Ações. e regulamentação aplicável. Para otimizar o processo e conferir celeridade ao andamento da AGOE, solicitamos que, caso o acionista não receba o referido convite individual para participação na AGOE até as 17:00h do dia 27 de abril de 2023, referido acionista entre em contato com o Departamento de Relações com Investidores da Companhia pelo telefone +55 (11) 4810-0582, para que seja prestado o suporte adequado. A Companhia disponibilizará suporte para acesso à plataforma digital através do referido telefone até 2 horas de antecedência em relação ao horário de início da AGOE. Os acionistas que participarem da AGOE poderão, de acordo com o parágrafo 2º do artigo 28 da Resolução CVM 81: **(i)** simplesmente participar da AGOE, sem votar, tenha ou não enviado Boletim de Voto a Distância; ou **(ii)** participar e votar na AGOE. Caso o acionista já tenha enviado o Boletim de Voto a Distância, mas, ainda assim, queira votar na AGOE, todas as instruções de voto enviadas anteriormente pelo referido acionista, por meio de Boletim de Voto a Distância, serão desconsideradas, observando-se para tanto sua identificação no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda - CPF ou no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Fazenda - CNPJ. Os acionistas que desejarem se manifestar durante algum momento da AGOE, deverão avisar a sua intenção pelo chat e aguardar o momento da palavra lhe ser conferida durante o conclave. Ressalta-se que tanto os acionistas que optarem por votar por meio do Boletim de Voto a Distância quanto os acionistas que optarem por participar da AGOE através da plataforma digital "*Microsoft Teams*" serão considerados presentes na AGOE e assinantes da respectiva ata e livro de presença, na forma do artigo 47 da Resolução CVM 81. **Voto a Distância:** Nos termos da Resolução CVM 81, a Companhia adotará o sistema de votação a distância na AGOE. O Boletim de Voto a Distância deverá ser encaminhado pelo acionista: **(i)** diretamente à Companhia (por correio postal ou eletrônico); **(ii)** ao custodiante do acionista (caso as ações sejam depositadas em depositário central); ou **(iii)** à instituição financeira contratada pela Companhia para a prestação dos serviços de escrituração de valores mobiliários (Itaú Corretora de Valores S.A.), devendo, em qualquer dos casos, ser recebido **até 7 (sete) dias corridos antes** da data da AGOE. Deverão ser observados os modelos disponibilizados pela Companhia, bem como as orientações constantes no item 12.2 do Formulário de Referência da Companhia. **Instruções e Recomendações Gerais:** A AGOE será integralmente gravada, de modo a garantir o registro de presença dos acionistas e dos respectivos votos e declarações proferidas durante o conclave. A Companhia assegurará também a possibilidade de manifestação e de acesso simultâneo a documentos apresentados durante a AGOE que não tenham sido disponibilizados anteriormente e a possibilidade de comunicação entre acionistas. Será solicitado que o acionista ou seu bastante procurador previamente cadastrado apresente, por meio da câmera de vídeo, o documento de identificação previamente enviado para registro na AGOE, e mostre seu rosto pela câmera do dispositivo digital. A Companhia recomenda que os acionistas se familiarizem previamente com o uso da plataforma digital e garantam a compatibilidade de seus respectivos dispositivos eletrônicos com a utilização desta (por vídeo e áudio). Adicionalmente, a Companhia solicita que os acionistas acessem a plataforma com, no mínimo, 30 minutos de antecedência em relação ao horário previsto para o início da AGOE, a fim de permitir a validação do seu acesso. Por fim, a Companhia esclarece que não se responsabilizará por quaisquer problemas operacionais ou de conexão que o acionista venha a enfrentar, bem como por quaisquer outras eventuais questões alheias ao controle da Companhia que venham a dificultar ou impossibilitar a participação do acionista na AGOE por meio da plataforma digital. Encontram-se à disposição dos acionistas na sede da Companhia, no website da Companhia (https://ri.mitrerealty.com.br), da CVM (www.cvm.gov.br) e da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (www.b3.com.br), os documentos relacionados às deliberações previstas neste Edital, incluindo aqueles exigidos pela Resolução CVM 81.

São Paulo/SP, 28 de março de 2023

Pedro Barros Mercadante Oliva - Presidente do Conselho de Administração

PINHALENSE S/A MÁQUINAS AGRÍCOLAS

CNPJ/MF nº 54.224.423/0001-14 - NIRE 353 0006926 9

ASSEMBLÉIAS GERAIS ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA

EDITAL DE CONVOCAÇÃO

Ficam os senhores acionistas da **PINHALENSE S/A MÁQUINAS AGRÍCOLAS** convocados a comparecer às Assembléias Gerais Ordinária e Extraordinária, que se realizarão no próximo dia 29 de abril de 2023, às 8:00 horas, na sede social da Companhia, localizada nesta cidade de Espírito Santo do Pinhal, Estado de São Paulo, na Rua Honório Soares, nº 80, Centro, para deliberar sobre a seguinte ordem do dia: **1 – ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA:** (i) prestação de contas dos administradores, exame, discussão e votação das demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31.12.2022; (ii) distribuição no decorrer do ano de 2023, dos dividendos obrigatórios e juros sobre capital próprio imputados como dividendos, calculados na forma da lei; (iii) eleição dos membros da diretoria e fixação das remunerações; **2 – ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA:** (i) exame e deliberação sobre a proposta da Diretoria para aumento do capital social, mediante incorporação de reservas de lucros; (ii) conforme descrito abaixo e melhor detalhado na Proposta da Diretoria, alteração parcial do estatuto, no tocante: a) ao capital social; b) Capitulo III Administração – Artigo 14º, Parágrafo Terceiro - A alienação ou compra e o recebimento, em doação, de bens imóveis, (iii) outros assuntos de interesse social. **Informações Gerais**: (i) encontram-se à disposição dos senhores acionistas, na sede da companhia, os documentos a que se refere o Art.133 da Lei nº 6404/76, com as alterações da Lei nº 10.303/2001 e 11.638/2007, relativo ao exercício social encerrado em 31.12.2022; (ii) os acionistas poderão ser representados nas Assembléias, mediante a apresentação do mandato de representação, outorgado na forma do parágrafo 1º, do art. 126 da Lei 6.404/76

Concessionária do Bloco Sul S.A.

CNPJ/MF nº 42.130.537/0001-16

Relatório da Administração *(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

1. Sobre a Companhia: 1.1. Aos acionistas: Submetemos à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Concessionaria do Bloco Central, acompanhadas do Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e expressando os resultados alcançados no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022. **1.2. Destaques do ano de 2022:** A partir de março de 2022 iniciou-se a fase I-A, da operação dos 9 aeroportos do Bloco Sul de forma simultânea. Desde então, a Companhia passou a operar os 9 aeroportos do bloco que compõe esse lote dando inícios ao cumprimento da Fase I-B, em um dos maiores desafios já realizados no país. Em 2022, a Companhia atingiu a marca de 70 rotas domésticas em seus aeroportos dos Blocos Sul, além de 4 novas rotas internacionais a partir de Curitiba e Foz do Iguaçu para Montevidéu, Buenos Aires e Santiago. O tráfego de passageiros pagos apresentou recuperação de 76% frente a 2019, totalizando 9,2 milhões de passageiros pagos, enquanto o segmento de cargas apresentou recuperação de 88% na volumetria de importações e exportações no mesmo período. No que tange a ampliação da oferta de serviços em seus aeroportos, foram celebrados 37 novos contratos de alimentação e 11 novos contratos de varejo, dos quais 40 operações foram inauguradas ainda em 2022. Dentre outras importantes ações comerciais ocorridas ao longo do ano, destacam-se: • Celebração contrato para a exploração de publicidade em todos os aeroportos, aumentando digitalização e mobilização dos mobiliários de mídia; • Celebração de novo contrato para disponibilização de Wi-Fi gratuito e ilimitado, e ampliação da velocidade de conexão em 10 vezes em todos os aeroportos; • Assinatura de contratos para exploração de 6 salas VIP, sendo 2 novas salas; • Assinatura de contrato para exploração de estacionamentos em diversos aeroportos Sul; • Assinatura de contrato de DAS (Distributed Antenna System) para todos os aeroportos; • Assinatura de novos contratos de locadoras de veículos; • Renovados os contratos de abastecimento de combustível em Joinville (JOI) e Londrina (LDB); • Expansão da ação das agências de turismo através da inclusão de Londrina; e • Renovação do contrato com as casas de câmbio em diversos aeroportos. **2. Governança, Gestão e Estratégia Corporativa: 2.1. Administração:** A Companhia possui uma estrutura de governança corporativa que inclui o Conselho de Administração e a Diretoria Executiva. A governança corporativa da companhia tem como principal objetivo conduzir, continuamente, os processos decisórios e de gestão, garantindo qualidade e respeito aos interesses dos acionistas e demais partes interessadas, visando promover equilíbrio, igualdade de interesses e transparência nos processos de tomada de decisão. O Conselho de Administração é hoje composto por cinco membros eleitos pela Assembleia Geral, todos com prazo de gestão por dois anos, admitida a reeleição. De acordo com o Estatuto Social da Companhia, a diretoria executiva é composta por dois diretores, sendo um diretor presidente e um diretor sem designação específica. Os representantes da diretoria executiva são eleitos pelo Conselho de Administração, com prazos de gestão de dois anos, permitidas reeleições. **2.2. Gestão de Pessoas:** A Companhia vinculada ao seu planejamento estratégico tem o colaborar no centro de sua gestão atuando como um dos principais stakeholders. Em dezembro de 2022, na Companhia 414 colaboradores efetivos e o ativo conta com cultura matricial e com uma administração na sede da Divisão Aeroportos com recursos da média e alta administração compartilhados entre todos os aeroportos. Além disso, a empresa prima pela segurança de seus colaboradores e no ano de 2022 implementou diversas ações preventivas e inovadoras para garantir uma trajetória com meta de zero acidentes no decorrer de sua atividade. **2.3. Partes Relacionadas:** De acordo com o Contrato de Concessão, entende-se por parte relacionada referente à Companhia, qualquer pessoa controladora, coligada e respectivas controladas, bem como aquelas assim consideradas pelas normas contábeis em vigor. De forma a garantir a governança em suas transações comerciais com partes relacionadas, cuja finalidade principal é garantir a lisura e transparência nos procedimentos, a utilização de parâmetros de mercado para contratações e o cumprimento das cláusulas contratuais, o Contrato de Concessão estabeleceu a necessidade de publicação e implementação de uma Política de Transações entre Partes Relacionadas pela Concessionária, a qual estabelece procedimentos específicos que deverão ser observados neste tipo de contratação em linha com as previsões contidas no Contrato de Concessão a respeito deste tema. Todo e qualquer contrato a ser realizado com parte relacionada deverá ser enviado à ANAC em até 15 (quinze) dias após a sua celebração com a justificativa da administração para a contratação com a Parte Relacionada em vistas das alternativas de mercado. **3. Desempenho Econômico e Financeiro: 3.1. Desempenho: 3.1.1. Dívida:** Em setembro de 2021 foi realizada a primeira emissão de debêntures da Companhia no valor de R$ 1,8 bilhão com remuneração de CDI + 1,7% a.a., que deverá ser liquidado (juros + principal) no vencimento em março de 2024. Essa captação teve como intuito complementar os recursos em caixa para pagamento da outorga e parte dos investimentos iniciais Emissora. Em março de 2022 foi realizada a segunda emissão de Debêntures no valor de R$ 111 milhões com remuneração de CDI + 1,6% a.a., com vencimento (juros + principal) em abril de 2024. Essa captação teve como destinação de recursos a realização de investimentos. **4. Considerações finais: 4.1. Auditores Independentes:** Em nosso relacionamento com o Auditor Independente, buscamos avaliar o conflito de interesses com trabalhos de não-auditoria com base no princípio de que o auditor não deve auditar seu próprio trabalho, exercer funções gerenciais e promover nossos interesses. Entretanto, não contratamos nossos Auditores Independentes para trabalhos diversos daqueles correlatos à auditoria externa. As informações financeiras aqui apresentadas estão de acordo com os critérios da legislação societária brasileira, a partir de demonstrações financeiras auditadas. As informações não financeiras, assim como outras informações operacionais, não foram objeto de auditoria por parte dos auditores independentes. **4.2. Declaração da Diretoria:** A Diretoria da Companhia declara que discutiu, reviu e concordou, por unanimidade, com as opiniões expressas no Relatório da KPMG Auditores Independentes Ltda. ("KPMG") sobre as demonstrações financeiras da Companhia, emitido nesta data, e com as Demonstrações Financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022. **4.3. Agradecimentos:** A Administração da Companhia agradece aos seus acionistas, aos diversos órgãos do poder público, a Agência Nacional da Aviação Civil, aos usuários, financiadores e instituições financeiras e parceiros, pelo apoio, confiança, empenho e comprometimento. Agradecemos também aos nossos colaboradores pelo entusiasmo em sempre encarar todos os nossos desafios como oportunidades de aprendizados e crescimento. São Paulo, 30 de março de 2023.

A Administração

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 2021 *(Em milhares de Reais)*

Ativo	Nota	2022	2021
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	173.146	75.726
Aplicações financeiras	6	81.792	7.459
Contas a receber	7	54.356	-
Contas a receber - partes relacionadas	9	231	306
Tributos a recuperar		4.850	3.549
Despesas antecipadas		4.257	3.517
Estoque		4.703	-
Outros créditos		113	-
Total do ativo circulante		323.448	90.557
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Impostos diferidos	8b	79.922	14.509
		79.922	14.509
Imobilizado	10	13.198	1.259
Intangível	11	2.685.528	2.707.379
Infraestrutura em construção	11	43.731	1.105
Direito de uso em arrendamento	12a	227	-
Total do ativo não circulante		2.822.606	2.724.252
Total do ativo		3.146.054	2.814.809

Passivo	Nota	2022	2021
Circulante			
Fornecedores	14	20.751	3.486
Passivo de arrendamento	12b	51	-
Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas	9	27.112	3.205
Impostos e contribuições a recolher		5.859	94
Obrigações sociais e trabalhistas	15	17.163	4.091
Outras obrigações		6.077	-
Total do passivo circulante		77.013	10.876
Não circulante			
Debêntures	13	2.225.806	1.837.004
Fornecedores		77	-
Passivo de arrendamento	12b	185	-
Obrigações sociais e trabalhistas	15	305	113
Outras obrigações		3.020	-
Total do passivo não circulante		2.229.393	1.837.117
Patrimônio líquido			
Capital social	16a	995.010	995.010
Prejuízos acumulados		(155.362)	(28.194)
		839.648	966.816
Total do passivo e patrimônio líquido		3.146.054	2.814.809

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 *(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

	Nota	2022	2021
Receita operacional	17	338.465	1.093
Custo dos serviços prestados			
Serviços		(70.869)	(377)
Custo com pessoal		(43.047)	(219)
Custo de construção		(39.519)	(1.093)
Depreciação e amortização	11 e 12b	(30.573)	-
Seguros		(3.962)	(532)
Eventos, feiras e congressos		(1.297)	(425)
Operação assistida		704	931
Materiais, equipamentos e veículos		(11.665)	-
Outros		(8.860)	(60)
		(209.088)	(1.775)
Prejuízo bruto		129.377	(682)
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas			
Serviços		(11.624)	(7.685)
Despesas com pessoal		(25.201)	(4.660)
Materiais equipamentos e veículos		(516)	-
Provisão para perda esperada - contas a receber		(4.706)	-
Gastos com viagens e estadias		(2.070)	(156)
Outras despesas operacionais		(2.995)	(47)
		(47.112)	(12.548)
Resultado antes do resultado financeiro		82.265	(13.230)
Resultado financeiro	18	(274.846)	(29.473)
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(192.581)	(42.703)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	8a	65.413	14.509
Prejuízo do exercício		(127.168)	(28.194)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados abrangentes para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 *(Em milhares de Reais)*

	2022	2021
Prejuízo do exercício	(127.168)	(28.194)
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	(127.168)	(28.194)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 *(Em milhares de Reais)*

Fluxo de caixa das atividades operacionais	2022	2021
Prejuízo líquido do exercício	(127.168)	(28.194)
Ajustes por:		
Imposto renda e contribuição social diferidos	(65.413)	(14.509)
Amortização	30.520	-
Depreciação - Direito de uso em andamento	53	-
Baixa do ativo intangível	-	299
Juros sobre debêntures	278.651	44.400
Capitalização de custo de empréstimos	(2.312)	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	4.706	-
Juros e variação monetária sobre obrigações	20.827	-
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(215)	4
Contituição de ajuste a valor presente do arrendamento	22	-
Rendimento de aplicação financeira	(9.329)	(15.188)
	130.342	**(13.188)**
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber	(59.062)	-
Contas a receber - partes relacionadas	75	(306)
Tributos a recuperar	(1.301)	(3.549)
Despesas antecipadas e outras	(5.556)	(3.517)
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	16.044	3.482
Fornecedores - partes relacionadas	3.080	3.205
Obrigações sociais e trabalhistas	13.264	4.204
Impostos e contribuições a recolher	5.765	121
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	-	(27)
Outras obrigações	9.097	-
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades operacionais	**111.748**	**(9.575)**
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(11.459)	(1.259)
Adições ao ativo intangível	(47.950)	(2.708.783)
Aplicações financeiras líquidas de resgate	(65.004)	7.729
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	**(124.413)**	**(2.702.313)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Debêntures		
Captações (líquidas de custos de transação)	110.151	1.792.604
Integralização de capital	-	995.010
Arrendamento		
Pagamento de principal e juros	(66)	-
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	**110.085**	**2.787.614**
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	**97.420**	**75.726**
Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	75.726	-
No final do exercício	173.146	75.726
	97.420	**75.726**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 *(Em milhares de Reais)*

	Capital Social			
	Subscrito	A integralizar	Prejuízos acumulados	Total
Constituição em 20 de maio de 2021	10	(10)	-	-
Aumento de capital em 19 de julho de 2021	2.968.330	(2.968.330)	-	-
Integralização de capital em 23 de julho de 2021	-	530.122	-	530.122
Integralização de capital em 20 de agosto de 2021	-	10	-	10
Integralização de capital em 30 de setembro de 2021	-	135.794	-	135.794
Integralização de capital em 25 de outubro de 2021	-	329.084	-	329.084
Prejuízo líquido do exercício	-	-	(28.194)	(28.194)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.968.340	(1.973.330)	(28.194)	966.816
Prejuízo líquido do exercício	-	-	(127.168)	(127.168)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.968.340	(1.973.330)	(155.362)	839.648

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional: A Concessionária do Bloco Sul S.A. ("Companhia" ou "Concessionária"), é uma sociedade anônima fechada domiciliada no Brasil. A sede está localizada na Avenida Chedid Jafet, n.º 222, Bloco B, 4º andar, sala 09, Vila Olímpia, na cidade de São Paulo, Estado São Paulo. A Companhia foi constituída em 20 de maio de 2021 tendo o Contrato de Concessão assinado em 20 de outubro de 2021 por um prazo de 30 anos a partir da data de eficácia, qual seja, até 29 de novembro de 2051. A Companhia é responsável pela prestação do serviço público de ampliação, manutenção e exploração da infraestrutura aeroportuária dos aeroportos Afonso Pena em São José dos Pinhais/PR, Cataratas em Foz do Iguaçu/PR, Governador José Richa em Londrina/PR, Bacacheri em Curitiba/PR, Ministro Victor Konder em Navegantes/SC, Lauro Carneiro de Loyola em Joinville/SC, João Simões Lopes Neto em Pelotas/RS, Rubens Berta em Uruguaiana/RS e Comandante Gustavo Kraemer em Bagé/RS. Durante o primeiro trimestre de 2022 a Concessionária concluiu o processo de assunção das operações junto à Empresa Brasileira de Infraestrutura Aeroportuária - INFRAERO e cumpriu com todos os requisitos contratuais e regulatórios necessários para a certificação operacional da Concessionária como operador aeroportuário. Sendo assim, em 09 de março de 2022, deu-se início as operações comerciais dos aeroportos Governador José Richa em Londrina/PR, Lauro Carneiro de Loyola em Joinville/SC, Bacacheri em Curitiba/PR, João Simões Lopes Neto em Pelotas/RS, Rubens Berta em Uruguaiana/RS e Comandante Gustavo Kraemer em Bagé/RS e, em 31 de março de 2022, deu-se início as operações comerciais dos aeroportos Afonso Pena em São José dos Pinhais/PR, Ministro Victor Konder em Navegantes/SC e Cataratas em Foz do Iguaçu/PR. Após esta etapa, em maio de 2022, a Concessionária submeteu à apreciação do Poder Concedente os respectivos anteprojetos e cronogramas de execução dos investimentos de ampliação e adequação da infraestrutura previstos para cada aeroporto, com a caracterização da infraestrutura para atendimento aos requisitos contratuais estabelecidos, após a realização do processo de consulta às partes interessadas relevantes. Ademais, em agosto de 2022, a Concessionária concluiu a implementação das ações e intervenções imediatas que objetiva aprimorar os padrões operacionais dos aeroportos em questão, por meio da melhoria das condições de utilização dos banheiros e fraldários, revitalização e atualização das sinalizações de informação, disponibilização de internet wi-fi gratuita de alta velocidade em todo terminal de passageiros, revisão e melhoria do sistema de iluminação das vias de acesso de veículos, revisão dos sistemas de climatização, escadas rolantes, esteiras rolantes, elevadores e esteiras para restituição de bagagens, revisão e melhoria das condições de infraestrutura em termos de acessibilidade e demais atividades identificadas. Por fim, em novembro de 2022, a Concessionária apresentou às partes interessadas relevantes e à ANAC o seu Plano de Gestão de Infraestrutura (PGI), contendo o planejamento para o atendimento aos requisitos de infraestrutura durante todo o período da concessão. **2. Apresentação das demonstrações financeiras: Declaração de conformidade (com relação às normas do CPC):** As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP). A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das Demonstrações Financeiras estão divulgadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão. Em 30 de março de 2023, foi aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras. **Base de mensuração:** As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo através do resultado. **Moeda funcional e moeda de apresentação:** As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos apresentados em Reais nestas demonstrações foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. **Uso de estimativas e julgamentos:** A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas periodicamente pela Administração da Companhia, sendo as alterações reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados. As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas estão demonstradas na nota explicativa 3n - Classificação de obras de melhorias incorporadas ao ativo intangível - ICPC 01 (R1). As incertezas sobre as premissas e estimativas relevantes estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota	
7	Provisão para perda esperada
8b	Impostos diferidos
10	Amortização dos ativos intangíveis
17	Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

3. Principais práticas contábeis: As políticas e práticas contábeis descritas abaixo têm sido aplicadas consistentemente nos exercícios apresentados nas demonstrações financeiras: ***a) Moeda estrangeira:*** • Transações com moeda estrangeira: Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional da Companhia pela taxa de câmbio da data do fechamento. Ativos e passivos não monetários, adquiridos ou contratados em moeda estrangeira, são convertidos com base nas taxas de câmbio das datas das transações ou nas datas de avaliação ao valor justo, quando este é utilizado, e passam a compor os valores dos registros contábeis em reais destas transações, não se sujeitando a variações cambiais posteriores.
Os ganhos e as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos são reconhecidos na demonstração de resultados, exceto quanto às diferenças cambiais resultantes da conversão de *hedge* de fluxos de caixa qualificado e efetivo, que são reconhecidas em outros resultados abrangentes. ***b) Receitas de contratos com clientes:*** É aplicado um modelo de cinco etapas para contabilização de receitas decorrentes de contratos com clientes, de tal forma que uma receita é reconhecida por um valor que reflete a contrapartida a que uma entidade espera ter direito em troca de transferência de bens ou serviços para um cliente. As cinco etapas mencionadas acima são: (1) identificação de contratos com clientes; (2) identificação das obrigações de desempenho do contrato; (3) determinação do preço de transação; (4) alocação do preço da transação para obrigações de performance e; (5) reconhecimento da receita. As receitas aeroportuárias são reconhecidas quando da utilização pelos usuários/clientes dos aeroportos. A receita de aluguel oriunda de arrendamento operacional é reconhecida pelo método linear durante o período de vigência do arrendamento. As receitas acessórias são reconhecidas quando da prestação dos serviços. Receitas de construção: segundo a ICPC 01 (R1), quando a concessionária presta serviços de construção ou melhorias na infraestrutura, contabiliza receitas e custos relativos a estes serviços, os quais são determinados em função do estágio de conclusão da evolução física do trabalho contratado, que é alinhada com a medição dos trabalhos realizados. Os valores das tarifas são pactuados na celebração do Contrato de Concessão, que preveem as premissas de reajustes anuais. Uma receita não é reconhecida se há incerteza significativa na sua realização. ***c) Instrumentos financeiros:*** Reconhecimento e mensuração inicial: O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia 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, mais ou menos, 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. Classificação e mensuração subsequente: Ativos financeiros: No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado ou ao VJR. Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia 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 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; e • 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. Um instrumento de dívida é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR: • é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e • seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto. No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em ORA. Essa escolha é feita investimento por investimento. Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria. Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio: A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem: • as políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos; • como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia; • os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados; • como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e • a frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras. As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia. Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado. Ativos financeiros - avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros: Para fins dessa avaliação, o 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro. A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia considera: • eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa; • termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis; • o pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e • os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo). O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial. Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas: Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado.

Ativos financeiros a custo amorizado	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.
Ativos financeiros a VJR	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado.

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, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. 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. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado. Desreconhecimento: Ativos financeiros: A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando: • os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram; ou • transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação em que: • substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos; ou • a Companhia 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 Companhia 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 Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia 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. Compensação: Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. ***d) Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras:*** • Caixa e equivalentes de caixa: Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e aplicações financeiras com conversibilidade imediata e risco insignificante de mudança de valor. São recursos mantidos com a finalidade de atender compromissos de curto prazo. Além dos critérios acima, utiliza-se como parâmetro de classificação, as saídas de recursos previstas para os próximos 3 meses a partir da data da avaliação. • Aplicações financeiras: Refere-se aos demais investimentos financeiros não enquadrados nos itens acima mencionados. ***e) Custo de transação na emissão de títulos de dívida:*** Os custos incorridos na captação de recursos junto a terceiros são apropriados ao resultado em função da fluência do prazo, com base no método do custo amortizado, que considera a Taxa Interna de Retorno (TIR) da operação para a apropriação dos encargos financeiros durante a vigência da operação. A taxa interna de retorno considera todos os fluxos de caixa, desde o valor líquido recebido pela concretização da transação até todos os pagamentos efetuados ou a efetuar para a liquidação dessa transação. ***f) Ativo imobilizado:*** • Reconhecimento e mensuração: O ativo imobilizado é mensurado ao custo histórico de aquisição ou construção de bens, deduzido das depreciações acumuladas e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas, quando necessário. Os custos dos ativos imobilizados são compostos pelos gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição/construção dos ativos, incluindo custos dos materiais, de mão de obra direta e quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e em condição necessária para que esses possam operar. Além disso, para os ativos qualificáveis, os custos de empréstimos são capitalizados. Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado. Outros gastos são capitalizados apenas quando há um aumento nos benefícios econômicos do item do imobilizado a que se referem, caso contrário, são reconhecidos no resultado como despesas. Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado apurados pela comparação entre os recursos advindos de alienação com o valor contábil do mesmo são reconhecidos no resultado em outras receitas/despesas operacionais. O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido como tal, caso seja provável que sejam incorporados benefícios econômicos a ele e que o seu custo possa ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido reposto por outro é baixado. Os custos de manutenção são reconhecidos no resultado quando incorridos. ***g) Ativos intangíveis:*** A Companhia possui os seguintes ativos intangíveis: • Direito de uso e custos de desenvolvimento de sistemas informatizados. São demonstrados ao custo de aquisição, deduzidos da amortização, calculada de acordo com a vida útil. • Direito de exploração de infraestrutura concedida - vide item "n". Os ativos em fase de construção são classificados como infraestrutura em construção. Os ativos intangíveis com vida útil definida são monitorados sobre a existência de qualquer indicativo sobre a perda de valor recuperável. Caso tais indicativos existam, a Companhia efetua o teste de valor recuperável. ***h) Redução ao valor recuperável de ativos (impairment):*** • Ativos financeiros não derivativos: A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado. As provisões para perda de ativos financeiros a receber ou com componente significativo de financiamento são mensuradas para 12 meses, exceto se o risco de crédito tenha aumentado significativamente, quando a perda esperada passa a ser mensurada para a vida inteira do ativo. As perdas de crédito esperadas para 12 meses são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço (ou em um período mais curto, caso a vida esperada do instrumento seja menor do que 12 meses). As provisões para perdas com contas a receber de clientes sem componente significativo de financiamento são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento, as quais resultam de todos os possíveis eventos de inadimplemento ao longo da vida esperada do instrumento financeiro. O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual a Companhia está exposta ao risco de crédito. Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*). As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. Quando aplicável, as perdas de crédito são mensuradas a valor presente, pela diferença entre os fluxos de caixa a receber devidos à Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber. As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro. O valor contábil bruto de um ativo financeiro é ba

continuação

Concessionária do Bloco Sul S.A.

b. Passivo de arrendamento

	2022				
	Adições	Constituição de provisão a valor presente	Pagamentos	Transferências	Saldo final
Circulante	51	22	(66)	44	51
Não circulante	229	-	-	(44)	185
	280	22	(66)	-	236

O cálculo do valor presente foi efetuado considerando-se uma taxa de juros nominal de 9,64% a.a.. As taxas são equivalentes às de emissão de dívidas no mercado com prazos e vencimentos equivalentes. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi reconhecido um montante de R$ 30 como despesa de aluguel, decorrente de arrendamentos não reconhecidos como tal, dada sua característica de curto prazo.

Cronograma (não circulante):

	2022
2024	38
2025	41
2026	44
2027	46
2028 em diante	16
	185

13. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a)	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar em 2022	Vencimento final	2022	2021	
1ª Emissão - série única	CDI + 1,70% a.a.	1,8688% (a)	7.449	3.808	Março de 2024	2.103.082	1.837.004	(b)
2ª Emissão - série única	CDI + 1,60% a.a.	1,9513% (a)	795	516	Abril de 2024	122.724	-	(b)
Total Geral				4.324		2.225.806	1.837.004	
Não Circulante								
Debêntures						2.230.130	1.843.690	
Custos de transação						(4.324)	(6.686)	
						2.225.806	1.837.004	

(c) O custo efetivo destas transações refere-se aos custos de transação incorridos na emissão dos títulos e não considera taxas pós-fixadas, uma vez que na data de cada transação não são conhecidas as futuras taxas de CDI aplicáveis. Estas taxas somente serão conhecidas com a fluência do prazo de cada transação. **Garantias:** (d) Aval/Fiança corporativa da CCR na proporção de sua participação acionária direta/indireta. **Cronograma de desembolsos (não circulante):**

	2022
2024	2.230.130
(-) Custo de transação	(4.324)
Total	2.225.806

A Companhia possui contratos financeiros de debêntures com cláusulas de *cross default* e/ou *cross acceleration*, que estabelecem vencimento antecipado, caso deixe de pagar valores devidos em outros contratos por ela firmados ou caso ocorra o vencimento antecipado dos referidos contratos. Os indicadores são constantemente monitorados a fim de evitar a execução de tais cláusulas. As condições, garantias e restrições pactuadas não foram alteradas e estão sendo cumpridas regularmente.

14. Fornecedores

	2022	2021
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (a)	20.397	3.486
Cauções e retenções contratuais (b)	354	-
	20.751	3.486

(a) Refere-se principalmente a valores a pagar por conta de serviços, materiais e equipamentos relacionados a obras de melhorias, manutenção e conservação. (b) Trata-se de garantia contratual estabelecida com prestadores de serviços, destinada a suprir eventuais inadimplências fiscais e trabalhistas destes prestadores, em decorrência de responsabilidade solidária da Companhia. Em média, são retidos 5% do valor das medições até o encerramento do contrato de prestação de serviços.

15. Obrigações sociais e trabalhistas

	2022	2021
Circulante		
Salários e remunerações a pagar	2.023	739
Benefícios, gratificações e participações a pagar	9.015	1.653
Encargos sociais e previdenciários	2.015	853
Provisão para férias 13º salário	4.110	846
	17.163	4.091
Não circulante		
Gratificações e participações a pagar	305	113
	305	113

16. Patrimônio líquido: a. Capital social: O capital social subscrito da Companhia é de R$ 2.968.340, dos quais R$ 1.973.330 ainda não foram integralizados, representado por 2.968.340.591 de ações ordinárias.

17. Receitas operacionais

	2022	2021
Receitas tarifárias	188.861	1.093
Receitas não tarifárias	156.257	-
Receitas de construção	39.519	-
Receita de prestação de serviço de partes relacionadas	323	-
Receita bruta	384.960	1.093
Impostos sobre receitas	(39.017)	-
Abatimentos	(7.478)	-
Deduções das receitas brutas	(46.495)	-
Receita operacional	338.465	1.093

18. Resultado financeiro

	2022	2021
Despesas financeiras		
Juros sobre debêntures	(278.651)	(44.400)
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(6)	(4)
Juros e Variações Monetárias sobre obrigações	(20.827)	-
Capitalização de custo dos empréstimos	2.312	-
Ajuste a Valor Presente e Variação - Arrendamento	(22)	-
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(652)	(257)
	(297.846)	(44.661)
Receitas financeiras		
Rendimento sobre aplicações financeiras	20.875	15.188
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	221	-
Juros e outras receitas financeiras	1.904	-
	23.000	15.188
Resultado financeiro líquido	(274.846)	(29.473)

19. Instrumentos financeiros: A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela administração da Companhia. Para apoio ao Conselho de Administração da Companhia, nas questões financeiras estratégicas, a acionista indireta CCR S.A. possui um Comitê de Resultados e Finanças , formado por conselheiros indicados pelos acionistas controladores e conselheiros independentes, que analisa as questões que dizem respeito à política e estrutura financeira da Companhia, acompanha e informa o Conselho de Administração sobre questões financeiras chave, tais como empréstimos/refinanciamentos de dívidas de longo prazo, análise de risco, exposições ao câmbio, aval em operações, nível de alavancagem, política de dividendos, emissão de ações, emissão de títulos de dívida e investimentos. A Companhia não possui e não operou com instrumentos financeiros derivativos durante os exercícios apresentados. **Instrumentos financeiros por categoria e hierarquia de valor justo:** A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

Ativos	Nível	2022	2021
Valor justo através do resultado			
Caixa e bancos	Nível 2	14	24
Aplicações financeiras	Nível 2	254.924	83.161
		254.938	83.185
Custo amortizado			
Contas a receber		54.356	-
Contas a receber de clientes - partes relacionadas		231	306
		54.587	306
Passivos			
Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado			
Debêntures (a)		(2.225.806)	(1.837.004)
Fornecedores e outras contas a pagar		(29.925)	(3.486)
Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas		(27.112)	(3.205)
		(2.282.843)	(1.843.695)
		(1.973.318)	(1.760.204)

(a) Valores líquidos dos custos de transação. Os seguintes métodos e premissas foram adotados na determinação do valor justo: • **Debêntures mensuradas ao custo amortizado** - Caso fosse adotado o critério de reconhecer esses passivos pelos seus valores justos (nível 2), os saldos apurados seriam os seguintes:

	2022		2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (a)(b)	2.230.130	2.268.761	1.843.690	1.911.148

(a) Os valores contábeis estão brutos dos custos de transação. (b) Os valores justos estão qualificados no nível 2, conforme definição detalhada na nota explicativa n.º 4. **Análise de sensibilidade:** As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação a eventos futuros. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. No entanto, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação das análises. Apresentamos abaixo, as análises de sensibilidade quanto às taxas de juros. A Companhia adotou para os cenários de estresse A e B da análise de sensibilidade, os percentuais de 25% e 50%, respectivamente, os quais são aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável. **Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros:** Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre o contrato de financiamento, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 31 de dezembro de 2023 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

		Efeito em R$ no resultado		
Risco	Exposição em R$ (3)(4)	Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
CDI (2)	2.230.130	(341.445)	(417.416)	(493.353)
Efeito sobre debêntures		(341.445)	(417.416)	(493.353)
CDI (2)	254.924	21.081	26.272	31.442
Efeito sobre as aplicações financeiras		21.081	26.272	31.442
Total do efeito de ganho ou (perda)		(320.364)	(391.144)	(461.911)
A taxa de juros considerada foi (1):				
CDI (2)		13,65%	17,06%	20,47%

(1) A taxa apresentada acima serviu como base para o cálculo. A mesma foi utilizada nos 12 meses do cálculo: Nos itens (2) a (4) abaixo, estão detalhadas as premissas para obtenção das taxas do cenário provável: (2) Refere-se à taxa de 31/12/2022, divulgada pela B3; (3) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação; e (4) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI).

20. Compromissos vinculados a contratos de concessão: A Companhia assumiu compromissos em seu Contrato de Concessão que contemplam investimentos (melhorias e manutenções) a serem realizados durante o prazo da concessão. Os valores demonstrados abaixo refletem o valor dos investimentos estabelecidos no início do Contrato de Concessão e atualizados anualmente pelos índices de reajuste tarifário da Companhia:

	2022	2021
Compromisso de investimento	1.294.671	1.337.388

Os valores acima não incluem eventuais investimento contingentes e de nível de serviço.

21. Demonstração dos fluxos de caixa: *a.* Efeitos nas demonstrações em referência, que não afetaram o caixa no exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	2022
Fornecedores	1.513
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	1.513
Adições ao ativo intangível	(1.513)
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	(1.513)

***b.* Reconciliação das atividades de financiamento**

	Debêntures	Arrendamento	Total
Saldo Inicial	(1.837.004)	-	(1.837.004)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Captações (líquidas dos custos de transação)	(110.151)	66	(110.085)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(110.151)	66	(110.085)
Outras variações			
Juros sobre debêntures	(278.651)	(22)	(278.673)
Outras variações que não afetaram o caixa	-	(280)	(280)
Total das outras variações	(278.651)	(302)	(278.953)
Saldo Final	(2.225.806)	(236)	(2.226.042)

Composição do Conselho de Administração
Fábio Russo Corrêa - Presidente
Gustavo Marques do Canto Lopes - Membro Efetivo
Pedro Paulo Archer Sutter - Membro Efetivo
Roberto Penna Chaves Neto - Membro Efetivo
Waldo Edwin Pérez Leskovar - Membro Efetivo

Composição da Diretoria
Fábio Russo Corrêa - Diretor Presidente
Mônica da Cruz Lamas - Diretora

Contadora
Fabia da Vera Cruz Campos Stancatti
CRC 1SP190868/O-0

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Concessionária do Bloco Sul S.A.
São Paulo - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da Concessionária do Bloco Sul S.A. (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas 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 Concessionária do Bloco Sul S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **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 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:** Principais assuntos de auditoria são aquele que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. **Capitalização de gastos relacionados aos ativos de concessão:** Veja as Notas 3 (g), 3 (n) e 11 das demonstrações financeiras. **Principal assunto de auditoria:** Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia reconheceu o montante de R$ 42.626mil referente a infraestrutura em construção que está sendo realizada na concessão. Conforme ICPC 01/OCPC 05 - Contratos de concessão, os gastos com melhorias ou ampliações da infraestrutura são reconhecidos como ativos, uma vez que representam serviços de construção com potencial de geração de receitas adicionais, enquanto que os gastos com manutenção da infraestrutura são reconhecidos como despesas quando incorridos, uma vez que não representam potencial de geração de receita adicional. A Companhia exerceu julgamentos para determinar quais os gastos que possuem potencial de geração de receitas adicionais e, consequentemente, são reconhecidos como ativos. Consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria, devido à natureza da política contábil relativa ao assunto e ao julgamento realizado pela Companhia para aplicação dessa política contábil, que pode ter efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras. **Como auditoria endereçou esse assunto:** Nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a: - Testes documentais, em base amostral, dos gastos com a construção e melhoria da infraestrutura em construção, incluindo: a inspeção das medições, notas fiscais, comprovantes de pagamentos e contratos. - Avaliação, em base amostral, da natureza dos gastos com a construção, melhoria e manutenção da infraestrutura, considerando os critérios e políticas contábeis para determinação se tais gastos são qualificáveis ou não para capitalização. - Avaliação se as divulgações nas demonstrações contábeis consideram as informações relevantes. Com base nas evidências obtidas, por meio dos procedimentos de auditoria acima sumarizados, consideramos aceitáveis os gastos capitalizados com construção e melhoria da infraestrutura, assim como as respectivas divulgações, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores:** A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidades da administração e da governança 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 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. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. **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 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 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. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foi considerado como mais significativo na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constitui o principal assunto de auditoria. Descrevemos esse assunto 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.

São Paulo, 30 de março de 2023.

KPMG Auditores Independentes Ltda. — CRC 2SP-027685/O-0 F SP
Marcelo Gavioli — Contador CRC 1SP201409/O-1

Companhia Província de Securitização

CNPJ/ME nº 04.200.649/0001-07 - NIRE 35300546547

Edital de Primeira Convocação de Assembleia Especial de Investidores dos Certificados de Recebíveis Imobiliários das 38ª e 39ª Séries da 3ª Emissão da Companhia Província de Securitização

Ficam convocados os titulares dos Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRI") das 38ª e 39ª Séries da 3ª Emissão da Companhia Província de Securitização ("Titulares dos CRI", "Emissora" e "Emissão", respectivamente), a **Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.**, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 36.113.876/0004-34 ("Agente Fiduciário"), e os representantes da Emissora, em consoante ao disposto na cláusula 14.3 do termo de securitização dos CRI da Emissão, celebrado em 18 de junho de 2021, conforme aditado ("Termo de Securitização"), a se reunirem em assembleia especial de investidores da Emissão ("AEI"), a ser realizada, em primeira convocação, aos 19 de abril de 2023, às 11h30min, de forma exclusivamente digital, nos termos da Resolução CVM nº 60, de 23 de dezembro de 2021 ("Resolução CVM nº 60" e "CVM", respectivamente), através de videoconferência, via plataforma Microsoft Teams (vide informações gerais abaixo), para deliberar sobre a seguinte ordem do dia: **(i)** examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras do Patrimônio Separado (conforme definido no Termo de Securitização), apresentadas pela Emissora, acompanhadas do relatório dos auditores independentes, nos termos do artigo 25, inciso I da Resolução CVM nº 60; relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022. Ficam os Titulares dos CRI da Emissão cientes de que, nos termos do §2º, do artigo 25, da Resolução CVM nº 60, as demonstrações financeiras do Patrimônio Separado cujo relatório dos auditores independentes não contiver opinião modificada podem ser consideradas automaticamente aprovadas caso a assembleia especial de investidores não seja instalada em virtude do não comparecimento de investidores. Os termos iniciados por letras maiúsculas não definidos nesta convocação terão os significados a eles atribuídos nos Documentos da Operação. **Informações Gerais:** O material de apoio necessário para embasar as deliberações dos Titulares dos CRI da Emissão está disponível (i) na página da Emissora na rede mundial de computadores - Internet (http://provinciasecuritizadora.com.br/). As procurações e/ou boletins de voto a distância, conforme aplicáveis, deverão ser enviados acompanhados de cópia: (i) da totalidade dos documentos que comprovem a representação do Titular dos CRI, incluindo, mas não se limitando a, contratos e/ou estatutos sociais, regulamentos, atas e procurações; e (ii) do documento de identificação dos signatários, em até 02 (dois) dias úteis antes da realização da AEI, para os correios eletrônicos assembleias@provinciasecuritizadora.com.br e af.assembleias@oliveiratrust.com.br. Nos termos do artigo 31 da Resolução CVM nº 60, somente podem votar na assembleia especial os investidores detentores de títulos de securitização na data da convocação da assembleia. São Paulo, 30 de março de 2023. **Companhia Província de Securitização - Roberto Saka -** Diretor de Securitização e de Relação com Investidores.

Companhia Província de Securitização

CNPJ/ME nº 04.200.649/0001-07 - NIRE 35300546547

Edital de Primeira Convocação de Assembleia Especial de Investidores dos Certificados de Recebíveis Imobiliários das 45ª e 46ª Séries da 3ª Emissão da Companhia Província de Securitização

Ficam convocados os titulares dos Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRI") das 45ª e 46ª Séries da 3ª Emissão da Companhia Província de Securitização ("Titulares dos CRI", "Emissora" e "Emissão", respectivamente), a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., inscrita no CNPJ/ME sob o nº 22.610.500/0001-88 ("Agente Fiduciário"), e os representantes da Emissora, em consoante ao disposto na cláusula 12.3 do termo de securitização dos CRI da Emissão, celebrado em 01 de setembro de 2021, conforme aditado ("Termo de Securitização"), a se reunirem em assembleia especial de investidores da Emissão ("AEI"), a ser realizada, em primeira convocação, aos 19 de abril de 2023, às 14h30min, de forma exclusivamente digital, nos termos da Resolução CVM nº 60, de 23 de dezembro de 2021 ("Resolução CVM nº 60" e "CVM", respectivamente), através de videoconferência, via plataforma Microsoft Teams (vide informações gerais abaixo), para deliberar sobre a seguinte ordem do dia: (i) examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras do Patrimônio Separado (conforme definido no Termo de Securitização), apresentadas pela Emissora, acompanhadas do relatório dos auditores independentes, nos termos do artigo 25, inciso I da Resolução CVM nº 60; relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022. Ficam os Titulares dos CRI da Emissão cientes de que, nos termos do §2º, do artigo 25, da Resolução CVM nº 60, as demonstrações financeiras do Patrimônio Separado cujo relatório dos auditores independentes não contiver opinião modificada podem ser consideradas automaticamente aprovadas caso a assembleia especial de investidores não seja instalada em virtude do não comparecimento de investidores. Os termos iniciados por letras maiúsculas não definidos nesta convocação terão os significados a eles atribuídos nos Documentos da Operação. Informações Gerais: O material de apoio necessário para embasar as deliberações dos Titulares dos CRI da Emissão está disponível (i) na página da Emissora na rede mundial de computadores - Internet (http://provinciasecuritizadora.com.br/). As procurações e/ou boletins de voto a distância, conforme aplicáveis, deverão ser enviados acompanhados de cópia: (i) da totalidade dos documentos que comprovem a representação do Titular dos CRI, incluindo mas não se limitando a, contratos e/ou estatutos sociais, regulamentos, atas e procurações; e (ii) do documento de identificação dos signatários, em até 02 (dois) dias úteis antes da realização da AEI, para os correios eletrônicos assembleias@provinciasecuritizadora.com.br e agentefiduciario@vortx.com.br. Nos termos do artigo 31 da Resolução CVM nº 60, somente podem votar na assembleia especial os investidores detentores de títulos de securitização na data da convocação da assembleia. São Paulo, 30 de março de 2023. **Companhia Província de Securitização -** Roberto Saka. Diretor de Securitização e de Relação com Investidores.

Este Juízo FAZ SABER a Viggo Motors Comercio de Veiculos Eireli, Leonardo Gobbo, Viggo Intermediação de Vendas Eireli e José Carlos Gobbo, domiciliado em local incerto e não sabido, que lhe foi movida ação obrigação de fazer referente a adimplemento contratual por Alessandra Darcie Rodrigues Rizzi e Oriel Rodrigues, alegando em síntese, inadimplemento contratual e ocorrência de danos materiais e morais. Encontrando-se a parte ré em lugar incerto e não sabido, foi determinada a sua CITAÇÃO, por EDITAL, para os atos e termos da ação proposta e para que, no prazo de 15 dias, que fluirá após o decurso do prazo do presente edital, apresente contestação, sob pena de revelia. No silêncio, será nomeado curador especial. Será o presente edital, por extrato, publicado na formada lei. O presente edital tem o prazo de 20 dias.

Edital de citação - Prazo de 20 dias. Processo nº 1018045-60.2022.8.26.0003 O(A) MM. Juiz(a) de Direito da 5ª Vara Cível, do Foro Regional III - Jabaquara, Estado de São Paulo, Dr(a). Juliana Pitelli da Guia, na forma da Lei, etc. Faz saber a(o) Instituto de Idiomas Breckenridge Ltda, CNPJ20958616000187, com endereço à Rua das Perobas, 225, Vila Parque Jabaquara, CEP 04321-120,São Paulo - SP, que lhe foi proposta uma ação de Consignação em Pagamento por parte de Viviane Barros Coelho, com o seguinte objeto: Consignação em pagamento. Encontrando-se o réu em lugar incerto e não sabido, foi determinada a sua CITAÇÃO, por EDITAL, para os atos e termos da ação proposta e para que, no prazo de 15 dias, que fluirá após o decurso do prazo do presente edital, apresente resposta. Não sendo contestada a ação, o réu será considerado revel, caso em que será nomeado curador especial. Será o presente edital, por extrato, afixado e publicado na forma da lei. NADA MAIS. Dado e passado nesta cidade de São Paulo, aos 16 de março de 2023.

EDITAL DE CITAÇÃO - PRAZO DO EDITAL: 20 DIAS. PROCESSO Nº 0013999-79.2021.8.26.0100. O(A) MM. Juiz(a) de Direito da 16ª Vara Cível, do Foro Central Cível, Estado de São Paulo, Dr(a). Paulo Bernardi Baccarat, na forma da Lei, etc. **FAZ SABER** a Adailton Apolinário dos Santos, RG 52041316, CPF 451.943.758-08, e Adauto Apolinário dos Santos Júnior, RG 52041438X, CPF 451.944.098-00, que foi instaurado o presente Incidente de Desconsideração de Personalidade Jurídica, instruído por parte de Money Plus SCMEPP Ltda., autora nos autos principais em face da pessoa jurídica OC Games Ltda, CNPJ 27.407.093/0001-20, objetivando que o patrimônio pessoal dos sócios supramencionados, diante da ausência de bens penhoráveis da executada originária e do alegado desvio de finalidade da atividade empresária por ela desempenhada, passe a responder pela dívida perseguida na execução em apenso (R$ 1.268.496,13 até março de 2021). Encontrando-se os requeridos em lugar incerto e não sabido, foi determinada a sua **CITAÇÃO**, por EDITAL, para que, no prazo de 15 dias, que fluirá após o decurso do prazo do presente edital, ofereçam resposta e requeiram as provas cabíveis (art. 135, do CPC). Não sendo contestada a ação, presumir-se-ão verdadeiras as alegações de fato formuladas pelo autor, considerando-se o réu revel, caso em que será nomeado curador especial. Será o presente edital, por extrato, publicado na forma da lei. **NADA MAIS**. Dado e passado nesta cidade de São Paulo, aos 13 de março de 2023. 30 e 31.03

FORTE SECURITIZADORA S.A.

CNPJ/ME nº 12.979.898/0001-70 - NIRE 35.300.512.944

EDITAL DE CONVOCAÇÃO PARA ASSEMBLEIA GERAL DE TITULARES DOS CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS DAS 575ª, 576ª, 577ª, 578ª, 579ª, 580ª, 581ª, 582ª E 583ª SÉRIES DA 1ª EMISSÃO DA FORTE SECURITIZADORA S.A.

A **FORTE SECURITIZADORA S.A.**, companhia securitizadora, com sede na Rua Fidêncio Ramos, 213, cj. 41, Vila Olímpia, CEP 04.551-010, na Cidade e Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/ME nº 12.979.898/0001-70 ("Securitizadora" ou "Emissora"), nos termos do Termo de Securitização de Créditos Imobiliários das 575ª, 576ª, 577ª, 578ª, 579ª, 580ª, 581ª, 582ª e 583ª Séries da 1ª Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários da Emissora ("Termo de Securitização", "Emissão" e "CRI", respectivamente), **CONVOCA** os titulares dos CRI ("Titulares de CRI") para participarem de Assembleia Geral ("AGTCRI" ou "Assembleia"), a ser realizada, em 1ª convocação, em 18 de abril de 2023, às 13h00min, **de modo exclusivamente digital**, por meio da plataforma eletrônica *Microsoft Teams*, administrada pela Emissora, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 60, de 23 de dezembro de 2021 ("Resolução CVM 60"), cujo acesso deve ser feito por meio de *link* a ser encaminhado, pela Securitizadora, aos Titulares de CRI Credenciados (conforme definido abaixo), sem prejuízo da possibilidade de preenchimento e envio de instrução de voto a distância previamente à realização do conclave, para deliberar sobre os assuntos que compõem a seguinte **Ordem do Dia**: **(i)** apresentação, pela Emissora, dos atos praticados e das medidas adotadas pela Securitizadora no âmbito da administração do Patrimônio Separado, o que inclui, mas sem limitação, as eventuais medidas adotadas no âmbito da ação cautelar ajuizada pela Gramado Parks e outras sociedades pertencentes ao seu grupo econômico em trâmite na 2ª Vara Judicial da Comarca de Gramado / RS sob o nº 5001925-69.2023.8.21.0101; **(ii)** a aprovação, ou não, da exigência da Recompra Total dos Créditos Imobiliários Frações Imobiliárias e declaração de vencimento antecipado das Debêntures ("Recompra Total e Vencimento Antecipado"), nos termos das Cláusulas 6.6 do Contrato de Cessão e 4.4 da Escritura de Emissão de Debêntures, respectivamente, em virtude da ocorrência das Hipóteses de Recompra Total dos Créditos Imobiliários Frações Imobiliárias e das Hipóteses de Vencimento Antecipado Total previstas nas **Cláusulas 6.4(c) e 6.4(t) do Contrato de Cessão e nas Cláusulas 4.2(c) e 4.2(t) da Escritura de Emissão de Debêntures**, respectivamente, devido ao descumprimento, pela Gramado Parks: **(a)**, da obrigação assumida na Cláusula 3.3 do Contrato de Cessão, de repassar pagamentos de Créditos Imobiliários Frações Imobiliárias e de Créditos Imobiliários Cedidos ,Fiduciariamente recebidos em contas bancárias distintas da Conta Centralizadora, em inobservância do prazo de cura de 5 (cinco) Dias Úteis a contar da data em que tal obrigação se tornou devida, mesmo após o recebimento de reiteradas notificações enviadas pela Securitizadora; e **(b)** da obrigação assumida na Cláusula 4.5 do Contrato de Cessão, de complementar valores faltantes para fins de cumprimento das obrigações previstas na Ordem de Pagamentos, o que inclui as obrigações previstas nas Cláusulas 3.16 e 3.18 da Escritura de Emissão de Debêntures, de pagar as Debêntures, observado que, caso o risco de perecimento imediato dos direitos e bens vinculados ao Patrimônio Separado podendo ser necessária a exigência, pela Emissora, da Recompra Total e Vencimento Antecipado anteriormente à realização da Assembleia, a eventual aprovação dos Titulares dos CRI dar-se-á em caráter retroativo e de ratificação; **(iii)** caso aprovado o item (ii) acima, a aprovação, ou não: **(a)** do ajuizamento de ação de execução de título executivo extrajudicial em face da Gramado Parks, com o objetivo de demandar o cumprimento das obrigações de pagar o Valor da Recompra Total e o Valor de Resgate das Debêntures por Vencimento Antecipado; **(b)** da excussão das Garantias; **(c)** da defesa da Securitizadora, na qualidade de administradora do Patrimônio Separado, no âmbito de eventual processo de recuperação judicial ou de falência da Gramado Parks; **(d)** da defesa da Securitizadora, na qualidade de administ

Concessionária do Bloco Central S.A.

CNPJ/MF nº 42.206.269/0001-79

Relatório de Administração *(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

1. Sobre a Companhia: 1.1. Aos Acionistas: Submetemos à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Concessionária do Bloco Central, relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, acompanhadas do relatório dos auditores independentes. **1.2. Destaques:** Em 24 de novembro de 2021, se deu início à Fase I-A e Fase I-B simultaneamente. A Fase I-A teve como objetivo a transferência das operações dos aeroportos pela antiga operadora, INFRAERO, para a Companhia e se findou em março de 2022, com a assunção das operações. Já a Fase I-B tem como objetivo a ampliação e adequação dos Aeroportos pela Companhia para atendimento às especificações mínimas da infraestrutura aeroportuária e recomposição total do nível de serviço estabelecido no Plano de Exploração Aeroportuária (PEA), sendo que seu prazo final se dará em 24 de novembro de 2024. Em 2022, a Companhia atingiu a marca de 53 rotas domésticas em seus aeroportos dos Blocos Central. O tráfego de passageiros pagos apresentou recuperação de 92% frente a 2019, totalizando 6,5 milhões de passageiros pagos, enquanto o segmento de cargas apresentou recuperação de 29% na volumetria de importações e exportações no mesmo período. No que tange a ampliação da oferta de serviços em seus aeroportos, foram celebrados 25 novos contratos de alimentação e 3 novos contratos de varejo, dos quais 15 operações foram inauguradas ainda em 2022. Dentre outras importantes ações comerciais ocorridas ao longo do ano, destacam-se: • Celebração contrato para a exploração de publicidade em todos os aeroportos, aumentando a digitalização e mobilização dos mobiliários de mídia; • Celebração de novo contrato para disponibilização de *Wi-Fi* gratuito e ilimitado, e ampliação da velocidade de conexão em 10 vezes em todos os aeroportos; • Assinatura de contratos para exploração de 4 salas VIP, sendo 3 novas salas; • Assinatura de contrato para exploração de estacionamentos em diversos aeroportos; • Assinatura de contrato de DAS (*Distributed Antenna System*) para todos os aeroportos; • Assinatura de novos contratos de locadoras de veículos; • Renovação dos contratos de abastecimento de combustível em Palmas (PMW) e Petrolina (PNZ); • Inauguração em Goiânia (GYN) do túnel em LED; • Expansão da ação das agências de turismo através da ampliação da área em Teresina (THE) e inclusão de Palmas (PMW), Imperatriz (IMP) e São Luís (SLZ); e • Renovação do contrato com as casas de câmbio em Goiânia (GYN). **1.3. Administração:** A Companhia possui uma estrutura de governança corporativa que inclui o Conselho de Administração e a Diretoria Executiva. A governança corporativa da companhia tem como principal objetivo conduzir, continuamente, os processos decisórios e de gestão, garantindo qualidade e respeito aos interesses dos acionistas e demais partes interessadas, visando promover equilíbrio, igualdade de interesses e transparência nos processos de tomada de decisão. O Conselho de Administração é hoje composto por cinco membros eleitos pela Assembleia Geral, todos com prazo de gestão por dois anos, admitida a reeleição. De acordo com o Estatuto Social da Companhia, a diretoria executiva é composta por dois diretores, sendo um diretor presidente e um diretor sem designação específica. Os representantes da diretoria executiva são eleitos pelo Conselho de Administração, com prazos de gestão de dois anos, permitidas reeleições. **1.4. Gestão de Pessoas:** A Companhia vinculada ao seu planejamento estratégico tem o colaborar no centro de sua gestão atuando como um dos principais *stakeholders*. Em dezembro de 2022, a Companhia conta com 328 colaboradores efetivos e o ativo conta com cultura matricial e com uma administração na sede da Divisão Aeroportos com recursos da média e alta administração compartilhados entre todos os aeroportos. Além disso, a empresa prima pela segurança de seus colaboradores e no ano de 2022 implementou diversas ações preventivas e inovadoras para garantir uma trajetória com meta de zero acidentes no decorrer de sua atividade. **1.5. Partes Relacionadas:** De acordo com o contrato de concessão, entende-se por parte relacionada referente à Companhia, qualquer controladora, coligada e respectivas controladas, bem como aquelas assim consideradas pelas normas contábeis em vigor. De forma a garantir a governança em suas transações comerciais com partes relacionadas, cuja finalidade principal é garantir a lisura e transparência nos procedimentos, a utilização de parâmetros de mercado para contratações e o cumprimento das cláusulas contratuais, o contrato de concessão estabeleceu a necessidade de publicação e implementação de uma Política de Transações entre Partes Relacionadas pela Concessionária, a qual estabelece procedimentos específicos que deverão ser observados neste tipo de contratação em linha com as previsões contidas no contrato de concessão a respeito deste tema. Todo e qualquer contrato a ser realizado com parte relacionada deverá ser enviado à ANAC em até 15 (quinze) dias após a sua celebração com a justificativa da administração para a contratação com a parte relacionada em vistas das alternativas de mercado. **1.6. Dívida:** Em setembro de 2021, foi realizada a primeira emissão de Debênture no valor de R$ 600.000, com remuneração de CDI + 1,7% a.a., a captação teve como intuito complementar os recursos em caixa para pagamento da outorga e deverá ser liquidado (juros + principal) no seu vencimento em março de 2024. Em março de 2022, foi realizada a segunda emissão de Debêntures no valor de R$ 71.000 com remuneração de CDI + 1,6% a.a., a captação teve como destinação de recursos a realização de investimentos e deverá ser liquidado (juros + principal) no seu vencimento em abril de 2024. **1.7. Agradecimentos:** A Administração da Companhia agradece aos seus acionistas, aos diversos órgãos do poder público, a Agência Nacional da Aviação Civil, aos usuários, financiadores e instituições financeiras e parceiros, pelo apoio, confiança, empenho e comprometimento. Agradecemos também aos nossos colaboradores pelo entusiasmo em sempre encarar todos os nossos desafios como oportunidades de aprendizados e crescimento. **1.8. Auditores Independentes:** Em nosso relacionamento com o Auditor Independente, buscamos avaliar o conflito de interesses com trabalhos de não-auditoria com base no princípio de que o auditor não deve auditar seu próprio trabalho, exercer funções gerenciais e promover nossos interesses. Entretanto, não contratamos nossos Auditores Independentes para trabalhos diversos daqueles correlatos à auditoria externa. As informações financeiras aqui apresentadas estão de acordo com os critérios da legislação societária brasileira, a partir de demonstrações financeiras auditadas. As informações não financeiras, assim como outras informações operacionais, não foram objeto de auditoria por parte dos auditores independentes.

São Paulo, 30 de março de 2023.

A Administração.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2022	2021
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	110.934	46.922
Aplicações financeiras	6	13.226	24.892
Contas a receber	7	31.725	-
Contas a receber - partes relacionadas	9	95	99
Tributos a recuperar		3.042	1.439
Despesas antecipadas		4.139	4.112
Estoque		3.023	-
Outros créditos		118	2
Total do ativo circulante		166.302	77.466
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
IR e CS diferidos	8b	33.968	3.698
		33.968	3.698
Imobilizado	10	9.481	1.015
Intangível	11	809.179	809.659
Infraestrutura em construção	11	27.716	744
Direito de uso de arrendamento	12a	136	-
Total do ativo não circulante		880.480	815.116
Total do ativo		1.046.782	892.582

Passivo	Nota	2022	2021
Circulante			
Fornecedores	13	16.929	3.992
Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas	9	15.736	888
Impostos e contribuições a recolher		3.964	113
Obrigações sociais e trabalhistas	14	13.206	2.576
Passivo de arrendamento	12b	31	-
Outras contas a pagar		2.473	-
Total do passivo circulante		52.339	7.569
Não circulante			
Debêntures	15	779.443	612.275
Obrigações sociais e trabalhistas	14	411	202
Passivo de arrendamento	12b	111	-
Fornecedores	13	63	-
Outras contas a pagar		587	-
Total do passivo não circulante		780.615	612.477
Patrimônio líquido			
Capital social	16a	280.010	280.010
Prejuízos acumulados		(66.182)	(7.474)
Total do patrimônio líquido		213.828	272.536
Total do passivo e patrimônio líquido		1.046.782	892.582

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações de resultados para exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

	Nota	2022	2021
Receita operacional	17	188.421	745
Custo dos serviços prestados			
Serviços		(53.438)	(239)
Custo com pessoal		(40.044)	(891)
Custo de construção		(24.570)	(745)
Depreciação e amortização	10, 11, 12a	(9.446)	-
Seguros		(4.606)	(597)
Materiais, equipamentos e veículos		(7.691)	-
Operação assistida		530	529
Outros		(9.514)	(244)
		(148.779)	(2.187)
Lucro (prejuízo) bruto		39.642	(1.442)
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas			
Serviços		(6.559)	(184)
Despesas com pessoal		(10.851)	(383)
Provisão para perda esperada - contas a receber		(13.366)	-
Gastos com viagens e estadias		(2.685)	(201)
Materiais, equipamentos e veículos		(437)	-
Outras receitas (despesas) operacionais		(2.224)	(36)
		(36.122)	(804)
Resultado antes do resultado financeiro	18	3.520	(2.246)
Resultado financeiro		(92.498)	(8.926)
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(88.978)	(11.172)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	8b	30.270	3.698
Prejuízo líquido do exercício		(58.708)	(7.474)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados abrangentes para exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

	2022	2021
Prejuízo líquido do exercício	(58.708)	(7.474)
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	(58.708)	(7.474)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto para exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo líquido do exercício	(58.708)	(7.474)
Ajustes por:		
Imposto renda e contribuição social diferidos	(30.270)	(3.698)
Depreciação e amortização	9.414	-
Depreciação - direito de uso de arrendamento	32	-
Reversão do ajuste a valor presente de arrendamento	14	-
Juros sobre debêntures	96.778	-
Capitalização de custo de debêntures	(1.555)	14.806
Constituição de provisão para devedores duvidosos	13.366	-
Comissão de fianças partes relacionadas	11.369	-
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(272)	5
Rendimentos de aplicações financeiras	(4.793)	(5.987)
	35.375	**(2.348)**
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução dos ativos		
Contas a receber	(45.091)	-
Contas a receber - partes relacionadas	4	(99)
Tributos a recuperar	(1.603)	(1.439)
Despesas antecipadas e outros créditos	(3.166)	(4.114)
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	12.267	3.987
Fornecedores - partes relacionadas	3.479	888
Impostos e contribuições a recolher	3.851	171
Pagamentos com imposto de renda e contribuição social	-	(58)
Obrigações sociais e trabalhistas	10.839	2.778
Outras contas a pagar	3.060	-
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades operacionais	**19.015**	**(234)**
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(8.105)	(1.015)
Aquisição ao ativo intangível e infraestrutura em construção	(33.707)	(810.403)
Aplicações financeiras líquidas de resgate	16.459	(18.905)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	**(26.358)**	**(830.323)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Debêntures		
Captações (líquidas de custos de transação)	70.390	597.469
Arrendamento		
Pagamento	(40)	-
Integralização de capital	-	280.010
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	**70.350**	**877.479**
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	**64.012**	**46.922**
Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	46.922	-
No final do exercício	110.934	46.922
	64.012	**46.922**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido para exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

	Capital Social Subscrito	Capital Social A integralizar	Prejuízos acumulados	Total
Constituição em 20 de maio de 2021	10	(10)	-	-
Aumento de capital em 19 de julho de 2021	935.695	(935.695)	-	-
Integralização de capital em 23 de julho de 2021	-	132.615	-	132.615
Integralização de capital em 20 de agosto de 2021	-	10	-	10
Integralização de capital em 25 de outubro de 2021	-	147.385	-	147.385
Prejuízo do exercício	-	-	(7.474)	(7.474)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	935.705	(655.695)	(7.474)	272.536
Prejuízo do exercício	-	-	(58.708)	(58.708)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	935.705	(655.695)	(66.182)	213.828

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	2022	2021
Caixa e bancos	10	20
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos e CDB	110.924	46.902
Total - Caixa e equivalente de caixa	110.934	46.922
	2022	**2021**
Aplicações financeiras		
Fundos de investimentos	13.226	24.892
Total - Aplicações financeiras	13.226	24.892

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 102,73% do CDI, equivalente a 12,77% a.a., em 31 de dezembro de 2022 (100,88% do CDI, equivalente a 4,43% a.a., em média, em 31 de dezembro de 2021).

7. Contas a receber	2022
Circulante	
Receitas tarifárias (a)	41.694
Receitas não tarifárias (b)	3.397
	45.091
Provisão para perda esperada - contas a receber (c)	(13.366)
	31.725
Idade de vencimento dos títulos	**2022**
Créditos a vencer	26.038
Créditos vencidos até 60 dias	3.959
Créditos vencidos de 61 a 90 dias	1.728
Créditos vencidos de 91 a 180 dias	10.287
Créditos vencidos há mais de 180 dias	3.079
	45.091

(a) Créditos a receber decorrentes de tarifas aeroportuárias, tais como tarifas de embarque, conexão, pouso, permanência, armazenagem e capatazia; (b) Créditos a receber decorrentes de receitas não tarifárias como estacionamento, locação de espaço físico, direito de acesso ao terminal e outros serviços de apoio; e (c) Reflete a perda esperada referente aos créditos a receber.

8. Imposto de renda e contribuição social: a. Conciliação do imposto de renda e contribuição social - diferidos: A conciliação do imposto de renda e contribuição social registrada no resultado é demonstrada a seguir:

	2022	2021
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(88.978)	(11.172)
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	30.253	3.798
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes		
Despesas indedutíveis	(75)	(7)
Remuneração variável de dirigentes e estatutários	92	(92)
Outros	-	(1)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	30.270	3.698
Impostos diferidos	30.270	-
Alíquota efetiva de impostos	34,02%	33,10%

b. Impostos diferidos : O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm as seguintes origens:

	2022				
	2021	Reconhecido no resultado	Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas (a)	3.812	23.256	27.068	27.068	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	216	2.098	2.314	2.314	-
Provisão para perda esperada - contas a receber	-	4.544	4.544	4.544	-
Capitalização de juros	-	(529)	(529)	-	(529)
Pré-operacionalidade	379	660	1.039	1.039	-
Custo de transação de debêntures	(778)	137	(641)	-	(641)
Outros	69	104	173	173	-
Impostos diferidos ativos (passivos) antes da compensação	3.698	30.270	33.968	35.138	(1.170)
Compensação de imposto	-	-	-	(1.170)	1.170
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	3.698	30.270	33.968	33.968	-

	2021			
	Reconhecido no resultado de 20/05/2021 a 31/12/2021	Valor Líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
IRPJ e CSLL sobre prejuízos fiscais e bases negativas	3.812	3.812	3.812	-
Provisão para participação nos resultados (PLR)	216	216	216	-
Pré-operacionalidade	379	379	379	-
Custo de transação de debêntures	(778)	(778)	-	(778)
Outros	69	69	69	-
Impostos diferidos ativos (passivos) antes da compensação	3.698	3.698	4.476	(778)
Compensação de imposto	-	-	(778)	778
Imposto diferido líquido ativo (passivo)	3.698	3.698	3.698	-

(a) A Companhia estima recuperar o crédito tributário decorrente de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social nos seguintes exercícios:

2027	1.269
de 2028 em diante	25.799
	27.068

A recuperação dos créditos tributários poderá ser realizada em prazo diferente do acima estimado, em função de reorganizações societárias e de estrutura de capital.

9. Partes relacionadas: Os saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, assim como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios de 2022 e 2021, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, suas controladoras, profissionais chave da administração e outras partes relacionadas.

	Saldos 2022				Saldos 2021			
	Controladora	Controladora indireta	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Controladora indireta	Outras partes relacionadas	Total
Ativo								
Aplicações financeiras	-	-	1	**1**	-	-	-	-
Bancos conta movimento	-	-	6	**6**	-	-	-	-
Contas a receber	-	-	95	**95**	5	88	6	**99**
Passivo								
Contas a pagar	1.438	14.224	74	**15.736**	857	18	13	**888**

	Transações 2022				Transações 2021	
	Controladora	Controladora indireta	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Total
Benefício da previdência privada de colaboradores	-	-	149	**149**	-	-
Custos/despesas de serviços prestados - suporte e manutenção tecnologia	-	-	1.399	**1.399**	308	**308**
Custos/despesas de serviços prestados - transmissão de dados	-	-	37	**37**	-	-
Custos/despesas - serviços especializados e consultorias	-	-	24	**24**	-	-
Custos/despesas - treinamento de pessoal	-	-	472	**472**	-	-
Custos /despesas - infraestrutura	-	-	240	**240**	-	-
Custos/despesas - viagens e estadias	486	-	-	**486**	-	-
Despesas de prestação de garantias em emissões de dívidas	-	11.369	-	**11.369**	-	-
Despesas financeiras	-	-	20	**20**	-	-
Imobilizado	-	-	42	**42**	376	**376**
Receitas aeroportuárias	-	-	2	**2**	-	-
Receitas de aplicações financeiras	-	-	-	-	-	-
Receitas de locação de espaços	-	-	75	**75**	-	-
Repasse de custos e despesas - CCR GBS	-	11.866	-	**11.866**	-	-
Repasse de custos e despesas de colaboradores	-	-	35	**35**	-	-

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 29 de abril de 2022, foi fixada a remuneração anual dos membros do conselho da Administração e diretoria da Companhia de até R$ 1.000, incluindo honorários, eventuais gratificações, seguridade social e benefícios. Não há remuneração da Administração, pois os administradores são os mesmos da sua Controladora a Companhia de Participações em Concessões ("CPC").

10. Ativo Imobilizado	2021	2022	
	Saldo inicial	Adições	Saldo final
Valor de custo			
Imobilizações em andamento	1.015	8.466	9.481
Total custo	1.015	8.466	9.481
		2021	
		Adições	Saldo final
Valor de custo			
Imobilizações em andamento		1.015	1.015
Total custo		1.015	1.015
Total geral		1.015	1.015

Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de empréstimos no montante de R$ 361 em 31 de dezembro de 2022. A taxa média de capitalização em 2022 foi de 10,76% a.a. (custo de empréstimos dividido pelo saldo médio de debêntures).

11. Intangível e infraestrutura em construção	2021	2022	
		Adições	Saldo final
Valor de custo			
Direitos de exploração da infraestrutura concedida	30.060	7.563	37.623
Direito de concessão (a)	778.338	-	778.338
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento	1.261	1.371	2.632
Total do custo	809.659	8.934	818.593
Valor de amortização			
Direitos de exploração da infraestrutura concedida	-	(434)	(434)
Direito de concessão (a)	-	(8.980)	(8.980)
Total da amortização	-	(9.414)	(9.414)
Total intangível	809.659	(480)	809.179
Infraestrutura em construção	744	26.972	27.716

	2021	
	Adições	Saldo final
Valor de custo		
Direitos de exploração da Infraestrutura concedida	30.060	30.060
Direito de concessão	778.338	778.338
Direitos de uso de sistemas informatizados em andamento	1.261	1.261
Total do custo	809.659	809.659
Total intangível	809.659	809.659
Infraestrutura em construção	744	744

(*) Amortização pela curva do benefício econômico; e (a) Refere-se a outorga paga como condição precedente para a assinatura do contrato de concessão. Foram acrescidos aos ativos imobilizados, custos de empréstimos no montante de R$ 1.194 em 31 de dezembro de 2022. A taxa média de capitalização em 2022 foi de 10,76% a.a. (custo de empréstimos dividido pelo saldo médio de debêntures).

12. Arrendamento: a. Direito de uso de arrendamento

	2022	
	Adições	Saldo final
Valor de custo		
Máquinas e equipamentos	168	168
Total custo	168	168
Valor de depreciação		
Máquinas e equipamentos	(32)	(32)
Total de depreciação	(32)	(32)
Total geral	136	136

b. Passivo de arrendamento

	2022				
	Adições	Constituição do ajuste a valor presente	Pagamentos	Transferências	Saldo Final
Circulante	30	14	(40)	27	31
Não circulante	138	-	-	(27)	111
	168	14	(40)	-	142

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional: A Concessionária do Bloco Central S.A. ("Companhia" ou "Concessionária"), é uma sociedade anônima fechada domiciliada no Brasil. A sede está localizada na Avenida Chedid Jafet, nº 222, Bloco B, 4º andar, sala 09, Vila Olímpia, na cidade de São Paulo, Estado São Paulo. A Companhia foi constituída em 20 de maio de 2021 tendo o contrato de concessão assinado em 18 de outubro de 2021 por um prazo de 30 anos a partir da data de eficácia, qual seja, até 24 de novembro de 2051. A Companhia é responsável pela prestação do serviço público de ampliação, manutenção e exploração da infraestrutura aeroportuária dos aeroportos Santa Genoveva em Goiânia/GO, Internacional Marechal Cunha Machado em São Luiz/MA, Senador Petrônio Portela em Teresina/PI, Brigadeiro Lysias Rodrigues em Palmas/TO, Prefeito Renato Moreira em Imperatriz/MA e Senador Nilo Coelho em Petrolina/PE. Durante o primeiro trimestre de 2022 a Companhia concluiu o processo de assunção das operações junto à Empresa Brasileira de Infraestrutura Aeroportuária - INFRAERO e cumpriu com todos os requisitos contratuais e regulatórios necessários para a certificação operacional da Companhia como operador aeroportuário. Sendo assim, em 9 de março de 2022, deu-se início as operações comerciais dos aeroportos Brigadeiro Lysias Rodrigues em Palmas/TO, Prefeito Renato Moreira em Imperatriz/MA e Senador Nilo Coelho em Petrolina/PE e, em 31 de março de 2022, deu-se início as operações comerciais dos aeroportos Santa Genoveva em Goiânia/GO, Internacional Marechal Cunha Machado em São Luiz/MA, Senador Petrônio Portela em Teresina/PI. Em maio de 2022, a Companhia submeteu à apreciação do Poder Concedente os respectivos anteprojetos e cronogramas de execução dos investimentos de ampliação e adequação da infraestrutura previstos para cada aeroporto, com a caracterização da infraestrutura para atendimento aos requisitos contratuais estabelecidos, após a realização do processo de consulta às partes interessadas relevantes. Em agosto de 2022, a Companhia concluiu a implementação das ações e intervenções imediatas que objetiva aprimorar os padrões operacionais dos aeroportos em questão, por meio da melhoria das condições de utilização dos banheiros e fraldários, revitalização e atualização das sinalizações de informação, disponibilização de internet *wi-fi* gratuita de alta velocidade em todo terminal de passageiros, revisão e melhoria do sistema de iluminação das vias de acesso de veículos, revisão dos sistemas de climatização, escadas rolantes, esteiras rolantes, elevadores e esteiras para restituição de bagagens, revisão e melhoria das condições de infraestrutura em termos de acessibilidade e demais atividades identificadas. Por fim, em novembro de 2022, a Companhia apresentou às partes interessadas relevantes e à ANAC o seu Plano de Gestão de Infraestrutura (PGI), contendo o planejamento para o atendimento aos requisitos de infraestrutura durante todo o período da concessão. **Bens reversíveis:** No final do período de concessão, retornam ao Poder Concedente todos os direitos, privilégios e bens adquiridos, construídos ou transferidos no âmbito do contrato de concessão, sem direito a indenizações.

2. Apresentação das demonstrações financeiras: Declaração de conformidade (com relação às normas do CPC): As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP). A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das Demonstrações Financeiras estão divulgadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão. Em 30 de março de 2023, foi aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras. **Base de mensuração:** As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo através do resultado. **Moeda funcional e moeda de apresentação:** As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos apresentados em Reais nestas demonstrações foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. **Uso de estimativas e julgamentos:** A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas periodicamente pela Administração da Companhia, sendo as alterações reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados. As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas estão demonstradas na nota explicativa 3o - Classificação de obras de melhorias incorporadas ao ativo intangível - ICPC 01 (R1). As incertezas sobre as premissas e estimativas relevantes estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota	
7	Provisão para perda esperada
8b	Impostos diferidos
11	Amortização de ativos intangíveis
19	Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

3. Principais práticas contábeis: As políticas e práticas contábeis descritas abaixo têm sido aplicadas consistentemente nos exercícios apresentados nas demonstrações financeiras. ***a) Moeda estrangeira:*** • Transações com moeda estrangeira: Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional da Companhia pela taxa de câmbio da data do fechamento. Ativos e passivos não monetários adquiridos ou contratados em moeda estrangeira, são convertidos com base nas taxas de câmbio das datas das transações ou nas datas de avaliação ao valor justo, quando este é utilizado, e passam a compor os valores dos registros contábeis em reais destas transações, não se sujeitando a variações cambiais posteriores. Os ganhos e as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos são reconhecidos na demonstração de resultados. ***b) Receitas de contratos com clientes:*** É aplicado um modelo de cinco etapas para contabilização de receitas decorrentes de contratos com clientes, de tal forma que uma receita é reconhecida por um valor que reflete a contrapartida a que uma entidade espera ter direito em troca de transferência de bens ou serviços para um cliente. As cinco etapas mencionadas acima são: (1) identificação de contratos com clientes; (2) identificação das obrigações de desempenho do contrato; (3) determinação do preço de transação; (4) alocação do preço da transação para obrigações de performance e; (5) reconhecimento da receita. As receitas aeroportuárias são reconhecidas quando da utilização pelos usuários/clientes dos aeroportos. As receitas não tarifárias, são reconhecidas quando da prestação dos serviços. Receitas de construção: segundo a ICPC 01 (R1), quando a concessionária presta serviços de construção ou melhorias na infraestrutura, contabiliza receitas e custos relativos a estes serviços, os quais são determinados em função do estágio de conclusão da evolução física do trabalho contratado, que é alinhada com a medição dos trabalhos realizados. As receitas são reconhecidas no período de competência, ou seja, quando da utilização pelos usuários dos bens públicos objeto da concessão ou quando da prestação de serviço. Os valores das tarifas são pactuados na celebração do contrato de concessão, que preveem as premissas de reajustes anuais. Uma receita não é reconhecida se há incerteza significativa na sua realização. ***c) Instrumentos financeiros:*** Reconhecimento e mensuração inicial: O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia 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, mais ou menos, 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. Classificação e mensuração subsequente: Ativos financeiros: No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado ou ao VJR. Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia 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 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; e • 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. Um instrumento de dívida é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR: • É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e • Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos 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. No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria. Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio: A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem: • as políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos; • como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia; • os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados; • como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e • a frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sob

Jornal O DIA SP

Edição impressa produzida pelo **Jornal O Dia SP** com circulação diária, em bancas e para assinantes. As íntegras dessas publicações encontram-se disponíveis no site: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

Concessionária do Bloco Central S.A.

CNPJ/MF nº 42.206.269/0001-79

13. Fornecedores

	2022	2021
Circulante		
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (a)	16.584	3.992
Cauções e retenções contratuais (b)	345	-
	16.929	3.992
Não circulante		
Fornecedores e prestadores de serviços nacionais (a)	63	-
	63	-

(a) Refere-se, principalmente, aos valores a pagar por conta de serviços, materiais e equipamentos relacionados a obras de melhorias, manutenção e conservação; e (b) Trata-se de garantia contratual estabelecida com prestadores de serviços, destinada a suprir eventuais inadimplências fiscais e trabalhistas destes prestadores, em decorrência de responsabilidade solidária da Companhia.

15. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a)	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar em 2022	Vencimento final	2022	2021	
1ª Emissão - Série única	CDI + 1,70% a.a.	1,8757% (a)	2.584	1.321	Março de 2024	700.976	612.275	(b)
2ª Emissão - Série única	CDI + 1,60% a.a.	2,0858% (a)	557	362	Abril de 2024	78.467	-	(b)
			1.683			779.443	612.275	
Não Circulante								
Debêntures						781.126	614.563	
Custos de transação						(1.683)	(2.288)	
						779.443	612.275	

(a) O custo efetivo destas transações refere-se aos custos de transação incorridos na emissão dos títulos e não considera taxas pós-fixadas, uma vez que na data de cada transação não são conhecidas as futuras taxas de CDI aplicáveis. Estas taxas somente serão conhecidas com a fluência do prazo de cada transação. **Garantias:** (b) Fiança corporativa da CCR S.A. na proporção de sua participação acionária indireta.

Cronograma de desembolsos (não circulante)

	2022
2024	781.126
(-) Custo de transação	(1.683)
Total	779.443

A Companhia possui contratos financeiros de debêntures com cláusulas de *cross default* e/ou *cross acceleration*, que estabelecem vencimento antecipado, caso deixe de pagar valores devidos em outros contratos por ela firmados ou caso ocorra o vencimento antecipado dos referidos contratos. Os indicadores são constantemente monitorados a fim de evitar a execução de tais cláusulas. Não há quebra de *covenants* relacionados às debêntures.

16. Patrimônio líquido: a. Capital social: Em 31 de dezembro de 2022, o capital social da Companhia é de R$ 935.705, composta por 935.705.000 ações, todas nominativas e sem valor nominal

17. Receitas operacionais

	2022	2021
Receitas tarifárias	138.751	-
Receitas não tarifárias	56.236	-
Receitas de construção	24.570	745
Receita de prestação de serviço de partes relacionadas	52	-
Receita bruta	219.609	745
Impostos sobre receitas	(23.715)	-
Abatimentos	(7.473)	-
Deduções das receitas brutas	(31.188)	-
Receita operacional	188.421	745

14. Obrigações sociais e trabalhistas

	2022	2021
Circulante		
Salários e remunerações a pagar	1.581	541
Benefícios, gratificações e participações a pagar	6.813	966
Encargos sociais e previdenciários	1.672	625
Provisão para férias, encargos sociais e trabalhistas	3.140	444
	13.206	2.576
Não circulante		
Gratificações e participações a pagar	411	202
	411	202

18. Resultado financeiro

	2022	2021
Despesas financeiras		
Juros sobre debêntures	(96.778)	(14.806)
Comissão de fianças partes relacionadas	(11.369)	-
Capitalização de custo dos empréstimos	1.555	-
Arrendamento	(14)	-
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	(3)	(5)
Taxas, comissões e outras despesas financeiras	(332)	(102)
	(106.941)	(14.913)
Receitas financeiras		
Rendimento sobre aplicações financeiras	12.935	5.987
Variações cambiais sobre fornecedores estrangeiros	275	-
Juros e outras receitas financeiras	1.233	-
	14.443	5.987
Resultado financeiro líquido	(92.498)	(8.926)

19. Instrumentos financeiros: A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A contratação de derivativos com o objetivo de proteção é feita por meio de uma análise periódica da exposição ao risco que a administração pretende cobrir (câmbio, taxa de juros, etc.). A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas *versus* condições vigentes no mercado. Não são efetuadas aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco, assim como em operações definidas como derivativos exóticos. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela administração da Companhia. Para apoio ao Conselho de Administração da Companhia, nas questões financeiras estratégicas, a Controladora CCR S.A. possui um Comitê de Resultados e Finanças, formado por conselheiros indicados pelos acionistas controladores e conselheiros independentes, que analisa as questões que dizem respeito à política e estrutura financeira da Companhia, acompanha e informa o Conselho de Administração sobre questões financeiras chave, tais como empréstimos/refinanciamentos de dívidas de longo prazo, análise de risco, exposições ao câmbio, aval em operações, nível de alavancagem, política de dividendos, emissão de ações, emissão de títulos de dívida e investimentos. A Companhia não possui e não operou com instrumentos financeiros derivativos durante os exercícios apresentados. Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras, conforme os quadros a seguir:

Instrumentos financeiros por categoria e hierarquia de valor justo

	Nível	2022	2021
Ativos			
Valor justo através do resultado			
Caixa e bancos	Nível 2	10	20
Aplicações financeiras	Nível 2	124.150	71.794
		124.160	71.814
Custo amortizado			
Contas a receber		31.725	-
Contas a receber de clientes - partes relacionadas		95	99
		31.820	99
Passivos			
Custo amortizado			
Debêntures (a)		(779.443)	(612.275)
Fornecedores e outras contas a pagar		(20.052)	(3.992)
Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas		(15.736)	(888)
		(815.231)	(617.155)
		(659.251)	(545.242)

(a) Valores líquidos dos custos de transação.

• **Debêntures mensuradas ao custo amortizado** - Caso fosse adotado o critério de reconhecer esses passivos pelos seus valores justos (nível 2), os saldos apurados seriam os seguintes:

	2022		2021	
	Valor contábil (a)	Valor justo (b)	Valor contábil (a)	Valor justo (b)
Debêntures (a)	781.126	794.697	614.563	637.049

(a) Os valores contábeis estão brutos dos custos de transação.

Análise de sensibilidade: As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação a eventos futuros. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. No entanto, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação das análises. Apresentamos abaixo, as análises de sensibilidade quanto às taxas de juros. A Companhia adotou para os cenários de estresse A e B da análise de sensibilidade, os percentuais de 25% e 50%, respectivamente, os quais são aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável. **Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros:** Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre debêntures e aplicações financeiras com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 31 de dezembro de 2023 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Risco	Exposição em R$ (3)(4)	Efeito em R$ no resultado Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
CDI (2)	781.126	(119.555)	(146.163)	(172.760)
Efeito sobre debêntures				
CDI (2)	124.150	8.373	10.417	12.445
Efeito sobre aplicações financerias				
Total do efeito de ganho/(perda)		(111.182)	(135.746)	(160.315)
A taxa de juros considerada foi (1):				
CDI (2)		13,65%	17,06%	20,47%

(1) As taxas apresentadas acima serviram como base para o cálculo. As mesmas foram utilizadas nos 12 meses do cálculo: No item (2) abaixo, estão detalhadas as premissas para obtenção das taxas do cenário provável: (2) Refere-se à taxa de 31/12/2022, divulgada pelo BNDES; (3) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação; e (4) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI).

20. Compromissos vinculados a contratos de concessão: A Companhia assumiu compromissos em seu contrato de concessão que contemplam investimentos (melhorias e manutenções) a serem realizados durante o prazo da concessão. Os valores demonstrados abaixo refletem o valor dos investimentos estabelecidos no início do contrato de concessão e atualizados anualmente pelos índices de reajuste tarifário da Companhia:

	2022	2021
Compromisso de investimento	633.064	661.030

Os valores acima não incluem eventuais investimento contingentes e de nível de serviço.

21. Demonstração dos fluxos de caixa: a. Efeitos nas demonstrações em referência, que não afetaram o caixa no exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo:

	2022
Fornecedores	(1.005)
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	(1.005)
Adições ao intangível	1.005
Efeito no caixa líquido das atividades de investimentos	1.005

b. Reconciliação das atividades de financiamento

	Debêntures	Passivo de arrendamento	Total
Saldo Inicial	(612.275)	-	(612.275)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento			
Captações (líquidas dos custos de transação)	(70.390)	-	(70.390)
Pagamentos de principal e juros	-	40	40
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(70.390)	40	(70.350)
Outras variações			
Juros sobre debêntures	(96.778)	-	(96.778)
Reversão do ajuste a valor presente	-	(14)	(14)
Outras variações que não afetaram o caixa	-	(168)	(168)
Total das outras variações	(96.778)	(182)	(96.960)
Saldo Final	(779.443)	(142)	(779.585)

Composição do Conselho de Administração

Fábio Russo Corrêa	Presidente
Gustavo Marques do Canto Lopes	Membro efetivo
Pedro Paulo Archer Sutter	Membro efetivo
Roberto Penna Chaves Neto	Membro efetivo
Waldo Edwin Pérez Leskovar	Membro efetivo

Composição da Diretoria

Fábio Russo Corrêa	Diretor-Presidente
Miguel Dau	Diretor

Contadora

Fabia da Vera Cruz Campos Stancatti - CRC 1SP190868/O-0

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da **Concessionária do Bloco Central S.A.**
São Paulo - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da Concessionária do Bloco Central S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas 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 Concessionária do Bloco Central S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **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 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:** Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. **Capitalização de gastos relacionados aos ativos de concessão:** Veja as Notas 3 (h), 3 (o) e 11 das demonstrações financeiras. **Principal assunto de auditoria:** Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia reconheceu o montante de R$ 26.972 mil referente a infraestrutura em construção que está sendo realizada na concessão. Conforme ICPC 01/OCPC 05 - Contratos de concessão, os gastos com melhorias ou ampliações da infraestrutura são reconhecidos como ativos, uma vez que representam serviços de construção com potencial de geração de receitas adicionais, enquanto que os gastos com manutenção da infraestrutura são reconhecidos como despesas quando incorridos, uma vez que não representam potencial de geração de receita adicional. A Companhia exerceu julgamentos para determinar quais os gastos que possuem potencial de geração de receitas adicionais e, consequentemente, são reconhecidos como ativos. Consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria, devido à natureza da política contábil relativa ao assunto e ao julgamento realizado pela Companhia para aplicação dessa política contábil, que pode ter efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras. **Como auditoria endereçou esse assunto:** Nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a: - Testes documentais, em base amostral, dos gastos com a construção e melhoria da infraestrutura em construção, incluindo: a inspeção das medições, notas fiscais, comprovantes de pagamentos e contratos. - Avaliação, em base amostral, da natureza dos gastos com a construção, melhoria e manutenção da infraestrutura, considerando os critérios e políticas contábeis para determinação se tais gastos são qualificáveis ou não para capitalização. - Avaliação se as divulgações nas demonstrações contábeis consideram as informações relevantes. Com base nas evidências obtidas, por meio dos procedimentos de auditoria acima sumarizados, consideramos aceitáveis os gastos capitalizados com construção e melhoria da infraestrutura, assim como as respectivas divulgações, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores:** A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidades da administração e da governança 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 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. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. **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 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 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. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela administração, determinamos aquele que foi considerado como mais significativo na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constitui o principal assunto de auditoria. Descrevemos esse assunto 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.

São Paulo, 30 de março de 2023.

KPMG Auditores Independentes Ltda. CRC 2SP014428/O-6
Marcelo Gavioli Contador CRC 1SP201409/O-1

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

CNPJ/ME nº 08.769.451/0001-08 - NIRE 35.300.340.949

EDITAL DE CONVOCAÇÃO PARA ASSEMBLEIA GERAL DOS TITULARES DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO DA SÉRIE ÚNICA DA 50ª EMISSÃO DA VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO *(NOVA DENOMINAÇÃO DA ISEC SECURITIZADORA S.A.)*

Ficam convocados os Titulares dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio da Série Única da 50ª Emissão da **VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO,** com sede na Rua Tabapuã nº 1.123, 21º andar, cj. 215, Itaim Bibi, São Paulo, CEP: 04533-004 ("CRA", "Titulares dos CRA", "Emissão", e "Emissora" respectivamente), a **OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.,** ("Agente Fiduciário"), e os representantes da Emissora, a reunirem-se em **primeira convocação**, para Assembleia Geral ("Assembleia"), **a ser realizada em 24 de abril de 2023 às 16h00, de forma exclusivamente remota e eletrônica através da plataforma Microsoft Teams,** conforme Resolução CVM nº 60, de 23 de dezembro de 2021 ("Resolução CVM 60"), nos termos deste edital, a fim de, conforme cláusula **12.5** do Termo de Securitização de Recebíveis do Agronegócio da Emissão celebrado em 23 de junho de 2021, ("Termo de Securitização"), para deliberar sobre: **a)** Aprovar a dispensa do pagamento do Prêmio pela Devedora devido ao Resgate Antecipado Facultativo da totalidade da Cédula de Crédito Bancário nº 1 / 2021 ("CCB") e, consequentemente dos CRA, conforme previsto na cláusula 7.3, inciso (iii) do Termo de Securitização e cláusula 2.8, inciso (iii) da CCB. Vale ressaltar que, em caso de aprovação desta matéria, a previsão de pagamento do Prêmio será dispensada permanentemente; e **b)** Autorizar a Emissora para, em conjunto com o Agente Fiduciário, realizar todos os atos e celebrar todos e quaisquer documentos que se façam necessários para implementar o deliberado no item (i) acima. O material de apoio necessário para embasar as deliberações dos Titulares dos CRI está disponível (i) no site da Emissora: www.virgo.inc; e (ii) no site da CVM www.cvm.gov.br. A Emissora deixa registrado, para fins de esclarecimento, que o quórum de instalação da Assembleia em primeira convocação, será com pelo menos 50% (cinquenta por cento) mais 1 (um) dos CRA em Circulação e, em segunda convocação, com qualquer número, conforme cláusula 12.9 do Termo de Securitização, já a deliberação prevista no item (i) será tomada em primeira ou em segunda convocação por, no mínimo, 90% (noventa por cento) de Titulares dos CRA em Circulação e o item (ii) por no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) dos CRA em Circulação, conforme cláusula **12.11.1** do Termo de Securitização. A Assembleia convocada por meio deste edital ocorrerá de forma exclusivamente remota e eletrônica, através do sistema "Microsoft Teams" de conexão via internet por meio de link de acesso a ser disponibilizado pela Emissora àqueles Titulares dos CRA que enviarem ao endereço eletrônico da Emissora para gestao@virgo.inc com cópia para **juridico@virgo.inc** e ao Agente Fiduciário para **af.assembleias@oliveiratrust.com.br** preferencialmente em até 2 (dois) dias antes da realização da Assembleia, podendo ser encaminhado até o horário de início da Assembleia, os seguintes documentos: (a) quando pessoa física, documento de identidade; (b) quando pessoa jurídica, cópia de atos societários e documentos que comprovem a representação do Titular; (c) quando for representado por procurador, procuração com poderes específicos para sua representação na Assembleia, emitida dentro do prazo de 12 (doze) meses anteriores a data da convocação da Assembleia , obedecidas as condições legais e (d) manifestação de voto, conforme abaixo. O titular do CRI ("Titular de CRI") poderá optar por exercer o seu direito de voto, sem a necessidade de ingressar por videoconferência, enviando a correspondente manifestação de voto a distância à Emissora, com cópia a Agente Fiduciário, preferencialmente, em até 48 (quarenta e oito) horas antes da realização da Assembleia. A Emissora disponibilizará modelo de documento a ser adotado para envio da manifestação de voto à distância em sua página eletrônica (https://virgo.inc) e através do seu material de apoio a ser disponibilizado aos Titulares dos CRI na página eletrônica da CVM. A manifestação de voto deverá: (i) estar devidamente preenchida e assinada pelo Titular do CRI 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 o Titular do CRI ser pessoa jurídica, deverá ser acompanhada dos instrumentos de procuração e/ou Contrato/Estatuto Social que comprove os respectivos poderes. Conforme Resolução CVM 60, a Emissora disponibilizará acesso simultâneo a eventuais documentos apresentados durante a Assembleia que não tenham sido apresentados anteriormente, e a Assembleia será integralmente gravada.

São Paulo, 31 de março de 2023. **VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO**

Telar Engenharia e Comércio S.A

CNPJ/MF Nº 62.570.320/0001-34

Demonstrações Financeiras

Balanços patrimoniais - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - Valores expressos em Reais - R$

	2022	2021		2022	2021
Ativo circulante	**53.529.461**	**44.390.836**	**Passivo circulante**	**23.260.688**	**11.710.784**
Caixa e equivalentes de caixa	1.312.788	3.381.631	Empréstimos e financiamentos	17.081.734	7.138.156
Contas a receber	24.691.334	24.061.551	Fornecedores	1.585.599	360.470
Consórcios	17.936.451	8.956.848	Obrigações trabalhistas e tributárias	3.466.908	3.130.803
Impostos a recuperar	1.427.080	1.429.260	Credores diversos	1.126.447	1.081.354
Estoques	0	3.525	**Passivo não circulante**	**16.155.268**	**19.284.728**
Outros créditos	696.650	672.081	Empréstimos e financiamentos - longo prazo	15.853.936	15.413.171
Partes relacionadas a	7.465.158	5.874.041	Partes relacionadas	301.332	3.871.557
Despesas antecipadas	0	11.899	**Patrimônio líquido**	**40.297.664**	**34.985.237**
Não circulante	**26.184.159**	**21.589.914**	Capital social	20.216.677	20.216.677
Contas a receber - longo prazo	5.565.762	4.494.770	Adiantamento para futuro aumento de capital	11.973.478	9.973.478
Adiantamento para futuros investimentos	155.402	155.402	Reserva de capital	109.165	109.165
Investimentos	14.595.641	12.139.729	Lucros acumulados	7.998.344	4.685.917
Imobilizado	5.577.957	4.510.616			
Intangível	289.397	289.397			
Total do ativo	**79.713.620**	**65.980.750**	**Total do passivo**	**79.713.620**	**65.980.750**

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - Valores expressos em Reais - R$

	Capital social	Lucro Acumulados/ Reserva de Capital	Adiantamento para futuro aumento de capital	Total
Resultado do exercicio	-	2.699.011	-	2.699.011
Aporte para futuro aumento de capital	-	-	2.000.000	2.000.000
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**20.216.677**	**4.795.083**	**9.973.478**	**34.985.237**
Resultado do exercicio	-	-	-	3.312.427
Aporte para futuro aumento de capital	-	-	2.000.000	2.000.000
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**20.216.677**	**4.795.083**	**11.973.478**	**40.297.664**

Demonstrações dos fluxos de caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - Valores expressos em Reais - R$

	2022	2021		2022	2021
Atividades operacionais			Despesas antecipadas	11.899	(11.899)
Lucro antes dos impostos sobre a renda	3.312.427	2.699.011	Depósitos judiciais	-	122.662
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais			Fornecedores	1.225.129	(1.733.795)
Resultado de equivalência patrimonial	(3.990.894)	(5.450.700)	Obrigações trabalhistas e tributárias	352.051	1.026.153
Perdas com investimento	809.958	-	Credores	45.092	62.594
Juros sobre empréstimos	4.139.596	(113.285)	Partes relacionadas a receber	(1.591.117)	(2.054.865)
	4.271.087	**(2.864.974)**	**Fluxo de caixa aplicado (gerado) nas atividades operacionais**	**(10.656.189)**	**(14.339.629)**
Variações nos ativos e passivos			Imposto de renda e contribuição social	(15.946)	(5.974)
Estoques	3.525	-	**Fluxo de caixa liquido aplicado (gerado) nas atividades operacionais**	**(10.672.135)**	**(14.345.603)**
Consórcios	(8.979.605)	(3.851.318)	**Variação das atividades de investimento**		
Outros créditos	(24.568)	(521.973)	Aquisição de investimento	725.023	2.462.064
Contas a receber	(1.700.774)	(8.244.793)	Aquisição de imobilizado	(1.067.341)	(648.343)
Impostos a recuperar	2.180	867.605			

Demonstrações do resultado - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - Valores expressos em Reais - R$

	2022	2021
Resultado operacional		
Receita bruta	96.048.519	41.652.407
Deduções da receita bruta	(6.818.548)	(3.912.421)
Receita líquida	**89.229.971**	**37.739.986**
Custo de obra	(58.659.638)	(11.900.910)
Resultado bruto	**30.570.333**	**25.839.076**
Despesas e receitas operacionais:		
Despesas administrativas e comerciais	(16.763.848)	(15.896.054)
Despesas trabalhistas	(9.083.238)	(9.977.596)
Despesas com Impostos e taxas	(99.674)	(139.696)
	(25.946.759)	**(26.013.346)**
Resultado Financeiro		
Despesas financeiras	(4.852.257)	(1.877.769)
Receitas financeiras	388.706	102.053
	(4.463.552)	**(1.775.716)**
Despesas e receitas não operacionais:		
Resultado de equivalência patrimonial	3.990.894	5.450.700
Outras receitas e despesas	(807.736)	(774.975)
	3.183.158	**4.675.725**
Lucro antes do imposto de renda e C.S.	**3.343.181**	**2.725.739**
Provisão para imposto de renda e C.S.	(30.754)	(26.728)
Resultado do exercício	**3.312.427**	**2.699.011**

Demonstrações do resultado abrangente - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 - Valores expressos em Reais - R$

	2022	2021
Lucros do exercício	3.312.427	2.699.011
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	**3.312.427**	**2.699.011**

	2022	2021
Fluxo de caixa aplicado (gerado) nas atividades de investimento	**(342.318)**	**1.813.720**
Variação das atividades de financiamento		
Empréstimos e financiamentos	6.244.748	12.512.066
Partes relacionadas a pagar	(3.570.225)	(1.518.614)
Adiantamento para futuro aumento de capital	2.000.000	1.999.999
Fluxo de caixa aplicado em atividades de investimento	**4.674.522**	**12.993.451**
Variação de caixa e equivalentes de caixa	**(2.068.844)**	**(2.403.406)**
No início do exercício	3.381.631	5.785.037
No final do exercício	1.312.788	3.381.631
Variação de caixa e equivalentes de caixa	**(2.068.844)**	**(2.403.406)**

Rodrigo Botter Rios Pinto - Diretor - CPF: 283.027.928-02
José Antonio dos Santos Reis - Contador - CRC: 1SP183187/0-7

"As Demonstrações Financeiras na íntegra, encontram-se disponíveis na sede da Companhia, no site (www.telar.com.br/demonstracoes-financeiras) e publicadas no Jornal O Dia SP versão digital em 31/03/2023"

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

CNPJ/ME Nº 08.769.451/0001-08 - NIRE 35.300.340.949

EDITAL DE SEGUNDA CONVOCAÇÃO PARA ASSEMBLEIA GERAL DOS TITULARES DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS DA 1ª e 2ª SÉRIE DA 79ª EMISSÃO DA VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO *(NOVA DENOMINAÇÃO DA ISEC SECURITIZADORA S.A.)*

Ficam convocados os Titulares dos Certificados de Recebíveis Imobiliários da 1ª e 2ª Série da 79ª Emissão da **VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO** com sede na Rua Tabapuã nº 1.123, 21º andar, cj. 215, Itaim Bibi, São Paulo, CEP: 04533-004 ("CRI", "Titulares dos CRI", "Emissão" e "Emissora" respectivamente) e a **VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**. ("Agente Fiduciário"), a reunirem-se em **segunda convocação**, para Assembleia Geral ("Assembleia"), **a ser realizada em 19 de abril de 2023 às 14h00, de forma exclusivamente remota e eletrônica através da plataforma Microsoft Teams,** conforme Resolução CVM nº 60, de 23 de dezembro de 2021 ("Resolução CVM 60"), nos termos deste edital, a fim de, conforme cláusula 16.10 do Termo de Securitização de Créditos Imobiliários da Emissão celebrado em 22 de dezembro de 2022, ("Termo de Securitização"), para deliberar sobre: **a)** Aprovar ou não a sustação dos efeitos do Vencimento Antecipado da CCB DI (conforme abaixo definido) e CCB IPCA (conforme abaixo definido) e consequentemente dos CRI, nos termos da cláusula 9 da CCB DI e da CCB IPCA e cláusula 6.3.1, (iv) do Termo de Securitização, bem como a não declaração do Resgate Antecipado dos CRI, nos moldes da cláusula 6.3 do Termo de Securitização, em consequência do descumprimento pela **PORTE ENGENHARIA E URBANISMO LTDA.**, inscrita no CNPJ sob o nº 56.233.935/0001-72 ("Devedora"), e pela **PORTE RADIAL III EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO SPE LTDA.**, inscrita no CNPJ sob o nº

INOVA SAÚDE SOROCABA SPE S.A.

CNPJ n° 20.815.868/0001-57

Relatório da Diretoria

Senhores acionistas: Dando cumprimento às disposições legais e estatutárias submetemos à apreciação de V.Sªs., os Balanços Patrimoniais levantados em 31/12/2022 e 31/12/2021, bem como as Demonstrações de Resultados dos Exercícios, Mutações do Patrimônio Líquido e dos Fluxos de Caixa, como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis, os quais se acham acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes. A Diretoria coloca-se à disposição dos prezados acionistas para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 31 de março de 2023.

A Diretoria

Balanços Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	8.420	12.611
Caixa restrito	6	–	4.974
Ativo financeiro de concessão	7	46.090	42.054
Contas a receber	8	5.682	5.052
Impostos e contribuições a compensar	9	2.583	2.894
Outras contas a receber	–	718	548
		63.493	**68.133**
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Impostos diferidos	17.1	5.960	6.317
Contas a receber	8	25.787	19.889
Ativo financeiro de concessão	7	163.190	158.951
		194.937	**185.157**
Imobilizado	–	21	25
Intangível	10	1.815	1.403
		196.773	**186.585**
Total do ativo		**260.266**	**254.718**

Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Circulante			
Fornecedores	11	2.975	17.574
Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	5.400	5.432
Arrendamento mercantil	13	306	313
Obrigações e encargos trabalhistas	14	2.162	1.338
Obrigações tributárias	15	3.957	1.145
Partes relacionadas	16	12	12
Dividendos	19.2	–	193
		14.812	**26.006**
Não circulante			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	81.485	86.534
Arrendamento mercantil	13	694	1.000
Impostos diferidos	17.2	71.181	62.423
Provisões	18	17.553	12.273
Receita diferida	19	2.618	2.825
		173.531	**165.054**
Total do passivo		**188.343**	**191.060**
Patrimônio líquido			
Capital social	20.1	30.457	30.457
Reserva de lucros	20.2	41.466	33.200
Total do patrimônio líquido		**71.923**	**63.658**
Total do passivo e patrimônio líquido		**260.266**	**254.718**

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de Reais)

		Capital social	Reserva de lucros			
	Notas	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros	Lucros do exercício	Total do patrimônio líquido
Em 31 de dezembro de 2020		**30.457**	**4.503**	**48.757**	**–**	**83.717**
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	**19.347**	**19.347**
Constituição da reserva legal	–	–	**966**	–	**(966)**	**–**
Constituição da reserva de lucros	–	–	–	**18.381**	**(18.381)**	**–**
Dividendos pagos	20.2	–	–	**(35.653)**	–	**(35.653)**
Juros sobre capital próprio pagos	20.2	–	–	**(3.802)**	–	**(3.802)**
Dividendos mínimos obrigatórios 2021	–	–	–	**(193)**	–	**(193)**
Reversão de dividendos mínimos obrigatórios 2020	–	–	–	**241**	–	**241**
Em 31 de dezembro de 2021		**30.457**	**5.469**	**27.731**	**–**	**63.658**
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	**36.073**	**36.073**
Constituição da reserva legal	–	–	**1.803**	–	**(1.803)**	**–**
Constituição da reserva de lucros	–	–	–	**34.270**	**(34.270)**	**–**
Dividendos pagos	20.2	–	–	**(24.056)**	–	**(24.056)**
Juros sobre capital próprio pagos	20.2	–	–	**(3.944)**	–	**(3.944)**
Reversão de dividendos mínimos obrigatórios 2021		–	–	**193**	–	**193**
Em 31 de dezembro de 2022		**30.457**	**7.272**	**34.194**	**–**	**71.923**

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis

Demonstrações do Resultado - Exercícios Findos 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Receitas líquidas	–	61.000	55.847
Custos	22	(37.612)	(51.379)
Lucro bruto	21	**23.388**	**4.468**
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	23	(7.690)	(7.080)
Outras despesas/receitas operacionais	–	(862)	(1.202)
Lucro/Prejuízo antes do resultado financeiro		**14.836**	**(3.814)**
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	24	52.620	42.952
Despesas financeiras	25	(14.618)	(11.559)
		38.002	**31.393**
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		**52.838**	**27.581**
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17.3	(8.323)	(5.346)
Imposto de renda e contribuição social corrente	17.3	(8.442)	(2.887)
Lucro líquido do exercício		**36.073**	**19.347**

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis

Demonstrações do Resultado Abrangente - Exercícios Findos 31 de Dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Resultado líquido do exercício	36.073	19.347
Resultado abrangente do exercício	**36.073**	**19.347**

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis

Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Exercícios Findos 31 de Dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	52.838	27.581
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais		
Margem na construção	–	(10)
Encargos sobre empréstimos	11.897	10.187
Depreciações	315	300
Variações Monetárias sobre ativo financeiro	(49.889)	(41.550)
Demais variações monetárias	(2.696)	(773)
Reequilíbrio financeiro	(3.201)	(3.192)
Apropriação Receitas diferidas	(207)	(207)
Provisões	5.281	4.586
Apropriação dos impostos diferidos (PIS COFINS) impostos no resultado	795	571
	15.134	**(2.507)**
Variações em saldos de ativos e passivos		
Ativo financeiro de concessão	41.613	41.295
Contas a receber	(630)	4.468
Impostos e contribuições a compensar	312	(2.550)
Adiantamentos a fornecedores	(171)	224
Outras contas a receber	1	(21)
Fornecedores	(14.599)	4.261
Obrigações e encargos trabalhistas	825	(104)
Obrigações tributárias	2.812	(739)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(8.442)	(2.887)
Arrendamento mercantil CPC 06	(312)	(581)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**36.542**	**40.858**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Caixa restrito	4.974	(4.974)
Mútuo recebido	–	14.885
Aquisições ativo imobilizado/intangível	(728)	(236)
Aquisições do ativo financeiro em formação	–	(53)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	**4.246**	**9.621**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento com terceiros		
Captação de financiamentos		–
Amortizações de financiamentos	(5.047)	(2.461)
Pagamentos de juros sobre financiamentos	(12.293)	(8.754)
Custo na captação de recursos de terceiros	259	(2.176)
Captação de arrendamento mercantil	183	166
Pagamentos de arrendamentos	(65)	(535)
Pagamentos de juros sobre arrendamento mercantil	(15)	(32)
Caixa proveniente/aplicado nas atividades de financiamento com terceiros	**(16.979)**	**(13.792)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento com acionistas		
Pagamento de dividendos	(24.056)	(35.653)
Pagamento de juros sobre capital próprio	(3.944)	(3.802)
Contas-correntes com partes relacionadas	–	(124)
Caixa proveniente/aplicado nas atividades de financiamentos com acionistas	**(28.000)**	**(39.579)**
Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	(4.191)	(2.891)
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	12.611	15.502
No fim do exercício	8.420	12.611
Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	(4.191)	(2.891)

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional: A Inova Saúde Sorocaba SPE S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, localizada no município de Sorocaba - SP, constituída em julho de 2014, e tem como objeto social, única e exclusivamente sob o regime de concessão, realizar a construção, fornecer equipamentos, bem como, realizar a manutenção e gestão dos serviços não assistenciais em Complexos Hospitalares no Estado de São Paulo, o qual inclui a elaboração de todos os projetos de engenharia e arquitetura necessários à construção e implantação do Hospital Estadual de Sorocaba. O Governo do Estado de São Paulo, via sua Secretaria de Estado da Saúde, com o interesse em aumentar a oferta de serviços assistenciais de saúde prestados à população, identificou especialidades ainda não supridas pelo Poder Público. Diante disso, transferiu à iniciativa privada a construção de novos Complexos Hospitalares, aquisição e instalação de equipamentos e mobiliário, bem como a prestação dos serviços "Bata Cinza", visando aprimorar a gestão administrativa e melhorando o atendimento e a oferta de serviços e, nessas condições, a opção que melhor se adequou aos interesses do Estado de São Paulo e ao interesse público foi a contratação de Parceria Público-Privada, no modelo de Concessão Administrativa. O Conselho Gestor do Programa de Parcerias Público-Privadas do Estado de São Paulo autorizou a contratação desta Concessão Administrativa, aprovando sua modelagem e incluindo o projeto no Programa de Parcerias Público-Privadas do Estado de São Paulo, em ato publicado no Diário Oficial do Estado de São Paulo, edição de 17 de outubro de 2014 - Poder Executivo - Seção I - página 5. O objeto do Contrato de Concessão Administrativa dos Serviços "Bata Cinza" no Complexo Hospitalar é a realização das obras e investimentos para a construção, aquisição e instalação de equipamentos e mobiliário, nos termos das disposições do Contrato, assim resumido: **i.** Elaboração de todos os projetos de engenharia e arquitetura necessários à construção e implantação do Complexo Hospitalar, objeto do Contrato; **ii.** Construção e implantação do Complexo Hospitalar; **iii.** Fornecimento, instalação, comissionamento, atualização e manutenção dos equipamentos médico-hospitalares necessários ao Complexo Hospitalar objeto do Contrato; **iv.** Fornecimento, instalação, atualização e manutenção dos mobiliários necessários ao funcionamento do Complexo Hospitalar objeto do Contrato; **v.** Prestação dos Serviços "Bata Cinza"; **vi.** Obtenção, aplicação e gestão de todos os recursos financeiros necessários à execução do objeto do Contrato. O complexo hospitalar de Sorocaba foi concluído em março de 2018 onde a Companhia iniciou as operações de serviços Bata Cinza. O prazo desta Concessão Administrativa será de 20 (vinte) anos, contados a partir da assinatura em 01 de setembro de 2015 do Termo de Transferência Inicial, podendo ser prorrogado pelo mesmo período mediante justificativa apresentada pelo Poder concedente. **2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis: 2.1. Declaração de conformidade e base de apresentação:** As demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). As demonstrações contábeis foram aprovadas e autorizadas para emissão pela diretoria da Companhia em 21 de março de 2023. Em conformidade com a Orientação "OCPC 07 - Evidenciação da Divulgação dos Relatórios Contábil - Financeiros de Propósito Geral", as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão. As demonstrações contábeis são apresentadas na moeda Real, que é a moeda funcional da Companhia, arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra maneira. **3. Principais práticas contábeis adotadas: 3.1. Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras:** Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa e aplicações financeiras de curto e longo prazo, com liquidez imediata, com vencimentos originais em até três anos, indexadas ao CDI e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado e são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo. **3.2. Ativo financeiro de concessão - ICPC 01 (R1) IFRIC 12:** A Companhia contabiliza o contrato de concessão conforme a Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) IFRIC 12, que especifica as condições a serem atendidas em conjunto para que as concessões públicas estejam inseridas em seu alcance. As concessões estão dentro do alcance da ICPC 01 quando se considera que estão de acordo com os termos dos contratos de concessão. Os gastos com a infraestrutura não são registrados no ativo imobilizado da Companhia porque o contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle de uso da infraestrutura de serviços públicos. É previsto apenas a cessão de posse desses bens para prestação de serviços públicos sendo eles revertidos ao poder concedente ao término do contrato de concessão. O respectivo ativo está classificado como Ativo Financeiro, considerando que existe um direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro da autoridade concedente. **3.3. Contas a receber:** O Contas a receber está constituído pelas contraprestações variáveis de serviços "bata cinza" e pelos valores de reequilíbrio financeiro junto a Secretaria do Estado de Saúde. As contraprestações variáveis estão em sua totalidade relacionados a indicadores de desempenho previstos no Contrato de Concessão. A Companhia possui um sistema de acompanhamento sistêmico de indicadores com aferições mensais e avaliados pelo Poder Concedente através de verificador independente. Até o momento, a Companhia não recebeu nenhuma notificação de desaprovação pelo Poder Concedente. **3.4. Impostos e contribuições:** Os impostos e contribuições a compensar são constituídos por créditos de pagamento a maior de impostos federais e saldo negativo de IRPJ e CSLL. **3.5. Fornecedores:** As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos 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. **3.6. Provisões:** As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente legal ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor puder ser estimado com segurança. As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira. São registrados na conta de provisão de manutenção os gastos necessários para recuperar a infraestrutura a um nível específico de operacionalidade antes de devolvê-la ao Poder Concedente. A contabilização é realizada com base nos fluxos de caixa previstos de cada objeto de provisão e atualizados com base no IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor. Os passivos contingentes avaliados como perdas possíveis estão demonstrados na nota 18.1 e os que são avaliados por nossa assessoria jurídica como perdas remotas não são provisionados nem divulgados. **3.7. Empréstimos:** Os empréstimos 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 total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros. **3.8. Contratos de arrendamento:** Os bens relacionados a contratos de arrendamento mercantil cujo controle, riscos e benefícios são substancialmente exercidos pela Companhia (arrendamento mercantil financeiro) estão registrados como direito de uso, ativo financeiro ou custo em contrapartida a uma conta do passivo circulante ou não circulante, conforme o caso. Os juros sobre o arrendamento mercantil financeiro são apropriados ao resultado de acordo com o prazo do contrato pelo método da taxa efetiva de juros. **3.9. Imposto de Renda e Contribuição Social corrente e diferidos:** As despesas de Imposto de Renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos corrente e diferido. O encargo de Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço. A Administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais. O Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente são apresentados líquidos, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório. O Imposto de Renda e a 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. O Imposto de Renda e a 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. **3.10. Capital social:** Composto exclusivamente por ações ordinárias, classificadas no patrimônio líquido. **3.11. Apurações do resultado:** A receita de construção foi reconhecida considerando os gastos incorridos pela Companhia na formação da infraestrutura e a respectiva margem de lucro, determinada com base nos correspondentes custos de envolvimento da Companhia na formação do seu ativo financeiro. As receitas e despesas de construção tem como contrapartida o ativo financeiro, tendo em vista o direito incondicional de receber caixa do poder concedente. A receita de concessão é constituída pelas contraprestações variáveis de serviços "bata cinza". As receitas e despesas de juros são reconhecidas pelo método da taxa efetiva de juros na rubrica de "Receitas/Despesas financeiras". **3.12. Demonstrações dos Fluxos de Caixa (DFC):** As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) - IAS 7 - Demonstração dos fluxos de caixa. **3.13. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022:** CPC 27 - Ativo Imobilizado - Alteração na norma IAS 16 Imobilizado - Classificação do resultado gerado antes do imobilizado estar em condições projetadas de uso. Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de itens produzidos antes do imobilizado estar nas condições projetadas de uso. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciados em/ou após 01/01/2022; CPC 15 (R1) - Combinação de negócios - Alteração na norma IFRS 3 - inclui alinhamentos conceituais com a estrutura conceitual das IFRS, efetivas para períodos iniciados em ou após 01/01/2022; CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (Alterações à IAS 37). Aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez. A alteração determina de forma específica quais custos devem ser considerados ao calcular o custo de cumprimento de um contrato. Não houve impacto significativo das demonstrações da Companhia. **3.14. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022:** Para as seguintes normas ou alterações a administração ainda não determinou se haverá impactos significativos nas demonstrações Contábeis da Companhia, a saber: **• CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro - Alteração na norma IAS 8 -** altera a definição de estimativa contábil, que passou a ser considerada como "valores monetários nas demonstrações contábeis sujeitos à incerteza na mensuração", efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023;**CPC 32 - Tributos sobre o Lucro - Alteração na norma IAS 12 -** traz exceção adicional da isenção de reconhecimento inicial do imposto diferido relacionado a ativo e passivo resultante de uma única transação, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023; **• CPC 50 - Contratos de Seguro - Alteração na norma IFRS 17 -** inclui esclarecimentos de aspectos referentes a contratos de seguros, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023; e **• CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Contábeis -** Alteração na norma IAS 1 - Classificação de passivos como Circulante ou Não-circulante. Esta alteração esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como circulante e não-circulante, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu emendas ao IAS 1, que esclarecem os critérios utilizados para determinar se o passivo é classificado como atual ou não atual. Essas alterações esclarecem que a classificação atual se baseia em se uma entidade tem o direito ao final do período de relatório de adiar a liquidação da responsabilidade por pelo menos doze meses após o período de relatório. As alterações também esclarecem que o "acordo" inclui a transferência de dinheiro, bens, serviços ou instrumentos de patrimônio, a menos que a obrigação de transferir dinheiro, bens, serviços ou instrumentos patrimoniais decorra de um recurso de conversão classificado como instrumento de capital próprio separadamente do componente de responsabilidade de um instrumento financeiro composto. As alterações eram originalmente efetivas para relatórios anuais iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023. No entanto, em maio de 2020, a data de vigência foi adiada para períodos anuais de relatórios a partir de 1º de janeiro de 2024. A Companhia avaliará o impacto das alterações finais à IAS 1 na classificação de seus passivos uma vez que são emitidas pelo IASB. A Companhia não acredita que as alterações à IAS 1, na sua forma atual, terão um impacto significativo na classificação de seus passivos, uma vez que o recurso de conversão em seus instrumentos de dívida conversível é classificado como um instrumento patrimonial e, portanto, não afeta a classificação de sua dívida conversível como passivo não circulante. **4. Gestão de risco financeiro: 4.1. Fatores de risco financeiro:** As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro. A Companhia não utiliza instrumentos financeiros derivativos para proteger exposições a risco. A gestão de risco é realizada pela tesouraria, segundo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. A Tesouraria identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais da Companhia. **4.2. Risco de mercado: (i) Risco cambial:** Considerado praticamente nulo em virtude de a Companhia não possuir ativos ou passivos significativos denominados em moeda estrangeira. **(ii) Risco de taxas de juros:** As taxas de juros contratadas sobre aplicações financeiras estão mencionadas na Nota 5. A exposição da Companhia vir a incorrer em perdas por conta de oscilações nas taxas de juros de mercado refere-se principalmente às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis. Esse risco é proveniente da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de oscilações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos. A Companhia analisa sua exposição à taxa de juros de maneira dinâmica. São simulados diversos cenários levando em consideração refinanciamento, renovação de posições existentes e financiamento. **4.3. Risco de liquidez:** A previsão de fluxo de caixa é realizada pelo departamento de finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. O excesso de caixa é investido em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez eficaz para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.**4.4. 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.

5. Caixa e equivalentes de caixa:

	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e Bancos	465	331
Aplicações financeiras		
Banco Bradesco S/A	7.114	11.913
Banco Santander S/A	841	367
	8.420	**12.611**

As aplicações financeiras são substancialmente compostas por aplicações em debêntures com compromisso de recompra e rendem juros que variam entre 95% a 103% do CDI. **6. Caixa restrito:** O saldo de caixa restrito no montante de R$ 4.974 em 2021 foi substituído pelo contrato de fiança junto ao Banco Itaú Unibanco S/A. **7. Ativo financeiro de concessão:** O saldo representa a infraestrutura da concessão e corresponde ao direito contratual de receber caixa através da contraprestação mensal fixa, conforme demonstrativo a seguir:

	31/12/2021	Movimentações	31/12/2022
Movimentações ativo financeiro	372.990	–	372.990
Variação monetária sobre ativo financeiro	155.316	49.889	205.205
Recebimentos de aportes	(192.489)	–	(192.489)
Recebimentos contraprestação fixa	(134.812)	(41.613)	(176.426)
	201.005	8.276	209.280

O valor devido pelo Poder Concedente é mensurado ao custo amortizado e os juros calculados com base no método da taxa efetiva de juros (TIR 1,56% 2022 e TIR 1,49% 2021), são reconhecidos no resultado.

	31/12/2022	31/12/2021
Ativo Financeiro de concessão	209.280	201.005
	209.280	201.005
Circulante	46.090	42.054
Não circulante	163.190	158.951

8. Contas a receber:

	31/12/2022	31/12/2021
Contas a receber		
Parcela variável	5.545	5.060
Reequilíbrio financeiro	25.787	19.889
Receita Acessória	158	12
Direito de exploração	(20)	(20)
	31.469	24.941
Circulante	5.682	5.052
Não circulante	25.787	19.889

A linha "Direito de Exploração" refere-se à participação da Secretaria do Estado de Saúde de 25% sobre o valor bruto das receitas acessórias. A linha "Reequilíbrio financeiro" refere-se aos saldos a receber dos pedidos de recomposição patrimonial dos valores de diferença de alíquota de ISS e, atualização monetária e juros incidente sobre o inadimplemento no pagamento das parcelas de Aporte Público e Contraprestações Mensais pelo Poder Concedente à Companhia. Decorrido os prazos de recebimento estabelecido em contrato aplica-se multa pecuniária de 2% e acréscimo de juros de mora correspondente à variação pro rata die da taxa SELIC.

9. Impostos e contribuições a compensar:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo negativo de IRPJ	1.763	2.161
Saldo negativo de CSLL	781	700
Outros impostos e contribuições	39	33
	2.583	**2.894**

10. Intangível:

Intangível	Custo	Atualização de contrato	Amortização acumulada	31/12/2022 Líquido	31/12/2021 Líquido
Direito de uso do ativo	1.774	–	(885)	889	1.185
Softwares	763	–	–	763	217
Computadores	183	–	(20)	163	–
	2.720	–	(905)	1.815	1.402

11. Fornecedores:

	31/12/2022	31/12/2021
SPDM - Hosp. Reg. de Sorocaba Bata Cinza	–	14.268
Demais fornecedores	2.975	3.306
	2.975	17.573

A Companhia reincidiu o contrato de prestação de serviços com o fornecedor SPDM. Quando do início das operações em 2018, as condições inicialmente pactuadas haviam sido substancialmente alteradas e a Companhia assumiu diretamente parte significativa dos serviços previstos no escopo das obrigações da contratada, alterando substancialmente as obrigações e a operação do referido fornecedor. Além disso, a Companhia apurou diversas irregularidades e descumprimentos contratuais cometidos pela SPDM. Nesse contexto, a Companhia ajuizou processo contra o fornecedor contestando os valores apurados pelo fornecedor. O posicionamento do escritório jurídico é de perda "possível". Atendendo a regra do CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, os valores provisionados foram revertidos para o resultado e os valores estão divulgados na NOTA explicativa n° 18.1.

12. Empréstimos, financiamentos e debêntures:

Instituições financeiras	Taxas contratuais	Vencimento final	31/12/2022 Circulante	Não circulante	Total	31/12/2021 Total
BNDES - Ponte A (a)	IPCA + 3,17% a.a. + Spread 2,94% a.a.	Agosto de 2034	298	6.506	6.804	7.106
BNDES - Ponte B (a)	IPCA + 3,03% a.a. + Spread 2,94% a.a.	Agosto de 2034	1.102	23.830	24.932	26.042
BNDES - Capital de giro (b)	IPCA + 3,03% a.a. + Spread 2,94% a.a.	Agosto de 2034	1.409	30.473	31.882	33.303
(–) Custos na captação de recursos			(112)	(880)	(992)	(1.048)
			2.697	59.929	62.626	65.403
			Circulante	**Não circulante**	**Total**	**Total**
1ª emissão de debêntures (c)	CDI + 3,60% a.a.	Setembro de 2029	2.795	22.122	24.917	27.539
(–) Custos na captação de empréstimos			(208)	(716)	(924)	(1.127)
			2.587	21.406	23.993	26.412
			Circulante	**Não circulante**	**Total**	**Total**
Daycoval Banco Múltiplo - Leasing (d)	Pré-fixada 0,8336% a.m.	Setembro de 2024	65	48	113	173
(–) Ajuste a valor presente			(8)	(2)	(10)	(22)
Daycoval Banco Múltiplo - Leasing (d)	Pré-fixada 0,3457% a.m.	Agosto de 2025	65	109	174	–
(–) Ajuste a valor presente			(6)	(4)	(10)	–
			116	151	267	151
			5.400	81.485	86.885	91.966

a) Em 31 de agosto de 2021 através do 11° contrato aditivo, a Companhia realizou a prorrogação do saldo da dívida na modalidade empréstimo-ponte no valor de R$ 33.102 com o banco BNDES - Banco Nacional para o Desenvolvimento Nacional. O empréstimo será pago em 156 prestações mensais e sucessivas apuradas de acordo com o contrato; b) Em 31 de agosto de 2021 através do 9° contrato aditivo, a Companhia realizou a prorrogação do saldo da dívida na modalidade de capital de giro no valor de R$ 33.258 com o banco BNDES - Banco Nacional para o Desenvolvimento Nacional. O empréstimo será pago em 156 prestações mensais e sucessivas apuradas de acordo com o contrato. Os recursos foram destinados ao apoio à implantação do complexo hospitalar de Sorocaba. c) Em 19 de agosto de 2021, através de aprovação em Assembleia geral extraordinária a Companhia aprovou a realização da 1ª (primeira) emissão de debentures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, em série única. O valor total da emissão é R$ 27.160 totalizando um montante de 27.160 debêntures com valor Nominal unitário de R$ 1.000,00 (um mil reais). Os recursos obtidos serão destinados para pagamento do saldo da dívida junto ao Banco Bradesco e, investimentos na manutenção do hospital de Sorocaba. d) Em 28 de abril de 2021 a Companhia realizou contrato de arrendamento mercantil com o Bando Daycoval Leasing - Banco Múltiplo S/A no valor de R$ 166 para a renovação do parque tecnológico do Hospital Estadual de Sorocaba. Em 19 de abril de 2022 a Companhia realizou contrato de arrendamento mercantil com o Bando Daycoval Leasing - Banco Múltiplo S/A no valor de R$183 para aquisição de computadores para o escritório administrativo.

Os empréstimos, financiamentos e debêntures apresentam a seguinte movimentação:

Saldos no inicio do exercício	91.966
Arrendamento mercantil	183
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos	11.897
Amortização de empréstimos, financiamentos e arrendamentos	(5.113)
Pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos	(12.308)
Custo na emissão de empréstimos e financiamentos	258
Saldo no final do exercício	86.884

As parcelas do não circulante estão demonstradas a seguir por vencimento:

Empréstimos

	2023	2024	2025	2026	2027	2028 a 2034	Total
Ponte A	298	362	406	450	494	4.794	6.804
Ponte B	1.102	1.337	1.495	1.658	1.815	17.524	24.931
Capital de giro	1.409	1.710	1.912	2.120	2.322	22.408	31.881
	2.810	3.409	3.812	4.228	4.631	44.726	63.616

Debêntures

	2023	2024	2025	2026	2027	2028 a 2034	Total
Banco Bradesco	2.795	3.030	3.343	3.698	4.090	7.962	24.917
	2.795	3.030	3.343	3.698	4.090	7.962	24.917

Leasing

	2023	2024	2025	Total
Banco Daycoval	130	114	43	287
	130	114	43	287

Garantias da operação: A Companhia celebrou contrato de compartilhamento de garantias para assegurar o pagamento das obrigações de juros e principal ao BNDES e ao Ag

Jornal O DIA SP

Edição impressa produzida pelo **Jornal O Dia SP** com circulação diária, em bancas e para assinantes. As íntegras dessas publicações encontram-se disponíveis no site: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

continuação

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 da Inova Saúde Sorocaba SPE S.A. (Em milhares de Reais)

18. Provisões:

	31/12/2022	31/12/2021
Provisões para reinvestimento	17.529	12.273
Provisões para contingências	24	–
	17.553	12.273

O contrato de concessão com a Secretária do Estado de Saúde prevê que o parceiro privado realize todas as substituições, atualizações e manutenções dos equipamentos, de modo a atingir a plena satisfação dos indicadores de desempenho. Diante desta obrigação contratual, a Companhia vem provisionando valores referente aos reinvestimentos em equipamentos que deverão ser realizados ao longo do período de concessão. Os valores são reajustados com base nos índices de inflação - IPCA. **18.1. Passivo Contingente:** A Companhia é parte envolvida em processos de origem trabalhistas decorrentes do curso normal de suas operações no montante de R$ 282 com a avaliação de nossos advogados de perdas possíveis. Em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e legislação aplicável, as contingências que na opinião de nossos assessores jurídicos são consideradas com probabilidades de perdas possíveis, não devem ser registradas nas demonstrações contábeis. Companhia rescindiu o contrato com o fornecedor SPDM Associação Paulista para o Desenvolvimento da Medicina e ajuizou processo contestando os valores apurados pelo fornecedor. O posicionamento do escritório jurídico é de perda "possível". Atendendo a regra do CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, os valores serão demonstrados abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
SPDM Associação Pta. para o Desenv. da Medicina	21.195	–
	21.195	–

19. Receita diferida: O contrato de concessão firmado com a Secretária do Estado de Saúde prevê a exploração de receitas acessórias no Hospital, mediante contratação de terceiros ou via subsidiária integral da Cedente. Em 2018, a Companhia celebrou contrato para a exploração de atividade de estacionamento de veículos na área do Hospital Estadual de Sorocaba. Essa contratação contempla o recebimento a título de outorga, no valor de R$ 4.800 recebidos em parcela única e registrados como Receita Diferida no balanço da Companhia. A apropriação da receita será realizada pelo período de 17 anos (209 meses) de acordo com o contrato.

	31/12/2022	31/12/2021
Receita diferida	2.618	2.825
	2.618	2.825

20. Patrimônio líquido: 20.1. Capital Social: O capital social subscrito da Companhia é de R$ 30.457, representado por 30.456.694 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal totalmente integralizado. **20.2. Dividendos:** Observadas as condições do Edital e do Contrato de Concessão com a secretaria Estadual de Saúde de São Paulo e a satisfação das Cláusulas restritivas - Covenants previstos no empréstimo com o BNDES e na emissão de debêntures (vide Nota 12), a Companhia poderá efetuar livre distribuição de dividendos a seus acionistas com base em balanço levantado em cada ano civil, podendo, porém, levantar balanços extraordinários para esse fim. Em 2022, a administração decidiu pelo pagamento de dividendos no montante de R$ 24.056 (R$ 35.653 em 2021) e pagamento de juros sobre capital próprio no montante de R$ 3.944 (R$ 3.802 em 2021).

21. Lucro bruto:

	31/12/2022	31/12/2021
Receita de concessão	65.516	60.123
Receita de construção da concessão	–	63
Receitas acessórias	521	499
Receitas sobre reequilíbrio financeiro	3.201	2.707
Tributos sobre concessão	(7.763)	(7.123)
Tributos sobre construção da concessão	–	(3)
Tributos sobre as receitas acessórias	(48)	(46)
Tributos sobre reequilíbrio financeiro	(296)	(250)
Dedução sobre receitas acessórias	(130)	(124)
Receita operacional líquida (b)	**61.001**	**55.847**
(–) Custo da construção	–	(53)
(–) Custo da operação	(53.263)	(51.326)
(+) Reversão de provisão (SPDM)	15.649	–
Lucro bruto (a)	**23.388**	**4.468**
Margem % ((a)/(b))	38,34%	8,00%

O aumento na Margem deve-se à reversão da constituição de provisão para pagamentos ao fornecedor "SPDM" descritos na nota explicativa 11 - Fornecedores.

22. Custos:

	31/12/2022	31/12/2021
Serviços contratados	(29.371)	(32.719)
Custo com pessoal	(8.863)	(4.990)
Provisões para reposições do ativo financeiro	(3.521)	(3.590)
Manutenção Predial	(3.548)	(2.715)
Materiais e equipamentos hospitalares	(3.786)	(3.716)
Serviços de TI	(2.218)	(2.118)
Reposição ativo financeiro	(298)	(399)
Reversão de provisão (SPDM)	15.649	–
Outros custos	(1.657)	(1.079)
	(37.612)	**(51.326)**
Custo da construção do ativo financeiro	–	(53)
	(37.612)	**(51.379)**

23. Despesas gerais e administrativas:

	31/12/2022	31/12/2021
Despesas com pessoal	(5.409)	(5.323)
Serviços de terceiros	(767)	(652)
Depreciações e amortizações	(320)	(300)
Impostos e taxas	(270)	(136)
Outras receitas/despesas	(923)	(668)
	(7.690)	**(7.080)**

24. Receitas financeiras:

	31/12/2022	31/12/2021
Variações monetárias s/ativo financeiro	49.889	41.550
Juros sobre mútuo	265	1.115
Juros sobre aplicações financeiras	1.980	1.110
Variações monetárias s/reequilíbrio	2.697	770
Juros sobre atraso no recebimento	–	485
Outras receitas financeiras	339	17
Impostos sobre receitas financeiras	(2.550)	(2.095)
	52.620	**42.952**

As variações monetárias ativas referem-se à atualização do Ativo Financeiro com base na taxa interna de retorno.

25. Despesas financeiras:

	31/12/2022	31/12/2021
Juros sobre empréstimos	(11.830)	(10.109)
Despesas financeiras sobre provisão	(1.736)	(996)
Custos nas transações com empréstimos	(388)	(128)
Juros sobre arrendamento (CPC 06)	(97)	(120)
Juros sobre arrendamento	(15)	(78)
IOF sobre operações financeiras	(64)	(12)
Outras despesas financeiras	(488)	(116)
	(14.618)	**(11.559)**

26. Informações complementares de Ebitda (não auditado): Abaixo segue o Ebitda ajustado considerando os pagamentos das contraprestações mensais fixas que representam a remuneração do Ativo Financeiro:

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro/prejuízo operacional antes do imposto de renda e resultado financeiro	14.836	(3.814)
(+) depreciações/amortizações	320	300
Ebitda	15.156	(3.515)
(+) Recebimento parcela fixa	41.613	41.295
Ebitda ajustado	**56.770**	**37.782**

27. Seguros (não auditado): A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. A Companhia mantém apólices específicas, como a seguir demonstrado:

(em milhares de reais)	Montante da Cobertura
Ramo	
Riscos nomeados	106.226
Responsabilidade civil	25.641
Responsabilidade civil hospitalar	15.670

28. Eventos subsequentes: Em 08 de fevereiro de 2023 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Temas 881 - Recursos Extraordinário nº 949.297 e 885 - Recurso Extraordinário nº 955.227. Os ministros que participaram destes temas concluíram, por unanimidade, que decisões judiciais tomadas de forma definitiva a favor dos contribuintes devem ser anuladas se, depois, o Supremo tiver entendimento diferente sobre o tema. Ou seja, se anos atrás uma empresa conseguiu autorização da Justiça para deixar de recolher algum tributo, essa permissão perderá a validade automaticamente se, e quando, o STF entender que o pagamento é devido. A Administração avaliou com os seus assessores jurídicos internos os possíveis impactos desta decisão do STF e concluiu que a decisão do STF não resulta, baseada em avaliação da administração suportada por seus assessores jurídicas, e em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, CPC 32/IAS 12 Tributos sobre o lucro, ICPC 22/IFRIC 23 Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, em impactos significativos em suas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

Diretoria

Susana Cabarcos Pawletta
Diretora presidente
Wilson de Brito Malheiros
Diretor Administrativo e Financeiro

Contador

Cláudia Cavalcante Braga
CRC SP 272540-O-7

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis

Aos Acionistas e Administradores da **Inova Saúde Sorocaba SPE S.A. -** São Paulo - SP - **Opinião sobre as demonstrações contábeis:** Examinamos as demonstrações contábeis da **Inova Saúde Sorocaba SPE S.A. ("Companhia")**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Inova Saúde Sorocaba SPE S.A.** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião sobre as demonstrações contábeis:** 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 (CFC), 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 e da governança pelas demonstrações contábeis:** A Administração 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 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 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 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 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 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.

São Paulo, 21 de março de 2023

BDO

BDO RCS Auditores Independentes SS CRC 2 SP 013846/O-1
Diego Cavalcante Bastos Contador CRC 1 SP 292913/O-9

Agrostahl S.A. Indústria e Comércio - CNPJ/MF 45.493.772/0001-40

ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA - ANÚNCIO

A Diretoria da **AGROSTAHL S/A INDÚSTRIA E COMÉRCIO** anuncia que as Demonstrações Financeiras do ano de 2022 e eventual Relatório da Administração se encontram à disposição dos acionistas na sede da empresa Localizada na Rodovia Raposo Tavares KM 67.

MANAUSGÁS S/A. - CNPJ 04.007.507/0001-28 - NIRE 35.300.362.446

Extrato da Ata de Assembleia Geral Extraordinária Realizada em 07 de Março de 2023

Data, Hora e Local: 07.03.2023, às 09:00h, na sede em São Paulo/SP, na Av. Paulista, 2.001, 11º andar, conjunto 1.116. **Presença:** Totalidade dos acionistas. **Mesa**: Presidente: Sr. **Carlos Seabra Suarez**. Secretário: Sr. **Fernando Jorge Hupsel de Azevedo. Deliberações Aprovadas:** Aprovar a reeleição dos seguintes membros do Conselho de Administração, para o período de 07.03.2023 a 06.03.2025, sendo reeleitos os Srs. **Hermano Darwin Vasconcellos Mattos**, brasileiro, divorciado, engenheiro civil, RG 02.189.986-9 SSP/RJ e CPF 295.590.147-49, residente e domiciliado no Rio de Janeiro/RJ; **Clovis Correia Junior**, brasileiro, casado, engenheiro mecânico, CREA/BA nº 34763, e CPF 549.827.315-00, residente e domiciliado em Manaus/AM; e **José Ricardo dos Santos Neto**, brasileiro, casado, Administrador de empresas, RG 658.309-11 SSP/BA e CPF 048.118.365-53, residente e domiciliado em Manaus/AM. Os conselheiros reeleitos, DECLARAM sob as penas da lei, que não estão impedidos por lei especial, de exercerem a administração de sociedade e nem condenados ou sob efeito de condenação, à pena que vede ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, ou por crime falimentar de prevaricação, peita ou suborno, concussão, peculato, ou contra a economia popular, contra o sistema financeiro nacional, contra normas de defesa da concorrência, contra as relações de consumo, fé pública, ou a propriedade ou quaisquer outras hipóteses legais que os impeçam de exercer atividade mercantil. Convalidar os atos praticados pelos Conselheiros desde a última eleição até a presente data. Aprovar a remuneração anual global dos Administradores em R$ 2.700.000,00, cabendo ao Conselho de Administração deliberar sobre a distribuição. **Encerramento**: Nada mais. São Paulo/SP, 07.03.2023. Acionistas: **Termogás S.A. -** José Carlos de Salles Garcez e Hermano Darwin Vasconcellos Mattos; **CS Investments Associated Ltd. -** Carlos Seabra Suarez - Procurador. **Conselheiros Eleitos: Hermano Darwin Vasconcellos Mattos -** Membro do Conselho de Administração; **Clovis Correia Junior -** Membro do Conselho de Administração; **José Ricardo Dos Santos Neto -** Membro do Conselho de Administração. JUCESP nº 120.853/23-1 em 23.03.2023, Gisela Simiema Ceschin - Secretária Geral.

Jornal O DIA SP

Ligue:
3258-1822
3258-0273

F. Mota Participações S/A

CNPJ nº 55.663.710/0001-93 - NIRE nº 35.300.364.082

Ata de Assembleia Geral Extraordinária Realizada em 30 de Janeiro de 2023

Data, Hora e Local: Aos 30 (trinta) dias do mês de janeiro de 2023, às 14 horas, na sede social da Companhia, na Rua Líbero Badaró, nº 377, 8º andar, conj. 810 - parte, Centro, São Paulo/SP, CEP 01009-906. **Presença:** Compareceram, identificaram-se e assinaram o Livro de Presença, os acionistas da Companhia, representando a totalidade do capital votante. **Convocação:** Dispensada, na forma do art. 124, § 4º da Lei nº 6404/1976, considerando estarem presentes todos os acionistas da sociedade. **Mesa:** Presidente: o acionista Sr. Fernando Rodrigues Mota; Secretário: o acionista Sr. José Carlos Gomes Mota. **Ordem do dia: a)** Alterar o objeto social da Companhia; **b)** Reformar o art. 3º do Estatuto Social da Companhia; e c) Consolidar o Estatuto Social da Companhia. **Deliberações:** Foram aprovados, por unanimidade dos acionistas presentes, sem qualquer ressalva, os seguintes assuntos: **a)** Alteração do objeto social da Companhia, para incluir a possibilidade de a Companhia deter participação societária direta em empresas integrantes do mercado de seguros e resseguros brasileiro, supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP). **b)** Reformar, em razão da deliberação anterior, o art. 3º do Estatuto Social da Companhia, que passará a vigorar com a seguinte redação: ***"Artigo 3º -*** *A Sociedade tem por objeto social a participação em empresas integrantes do mercado de seguros e resseguros brasileiro, supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) e em outras sociedades que desempenham atividades correlatas ao mercado de seguros e resseguros, como sócia, acionista ou quotista, podendo representar sociedades nacionais ou estrangeiras."* **c)** Consolidar, em razão da deliberação anterior, o Estatuto Social da Companhia que, como Anexo I, é parte integrante dessa ata. **Lavratura da ata:** Autorizada a lavratura da presente ata na forma de sumário, nos termos do art. 130, § 1º da Lei nº 6.404/1976. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente da Mesa encerrou os trabalhos desta Assembleia, lavrando-se a presente no livro próprio, que vai assinada pelo Presidente da Mesa Sr. Fernando Rodrigues Mota, por mim, Secretário da Mesa, Sr. José Carlos Gomes Mota e pelos Acionistas Srs. Fernando Rodrigues Mota, Maria de Lourdes Gomes Mota, José Carlos Gomes Mota, Marcia Gomes Mota Lagrotta e Cláudia Mota Muszkat. Declaramos, para os devidos fins, que a presente é cópia fiel da Ata lavrada no livro próprio. São Paulo (SP), 30 de janeiro de 2023. **Fernando Rodrigues Mota -** Presidente da Mesa, **José Carlos Gomes Mota** - Secretário da Mesa. Acionistas presentes: **Fernando Rodrigues Mota, Maria de Lourdes Gomes Mota, José Carlos Gomes Mota, Márcia Gomes Mota Lagrotta, Cláudia Mota Muszkat.** Visto do Advogado: **Fernanda Blanco Erbisti** - OAB/RJ nº 145.540. **JUCESP** nº 101.370/23-4 em 03/03/2023. Gisela Simiema Ceschin - Secretária Geral. **Estatuto Social da F. Mota Participações S/A - Capítulo I - Da Denominação, Sede, Objeto e Duração: Artigo 1º - F. Mota Participações S.A.** ("Sociedade") é uma sociedade anônima, de capital fechado, que se rege pelas disposições legais aplicáveis e pelo presente estatuto social ("Estatuto"). **Artigo 2º -** A Sociedade tem sua sede e foro na Cidade e Estado de São Paulo. **§ Único -** Por deliberação da Assembleia Geral, a Sociedade poderá alterar o endereço de sua sede, instalar ou fechar filiais e escritórios no País e no exterior. **Artigo 3º -** A Sociedade tem por objeto social a participação em empresas integrantes do mercado de seguros e resseguros brasileiro, supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) e em outras sociedades que desempenham atividades correlatas ao mercado de seguros e resseguros, como sócia, acionista ou quotista, podendo representar sociedades nacionais ou estrangeiras. **Artigo 4º -** O prazo de duração da Sociedade é indeterminado. **Capítulo II - Do Capital Social, Ações e Acionistas: Artigo 5º -** O Capital Social da Companhia é de R$ 26.000.000,00 (vinte e seis milhões de reais), dividido em 26.000.000 (vinte e seis milhões) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. **Capítulo III - Dos Órgãos Sociais: Artigo 6º -** São órgãos da Sociedade: a) a Assembleia Geral; b) a Diretoria; e c) o Conselho Fiscal. **Seção I - Da Assembleia Geral: Artigo 7º -** A Assembleia Geral é um órgão da Sociedade com poderes para deliberar sobre todos os negócios relativos ao objeto social e tomar providências que julgar convenientes à defesa dos interesses sociais e ao desenvolvimento da Sociedade. **§ Único -** Compete privativamente à Assembleia Geral: a) reformar o Estatuto social; b) eleger ou destituir, a qualquer tempo, os membros da Diretoria e Conselheiros Fiscais da Sociedade; c) tomar, anualmente, as contas dos administradores e deliberar sobre as demonstrações financeiras por eles apresentadas; d) suspender o exercício dos direitos do acionista, nos termos da Lei 6.404/1976; e) deliberar sobre a avaliação de bens com que o acionista concorrer para a formação do capital social; f) deliberar sobre transformação, fusão, incorporação e cisão da Sociedade, sua dissolução e liquidação, eleger e destituir liquidantes e julgar-lhes as contas; g) autorizar os administradores a confessar falência e pedir a recuperação judicial; e h) fixar a remuneração dos órgãos da administração, podendo determinar o montante global anual ou especificar os valores atribuídos a cada um dos membros individualmente. **Artigo 8º -** A Assembleia Geral reunir-se-á ordinariamente nos 04 (quatro) primeiros meses seguintes ao término do exercício social, e extraordinariamente, quando convocada nos termos da Lei e deste Estatuto. **§ 1º -** A Assembleia Geral instalar-se-á em primeira convocação, com a presença de acionistas que representem, no mínimo, ¼ (um quarto) do capital social com direito a voto; em segunda convocação, instalar-se-á com qualquer número. **§ 2º -** As deliberações da Assembleia Geral serão tomadas por maioria de votos, salvo quando quórum maior for exigido por Lei, ou pelo presente Estatuto. São exceções às matérias abaixo, que também estarão na competência privativa da Assembleia Geral, e somente serão aprovadas com 80% (oitenta por cento) das ações com direito a voto: a) qualquer alteração do Estatuto Social da Sociedade, incluindo, mas sem limitação, mudanças nas ações e/ou suas preferências, benefícios ou características das ações emitidas, bem como alteração no objeto social da Sociedade; b) aumento e/ou redução do capital social da Sociedade, desdobramento de ações, grupamento ou reagrupamento de ações, resgate e compra de ações para cancelamento ou para manter em tesouraria, emissão ou venda de qualquer valor mobiliário de emissão da Sociedade, conversível ou não em ações, inclusive, sem limitação, a criação ou emissão de ações preferenciais, debêntures, bônus de subscrição ou venda de capital ou opção de compra de ações; c) fusão, cisão, incorporação, ou qualquer outro tipo de reorganização societária envolvendo a Sociedade; d) liquidação e dissolução da Sociedade; e) distribuição dos lucros da Sociedade, a qualquer título, inclusive dividendos; f) determinação das regras e condições para a emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações e sem garantia real, bem como alterações, prorrogações e/ou repactuações de tais regras e condições; g) fixação do montante anual global da remuneração dos Administradores; h) aprovação do "Orçamento Anual" da Sociedade; j) aquisição ou venda de bens imóveis ou de bens móveis em valor superior a R$ 500.000,00 (quinhentos mil reais), isolada ou cumulativamente, em cada exercício social, acrescidos, desde a data deste instrumento, pela variação dos Certificados de Depósito Interfinanceiros - CDI; k) aprovação da concessão ou tomada de empréstimo em valor superior a R$ 500.000,00 (quinhentos mil reais), isolada ou cumulativamente, em cada exercício social, acrescidos, desde a data deste instrumento, pela variação dos Certificados de Depósito Interfinanceiros - CDI, bem como a outorga de quaisquer garantias, em favor de terceiros; l) realização de pedido de recuperação judicial ou extrajudicial ou confissão de falência de acordo com a legislação vigente; **Seção II - Da Diretoria: Artigo 9º -** A Sociedade será administrada por uma Diretoria, composta de 03 (três) membros, pessoas naturais, acionistas ou não, residentes no país, sendo um Diretor Presidente, eleitos trienalmente pela Assembleia Geral, com prazo de mandato até a deliberação da Assembleia Geral Ordinária que aprovar as contas do exercício de sua gestão, sendo lícita a reeleição em seus mandatos. **§ 1º -** Os Diretores poderão, sem prejuízo da competência atribuída ao Diretor Presidente, distribuir entre si, as funções por lei e pelo estatuto, atribuídas a eles Diretores. **§ 2º -** Os Diretores tomarão posse de seus cargos mediante assinatura do respectivo termo, lavrado no livro de Atas das Reuniões da Diretoria. **Artigo 10 -** Em caso de vaga por falecimento, renúncia ou qualquer outro impedimento, ou ausência de qualquer Diretor, o Diretor Presidente poderá, quando necessário, escolher o substituto, salvo no caso do Diretor Presidente, em que deverá ser convocada a Assembleia Geral. A gestão do Diretor indicado terminará com a cessação do impedimento ou ausência, quando de caráter temporário, ou quando definitivo, com a deliberação da Assembleia Geral Ordinária, que se seguir. **Artigo 11 -** A Diretoria tem plenos e gerais poderes para praticar ampla e ilimitadamente todos os atos de gestão ordinária da Sociedade, para assegurar o seu regular funcionamento e a mais perfeita consecução de seus fins, sempre em fiel cumprimento aos deveres impostos pela lei ou consignados neste estatuto. Nos seus poderes incluem-se os de transigir, adquirir, alienar e gravar bens e imóveis e móveis, prestar avais ou fianças, constituir penhor de qualquer natureza, fazendo caução de imóveis em alienação fiduciária de garantia, ficando expressamente proibida a concessão de avais ou fianças de favor. **Artigo 12 -** A representação ativa e passiva da Sociedade, nos atos e operações da gestão ordinária dos negócios sociais, competirá, isoladamente ao Diretor Presidente ou, em conjunto, aos demais dois Diretores, ou a procurador *ad negotia* devidamente constituído em instrumento assinado pelo Diretor Presidente, devendo seus poderes serem especificados no respectivo instrumento de mandato. **Artigo 13 -** Ao Diretor Presidente isoladamente, ou dois Diretores em conjunto, ou a um Diretor em conjunto com um procurador *ad negotia* (quando admitido no instrumento de mandato), caberá a assinatura de cheques, duplicatas, recibos bancários, ordens de pagamento, endossos de títulos de crédito decorrentes de contratos firmados pela Sociedade e endosso de títulos vinculados a esses contratos, bem como, de todos os documentos que envolverem responsabilidade da Sociedade, inclusive, contratos, distratos, notas promissórias, letras de câmbio, fianças ou avais, a assinatura de quaisquer documentos no que respeita a transigir, alienar e gravar bens móveis e imóveis e também a constituição de procuradores *ad judicia*. **Único -** As procurações *ad negotia* serão sempre concedidas por prazo determinado, indicado no instrumento de mandato, nunca superior a um ano. **Artigo 14 -** Ao Diretor Presidente, além das atribuições especificadas nos artigos 15º e 16º, compete: a) Dirigir e orientar todos os negócios e atividades da Sociedade; b) Fixar o programa das atividades da empresa, estabelecendo o orçamento da receita e despesa, bem como, fiscalizar a sua execução; c) Convocar e presidir as Assembleias Gerais dos acionistas, ordinárias ou extraordinárias; d) Assinar títulos, cautelas ou certificados representativos das ações, em conjunto com outro Diretor; e) Organizar o relatório anual das operações da Sociedade e apresentá-lo em Assembleia Geral Ordinária, depois de aprovado pela Diretoria. **Artigo 15 -** Quaisquer outras atribuições não previstas nos artigos anteriores poderão ser distribuídas entre os Diretores, por deliberação do Diretor Presidente. **Artigo 16 -** A Diretoria reunir-se-á sempre que os interesses sociais o exigirem, ou a pedido de qualquer de seus membros. As reuniões realizar-se-ão na sede social, sendo lavrada de todas as deliberações ata no livro competente. **§ Único -** Para a instalação da reunião da Diretoria será necessária a presença de dois Diretores, sendo um o Diretor Presidente. **Artigo 17 -** As deliberações da Diretoria e os atos dos respectivos Diretores no exercício regular de seus cargos obrigam a Sociedade na forma da Lei e do Estatuto, mas cada Diretor só responderá pessoalmente pelos atos e operações em que tenha efetivamente participado. **Artigo 18 -** Os Diretores terão a remuneração global que for anualmente aprovada e fixada pela Assembleia Geral Ordinária, para eles, e a distribuição far-se-á por reunião da Diretoria. **Artigo 19 -** Os membros da Diretoria poderão a todo tempo, ser destituídos pela Assembleia Geral. **Seção III - Do Conselho Fiscal: Artigo 20 -** A Sociedade terá um Conselho Fiscal que entrará em funcionamento nos exercícios sociais em que for instalado a requerimento de acionistas e será composto de 03 (três) membros efetivos e 03 (três) membros suplentes, eleitos pela Assembleia Geral em que for requerida a sua instalação. Os membros do Conselho Fiscal terão mandato até a primeira Assembleia Geral Ordinária que se realizar após a sua instalação. **§ 1º -** O Conselho Fiscal terá atribuições e poderes que a Lei lhe confere. **§ 2º -** A remuneração dos membros do Conselho Fiscal, se houver, será fixada pela Assembleia Geral que os eleger. **Capítulo IV - Do Exercício Social e Demonstrações Financeiras: Artigo 21 -** O exercício social terá duração de 12 (doze) meses, iniciando-se em 1º (primeiro) de janeiro e terminando em 31 (trinta e um) de dezembro de cada ano. **Artigo 22 -** Findo o exercício social, serão elaboradas para os fins legais e estatutários, as demonstrações financeiras previstas em Lei. **Artigo 23 -** Depois de constituída a reserva legal, a destinação da parcela remanescente do lucro líquido apurado ao fim de cada exercício, que coincidirá com o ano civil, será submetida à deliberação da Assembleia Geral. **Artigo 24 -** Fica facultado à Sociedade o levantamento de balanços semestrais ou correspondente a períodos menores. A distribuição de dividendos, a partir de lucros apurados em quaisquer balanços, será feita observadas as disposições legais, desde que respeitadas as orientações da Assembleia Geral atinentes à matéria. **Capítulo V - Da Liquidação da Sociedade: Artigo 25 -** A Sociedade entrará em liquidação nos casos determinados em Lei ou por deliberação da Assembleia Geral, que estabelecerá a forma da liquidação, elegerá o liquidante, bem como instalará o Conselho Fiscal, para o período de liquidação, elegendo seus membros e fixando-lhes suas respectivas remunerações. **Capítulo VI - Disposições Finais: Artigo 26 -** A Sociedade observará os acordos de acionistas arquivados na sede social, sendo expressamente vedado aos integrantes da mesa diretora dos trabalhos assembleares acatarem declaração de voto de qualquer acionista, signatário de acordo de acionistas, devidamente arquivado na sede social, que for proferida em desacordo com o que tiver sido ajustado no referido acordo, sendo também expressamente vedado à Sociedade aceitar e proceder a transferência de ações e/ou à oneração e/ou à cessão de direito de preferência à subscrição de ações e/ou de outros valores mobiliários que não respeitar aquilo que estiver previsto e regulado em acordo de acionistas. **Artigo 27 -** É vedado à Sociedade atuar em negócios estranhos aos interesses sociais. **Fernando Rodrigues Mota -** Presidente da Mesa, **José Carlos Gomes Mota -** Secretário da Mesa.

Augustus Participações S/A

CNPJ nº 51.548.691/0001-01 - NIRE nº 35.300.003.535

Ata de Assembleia Geral Extraordinária Realizada em 30 de Janeiro de 2023

Data, Hora e Local: Aos 30 (trinta) dias do mês de janeiro de 2023, às 12 horas, na sede social da Companhia, na Rua Libero Badaró, nº 377, 8º andar, conj. 810 - parte, Centro, São Paulo/SP, CEP 01009-906. **Presença:** Compareceram, identificaram-se e assinaram o Livro de Presença, os acionistas da Companhia representando a totalidade do capital votante. **Convocação:** Dispensada, na forma do art. 124, § 4º da Lei nº 6.404/1976, considerando estarem presentes todos os acionistas da sociedade. **Mesa:** Presidente: o acionista Sr. Nilton Molina; Secretária: a acionista Sra. Sara Molina. **Ordem do Dia: a)** Alterar o objeto social da Companhia; **b)** Reformar o art. 3º do Estatuto Social da Companhia; e **c)** Consolidar o Estatuto Social da Companhia. **Deliberações:** Foram aprovados, por unanimidade dos acionistas presentes, sem qualquer ressalva, os seguintes assuntos: **a)** Alteração do objeto social da Companhia, para incluir a possibilidade de a Companhia deter participação societária direta em empresas integrantes do mercado de seguros e resseguros brasileiro, supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP). **b)** Reformar, em razão da deliberação anterior, o art. 3º do Estatuto Social da Companhia, que passará a vigorar com a seguinte redação: ***"Artigo 3º -*** *A Sociedade tem por objeto social a participação em empresas integrantes do mercado de seguros e resseguros brasileiro, supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) e em outras sociedades que desempenham atividades correlatas ao mercado de seguros e resseguros, como sócia, acionista ou quotista, podendo representar sociedades nacionais ou estrangeiras."* **c)** Consolidar, em razão da deliberação anterior, o Estatuto Social da Companhia que, como Anexo I, é parte integrante dessa ata. **Lavratura da ata:** Autorizada a lavratura da presente ata na forma de sumário, nos termos do art. 130, § 1º da Lei nº 6.404/1976. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente da Mesa encerrou os trabalhos desta Assembleia, lavrando-se a presente no livro próprio, que vai assinada pelo Presidente da Mesa Sr. Nilton Molina, por mim Secretária da Mesa Sra. Sara Molina e pelos Acionistas Srs. Nilton Molina, Sara Molina, Helder Molina e Mônica Molina. Declaramos, para os devidos fins, que a presente é cópia fiel da Ata lavrada no livro próprio. São Paulo (SP), 30

INOVA SAÚDE SÃO PAULO SPE S.A.

CNPJ nº 20.815.862/0001-80

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Senhores acionistas: Dando cumprimento às disposições legais e estatutárias submetemos à apreciação de V.Sªs.; os Balanços Patrimoniais levantados em 31/12/2022 e 31/12/2021, bem como as Demonstrações de Resultados dos Exercícios, Demonstrações do Resultado Abrangente, Mutações do Patrimônio Líquido e dos Fluxos de Caixa, como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis os quais se acham acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes. A Diretoria coloca-se à disposição dos prezados acionistas para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 31 de março de 2023

A Diretoria

Balanços patrimoniais - Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	1.463	53.346
Caixa restrito	6	–	3.713
Ativo financeiro de concessão	7	91.013	34.410
Contas a receber	8	11.062	4.166
Impostos e contribuições a compensar	9	1.286	1.424
Adiantamentos a fornecedores	10	7.544	53.004
Outras contas a receber		614	153
		112.982	**150.216**
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Impostos diferidos	19.1	13.080	14.187
Contas a receber	8	121.462	8.677
Ativo financeiro de concessão	7	461.592	174.960
		596.134	**197.824**
Imobilizado		11	14
Intangível	11	1.824	1.423
Ativo financeiro em formação	12	367	141.820
		598.336	**341.081**
Total do ativo		**711.318**	**491.297**

Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Circulante			
Fornecedores	13	7.162	29.035
Empréstimos e financiamentos	14	28.238	5.414
Arrendamento mercantil	15	306	313
Obrigações e encargos trabalhistas	16	3.656	1.410
Obrigações tributárias	17	2.735	1.483
Partes relacionadas	18	12	12
Dividendos		1.144	87
		43.253	**37.754**
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	14	265.475	244.631
Arrendamento mercantil	15	695	1.000
Partes relacionadas	18	233	233
Impostos diferidos	19.2	141.498	69.649
Provisões	20	15.602	10.890
Receita Diferida	21	2.037	1.595
		425.540	**327.998**
Total do passivo		**468.793**	**365.752**
Patrimônio líquido			
Capital social	22.1	69.282	65.637
Reserva de lucros		173.243	59.907
Total do patrimônio líquido		**242.525**	**125.544**
Total do passivo e patrimônio líquido		**711.318**	**491.297**

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de Reais)

		Capital Social			Reserva de Lucros			
	Notas	Subscrito	A integralizar	Integralizado	Reserva Legal	Reserva de Lucros	Lucros do período	Total do patrimônio líquido
Em 31 de dezembro de 2020		**52.000**	**(11.261)**	**40.739**	**2.764**	**48.356**	**–**	**91.859**
Integralização de capital social	22.1	–	7.799	**7.799**	–	**–**	–	**7.799**
Aumento capital social	22.1	17.099	–	17.099	–	**–**	–	**17.099**
Lucro líquido do exercício		–	–	–	–	–	8.726	**8.726**
Constituição da reserva legal		–	–	–	436	–	(436)	**–**
Constituição da reserva de lucros		–	–	–	–	8.290	**(8.290)**	**–**
Dividendos mínimos obrigatórios 2021	22.2					(87)		**(87)**
Reversão de dividendos mínimos 2020	22.2	–	–	–	–	**149**	–	**149**
Em 31 de dezembro de 2021		**69.099**	**(3.462)**	**65.637**	**3.200**	**56.707**	**–**	**125.544**
Integralização de capital social	22.1	–	3.462	**3.462**	–	**–**	–	**3.462**
Aumento capital social	22.1	183	–	**183**	–	**–**	–	**183**
Lucro líquido do exercício		–	–	**–**	–	**–**	114.393	**114.393**
Constituição da reserva legal		–	–	–	5.720	–	(5.720)	**–**
Constituição da reserva de lucros		–	–	–	–	108.673	(108.673)	**–**
Dividendos mínimos obrigatórios 2022	22.2	–				(1.144)		**(1.144)**
Reversão de dividendos mínimos 2021	22.2	–	–	–	–	87	–	**87**
Em 31 de dezembro de 2021		**69.282**	**–**	**69.282**	**8.920**	**164.323**	**–**	**242.525**

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis

Demonstrações do resultado
Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de Reais)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Receitas líquidas		362.216	258.490
Custos dos serviços prestados	24	(226.131)	(240.957)
Lucro bruto	23	**136.085**	**17.533**
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	25	(16.142)	(9.875)
Outras despesas/receitas operacionais		172	(120)
Lucro antes do resultado financeiro		**120.115**	**7.539**
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	26	83.385	33.083
Despesas financeiras	27	(29.668)	(27.051)
		53.717	**6.033**
Lucro antes do Imposto de renda e da Contribuição social		**173.832**	**13.570**
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	19.3	(56.924)	(4.845)
Imposto de Renda e Contribuição Social correntes	19.3	(2.515)	–
Lucro líquido do exercício		**114.393**	**8.726**

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis

Demonstrações do resultado abrangente
Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de Reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do exercício	114.393	8.726
Resultado abrangente do exercício	**114.393**	**8.726**

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis

Demonstrações dos fluxos de caixa
Em 31 de Dezembro de 2022 e 31 de Dezembro 2021 (Em milhares de Reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	173.832	13.570
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais		
Margem na construção	(22.310)	(24.442)
Depreciações e amortizações	315	298
Encargos sobre empréstimos	37.581	21.438
Juros sobre mútuo	266	2.450
IOF	–	297
Variações monetárias sobre ativo financeiro	(82.009)	(32.012)
Demais variações monetárias	(1.139)	(376)
Reequilíbrio financeiro	(111.645)	(1.679)
Provisões	4.713	4.079
Apropriação Receita diferida	443	(116)
Apropriação dos impostos diferidos (PIS COFINS)	16.030	5.712
	16.076	**(10.781)**
Variações em saldos de ativos e passivos		
Ativo financeiro de concessão	40.662	33.789
Contas a receber de clientes	(6.897)	3.618
Impostos e contribuições a compensar	138	(63)
Adiantamentos a fornecedores	45.298	(40.176)
Outras contas a receber	(298)	142
Fornecedores	(21.873)	14.943
Obrigações e encargos trabalhistas	2.246	2
Obrigações tributárias	1.252	366
Arrendamento mercantil CPC 06	(312)	(581)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(2.515)	–
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**73.779**	**1.260**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aportes do Poder Concedente	40.247	164.864
Caixa restrito	3.712	(3.712)
Aquisição bens patrimoniais/intangível	(714)	(256)
Aquisições do ativo financeiro em formação	(165.808)	(192.624)
Custos de empréstimos com ativo financeiro em formação	(12.565)	(6.823)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	**(135.128)**	**(38.551)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento com terceiros		
Captação de empréstimos e financiamentos	54.133	120.131
Amortização de empréstimos e financiamentos	(13.936)	(2.785)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(37.349)	(18.454)
Custo na captação de recursos com terceiros	638	(5.519)
Captação de arrendamento mercantil	3.100	124
Amortização de arrendamento	(439)	(96)
Pagamento de juros sobre arrendamento	(58)	(7)
Captação de mútuo com partes relacionadas	11.000	16.000
Amortização de mútuo com partes relacionadas	(11.000)	(55.000)
Pagamento de juros sobre mútuo com partes relacionadas	(266)	(3.734)
Caixa proveniente/utilizado nas atividades de financiamento com terceiros	**5.822**	**50.660**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento com acionistas		
Capital social	3.646	24.898
Partes relacionadas	–	(125)
Caixa proveniente/utilizado nas atividades de financiamentos com acionistas	**3.646**	**24.773**
Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	(51.882)	38.141
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	53.346	15.205
No fim do exercício	1.463	53.346
Aumento/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	(51.882)	38.141

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis - Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional: A Inova Saúde São Paulo SPE S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, localizada no município de São Paulo - SP, constituída em julho de 2014, e tem como objeto social, única e exclusivamente sob o regime de concessão, realizar a construção, fornecer equipamentos, bem como, realizar a manutenção e gestão dos serviços não assistenciais em Complexos Hospitalares no Estado de São Paulo, o qual inclui a elaboração de todos os projetos de engenharia e arquitetura necessários à construção e implantação do Hospital Estadual de São Paulo. O Governo do Estado de São Paulo, via sua Secretaria de Estado da Saúde, com o interesse em aumentar a oferta de serviços assistenciais de saúde prestados à população, identificou especialidades ainda não supridas pelo Poder Público. Diante disso, transferiu à iniciativa privada a construção de novos Complexos Hospitalares, aquisição e instalação de equipamentos e mobiliário, bem como a prestação dos serviços "Bata Cinza", visando aprimorar a gestão administrativa e melhorando o atendimento e a oferta de serviços e, nessas condições, a opção que melhor se adequou aos interesses do Estado de São Paulo e ao interesse público foi a contratação de Parceria Público-Privada, no modelo de Concessão Administrativa. O Conselho Gestor do Programa de Parcerias Público-Privadas do Estado de São Paulo autorizou a contratação desta Concessão Administrativa, aprovando sua modelagem e incluindo o projeto no Programa de Parcerias Público-Privadas do Estado de São Paulo, em ato publicado no Diário Oficial do Estado de São Paulo, edição de 17/10/2014 - Poder Executivo - Seção I - página 5. O objeto do Contrato de Concessão Administrativa dos Serviços "Bata Cinza" no Complexo Hospitalar é a realização das obras e investimentos para a construção, aquisição e instalação de equipamentos e mobiliário, nos termos das disposições do Contrato, assim resumido: **i.** Elaboração de todos os projetos de engenharia e arquitetura necessários à construção e implantação do Complexo Hospitalar, objeto do Contrato; **ii.** Construção e implantação do Complexo Hospitalar; **iii.** Fornecimento, instalação, comissionamento, atualização e manutenção dos equipamentos médico-hospitalares necessários ao Complexo Hospitalar objeto do Contrato; **iv.** Fornecimento, instalação, atualização e manutenção dos mobiliários necessários ao funcionamento do Complexo Hospitalar objeto do Contrato; **v.** Prestação dos Serviços "Bata Cinza"; **vi.** Obtenção, aplicação e gestão de todos os recursos financeiros necessários à execução do objeto do Contrato. O prazo desta Concessão Administrativa será de 20 (vinte) anos, contados a partir da data de assinatura do Termo de Transferência Inicial pelas Parte. Em 24 de agosto de 2022, a através do termo de arrolamento a Companhia transferiu o Hospital Centro de Referência da Saúde da Mulher à Secretaria do Estado de Saúde. A operação do hospital iniciou em 13 de outubro de 2022. **2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis: 2.1. Declaração de conformidade e base de apresentação:** As demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2022 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). As demonstrações contábeis foram aprovadas e autorizadas para emissão pela diretoria da Companhia em 27 de março de 2023. Em conformidade com a Orientação "OCPC 07 - Evidenciação da Divulgação dos Relatórios Contábil - Financeiros de Propósito Geral", as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão. As demonstrações contábeis são apresentadas na moeda Real, que é a moeda funcional da Companhia, arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra maneira. **3. Principais práticas contábeis adotadas: 3.1. Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras:** Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa e aplicações financeiras de curto e longo prazo, com liquidez imediata, com vencimentos originais em até três anos, indexadas ao CDI e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado e são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo. As aplicações financeiras são substancialmente compostas por aplicações em CDB's com compromisso de recompra e rendem juros que variam entre 95% a 103% do CDI e referem-se aos investimentos de alta liquidez, resgatáveis em até três meses, cuja intenção da Administração objetiva a atender compromissos de curto prazo. **3.2. Ativo financeiro de concessão - ICPC 01 (R1) IFRIC 12:** A Companhia contabiliza o contrato de concessão conforme a Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) IFRIC 12, que especifica as condições a serem atendidas em conjunto para que as concessões públicas estejam inseridas em seu alcance. As concessões estão dentro do alcance da ICPC 01 quando se considera que estão de acordo com os termos dos contratos de concessão. Os gastos com a infraestrutura não são registrados no ativo imobilizado da Companhia porque o contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle de uso da infraestrutura de serviços públicos. É previsto apenas a cessão de posse desses bens para prestação de serviços públicos sendo eles revertidos ao poder concedente ao término do contrato de concessão. O respectivo ativo está classificado como Ativo Financeiro, considerando que existe um direito incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro da autoridade concedente. **3.3. Contas a receber:** O Contas a receber está constituído pelas contraprestações variáveis de serviços "bata cinza" e pelos valores de reequilíbrio financeiro junto a Secretaria do Estado de Saúde. As contraprestações variáveis estão em sua totalidade relacionados a indicadores de desempenho previstos no Contrato de Concessão. A Companhia possui um sistema de acompanhamento sistêmico de indicadores com aferições mensais e avaliados pelo poder concedente através de verificador independente. Até o momento, a Companhia não recebeu nenhuma notificação de desaprovação pelo poder Concedente. **3.4. Impostos e Contribuições:** Os impostos e contribuições a compensar são constituídos por créditos de pagamento a maior de impostos federais e saldos negativos de IRPJ e CSLL. **3.5. Adiantamentos a fornecedores:** Adiantamentos estão demonstrados ao custo e correspondem aos valores pagos ao fornecedor, para execução da construção do Complexo Hospitalar, bens ou serviços que irão compor o custo dos serviços a serem prestados ao cliente. **3.6. Fornecedores:** As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos 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. **3.7. Provisões:** As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente legal ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor puder ser estimado com segurança. As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira. São registrados na conta de provisão de manutenção os gastos necessários para recuperar a infraestrutura a um nível específico de operacionalidade antes de devolvê-la ao Poder Concedente. A contabilização é realizada com base nos fluxos de caixa previstos de cada objeto de provisão e atualizados com base no IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor. Os passivos contingentes avaliados como perdas possíveis estão demonstrados na nota 20.1 e os que são avaliados por nossa assessoria jurídica como perdas remotas não são provisionados nem divulgados. **3.8. Empréstimos:** Os empréstimos 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 total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros. **3.9. Contratos de arrendamento:** Os bens relacionados a contratos de arrendamento mercantil cujo controle, riscos e benefícios são substancialmente exercidos pela Companhia (arrendamento mercantil financeiro) estão registrados como direito de uso, ativo financeiro ou custo em contrapartida a uma conta do passivo circulante ou não circulante, conforme o caso. Os juros sobre o arrendamento mercantil financeiro são apropriados ao resultado de acordo com o prazo do contrato pelo método da taxa efetiva de juros. **3.10. Imposto de Renda e Contribuição Social corrente e diferidos:** As despesas de Imposto de Renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos corrente e diferido. O encargo de Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço. A Administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais. O Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente são apresentados líquidos, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório. O Imposto de Renda e a 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. O Imposto de Renda e a 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. **3.11. Capital social:** Composto exclusivamente por ações ordinárias, classificadas no patrimônio líquido. **3.12. Apurações do resultado:** A receita de construção é reconhecida considerando os gastos incorridos pela Companhia na formação da infraestrutura e a respectiva margem de lucro, determinada com base nos correspondentes custos de envolvimento da Companhia na formação do seu ativo financeiro. As receitas e despesas de construção tem como contrapartida o ativo financeiro, tendo em vista o direito incondicional de receber caixa do poder concedente. A receita de concessão é constituída pelas contraprestações variáveis de serviços "bata cinza". As receitas e despesas de juros são reconhecidas pelo método da taxa efetiva de juros na Rubrica de "Receitas/Despesas financeiras". **3.13. Demonstrações dos Fluxos de Caixa (DFC):** As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) - IAS 7 - Demonstração dos fluxos de caixa. **3.14. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022:** CPC 27 - Ativo Imobilizado - Alteração na norma IAS 16 Imobilizado - Classificação do resultado gerado antes do imobilizado estar em condições projetadas de uso. Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de itens produzidos antes do imobilizado estar nas condições projetadas de uso. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciados em/ou após 01/01/2022; CPC 15 (R1) - Combinação de negócios - Alteração na norma IFRS 3 - inclui alinhamentos conceituais com a estrutura conceitual das IFRS, efetivas para períodos iniciados em ou após 01/01/2022; CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (Alterações à IAS 37). Aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez. A alteração determina de forma específica quais custos devem ser considerados ao calcular o custo de cumprimento de um contrato. Não houve impacto significativo das demonstrações da Companhia. **3.15. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022:** Para as seguintes normas ou alterações a administração ainda não determinou se haverá impactos significativos nas demonstrações Contábeis da Companhia, a saber: CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro - Alteração na norma IAS 8 - altera a definição de estimativa contábil, que passou a ser considerada como "valores monetários nas demonstrações contábeis sujeitos à incerteza na mensuração", efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023; CPC 32 - Tributos sobre o Lucro - Alteração na norma IAS 12 - traz exceção adicional da isenção de reconhecimento inicial do imposto diferido relacionado a ativo e passivo resultante de uma única transação, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023; CPC 50 - Contratos de Seguro - Alteração na norma IFRS 17 - inclui esclarecimentos de aspectos referentes a contratos de seguros, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023; e CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Contábeis - Alteração na norma IAS 1 - Classificação de passivos como Circulante ou Não-circulante. Esta alteração esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como circulante e não-circulante, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu emendas ao IAS 1, que esclarecem os critérios utilizados para determinar se o passivo é classificado como atual ou não atual. Essas alterações esclarecem que a classificação atual se baseia em se uma entidade tem o direito ao final do período de relatório de adiar a liquidação da responsabilidade por pelo menos doze meses após o período de relatório. As alterações também esclarecem que o "acordo" inclui a transferência de dinheiro, bens, serviços ou instrumentos de patrimônio, a menos que a obrigação de transferir dinheiro, bens, serviços ou instrumentos patrimoniais decorra de um recurso de conversão classificado como instrumento de capital próprio separadamente do componente de responsabilidade de um instrumento financeiro composto. As alterações eram originalmente efetivas para relatórios anuais iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023. No entanto, em maio de 2020, a data de vigência foi adiada para períodos anuais de relatórios a partir de 1º de janeiro de 2024. A Companhia avaliará o impacto das alterações finais à IAS 1 na classificação de seus passivos uma vez que são emitidas pelo IASB. A Companhia não acredita que as alterações à IAS 1, na sua forma atual, terão um impacto significativo na classificação de seus passivos, uma vez que o recurso de conversão em seus instrumentos de dívida conversível é classificado como um instrumento patrimonial e, portanto, não afeta a classificação de sua dívida conversível como passivo não circulante. **4. Gestão de risco financeiro: 4.1. Fatores de risco financeiro:** As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro. A Companhia não utiliza instrumentos financeiros derivativos para proteger exposições a risco. A gestão de risco é realizada pela tesouraria segundo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. A Tesouraria identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais da Companhia. **4.2. Risco de mercado: (i) Risco cambial:** Considerado praticamente nulo em virtude de a Companhia não possuir ativos ou passivos significativos denominados em moeda estrangeira, bem como não possui dependência significativa de materiais importados para cumprimento dos contratos de construção. Adicionalmente, a Companhia não possui contratos de construção indexados em moeda estrangeira. **(ii) Risco de taxas de juros:** As taxas de juros contratadas sobre aplicações financeiras estão mencionadas na Nota 5. A exposição da Companhia vir a incorrer em perdas por conta de oscilações nas taxas de juros de mercado refere-se principalmente às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis. Esse risco é proveniente da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de oscilações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos. A Companhia analisa sua exposição à taxa de juros de maneira dinâmica. São simulados diversos cenários levando em consideração refinanciamento, renovação de posições existentes e financiamento. **4.3. Risco de liquidez:** A previsão de fluxo de caixa é realizada pelo departamento de finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. O excesso de caixa é investido em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. **4.4. 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.

5. Caixa e equivalentes de caixa:

	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e bancos	213	185
Aplicações financeiras		
Banco Bradesco S.A.	–	52.615
Banco Itaú S.A.	8	1
Banco Santander S/A	1.242	545
	1.463	53.346

As aplicações financeiras são substancialmente compostas por aplicações em CDB's dos respectivos bancos com compromisso de recompra e rendem juros que variam entre 95% a 103% do CDI. **6. Caixa restrito:** O saldo de caixa restrito no montante de R$ 3.713 em 2021 foi substituído pelo contrato de fiança junto ao Banco Itaú Unibanco S/A. **7. Ativo financeiro de concessão:** O saldo representa a infraestrutura da concessão e corresponde ao direito contratual de receber caixa através da contraprestação mensal fixa, conforme demonstrativo a seguir:

	31/12/2021	Movimentação	31/12/2022
Transferência ativo financeiro	353.203	581.479	934.682
Atualização do ativo financeiro	121.531	82.009	203.540
Recebimentos de aportes	(155.056)	(279.591)	(434.647)
Recebimentos Contraprestação fixa	(110.308)	(40.662)	(150.970)
	209.370	343.235	552.605

	31/12/2022	31/12/2021
Ativo Financeiro	552.606	209.370
	552.606	209.370
Circulante	91.013	34.410
Não Circulante	461.592	174.960

8. Contas a receber:

	31/12/2022	31/12/2021
Parcela variável	10.950	4.140
Receita acessória	151	44
Direito de exploração	(39)	(18)
Reequilíbrio financeiro	121.462	8.677
	132.524	12.843
Circulante	11.062	4.166
Não Circulante	121.462	8.677

A linha "Direito de Exploração" refere-se à participação da Secretaria do Estado de Saúde de 25% sobre o valor bruto das receitas acessórias. Em outubro de 2022, a Companhia protocolou junto à Secretaria do Estado de Saúde, um novo pedido de reequilíbrio econômico-financeiro decorrente do contrato de concessão. O pedido contempla a frustração no recebimento das contraprestações fixas e variáveis consequentes do atraso no início das operações do Hospital Centro de Referência em Saúde da Mulher. Atendendo às regras do CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingente e considerando que a entrada dos benefícios econômicos é praticamente certa, pois a recomposição do equilíbrio contratual está assegurada no contrato de concessão e houve incontroverso atraso do Poder Concedente em liberar as áreas necessárias para o início das obras de construção do HCRSM. A Companhia registrou o valor de R$ 94.565 a valores originais. A metodologia utilizada para o cálculo de reequilíbrio financeiro é a utilização do fluxo de caixa marginal apurado na postergação da obra do Hospital Centro de Referência em Saúde da Mulher, com a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro, gerando um VPL equivalente 0 (zero) em fevereiro de 2014 a uma taxa de desconto de 8,63% (média 3 meses NTN-B 2045 + Spread de 2,5%), conforme previsto no contrato de concessão. Adicionalmente, a linha de "Reequilíbrio financeiro" também compreende os saldos a receber dos pedidos de recomposição patrimonial dos valores de diferença de alíquota de ISS, contraprestações fixas e variáveis do período de 26 de agosto a 12 de outubro de 2022 e, atualização monetária e juros incidente sobre o inadimplemento no pagamento das parcelas de Aporte Público e Contraprestações Mensais pelo Poder Concedente à Companhia. Decorrido os prazos de recebimento estabelecido em contrato aplica-se multa pecuniária de 2% e acréscimo de juros de mora correspondente à variação pro rata die da taxa SELIC.

9. Impostos e contribuições a compensar:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo negativo de IRPJ	331	548
Saldo negativo de CSLL	110	118
Impostos pagos a maior	845	758
	1.286	1.424

10. Adiantamento a fornecedor: Os adiantamentos são efetuados ao fornecedor a título de pagamentos antecipados pela contratação de serviços e materiais a serem aplicados na obra ou prestação de serviços ao cliente. Os adiantamentos serão liquidados mediante a efetiva prestação dos serviços e entrega dos referidos materiais como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Construcap CCPS Engenharia e Comércio S.A.	1.252	32.521
Elekta Solutions A.B	–	5.394
Siemens Healthcare Diagnósticos	–	4.100
Condor Internacional	–	2.333
GE Brasil Healthcare do Brasil	933	–
Swisslog Healthcare Italy S.P.A. SU	1.001	4.871
Demais fornecedores	4.358	3.785
	7.544	53.004

11. Intangível:

Intangível	Custo	Atualização contratual	Amortização acumulada	31/12/2022 Líquido	31/12/2021 Líquido
Locação de Imóvel	1.755	20	(885)	890	1.186
Equipamentos de informática	149	–	(17)	132	–
Software	802	–	–	802	237
	2.706	20	(885)	1.824	1.423

12. Ativo financeiro em formação:

	31/12/2021	Adições	Recebimentos	Transferências	31/12/2022
Custo incorrido					
Construção em andamento	230.883	64.655	–	(295.538)	–
Margem na construção	41.769	22.310	–	(64.079)	–
Serviços de construção	17.403	4.904	–	(22.307)	–
Materiais de construção	83.534	16.869	–	(100.036)	367
Equipamentos hospitalares	752	72.596	–	(73.348)	–
Equipamento informática	–	2.950	–	(2.950)	–
Encargos sobre empréstimo	4.645	12.565	–	(17.210)	–
IOF Sobre empréstimos	2.178	562	–	(2.740)	–
Mobiliário	–	3.271	–	(3.271)	–
Adiantamento do Poder Concedente	(239.344)	–	(40.247)	279.591	–
	141.820	**200.681**	**(40.247)**	**(301.887)**	**367**

Em 24 de agosto de 2022, a Companhia transferiu o complexo hospitalar Centro de Referência em Saúde da Mulher à Secretaria do Estado de Saúde. Os valores que estavam registrados na conta de "Ativo financeiro em formação" foram transferidos para a conta de "Ativo financeiro de concessão" constituindo um contas a receber pelo prazo de 17 anos.

13. Fornecedores:

	31/12/2022	31/12/2021
SPDM - Associação Paulista para o Des. da Medicina	–	10.489
Philips Medical System Ltda.	246	5.535
Siemens Healthcare Diagnósticos Ltda.	–	5.480
Spectrun Bio Energia Médico Hospitalar	1.399	–
Demais fornecedores	5.517	7.531
	7.162	**29.035**

A Companhia reincidiu o contrato de prestação de serviços com o fornecedor SPDM. Quando do início das operações em 2018, as condições inicialmente pactuadas haviam sido substancialmente alteradas e a Companhia assumiu diretamente parte significativa dos serviços previstos no escopo das obrigações da contratada, alterando substancialmente as obrigações e a operação do referido fornecedor. Além disso, a Companhia apurou diversas irregularidades e descumprimentos contratuais cometidos pela SPDM. Nesse contexto, a Companhia ajuizou processo contra o fornecedor contestando os valores apurados pelo fornecedor. O posicionamento do escritório jurídico é de perda "possível". Atendendo a regra do CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, os valores provisionados foram revertidos para o resultado e os valores da ação estão divulgados na nota explicativa 20.1.

14. Empréstimos e financiamentos:

Instituições financeiras	Taxas Contratuais	Vencimento final	Circulante	Não Circulante	31/12/2022 Total	31/12/2021 Total
BNDES - Ponte A (a)	IPCA+3,17% a.a. + Spread de 3,48%a.a.	Agosto de 2034	919	20.801	21.720	22.646
BNDES - Ponte B (a)	IPCA+3,03% a.a. + Spread de 3,48%a.a.	Agosto de 2034	1.482	33.218	34.700	36.195
BNDES - Capital de giro (b)	IPCA+3,

Jornal O DIA SP

Edição impressa produzida pelo **Jornal O Dia SP** com circulação diária, em bancas e para assinantes. As íntegras dessas publicações encontram-se disponíveis no site: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

continuação

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis - Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 da Inova Saúde São Paulo SPE S.A. (Em milhares de Reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de renda da pessoa jurídica ("IRPJ")		
Ativo financeiro de concessão	18.129	14.879
Variação monetária do ativo financeiro	29.791	17.833
Reequilíbrio financeiro	27.989	2.153
	75.909	34.865
Contribuição social sobre o lucro líquido ("CSLL")		
Ativo financeiro de concessão	6.526	5.357
Variação monetária do ativo financeiro	10.725	6.420
Reequilíbrio financeiro	10.075	775
	27.326	12.553
Programa de Integração Social ("PIS")		
Ativo financeiro de concessão	4.053	3.267
Variação monetária do ativo financeiro	773	464
Reequilíbrio financeiro	1.767	90
	6.593	3.821
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social ("COFINS")		
Ativo financeiro de concessão	18.705	15.080
Variação monetária do ativo financeiro	4.755	2.853
Reequilíbrio financeiro	8.210	477
	31.670	18.410
Total dos impostos diferidos passivos	**141.498**	**69.649**

19.3. Imposto de Renda e Contribuição Social registrados no resultado:

Descrição:	Imposto de renda	Contribuição Social	Total 31/12/2022	Imposto de renda	Contribuição Social	Total 31/12/2021
Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	**173.832**	**173.832**	**173.832**	**13.571**	**13.571**	**13.571**
Adições	49.807	49.807	49.807	32.859	32.859	32.859
Realização da margem da construção	9.313	9.313	9.313	10.038	10.038	10.038
Realização da variação monetária	34.176	34.176	34.176	17.362	17.362	17.362
Bases temporárias	4.643	4.643	4.643	4.059	4.059	4.059
Outras adições	1.674	1.674	1.674	1.400	1.400	1.400
Exclusões	(212.657)	(212.657)	(212.657)	(59.342)	(59.342)	(59.342)
Margem da Construção	(22.310)	(22.310)	(22.310)	(24.442)	(24.442)	(24.442)
Variação monetária sobre contrato de concessão	(82.009)	(82.009)	(82.009)	(32.012)	(32.012)	(32.012)
Reequilíbrio financeiro	(103.342)	(103.342)	(103.342)	(1.875)	(1.875)	(1.875)
Recuperação de despesa	(4.601)	(4.601)	(4.601)	–	–	–
Outras exclusões	(396)	(396)	(396)	(1.013)	(1.013)	(1.013)
Resultado fiscal antes da compensação do prejuízo	**10.982**	**10.982**	**10.982**	**(12.913)**	**(12.913)**	**(12.913)**
Compensações de prejuízos fiscais	(3.295)	(3.295)	(3.295)	–	–	–
Base de cálculo após compensações	**7.688**	**7.688**	**7.688**	–	–	–
Imposto calculado	**(1.898)**	**(692)**	**(2.590)**	–	–	–
(–) PAT Programa de atenção ao trabalhador	46	–	46	–	–	–
(–) Doações	29	–	29	–	–	–
Impostos correntes registrados no resultado	**(1.823)**	**(692)**	**(2.515)**	–	–	–

Descrição:	Imposto de renda	Contribuição Social	Total 31/12/2022	Imposto de renda	Contribuição Social	Total 31/12/2020
Ativo financeiro de concessão	(3.249)	(1.170)	(4.419)	(3.601)	(1.296)	(4.897)
Variação monetária de ativo financeiro	(11.958)	(4.306)	(16.264)	(3.662)	(1.318)	(4.981)
Bases temporárias	11	4	15	942	339	1.280
Reequilíbrio financeiro	(25.835)	(9.301)	(35.136)	(469)	(169)	(638)
Compensação prejuízo fiscal	(824)	(297)	(1.119)	3.228	1.162	4.390
Impostos diferidos registrados no resultado	**(41.855)**	**(15.069)**	**(56.924)**	**(3.561)**	**(1.283)**	**(4.845)**

20. Provisões:

	31/12/2022	31/12/2021
Provisão para reinvestimento	15.513	10.870
Provisão para contingência trabalhista	89	20
	15.602	**10.890**

O contrato de concessão com a Secretária do Estado de Saúde prevê que o parceiro privado realize todas as substituições, atualizações e manutenções dos equipamentos, de modo a atingir a plena satisfação dos indicadores de desempenho. Diante desta obrigação contratual, a Companhia vem provisionando valores referente aos reinvestimentos em equipamentos que deverão ser realizados ao longo do período de concessão. Os valores são reajustados com base nos índices de inflação - IPCA. **20.1. Passivo contingente:** A Companhia é parte envolvida em processos de origem trabalhistas decorrentes do curso normal de suas operações no montante de R$ 57 com a avaliação de nossos advogados de perdas possíveis, de origem trabalhista. Em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e legislação aplicável, as contingências que na opinião de nossos assessores jurídicos são consideradas com probabilidades de perdas possíveis, não devem ser registradas nas demonstrações contábeis. Companhia rescindiu o contrato com o fornecedor SPDM Associação Paulista para o Desenvolvimento da Medicina e ajuizou processo contestando os valores apurados pelo fornecedor. O posicionamento do escritório jurídico é de perda "possível". Atendendo a regra do CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, os valores serão demonstrados abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
SPDM Associação Pta. para o Desenv. Da Medicina	14.636	–
	14.636	–

21. Receita diferida: O contrato de concessão firmado com a Secretária do Estado de Saúde prevê a exploração de receitas acessórias nos Hospitais, mediante contratação de terceiros ou via subsidiária integral da Cedente. Os valores demonstrados abaixo representam a outorga recebida para exploração do Hospital Estadual de São José dos Campos e Centro de Referência em Saúde da Mulher.

	31/12/2022	31/12/2021
Direito de Exploração	2.037	1.595
	2.037	**1.595**

22. Patrimônio líquido: 22.1. Capital social: Em 2022 houve a integralização de capital no valor de R$ 3.462 realizado através de depósito bancário. O capital social da Companhia é de R$ 69.282, representado por 61.660.598 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizado. **22.2. Dividendos:** Observadas as condições do Edital e do Contrato de Concessão com a secretaria Estadual de Saúde de São Paulo, a Companhia poderá efetuar livre distribuição de dividendos a seus acionistas com base em balanço levantado em cada ano civil, podendo, porém, levantar balanços extraordinários para esse fim; A Companhia constituiu o valor de dividendos mínimos obrigatórios no valor de R$ 1144; os acionistas optaram pela não distribuição dos dividendos mínimos obrigatórios no valor de R$ 87 relativos ao ano de 2021. Os valores foram revertidos para a conta de Reserva de lucros.

23. Lucro bruto:

	31/12/2022	31/12/2021
Receita de construção da concessão	202.446	221.758
Receita da concessão	70.403	49.182
Receitas acessórias	441	334
Receita de reequilíbrio financeiro	111.395	1.283
(–) Deduções sobre receitas acessórias	(110)	(84)
Tributos sobre construção da concessão	(8.055)	(10.425)
Tributos sobre concessão	(4.878)	(3.408)
Tributos sobre receitas acessórias	(41)	(31)
Tributos sobre receita de reequilíbrio	(9.386)	(119)
Receita operacional líquida (b)	**362.216**	**258.490**
(–) Custo de construção da concessão	(180.137)	(197.316)
(–) Custo com a operação	(57.373)	(43.641)
(–) Reversão de provisão (SPDM)	11.379	–
Lucro bruto (a)	**136.085**	**17.533**
Margem % ((a) / (b))	**37,57%**	**6,78%**

O aumento na Margem deve-se ao início da operação do Hospital Centro de Referência em Saúde da Mulher, reversão da constituição de provisão para pagamentos ao fornecedor "SPDM" descritos na nota explicativa 13 - Fornecedores e, reconhecimento do reequilíbrio financeiro sobre o atraso do início da operação do Hospital Centro de Referência em Saúde da Mulher mencionados na nota explicativa 8 - Contas a Receber.

24. Custos:

	31/12/2022	31/12/2021
Serviços contratados	(30.709)	(27.594)
Custo com pessoal	(13.246)	(4.235)
Materiais e equipamentos hospitalares	(4.387)	(3.537)
Provisões para reposições do ativo financeiro	(3.112)	(3.181)
Serviços de TI	(2.248)	(2.125)
Manutenção Predial	(2.281)	(2.031)
Reposição ativo financeiro	(403)	(283)
Reversão provisão SPDM	11.379	–
Outros custos	(988)	(655)
	(45.994)	(43.641)
Custo da construção do ativo financeiro	(180.137)	(197.316)
	(226.131)	**(240.957)**

25. Despesas gerais e administrativas:

	31/12/2022	31/12/2021
Despesas com pessoal	(10.949)	(7.182)
Serviços de terceiros	(1.816)	(1.023)
Despesas gerais	(1.353)	(733)
Impostos e taxas	(1.709)	(638)
Depreciações e amortizações	(315)	(298)
	(16.142)	**(9.875)**

26. Receitas financeiras:

	31/12/2022	31/12/2021
Variações monetárias sobre Ativo financeiro	82.009	32.012
Rendimentos sobre aplicações financeiras	3.695	1.890
Multa e juros sobre atraso no recebimento	257	397
Variações monetárias sobre reequilíbrio	1.139	349
Outras receitas financeiras	352	50
Impostos sobre receitas financeiras	(4.067)	(1.615)
	83.385	**33.083**

As variações monetárias ativas referem-se em sua maioria, a atualização do Ativo Financeiro de concessão com base na taxa interna de retorno.

27. Despesas financeiras:

	31/12/2022	31/12/2021
Juros s/empréstimos	(25.013)	(16.786)
Indenizações	–	(5.741)
Juros s/mútuo	(266)	(2.450)
Despesas financeiras s/provisão	(1.530)	(878)
IOF sobre operações financeiras	(136)	(379)
Despesas e comissões bancárias	(313)	(342)
Custos nas transações com empréstimos	(665)	(270)
Juros s/arrendamento CPC 06	(248)	(156)
Juros s/arrendamento	(58)	(7)
Outras Despesas financeiras	(1.437)	(41)
	(29.668)	**(27.051)**

28. Informações complementares de Ebitda (não auditado): Abaixo segue o Ebitda ajustado considerando os pagamentos das contraprestações mensais fixas que representam a remuneração do Ativo Financeiro:

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro operacional antes do imposto de renda e resultado financeiro	120.115	7.539
(+) depreciações/amortizações	315	298
Ebitda	120.429	7.838
(+) Recebimento parcela fixa	40.662	33.789
Ebitda ajustado	161.091	41.625

29. Seguros (não auditado): A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. A Companhia mantém apólices específicas, como a seguir demonstrado:

Riscos cobertos	Montante da Cobertura
Garantia setor público	39.929
Responsabilidade Civil	10.000
Responsabilidade Civil hospitalar	10.000
Riscos Nomeados	289.659

30. Eventos subsequentes: Em 08 de fevereiro de 2023 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Temas 881 - Recursos Extraordinário nº 949.297 e 885 - Recurso Extraordinário nº 955.227. Os ministros que participaram destes temas concluíram, por unanimidade, que decisões judiciais tomadas de forma definitiva a favor dos contribuintes devem ser anuladas se, depois, o Supremo tiver entendimento diferente sobre o tema. Ou seja, se anos atrás uma empresa conseguiu autorização da Justiça para deixar de recolher algum tributo, essa permissão perderá a validade automaticamente se, e quando, o STF entender que o pagamento é devido. A Administração avaliou com os seus assessores jurídicos internos os possíveis impactos desta decisão do STF e concluiu que a decisão do STF não resulta, baseada em avaliação da administração suportada por seus assessores jurídicas, e em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, CPC 32/IAS 12 Tributos sobre o lucro, ICPC 22/IFRIC 23 Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, em impactos significativos em suas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

Diretoria

Susana Cabarcos Pawletta - Diretora Presidente
Wilson de Brito Malheiros - Diretor Administrativo e Financeiro

Contadora

Cláudia Cavalcante Braga - CRC SP 272540-O-7

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis

Aos Acionistas e Administradores da **Inova Saúde São Paulo SPE S.A.**
São Paulo - SP. **Opinião sobre as demonstrações contábeis:** Examinamos as demonstrações contábeis da **Inova Saúde São Paulo SPE S.A. ("Companhia")**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Inova Saúde São Paulo SPE S.A.** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião sobre as demonstrações contábeis:** 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 (CFC), 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 e da governança pelas demonstrações contábeis:** A Administração 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 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 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 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 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 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.

São Paulo, 27 de março de 2023

BDO

BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 013846/O-1

Diego Cavalcante Bastos
Contador CRC 1 SP 292913/O-9

Governo quer reavaliar pisos para gastos com saúde e educação

Atrelados à arrecadação, os gastos mínimos com saúde e educação determinados pela Constituição serão reavaliados, disse na quinta-feira (30) o secretário do Tesouro Nacional, Rogério Ceron. Em entrevista para explicar o novo arcabouço fiscal, Ceron destacou que eventuais mudanças ocorreriam por meio de emendas constitucionais e valeriam a partir de 2025.

"Entendemos que há critérios que podem ser melhores que a mera indexação em relação às receitas", disse Ceron.

Na semana passada, o ministro da Fazenda, Fernando Haddad, havia afirmado que o novo arcabouço fiscal traria uma regra de transição para repor as perdas com educação e saúde após a aprovação do teto de gastos. Essa transição ocorreria por lei complementar, mas Ceron afirmou a disposição do governo em revisar as regras estabelecidas na Constituição.

Atualmente, os gastos mínimos com saúde e educação são vinculados à arrecadação federal. O governo é obrigado a executar pelo menos 15% da receita corrente líquida com a saúde e 18% da receita com impostos com a educação.

Segundo a equipe econômica, esses pisos criam problemas porque os gastos totais do governo estão submetidos a uma regra geral, que era o teto de gastos e será substituída pelo novo arcabouço fiscal. Dessa forma, caso os gastos com uma das duas áreas (educação e saúde) cresçam mais que a média das despesas, sobra uma fatia menor para outros tipos de gastos.

No caso do novo arcabouço, caso os gastos com saúde e educação cresçam mais que a trava de 70% do crescimento das receitas nos 12 meses anteriores, o governo terá de cortar gastos em outras áreas para cumprir os limites mínimos.

Segundo Ceron, eventuais mudanças nos pisos com saúde e educação serão discutidas com os setores do governo. As alterações ocorreriam por meio de emenda Constitucional e seriam discutidas ao longo de 2024 para entrar em vigor em 2025.

Vinculação

Antes do teto de gastos, os valores eram definidos conforme a receita corrente líquida do governo federal. Após o teto, os limites mínimos para a saúde e a educação passaram a ser corrigidos anualmente pela inflação conforme o valor executado em 2016. O governo entende que, como a nova regra fiscal anulará o teto de gastos, conforme previsto na emenda constitucional da transição, voltará a valer a regra que vigorou até o fim de 2016.

"A própria Constituição diz que, assim que a lei complementar com o novo marco fiscal entrar em vigor, a transição valerá automaticamente", esclareceu Haddad.

Piso para investimentos

O secretário do Tesouro esclareceu que o limite mínimo para investimentos, previsto no novo arcabouço, corresponderia a R$ 75 bilhões por ano corrigidos pela inflação. Segundo Ceron, o piso para investimentos (obras públicas e compra de equipamentos) permitiria a preservação de gastos importantes para garantir o crescimento econômico.

"Com o piso de investimentos, a gente tem a garantia que o ajuste não será pelo investimento, que é o pior corte que existe, junto com o corte de gastos sociais", declarou Ceron. (Agencia Brasil)

Contag entrega ao governo reivindicações do Grito da Terra Brasil

Representantes da Confederação Nacional dos Trabalhadores Rurais Agricultores e Agricultoras Familiares (Contag) entregaram na quinta-feira (30) ao governo federal a pauta de reivindicações do Grito da Terra Brasil e do 4º Festival Nacional da Juventude Rural, marcados para abril.

Uma das demandas é a inclusão de 1,7 milhão de famílias de agricultores familiares no mercado produtivo. Hoje, elas produzem apenas para o próprio consumo e a ideia é que passem a produzir para comercialização.

Entre as propostas, estão R$ 75 bilhões em crédito do Programa Nacional de Fortalecimento da Agricultura Familiar (Pronaf), acesso à assistência técnica, pagamento por serviços ambientais, um novo plano de reforma agrária, fortalecimento das cooperativas, oferta de internet, telefonia e energia elétrica no campo, medidas para permanência dos jovens no campo e reabertura de escolas rurais.

De acordo com dados da confederação, mais de 30% das famílias da agricultura familiar vivem em áreas de até cinco hectares e não conseguem financiamento por meio do Pronaf, principal linha de crédito rural para esse segmento. Sobre a sucessão rural, estima-se que mais de 300 mil jovens tenham deixado o campo entre 2018 e 2021 por falta de incentivo.

"Se o presidente Lula tem pressa em resolver os problemas do Brasil, acabar com a fome, a agricultura familiar tem pressa para produzir e acessar as políticas públicas. Precisamos ser rápidos na negociação", disse a secretária de Política Agrícola da Contag, Vânia Marques.

A pauta foi entregue, na sede da Contag, ao vice-presidente da República, Geraldo Alckmin, e aos ministros do Desenvolvimento Agrário e da Agricultura Familiar, Paulo Teixeira, e da Secretaria-Geral da Presidência da República, Márcio Macêdo.

O ministro do Desenvolvimento Agrário e Agricultura Familiar, Paulo Teixeira, disse que o governo irá remodelar o Pronaf, a ser anunciado junto com o Plano Safra 2023/2024 em maio, para que o crédito chegue ao agricultor mais vulnerável. Outras medidas em andamento, segundo o ministro, são a resolução de falhas no Cadastro da Agricultura Familiar (CAF), formação de extensionistas e processo de transição do uso de agrotóxicos para insumos biológicos.

Teixeira afirmou que um novo plano de reforma agrária será elaborado com a participação das organizações representativas dos agricultores.

"Temos que pensar em promover aquele agricultor que produz comida para mesa do brasileiro", disse o ministro.

Ele anunciou ainda o retorno da pasta à composição da Câmara de Comércio Exterior (Camex).

Seca no Sul

Afetados para estiagem, agricultores do Rio Grande do Sul solicitaram desconto de, pelo menos 35%, nas dívidas para que possam retomar as plantações. Mais de 300 municípios gaúchos decretaram situação de emergência em razão da severa seca, que atinge o estado pelo terceiro ano consecutivo. (Agencia Brasil)

Indústria brasileira recua 0,3% em janeiro

A produção industrial brasileira registrou recuo de 0,3% em janeiro deste ano, na comparação com o mês anterior. Em dezembro, o setor havia registrado estabilidade. O dado é da Pesquisa Industrial Mensal (PIM), divulgada na quinta-feira (30) pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE).

Em relação a janeiro de 2022, houve crescimento de 0,3%. Em 12 meses, o setor acumula queda de 0,2%, de acordo com os dados publicados nesta quinta-feira.

"Com esses resultados, o setor industrial se encontra 2,3% abaixo do patamar pré-pandemia, ou seja, fevereiro de 2020, e 18,8% abaixo do nível recorde alcançado em maio de 2011", afirma o gerente da pesquisa, André Macedo.

De acordo com ele, embora a produção industrial tenha mostrado alguma melhora de comportamento no fim do ano, uma vez que marcou saldo positivo, ela inicia 2023 com perda na produção e permanece longe de recuperar as perdas do passado recente.

Onze das 25 atividades industriais pesquisadas apresentaram queda na produção, na passagem de dezembro para janeiro, com destaque para produtos farmoquímicos e farmacêuticos (-13%), veículos automotores, reboques e carrocerias (-6%), produtos alimentícios (-2,1%).

Por outro lado, entre as 14 atividades em crescimento, destacam-se as indústrias extrativas (1,1%) e produtos diversos (9,2%).

Entre as quatro grandes categorias econômicas da indústria, apenas os bens de consumo semi e não duráveis não apresentaram queda de dezembro para janeiro, ao variar 0,1%.

Bens de capital, isto é, máquinas e equipamentos usados no setor produtivo, recuaram 4,2%. Os bens intermediários, isto é, os insumos industrializados usados no setor produtivo, caíram 0,8%, enquanto os bens de consumo duráveis apresentaram queda de 1,3%. (Agencia Brasil)

IGP-M registra inflação de 0,05% em março

O Índice Geral de Preços - Mercado (IGP-M), calculado pela Fundação Getulio Vargas (FGV), registrou inflação de 0,05% em março deste ano. Em fevereiro, o indicador havia apurado deflação (queda de preços) de 0,06%. Em março de 2022, no entanto, a inflação havia sido mais alta: 1,74%.

Com o resultado, o IGP-M acumula taxa de inflação de 0,20% no ano. Em 12 meses, a taxa acumulada é de 0,17%, bem abaixo dos 14,77% de março do ano passado.

A alta da taxa de fevereiro para março foi puxada pelos preços no varejo e no atacado. O Índice de Preços ao Consumidor (IPC), que mede o varejo, passou de 0,38% em fevereiro para 0,66% em março.

O Índice de Preços ao Produtor Amplo (IPA) teve elevação, mas continuou registrando deflação, ao passar de -0,20% em fevereiro para -0,12% em março.

Por outro lado, a inflação do Índice Nacional de Custo da Construção (INCC) caiu de 0,21% em fevereiro para 0,18% em março.

Cálculo do Indicador

Para chegar ao IGP-M, a FGV considera a variação de preços de bens e serviços, bem como de matérias-primas utilizadas na produção agrícola, industrial e construção civil. Dessa forma, o resultado do IGP-M é a média aritmética ponderada (considera a contribuição de cada termo) da inflação ao produtor (IPA), consumidor (IPC) e construção civil (INCC).

O IGP-M é utilizado por empresas de telefonia e de energia elétrica, respondendo parcialmente pelos reajustes tarifários desses segmentos. O indicador também é utilizado como o indexador de contratos de empresas de serviço, como educação e planos de saúde. Além disso, explica a FGV, o IGP-M se popularizou como referência para o reajuste de contratos de aluguel. (Agencia Brasil)IGP-M registra inflação de 0,05% em março

Ambipar Participações e Empreendimentos S.A.

CNPJ nº 12.648.266/0001-24

Relatório da Administração

RELEASE DE RESULTADOS 4T22

No ano de 2022, a Ambipar atinge EBITDA Consolidado de R$ 1,0 bilhão, com crescimento de 102,5% na comparação anual: **São Paulo, 28 de Março de 2023** - A Ambipar Participações e Empreendimentos S.A. (B3: AMBP3), líder em suas áreas de atuação, é uma multinacional brasileira com negócios estruturados em dois segmentos: • **Environment**: gestão total de resíduos com foco na valorização, sob o conceito de economia circular, especialmente no tratamento e reinserção de materiais na cadeia produtiva. • **Response**: prevenção, treinamento, serviços industriais e marítimos, bem como resposta a emergências ambientais em todos os modais (rodoviário, aéreo, marítimo, ferroviário, industriais e dutos).

Destaques 4T22 e 2022

- Recorde de Receita Bruta Trimestral no 4T22 de R$ 1,3 bilhão
- Recorde de EBITDA Trimestral no 4T22 de R$ 349,8 milhões
- Aumento de 2.1 p.p. na Margem EBITDA do 4T22 atingindo 29,4%
- Receita Líquida 97,8% superior em 2022 vs. 2021
- Índice de alavancagem do 4T22 de 2,98x com disponibilidades de R$ 2,9 bilhões
- Consolidação de Witt O'Briens, cuja receita representou 14,2% da Receita Líquida no 4T22
- Crescimento orgânico de 20%

R$ milhões	4T22	4T21	Var. 4T22 x4T21	3T22	Var. 4T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022 x2021
Receita Bruta	1.307,5	782,6	67,1%	1.099,3	18,9%	4.242,6	2.197,5	93,1%
Deduções	-117,1	-100,8	16,2%	-119,3	-1,8%	-452,8	-281,1	61,1%
Receita líquida	1.190,4	681,8	74,6%	980,0	21,5%	3.789,8	1.916,4	97,8%
Lucro bruto	388,1	229,5	69,1%	310,7	24,9%	1.197,2	621,0	92,8%
Margem bruta	32,6%	33,7%	-1,1 p.p.	31,7%	0,9 p.p.	31,6%	32,4%	-0,8 p.p.
EBITDA	349,8	186,0	88,1%	272,6	28,3%	1.046,9	517,1	102,5%
Margem EBITDA	29,4%	27,3%	2,1 p.p.	27,8%	1,6 p.p.	27,6%	27,0%	0,6 p.p.
Resultado financeiro	-179,4	-54,2	231,0%	-158,3	13,3%	-509,3	-106,1	380,0%
Lucro líquido	22,7	52,4	-56,7%	33,2	-31,6%	108,7	169,1	-35,7%
Dívida líquida[1]	4.176,1	1.874,4	122,8%	3.079,7	35,6%	4.176,1	1.874,4	122,8%
Alavancagem (x)	2,98	2,52	0,46	2,82	0,16	3,99	3,62	0,36
CAPEX[2]	238,9	178,3	34,0%	221,4	7,9%	774,2	520,9	48,6%
ROIC operacional[3] (%)	34,2%	29,5%	*4,8 p.p.*	32,2%	*2,1 p.p.*	29,6%	28,4%	*1,2 p.p.*
ROIC (%)	14,4%	10,6%	*3,8 p.p.*	13,9%	*0,5 p.p.*	11,5%	11,5%	*0,0 p.p.*

1- Ao final do período; 2- Capex não considera M&A; 3-ROIC ex intangível.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Prezados acionistas, Durante o ano de 2022, enfrentamos diversos desafios globais e macroeconômicos, mas nossa empresa continuou a apresentar resultados operacionais sólidos. Já passamos por momentos economicamente turbulentos - com recessões e inflação - e nossos negócios performaram bem. A tendência de maior responsabilidade ambiental pela sociedade e empresas, faz com que a demanda por nossos serviços cresça de forma consistente e descorrelacionada com os ciclos macroeconômicos. Nossa estratégia tem sido de construir uma oferta de serviços valorosa ao cliente, com inovação em processos, patentes e escala, o que torna nosso modelo de negócios único. A combinação destes fatores cria barreiras de entrada que protegem a nossa atividade. Oferecemos para os clientes uma proposta de valor baseada na confiança, em que a Ambipar é a parceira que resolve as principais necessidades em serviços ambientais. Há uma tendência de terceirização de serviços ambientais, visto que não são *core business* das indústrias. Somos o principal aliado das empresas com quem trabalhamos na transição para uma economia verde, protegendo suas marcas e negócios através dos serviços de compliance ambiental, prevenção e resposta a emergências, gestão de resíduos, entre outros. Com um ponto de contato na Ambipar, clientes endereçam demandas de seus acionistas, conselhos de administração, executivos do *C-level*, consumidores e sociedade, quando planejam melhorar os indicadores ESG, e, adicionalmente, garantem o cumprimento das normas ambientais às necessidades rotineiras da operação. A missão do grupo Ambipar é ser a empresa referência em serviços ambientais globalmente. Neste trimestre, publicamos uma pesquisa de mercado realizada em conjunto com a consultoria EY que aponta grandes oportunidades em uma longa jornada de crescimento para concretizar esta meta. Segundo este estudo, estamos em um setor com crescimento secular e, no Brasil, nossas receitas representam apenas 1,9% do mercado potencial. Desde nosso IPO em 2020 realizamos investimentos orgânicos e inorgânicos pois (i) em meio à transição para uma economia verde vemos oportunidade de rapidamente consolidar nossa posição de liderança; e (ii) as oportunidades que encontramos para alocar capital apresentaram retornos superiores ao custo de capital. Neste ano, fizemos investimentos que nos colocam em posição de vantagem competitiva. Em Environment, investimos em indústrias de processamento de materiais de plástico e vidro, continuamos a construção de uma das maiores centrais de processamento de resíduos e economia circular no Chile. Em Response, expandimos nossos serviços no Brasil, incorporando capacidade de atendimento terrestre, marítimo e industrial especializado. Não obstante as boas oportunidades de investimento que existem, é indispensável maior cautela em vista do atual patamar do custo de capital, após aumento generalizado das taxas de juros em 2022. A conclusão da operação com a Response, e consequente listagem na NYSE, nos leva em direção da desalavancagem e robustecimento da nossa governança, trazendo sócios com larga experiência de mercado. Neste ano de 2023, focaremos no sucesso operacional das nossas divisões de negócio, na continuação da integração das companhias adquiridas - que apresentaram excelentes resultados em 2022 - e na manutenção de uma estrutura de capital robusta. Com o incremento do custo de capital ponderado para as empresas ("WACC") seremos ainda mais criteriosos nos investimentos, sejam eles voltados ao crescimento orgânico, inorgânico ou, ainda, recompra de ações, ponderando a atratividade do retorno sem comprometer o balanço. Estamos comprometidos em atrair acionistas que compartilham da nossa visão e que estejam dispostos a nos apoiar no longo prazo. Queremos também fortalecer nossa parceria com os investidores atuais que já depositam sua confiança em nossa companhia e agradecemos por seu apoio contínuo.

Atenciosamente,

O Presidente do Conselho de Administração

Demonstrações Financeiras - Exercícios Findos em 31/12/2022 e de 2021 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto lucro por ação)

Balanços patrimoniais individuais e consolidados

		Controladora		Consolidado	
Ativo	**Nota**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Circulante		**546.069**	**312.747**	**4.394.313**	**1.500.173**
Caixa e equivalentes de caixa	4	430.583	268.281	2.853.123	793.241
Aplicação financeira	4	5.085	–	57.167	–
Contas a receber	5	–	–	1.041.766	540.021
Impostos a recuperar	6	16.381	4.603	112.897	51.297
Despesas antecipadas		915	3.433	42.518	24.711
Dividendos a Receber	15	85.349	33.691	–	–
Estoques		–	–	111.135	54.314
Adiantamentos a fornecedores		3.577	–	87.083	–
Outras contas a receber		4.179	2.739	88.624	36.589
Não circulante		**3.293.743**	**1.466.366**	**5.488.598**	**3.361.196**
Aplicação financeira	4	15.052	–	15.052	–
Partes relacionadas	15	2.287.398	1.020.351	–	–
Contas a receber	5	–	–	4.648	9.129
Impostos a recuperar	6	359	359	8.064	12.407
IR e CS diferidos	21	31.849	–	76.474	32.876
Depósitos judiciais	14	–	–	3.794	2.377
Outras contas a receber		597	–	115.998	13.071
Investimentos	7	958.329	444.412	7.620	–
Imobilizado	8	–	1.186	1.850.087	1.205.823
Bens de direito de uso		–	–	127.326	81.389
Intangível	9	159	58	3.279.535	2.004.124
Total do ativo		**3.839.812**	**1.779.113**	**9.882.911**	**4.861.369**

		Controladora		Consolidado	
Passivo e patrimônio líquido	**Nota**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	10	59.154	20.000	489.116	267.862
Debêntures	11	121.300	14.232	439.452	74.232
Fornecedores	12	–	5.049	246.014	99.380
Salários e encargos sociais a pagar		2.442	1.740	184.536	69.029
Dividendos a Pagar	15	15.149	34.239	27.254	36.133
Impostos correntes		–	–	53.836	24.396
Outros impostos a recolher		1.885	790	64.248	44.288
Obrigações por conta de aquisição de investimento	7	1.900	8.590	189.158	255.965
Passivo de arrendamento	13	–	–	40.991	26.238
Outras contas a pagar		19	–	87.759	–
		201.849	**84.640**	**1.822.364**	**897.523**
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	10	51.427	–	1.598.169	1.007.551
Debêntures	11	2.497.335	493.359	4.574.664	1.318.007
Impostos correntes		–	–	–	–
Outros impostos a recolher		–	–	10.644	8.839
Partes relacionadas	15	23.853	23.486	–	–
Provisão para perdas com investimentos	7	42	–	–	–
IR e CS diferido	21	–	–	313.503	159.904
Obrigações por conta de aquisição de investimento	7	8.000	400	159.418	112.513
Provisão para contingências	14	–	–	2.373	2.327
Passivo de arrendamento	13	–	–	66.716	49.973
Outras contas a pagar		2.026	–	35.510	–
		2.582.683	**517.245**	**6.760.997**	**2.659.114**
Patrimônio líquido	16				
Capital social		1.151.602	1.151.602	1.151.602	1.151.602
Gastos com emissão de ações		(107.937)	(107.937)	(107.937)	(107.937)
Transações de Capital		(113.850)	(123.546)	(113.850)	(123.546)
Reservas de lucros		316.416	267.781	316.416	267.781
Ajuste acumulado de conversão		(190.951)	(10.672)	(190.951)	(10.672)
Atribuível ao controlador		1.055.280	1.177.228	1.055.280	1.177.228
Participação dos acionistas não controladores		–	–	244.270	127.504
		1.055.280	1.177.228	1.299.550	1.304.732
Total do passivo e patrimônio líquido		**3.839.812**	**1.779.113**	**9.882.911**	**4.861.369**

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

		Controladora		Consolidado	
	Nota	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Receita operacional líquida	18	–	–	**3.789.791**	**1.916.332**
Custo dos serviços prestados	19	–	–	(2.949.218)	(1.499.772)
Lucro bruto		–	–	**840.573**	**416.560**
(Despesas) receitas operacionais					
Gerais, administrativas e com vendas	19	–	–	(150.251)	(103.891)
Equivalência patrimonial em controladas e empreendimentos controlados em conjunto	7	218.571	145.960	3.628	–
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	19	–	–	17.930	16.073
		218.571	**145.960**	**(128.693)**	**(87.818)**
Lucro operacional antes do resultado financeiro		**218.571**	**145.960**	**711.880**	**328.742**
Resultado financeiro					
Despesas financeiras	20	(246.526)	(17.193)	(665.439)	(144.351)
Receitas financeiras	20	59.890	15.396	156.092	38.275
		(186.636)	**(1.797)**	**(509.347)**	**(106.076)**
Resultado operacional antes do IR e da CS		**31.935**	**144.163**	**202.533**	**222.666**
IR e CS - Corrente	21	–	–	(109.464)	(47.055)
IR e CS - Diferido	21	31.849	–	15.676	(6.740)
Lucro líquido do exercício		**63.784**	**144.163**	**108.745**	**168.871**
Atribuível ao(s)					
Controladores		–	–	63.784	144.163
Não controladores		–	–	44.961	24.708
Quantidade de ações do capital social no final do exercício		112.935.588	112.935.588	–	–
Lucro por ação (básico e diluído) no fim do exercício - em R$		**0,56**	**1,28**	–	–

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Lucro líquido do exercício	**63.784**	**144.163**	**108.745**	**168.871**
Itens que podem afetar o resultado em períodos subsequentes:				
Variação cambial sobre ágio sobre investida no exterior	7.617	4.998	(97.996)	(2.349)
Ajuste acumulado de conversão	(180.279)	(21.448)	(74.666)	(14.101)
Outros resultados abrangentes	**(108.878)**	**127.713**	**(63.917)**	**152.421**
Atribuível aos				
Controladores	–	–	(108.878)	127.713
Não controladores			44.961	24.708

Demonstrações do valor adicionado individuais e consolidadas
Informação suplementar para as IFRS

	Controladora		Consolidado	
Receitas	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Vendas de mercadoria, produtos e serviços	–	–	4.174.262	2.177.887
Outras receitas	–	–	68.337	19.572
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - reversão/(constituição)	–	–	116	905
	–	**–**	**4.242.715**	**2.198.364**
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos, acrescido dos materiais, energia, serviços de terceiros e outros	–	–	(1.478.702)	(708.797)
	–	–	(1.478.702)	(708.797)
Valor adicionado liquido produzido	**–**	**–**	**2.764.013**	**1.489.567**
Depreciação, amortização e exaustão líquidas	–	–	(335.035)	(188.195)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	**–**	**–**	**2.428.978**	**1.301.372**
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	218.571	145.960	3.628	–
Outras receitas/recuperações	–	–	39.977	22.423
Receitas financeiras e variações monetárias e cambiais	59.891	15.396	156.092	38.275
	278.462	**161.356**	**199.697**	**60.698**
Valor adicionado total a distribuir	**278.462**	**161.356**	**2.628.675**	**1.362.070**
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal, encargos e benefícios				
Remuneração direta	–	–	1.000.781	547.666
Benefícios	–	–	175.850	86.779
FGTS	–	–	32.038	18.902
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	(28.988)	467	541.000	343.789
Estaduais	–	–	63.180	27.303
Municipais	–	–	54.178	30.501
Remuneração de capitais de terceiros				
Despesas Financeiras e variações monetárias e cambiais	243.666	16.726	652.903	138.259
Remuneração de capitais próprios				
Lucros retidos no período	63.784	144.163	63.784	144.163
Participação dos não-controladores nos lucros retidos	–	–	44.961	24.708
	278.462	**161.356**	**2.628.675**	**1.362.070**

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

	Capital social	Emissão de Ações	Reserva legal	Reservas de Lucros de lucros a realizar	Transações de Capital	Ajuste Patrimonial	Ajuste acumulado de conversão	Lucros acumulados	Total atribuível ao controlador	Participação dos acionistas não controladores	Total
Saldos em 1º/01/2021	**1.151.602**	**(107.937)**	**10.074**	**147.783**	**(10.520)**	**–**	**10.776**	**–**	**1.201.778**	**23.972**	**1.225.750**
Participação dos não controladores	–	–	–	–	–	–	–	–	–	76.560	**76.560**
Outros Resultados abrangentes	–	–	–	–	–	–	(16.450)	–	(16.450)	2.264	**(14.186)**
Variação de percentual de participação em controlada	–	–	–	–	(118.024)	–	–	–	(118.024)	–	**(118.024)**
Variação cambial sobre Transação de Capital	–	–	–	–	4.998	–	(4.998)	–	–	–	**–**
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	–	144.163	144.163	24.708	**168.871**
Destinação do lucro											
Reserva legal	–	–	7.208	–	–	–	–	(7.208)	–	–	**–**
Dividendos mínimos obrigatórios	–	–	–	–	–	–	–	(34.239)	(34.239)	–	**(34.239)**
Reserva de lucros a realizar	–	–	–	102.716	–	–	–	(102.716)	–	–	**–**
Saldos em 31/12/2021	**1.151.602**	**(107.937)**	**17.282**	**250.499**	**(123.546)**	**–**	**(10.672)**	**–**	**1.177.228**	**127.504**	**1.304.732**
Saldos em1º/01/ 2022	**1.151.602**	**(107.937)**	**17.282**	**250.499**	**(123.546)**	**–**	**(10.672)**	**–**	**1.177.228**	**127.504**	**1.304.732**
Participação dos não controladores	–	–	–	–	–	–	–	–	–	71.805	**71.805**
Outros Resultados abrangentes	–	–	–	–	–	–	(172.662)	–	(172.662)	–	**(172.662)**
Variação de percentual de participação em controlada	–	–	–	–	2.079	–	–	–	2.079	–	**2.079**
Variação cambial sobre Transação de Capital	–	–	–	–	7.617	–	(7.617)	–	–	–	**–**
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	–	63.784	63.784	44.961	**108.745**
Destinação do lucro											
Reserva legal	–	–	3.189	–	–	–	–	(3.189)	–	–	**–**
Dividendos mínimos obrigatórios	–	–	–	–	–	–	–	(15.149)	(15.149)	–	**(15.149)**
Reserva de lucros a realizar	–	–	–	45.446	–	–	–	(45.446)	–	–	**–**
Saldos em 31/12/2022	**1.151.602**	**(107.937)**	**20.471**	**295.945**	**(113.850)**	**–**	**(190.951)**	**–**	**1.055.280**	**244.270**	**1.299.550**

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

	Controladora		Consolidado	
Fluxos de caixa das atividades operacionais	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Lucro líquido do exercício	63.784	144.163	108.745	168.871
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício ao caixa proveniente das (aplicado nas) operações:				
Depreciações e amortizações	282	–	335.035	188.195
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	–	–	(116)	(905)
Valor residual de ativo imobilizado e intangível alienado	–	–	76.623	52.544
Provisão para contingências	–	–	(46)	(525)
IR e CS - Diferido	(31.849)	–	(15.677)	(6.740)
Equivalência patrimonial	(218.571)	(145.960)	(3.628)	–
Valor residual de baixa de investimento	(3.606)	–	(3.606)	–
Juros sobre empréstimos e financiamentos, debentures, arrendamentos e variação cambial	233.719	14.463	580.377	102.936
Outros ajustes	223	–	(3.925)	–
Variações nos ativos e passivos:				
Contas a receber	–	–	(73.156)	(83.238)
Impostos a recuperar	(11.778)	(4.457)	(51.370)	(20.872)
Despesas Antecipadas	2.518	(1.793)	(13.490)	(11.834)
Estoques	–	–	(43.993)	–
Adiantamento a fornecedores	–	–	(68.919)	–
Outras contas a receber	(5.614)	4.197	(107.065)	66.260
Depósitos judiciais	–	–	4.013	2.687
Fornecedores	(5.049)	4.686	(14.343)	(92.024)
Salários e encargos sociais	702	1.607	47.923	9.656
Impostos a recolher	1.095	(98)	(11.988)	(70.900)
Outras contas a pagar	2.045	–	80.828	(603)
Arrendamento	–	–	–	–
Caixa proveniente das (aplicado nas) operações	**27.901**	**16.808**	**822.222**	**303.508**
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(3.473)	–	(118.372)	(49.416)
Juros pagos sobre debêntures	(110.330)	–	(267.582)	(39.733)
Juros pagos sobre arrendamento	(282)	(706)	(3.867)	(2.703)
IR e CS pagos	–	–	(51.853)	(47.055)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	**(86.184)**	**16.102**	**380.548**	**164.601**

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Caixa despendido para aquisições de empresas, líquido do caixa recebido	–	–	(1.239.790)	(1.435.610)
Pagamento de obrigações por conta de aquisição de investimentos	–	(50.000)	(259.583)	(260.097)
Aquisição de bens do ativo imobilizado e intangível	(101)	(279)	(455.020)	(140.790)
	(101)	**(50.279)**	**(1.954.393)**	**(1.836.497)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Atribuído aos acionistas				
Distribuição de Lucros - períodos anteriores	(34.239)	(10.646)	(24.136)	(8.822)
Recebimento de Dividendos	–	311	–	–
Atribuído a financiamentos				
Partes relacionadas	(1.718.526)	(669.945)	–	–
Pagamentos de arrendamentos	–	(4.014)	(107.258)	(20.014)
Captações de empréstimos e financiamentos	29.894	20.000	681.476	661.657
Captações de debêntures	2.050.002	500.000	3.641.063	1.400.000
Custos na captação de debêntures	(58.407)	(6.641)	(105.737)	(21.993)
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	–	(883)	(302.707)	(99.138)
Pagamentos de debêntures	–	–	(60.001)	(19.831)
Pagamento de custas sobre debêntures	–	–	–	–
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	**268.724**	**(171.818)**	**3.722.700**	**1.891.859**
Aumento/(diminuição) do caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	**182.439**	**(205.995)**	**2.148.855**	**219.963**
Efeitos das mudanças de câmbio sobre o saldo de caixa mantido em moedas estrangeiras	–	–	(16.754)	(18.330)
Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras no início do Exercício	268.281	474.276	793.241	591.608
Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras no final do Exercício	**450.720**	**268.281**	**2.925.342**	**793.241**

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

1. Informações gerais: A Ambipar Participações e Empreendimentos S.A. ("Companhia" ou "Ambipar"), ou quando relacionado a Ambipar e suas controladas ("Grupo") é uma sociedade anônima de capital aberto com sede na cidade de São Paulo, na Avenida Pacaembu, 1.088. Foi constituída em 26 de outubro de 2010 e tem como objetivo atuar como holding, controladora de participações societárias. Formada por dois segmentos de referência no mercado de gestão ambiental "Environment" e "Response", tem em seu DNA o comprometimento com as questões sustentáveis, trabalhando os pilares ESG ("*Environment, Social and Governance*") dentro de seus negócios e apoiando seus clientes. Com diversas soluções ambientais desenvolvidas através do setor de PD&I (Pesquisa, Desenvolvimento e Inovação) possui patentes registradas de produtos sustentáveis, promove a economia circular e auxilia empresas com a destinação correta de seus resíduos. A Ambipar abriu capital em 13 de julho de 2020. Foi a primeira empresa de gestão ambiental a entrar na B3, a bolsa de valores do Brasil, passando a negociar suas ações no segmento de governança corporativa Novo Mercado com código de ação número AMBP3. As ações ordinárias de emissão da Ambipar compõem as carteiras de 9 (nove) índices da B3: Índice Brasil Amplo (IBRA), Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada (IGCX), Índice de Ações com Tag Along Diferenciado (ITAG), Índice de Governança Corporativa Trade (IGCT), Índice de Governança Corporativa - Novo Mercado (IGNM), Índice Small Cap (SMLL), Índice de Utilidade Pública (UTIL) e Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISEE). Em 6 de julho de 2022, a Emergência Participações ("Ambipar Response") celebrou acordo para combinação de negócios com a HPX Corp. ("HPX"), uma sociedade de aquisição de propósito específico (Special Purpose Acquisition Company - SPAC), para acelerar ainda mais o crescimento da Companhia. No dia 3 de Março de 2023, após o cumprimento de todas as exigências societárias e regulatórias, a transação foi concluída. Assim, a partir 6 de Março de 2023, a Ambipar Response passou a ser listada, e suas ações ordinárias e warrants passaram a ser negociados na NYSE American sob os códigos "AMBI" e "AMBI.WS", respectivamente. **1.1. Participações societárias:** A Companhia e suas controladas (em conjunto denominadas "Grupo") operam nos seguintes segmentos de negócios: • **Environment:** atua de forma pioneira em toda a cadeia de serviços ambientais, desde planejamento, gerenciamento e valorização de resíduos até execução de projetos. Experiente no desenvolvimento de tecnologias e constante inovação para a proteção do meio ambiente. Suas operações são triplamente certificadas, segundo as normas de qualidade ambiental e de saúde e segurança do trabalho. Temos atuação de destaque no Brasil e no Chile, com a DISAL - empresa de gerenciamento de resíduos - com vistas a promover a expansão internacional de seu negócio, o que propiciou o alcance da ampliação da capilaridade, bem como, da oferta de seus serviços. Além disso, tem em seu portifólio serviços de consultoria e auditoria ambiental, qualidade, saúde e segurança com desenvolvimento de softwares de gestão, garantindo um *compliance* efetivo aos seus clientes, contando com tecnologia e inteligência artificial. • **Response:** Atua em prevenção, gerenciamento e resposta a emergência de acidentes com produtos perigosos ou não perigosos em todos os modais de transporte, com bases próprias e presença em 16 países da América do Sul, Europa, África, América do Norte e Antártida. Além disso, disponibiliza bombeiros industriais que atuam nas instalações de clientes e conta com o maior e mais completo campo de treinamento da América Latina, capacitando colaboradores e clientes com a mais completa estrutura voltada para resposta e gestão de emergências em cenários multimodais. Adicionalmente, em setembro de 2022 foi adquirida a Witt O'Brien's líder global do setor de gerenciamento de crises e emergências para clientes corporativos e oferece consultoria no desenvolvimento de programas de emergência e resiliência para o setor governamental dos Estados Unidos. Possui estrutura global com atuação em mais de 45 localidades em diversos países. • **Outros:** O segmento "Outros" compreende a Companhia e as empresas listadas no quadro da nota 2.4, principalmente com o desenvolvimento de projetos no segmento de tecnologia e inovação voltado ao meio ambiente e em atendimento a soluções financeiras ao ecossistema do Grupo. Em 31 de dezembro de 2022, as participações societárias da Companhia e suas respectivas áreas de atuação são demonstradas na nota 2.4 "Base de Consolidação". **1.2. Eventos relevantes no ano: Combinação de Negócios com HPX Corp:** Conforme detalhado no contexto operacional, o acordo de combinação de negócios com a HPX Corp. ("HPX") capitalizou a companhia em mais de US$ 174 milhões, com consequente redução da alavancagem da Ambipar, que detém 70,8% do capital e 96,0% dos direitos de voto. Com a listagem, determinadas condições negociadas no âmbito da Combinação de Negócios serão verificadas, e o Grupo Ambipar terá direito ao recebimento de um potencial earn-out, aumentando sua participação acionária na Ambipar Response. O earn-out poderá adicionar até US$ 110 milhões no valor do Enterprise Value pro-forma implícito da Ambipar Response, o que representa um múltiplo EV/EBITDA de 13,3x com base no EBITDA reportado dos últimos doze meses encerrados em 31 de março de 2022. **Projeto Corredor Sustentável: Ambipar faz parceria com Dow Chemical e a Scania para a redução de gases do efeito estufa:** Em 29 de agosto de 2022 a Companhia anunciou a parceria com a Dow Chemical e a Scania para redução de gases do efeito estufa. Com o projeto, a Ambipar pretende substituir 100% da sua frota com veículos movidos a combustíveis renováveis e fontes limpas até 2040. O Projeto Corredor Sustentável dá início à mudança da matriz energética de sua frota para fontes renováveis e mais limpas, com a inclusão, em larga escala, de caminhões movidos a GNC. Com a chegada dos novos caminhões, a companhia se posiciona como agente transformador no segmento logístico no país com soluções mais sustentáveis. O Projeto Corredor Sustentável é uma ação da Ambipar que leva mobilidade segura e inteligente para as operações de transporte de produtos químicos para a DOW CHEMICAL. A iniciativa está alinhada às estratégias ESG das companhias e ao objetivo de reduzir a emissão de gases de efeito estufa (GEE) em suas operações. Com a estruturação de uma rota operada com o uso majoritário de GNC, a Ambipar contribui para a descarbonização das suas atividades e de seus clientes e demonstra para o mercado e sociedade alternativas para que o segmento logístico brasileiro possa implementar uma transição energética que, ao aproveitar as características e opções energéticas nacionais, seja capaz de reduzir mais rapidamente as emissões no setor. Com investimento inicial previsto de R$ 30 milhões, a Ambipar integra caminhões com tecnologia para uso de gás natural comprimido (GNC), modelo SCANIA R 410 6X2 a sua frota. No primeiro ano de circulação dos novos caminhões, a Ambipar estima uma redução de 20% nas emissões de dióxido de carbono no Corredor. **Gênio Carbon é uma nova plataforma para a geração de inventários de emissões de gases de efeito estufa com a confiabilidade da tecnologia blockchain:** Em 1 de setembro de 2022, a Ambipar, por meio da Ambipar Bleu Technologies S.A. ("Bleu"), empresa do grupo, voltada para desenvolvimento de soluções tecnológicas disruptivas em blockchain lança a plataforma denominada Gênio Carbon contribuindo com o combate às mudanças climáticas - conforme o Objetivo de Desenvolvimento Sustentável 13 - através da mensuração e rastreabilidade dos GEE (Gases do Efeito Estufa) dos clientes. A plataforma é mais um meio para a Ambipar alcançar sua ambição dessa década de liderar a transição para uma economia circular e de baixo carbono atuando. O Gênio Carbon é uma plataforma para gestão de inventário de GEE, que mensura as emissões oriundas de processos e cadeias produtivas de forma simples, segura e rastreadas. Por meio da geração de relatórios claros e completos, ela identifica os ciclos das emissões em cada etapa do processo produtivo identificando potenciais pontos de redução e necessidade de compensações para se alcançar a neutralidade em carbono. A plataforma Gênio Carbon foi validada por certificadoras internacionais como a SGS, em conformidade com a ISO 14064-1:2018 e a ISO 14064-3:2019, alinhada com o GHG Protocol (programa brasileiro de quantificação de GEE). Aplicável a todos os escopos de emissões, a Plataforma torna possível rastrear toda a cadeia de emissões dos GEE apurados pelo inventário, e realizar seu respectivo registro via blockchain, contribuindo com o processo de descarbonização de seus clientes. **Assinatura do contrato de aquisição de 100% da empresa Witt O'Briens ("WOB"):** Em 14 de setembro de 2022 a Companhia informa que, através de sua controlada Emergência Participações S.A., assinou contrato de aquisição de 100% da empresa Witt O'Briens e a conclusão da aquisição ocorreu em 25 de outubro de 2022. Resultado da fusão, em 2010, entre a O'Brien Response Management e Witt Associates, a WOB é líder global do setor de gerenciamento de crises e emergências para clientes corporativos blue-chips e oferece consultoria no desenvolvimento de programas de emergência e resiliência para o setor governamental dos Estados Unidos. Sua origem vem da O´Brien Response Management, fundada em 1983, que se destacou no atendimento a emergências históricas como Exxon Valdez, Deepwater Horizon e Furacões Katrina e Sandy. Em 2021, a WOB faturou US$ 191,9 milhões (R$ 1,034 bilhão) e apresentou um EBITDA de US$ 34,0 milhões (R$ 183,3 milhões). A WOB possui centro de gerenciamento e comando de crises (CECOE) em Houston (EUA) que atua 24 horas por dia e 7 dias por semana com equipe especializada em gestão de emergências ambientais, desastres naturais e simulados, e que em 2021 atendeu mais de 55.000 chamados. A WOB conta com mais de 1.000 funcionários e estrutura global com atuação em mais de 45 localidades em diversos países, entre eles China, Índia, Japão, Noruega e França, e é também a principal empresa americana na gestão de emergências marítimas com 45% da frota de navios regulados em águas americanas cobertos pela empresa. A aquisição da Witt O'Brien's fortalece a posição de liderança do segmento Response, agregando novos clientes em sua carteira, além de possibilitar a entrada em outros mercados e novas geografias. A Witt O'Brien's complementa o portfólio de serviços executados pela Ambipar Response, gerando sinergias comerciais e operacionais, conforme mencionado na nota explicativa 1.1 de participações societárias. **Ambipar permanece na carteira do ISE de 2023:** A Ambipar, primeira empresa de Gestão Ambiental a ingressar na B3, faz parte da carteira do ISE desde que elegível a integrá-la após sua listagem em julho de 2020. Figura nesta revisão entre as 10 empresas mais bem ranqueadas, com pontuação de 83,40, melhorando sua avaliação do ano anterior quanto atingiu 79,04 entre 100 possíveis. Esse desempenho colocou a companhia na 7ª posição entre as empresas mais bem avaliadas da carteira 2023. A avaliação da Ambipar reflete seu propósito com a agenda ESG também ref

Jornal O DIA SP

Edição impressa produzida pelo **Jornal O Dia SP** com circulação diária, em bancas e para assinantes. As íntegras dessas publicações encontram-se disponíveis no site: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

★ continuação

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Ambipar Participações e Empreendimentos S.A.

Empresas Segmento Outros	Nome resumido	País	Atividade	31.12.2022 Direta	31.12.2021 Direta
Ambipar Bank Intermediação de Negócios, Pagamentos e Participações Ltda.	Ambipar Bank	Brasil	Intermediação e agenciamento de serviços financeiros	100,00%	100,00%
Ambipar Bleu Technologies S.A.	Bleu	Brasil	Soluções de tokenização de ativos, gestão de carteiras digitais, desenvolvimento de smartcontracts na tecnologia blockchain	50,00%	50,00%
Universo Ambipar Serviços Comércio e Consultoria S.A.	Universo	Brasil	Desenvolvimento de produtos sustentáveis com e-commerce.	100,00%	100,00%
Ambipar Financial Participações S.A.	Financial	Brasil	Participação societária em instituições financeiras	100,00%	100,00%
Ambify Ltda.	Ambify	Brasil	Consultoria em Licenciamento de franquias.	100,00%	–
Ambipar Decarbonisation Ltda.	Decarbonisation	Brasil	Outros serviços ambientais.	100,00%	–
Ambipar Incorporações Ltda.	Incorporações	Brasil	Outros serviços ambientais.	100,00%	–

2.5. Conversão de moeda: (a) Moeda funcional e moeda de apresentação: Os itens incluídos nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico em que as empresas do Grupo operam, a moeda funcional. As demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais (R$). Todas as informações financeiras divulgadas foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado por outra forma. **(b) Moeda estrangeira:** As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são mensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do período, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado. Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com contas a receber, fornecedores e empréstimos são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira. **(c) Uso de estimativas contábeis e julgamento:** A elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados. As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão incluídas nas seguintes Notas Explicativas: • **Nota Explicativa nº 2.14** - *Impairment* de ativos não financeiros; • **Nota Explicativa nº 2.17** - Provisões; • **Nota Explicativa n° 2.18.2** - Imposto de renda e contribuição social diferido; • **Nota Explicativa nº 5** - Perda Esperada para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD); • **Nota Explicativa nº 8** - Valor residual e vida útil estimada do ativo imobilizado; e • **Nota Explicativa nº 14** - Provisão para contingências. **2.6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras: 2.6.1. Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem os numerários em espécie, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, resgatáveis em até três meses ou menos, com risco insignificante de mudança de valor justo e com o objetivo de atender a compromissos de curto prazo. **2.6.2. Aplicações financeiras:** Incluem os investimentos de curto prazo, resgatáveis acima de três meses, com risco de mudança de valor justo e com o objetivo de atender rentabilidade diferenciada com as instituições financeiras e fundos em que se efetua os investimentos. **2.7. Ativos financeiros e passivos financeiros: 2.7.1. Ativos financeiros: Classificação:** No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado ao: (i) custo amortizado; (ii) valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("FVOCI"); ou (iii) valor justo por meio do resultado ("FVTPL"). Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de coletar fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto. Um ativo financeiro é mensurado no FVOCI somente se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é alcançado tanto pela coleta de fluxos de caixa contratuais como pela venda de ativos financeiros; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, a fluxos de caixa que representam pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto. Todos os outros ativos financeiros são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado. Adicionalmente, no reconhecimento inicial, a Companhia pode, irrevogavelmente, designar um ativo financeiro, que satisfaça os requisitos para ser mensurado ao custo amortizado, ao FVOCI ou mesmo ao FVTPL. Essa designação possui o objetivo de eliminar ou reduzir significativamente um possível descasamento contábil decorrente do resultado produzido pelo respectivo ativo. **Reconhecimento e mensuração:** As compras e as vendas de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo reconhecido no resultado. Os ativos financeiros ao valor justo reconhecidos no resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado no período em que ocorrerem. O valor justo dos investimentos com cotação pública é baseado no preço atual de compra. Se o mercado de um ativo financeiro não estiver ativo, a Companhia estabelece o valor justo por meio de técnicas de avaliação. Essas técnicas incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros, a referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, a análise de fluxos de caixa descontados e os modelos de precificação de opções, privilegiando informações de mercado e minimizando o uso de informações geradas pela Administração. **Valor recuperável (*impairment*) de ativos financeiros - ativos mensurados ao custo amortizado:** A Companhia avalia no final de cada período de relatório se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou Grupo de ativos financeiros esteja deteriorado. Os critérios utilizados pela Companhia para determinar se há evidência objetiva de uma perda por impairment incluem: (i) dificuldade financeira significativa do emissor ou tomador; (ii) uma quebra de contrato, como inadimplência ou atraso nos pagamentos de juros ou de principal; (iii) probabilidade de o devedor declarar falência ou reorganização financeira; e (iv) extinção do mercado ativo daquele ativo financeiro em virtude de problemas financeiros. **Desreconhecimento de ativos financeiros:** Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um Grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado principalmente quando: (i) os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e (ii) a Companhia transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de "repasse"; e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo; ou (b) a Companhia não transferiu e não reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre esse ativo. Quando a Companhia tiver transferido seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo, ou tiver executado um acordo de repasse e não tiver transferido ou retido substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, um ativo é reconhecido na extensão do envolvimento contínuo da Companhia com esse ativo. **2.7.2. Passivos financeiros: Reconhecimento e mensuração:** Um passivo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja definido como mantido para negociação ou designado como tal no momento do seu reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Esses passivos financeiros são mensurados pelo valor justo e eventuais mudanças no valor justo, incluindo ganhos com juros e dividendos, são reconhecidas no resultado do exercício. Os passivos financeiros da Companhia, que são inicialmente reconhecidos a valor justo, incluem contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos e debêntures, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado. **Mensuração subsequente:** Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, debêntures, fornecedores e contas a pagar são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. **Custos de empréstimos:** Os custos de empréstimos atribuídos à aquisição, construção ou produção de um ativo que, necessariamente, demanda um período substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos são capitalizados como parte do custo destes ativos. Custos de empréstimos são juros e outros custos em que a Companhia incorre em conexão com a captação de recursos. **Desreconhecimento de passivos financeiros:** Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecido na demonstração do resultado. **2.8. Contas a receber de clientes:** As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela prestação do serviço realizada no decurso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos (ou outro que atenda o ciclo normal da Companhia), 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 esperadas das contas a receber (*impairment)*. Na prática são normalmente reconhecidas ao valor faturado, ajustado pela provisão para *impairment,* se necessária. **2.9. Estoques:** São reconhecidos inicialmente pelo custo de aquisição e/ou formação. Compreende principalmente os gastos relacionados a materiais a serem utilizados na prestação de serviços de emergência e os gastos relacionados a aquisição de créditos de carbono que serão comercializados, pelo seu valor de custo de aquisição e posteriormente medido dos dois o menor, entre o valor justo, líquido dos custos de vender e o valor de custo registrado na data-base. A contrapartida é registrada no resultado do exercício, conforme IAS 02/CPC 16R1. **2.10. Outras contas a receber (circulante e não circulante):** Tratam a diversos gastos relacionados a suas operações, maioria antecipadas, para suprir a capacidade de atendimento de serviços operacionais no Grupo, substancialmente representados por: adiantamentos a fornecedores decorrentes de serviços contratados e não executados, adiantamentos a funcionários para a execução dos serviços. **2.11. Investimentos em controladas e empreendimento controlado em conjunto *(joint venture)*:** Os investimentos mantidos em sociedade controlada são avaliados pelo método da equivalência patrimonial (nota explicativa nº 7). As demonstrações contábeis das controladas são ajustadas, quando aplicável, às práticas contábeis da Companhia. Os investimentos são inicialmente reconhecidos pelo custo e, posteriormente, ajustados pelo reconhecimento da participação atribuída à Companhia nas alterações dos ativos líquidos das investidas, deduzidas de provisões para redução ao valor de recuperação, quando aplicável. As demonstrações contábeis dos investimentos no exterior são convertidas para as mesmas práticas contábeis e moeda de apresentação da Companhia. Os ajustes de moeda são classificados na rubrica "Ajuste acumulado de conversão - patrimônio líquido". A realização ocorre quando há baixa, alienação, recebimento de dividendos desses investimentos. Empreendimento controlado em conjunto (*joint venture*) é um acordo conjunto por meio do qual as partes, que detêm o controle em conjunto do acordo contratual, têm direitos sobre ativos líquidos desse acordo. Os ativos, passivos, receitas e despesas relacionados aos direitos e obrigações contratuais dos empreendimentos controlados em conjunto (*joint venture*) são reconhecidos individualmente nas demonstrações contábeis da Companhia. Os investimentos em controladas em conjunto são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo; tais investimentos incluem o ágio identificado na aquisição, líquido de qualquer perda por *impairment* acumulada. **2.12. Ativos intangíveis e Goodwill:** (i) Software: Os custos associados à manutenção de programas de software são reconhecidos como despesa conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e teste de produtos de software identificáveis e exclusivos controlados pelo Grupo são reconhecidos como ativos intangíveis quando os seguintes critérios são atendidos: • é tecnicamente viável completar o software para que esteja disponível para uso; • a administração pretende concluir o software e usá-lo ou licenciá-lo se houver capacidade de usar ou vender o software; • pode ser demonstrado como o software irá gerar prováveis benefícios econômicos futuros; • estão disponíveis recursos técnicos, financeiros e outros adequados para concluir o desenvolvimento e para usar ou vender o software; e • os gastos atribuíveis ao software durante seu desenvolvimento podem ser mensurados com segurança. Os custos diretamente atribuíveis que são capitalizados como parte do software incluem os custos dos funcionários e uma parte apropriada das despesas gerais relevantes. Os custos de desenvolvimento capitalizados são registrados como ativos intangíveis e amortizados a partir do momento em que o ativo está pronto para uso. (ii) Ágio: O ágio é mensurado conforme descrito na nota explicativa n° 7 e conforme a política contábil mencionada na nota explicativa n° 2.24, o ágio de aquisições de subsidiárias é incluído no ativo intangível, o ágio não é amortizado, mas é testado anualmente para redução ao valor recuperável, ou com mais frequência se eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que ele pode estar deteriorado e é contabilizado ao custo menos as perdas por imparidade acumuladas. Ganhos e perdas na alienação de uma entidade incluem o valor contábil do ágio relacionado à entidade vendida. O ágio é alocado às unidades geradoras de caixa para fins de teste de *impairment*. A alocação é feita àquelas unidades geradoras de caixa ou grupos de unidades geradoras de caixa que se espera que se beneficiem da combinação de negócios na qual o ágio surgiu. As unidades ou grupos de unidades são identificadas no nível mais baixo em que o ágio é monitorado para fins de gestão interna. (iii) Pesquisa e desenvolvimento: Os gastos com atividades de pesquisa são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Os gastos com desenvolvimento são capitalizados somente se os gastos puderem ser mensurados com segurança, o produto ou processo for técnica e comercialmente viável, os benefícios econômicos futuros forem prováveis e o Grupo pretender e tiver recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Caso contrário, é reconhecido no resultado conforme incorrido. Após o reconhecimento inicial, os gastos com desenvolvimento são mensurados pelo custo menos amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. (iv) Outros Intangíveis: Outros ativos intangíveis, incluindo carteira de clientes, patentes e marcas, que são adquiridos pelo Grupo e têm vida útil definida são mensurados ao custo menos amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. (v) Amortização: A amortização é reconhecida na demonstração do resultado consolidado pelo método linear em relação às vidas úteis estimadas, uma vez que esse método é o mais próximo que reflete o padrão de consumo dos benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo. As vidas úteis estimadas dos ativos intangíveis são mensuradas conforme descrito na nota explicativa nº 8 (b). Os valores líquidos contábeis e a vida útil dos ativos são revisados a cada data de apresentação e ajustados de forma prospectiva, quando aplicável. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o Grupo revisou a vida útil estimada desses ativos, não sendo identificada alteração significativa. Outros ativos intangíveis, incluindo relacionamento com clientes, força de trabalho, que são adquiridos pelo Grupo e têm vida útil definida são mensurados ao custo menos amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. **2.13. Imobilizado:** Os aterros sanitários são avaliados ao custo das áreas e dos investimentos na preparação para operação. São amortizados de acordo com a quantidade de resíduos depositada versus a capacidade total de resíduos. Os terrenos, edificações e benfeitorias em imóveis de terceiros compreendem, principalmente, armazéns e escritórios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificadores. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos. Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, exceto quanto a aterros sanitários. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado de acordo com o seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas", na demonstração do resultado. **2.14. *Impairment* de ativos não financeiros:** Os ativos que estão sujeitos à depreciação e amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente. Os ativos não financeiros, que tenham sofrido *impairment*, são revisados para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data de apresentação do relatório. **2.15. Fornecedores e outras contas a pagar:** 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. **2.16. 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. **2.17. Provisões:** As provisões para ações judiciais (trabalhista, cíveis e tributárias) são reconhecidas quando: a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança. As provisões não são reconhecidas com relação às perdas operacionais futuras. Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena. As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira. A provisão para reestruturação de aterros é registrada inicialmente considerando os custos estimados de remediação dos aterros atendendo a legislação ambiental no Brasil, na rubrica "Outras contas a pagar" em contrapartida na rubrica "Imobilizado", na classe de Aterro. A Administração mantém seus estudos atualizados considerando as atualizações monetárias, orçamentos de terceiros a serem contratados e custos internos, sendo revisitada a sua estimativa em caso de alterações no orçamento original. **2.18. Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos: 2.18.1. Imposto de Renda e Contribuição Social correntes: Empresas sobre o regime de lucro presumido:** Há empresas que optaram pela tributação com base no lucro presumido. 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. **Empresas sobre o regime de lucro real:** O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente 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, quando existente, a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real. **Empresas sobre o regime tributário em outras jurisdições:** O Grupo possui empresas sediadas em outras jurisdições em que possuem regimes tributários específicos e alíquotas diferenciadas. **2.18.2. Imposto de Renda e Contribuição Social e diferido:** 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 ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas. O imposto de renda e contribuição social diferido ativo e passivo 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. **2.19. Benefícios a funcionários: (a) Benefícios de demissão:** A Companhia não tem planos de benefícios de demissão para funcionários. **(b) Participação nos lucros e bônus:** O reconhecimento dessa participação é usualmente efetuado quando do encerramento do exercício, momento em que o valor pode ser mensurado de maneira confiável pela Companhia. **2.20. Reconhecimento da receita:** A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos. O seu reconhecimento está de acordo com o CPC 47 - Receita com contratos de clientes, que estabelece um modelo de cinco etapas para determinar como e em que momento será reconhecida, bem como sua mensuração, desde que as receitas e custos possam ser mensurados com segurança. Além disso, critérios específicos para cada uma das atividades da Companhia devem ser atendidos, conforme descrição a seguir: **a) Prestação de serviços:** A Companhia e suas controladas realizam a prestação de serviços que compreendem a cadeia completa de gestão ambiental (Environment) e de resposta a emergência que compreende a prevenção, o treinamento e o atendimento a emergência (Response). A receita pela prestação de serviços é reconhecida tendo como base os serviços realizados durante o período até a data do balanço. **b) Receita financeira:** A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros. **2.21. Arrendamentos:** Todos os arrendamentos são contabilizados pelo reconhecimento de um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento, exceto por: • Arrendamentos de ativos de baixo valor; e • Arrendamentos com duração igual ou inferior a 12 meses. Os passivos de arrendamento são mensurados pelo valor presente dos pagamentos contratuais devidos ao arrendador ao longo do prazo do arrendamento, com a taxa de desconto implícita no contrato, a menos que (como normalmente é o caso) isso não seja facilmente determinável, caso em que a taxa incremental sobre empréstimos da Companhia no início do arrendamento é utilizada. Os pagamentos de arrendamento variável só são incluídos na mensuração do passivo de arrendamento se dependerem de um índice ou taxa. Nesses casos, a mensuração inicial do passivo de arrendamento pressupõe que o elemento variável permanecerá inalterado durante todo o prazo do contrato. Outros pagamentos de arrendamento variável são gastos no período a que se relacionam. As controladas efetuaram a adoção pelo modelo retrospectivo simplificado conforme facultado pela norma. As Notas Explicativas nº 8 (e) e 13 apresentam as novas informações e abertura dos saldos conforme exigido pelo CPC 06 R2/IFRS16. A taxa de desconto utilizada está entre 7,08% a 8,5% a.a. e corresponde ao custo médio de mercado de endividamento em modalidade de aquisição de ativo, na ocasião. No reconhecimento inicial, o valor contábil do passivo de arrendamento também inclui: • Valores a serem pagos sob qualquer garantia de valor residual; • O preço de exercício de qualquer opção de compra concedida em favor da Companhia e suas controladas, se for razoável avaliar essa opção; • Quaisquer penalidades a pagar pela rescisão do contrato de arrendamento, se o prazo do contrato tiver sido estimado com base na opção de rescisão sendo exercida. Os ativos de direito de uso são inicialmente mensurados pelo valor do passivo de arrendamento, reduzidos de quaisquer incentivos recebidos, acrescido por: • Pagamentos de arrendamento feitos até a data do início do contrato; • Custos diretos incorridos iniciais; e • O valor de qualquer provisão reconhecida quando a Companhia e suas controladas são contratualmente obrigados a desmontar, remover ou restaurar o ativo subjacente. Após a mensuração inicial, os passivos do arrendamento aumentam como resultado dos juros cobrados a uma taxa constante sobre o saldo em aberto e são reduzidos pelos pagamentos do arrendamento efetuados. Os ativos de direito de uso são amortizados pelo método linear pelo prazo remanescente do arrendamento ou pela vida econômica remanescente do ativo se, raramente, for considerado inferior ao prazo do arrendamento. Quando a Companhia e suas controladas revisam suas estimativas de prazo de qualquer arrendamento (porque, por exemplo, ele reavalia a probabilidade de uma extensão do arrendatário ou opção de rescisão ser exercida), ajustam o valor contábil do passivo de arrendamento para refletir os pagamentos a fazer ao longo do prazo revisado, que são descontados usando uma taxa de desconto revisada. O valor contábil dos passivos do arrendamento é revisado de forma semelhante quando o elemento variável dos pagamentos futuros do arrendamento dependente de uma taxa ou índice é revisado, exceto se a taxa de desconto permanecer inalterada. Em ambos os casos, um ajuste equivalente é feito ao valor contábil do ativo com direito de uso, com o valor contábil revisado sendo amortizado pelo prazo remanescente (revisado) do arrendamento. Se o valor contábil do ativo com direito de uso for ajustado para zero, qualquer redução adicional é reconhecida no resultado. Quando a Companhia e suas controladas renegociam os termos contratuais de um arrendamento com o arrendador, a contabilização depende da natureza da modificação: • Se a renegociação resultar em um ou mais ativos adicionais sendo alugados por um valor compatível com o preço individual pelos direitos de uso adicionais obtidos, a modificação é contabilizada como um arrendamento separado de acordo com a política acima; • Em todos os outros casos em que a renegociação aumenta o escopo do arrendamento (seja uma extensão do prazo do arrendamento, ou um ou mais ativos adicionais sendo arrendados), o passivo do arrendamento é reavaliado usando a taxa de desconto aplicável na data da modificação, com o ativo de direito de uso sendo ajustado pelo mesmo valor; • Se a renegociação resultar em uma redução no escopo do arrendamento, tanto o valor contábil do passivo do arrendamento quanto do ativo de direito de uso, são reduzidos na mesma proporção para refletir a rescisão parcial ou total do arrendamento com qualquer diferença reconhecida no lucro ou prejuízo. O passivo do arrendamento é então ajustado para garantir que seu valor contábil reflita o valor dos pagamentos renegociados ao longo do prazo renegociado, com os pagamentos do arrendamento modificados descontados pela taxa aplicável na data da modificação. O ativo de direito de uso é ajustado pelo mesmo valor. Para contratos que transmitem o direito a Companhia e suas controladas de usar um ativo identificado e requerem serviços a serem prestados a Companhia e suas controladas pelo arrendador, a Companhia e suas controladas optaram por contabilizar todo o contrato como um arrendamento, ou seja, não aloca qualquer valor de pagamentos contratuais, contabilizando separadamente quaisquer serviços prestados pelo fornecedor como parte do contrato. **2.22. Distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio:** A distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ao final do exercício, com base no Estatuto social da Companhia, em contrapartida ao patrimônio líquido. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas. O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado. **2.23. Ajuste a valor presente:** Os elementos integrantes do ativo e do passivo decorrentes de operações de longo prazo, ou de curto prazo, quando houver efeitos relevantes, são ajustados a valor presente com base em taxas de desconto que reflitam as melhores avaliações atuais do mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo e do passivo. A Administração efetuou análise dos valores de ativo e passivo, não tendo identificado saldos e transações para os quais o ajuste a valor presente seja aplicável e relevante para efeito das demonstrações contábeis individuais e consolidadas. **2.24. Combinações de negócios:** De acordo com o CPC 15 (R1)/IFRS 3 - Combinações de Negócios, as aquisições de negócios são contabilizadas pelo método de aquisição. A contrapartida transferida em uma combinação de negócios é mensurada pelo valor justo, que é calculado pela soma dos valores justos dos ativos transferidos, dos passivos incorridos na data de aquisição para os antigos controladores da adquirida e das participações emitidas em troca do controle da adquirida. Os custos relacionados à aquisição são geralmente reconhecidos no resultado, quando incorridos. O ágio é mensurado como o excesso da soma da contrapartida transferida, do valor das participações não controladoras na adquirida e do valor justo da participação do adquirente anteriormente detida na adquirida (se houver) sobre os valores líquidos na data de aquisição dos ativos adquiridos e passivos assumidos identificáveis. Se, após a avaliação, os valores líquidos dos ativos adquiridos e passivos assumidos identificáveis na data de aquisição forem superiores à soma da contrapartida transferida, do valor das participações não controladoras na adquirida e do valor justo da participação do adquirente anteriormente detida na adquirida, o excesso é reconhecido imediatamente no resultado como ganho. Se a contabilização inicial de uma combinação de negócios estiver incompleta no encerramento do exercício no qual essa combinação ocorreu, é feito o registro dos valores provisórios dos itens cuja contabilização estiver incompleta. Esses valores provisórios são ajustados durante o período de mensuração (que não poderá ser superior a um ano a partir da data de aquisição), ou ativos e passivos adicionais são reconhecidos para refletir as novas informações obtidas relacionadas a fatos e circunstâncias existentes na data de aquisição que, se conhecidos, teriam afetado os valores reconhecidos naquela data. **Ágio com expectativa de rentabilidade futura:** A Administração considera que a maioria das aquisições realizadas pelo Grupo Ambipar tem como propósito o incremento de posicionamento de mercado e presença geográfica. **Carteira de clientes:** O Grupo Ambipar considera que a carteira de clientes não consiste em um ativo relevante nas aquisições, em alguns casos, pois os negócios adquiridos não possuem contratos de longo prazo suficientes para corroborar uma recorrência nos serviços suficiente e estendida para os próximos anos, e que possam ser considerados como um benefício que o Grupo Ambipar terá com essa aquisição. A maioria das relações e acordos existentes com os clientes referem-se a atendimentos regionais nos locais de atuação dos negócios adquiridos. Alinhado com o racional também comentado abaixo, a respeito de "Marcas", a maioria das aquisições são de pequenas empresas locais e com capacidades limitadas de reter clientes. A capacidade é implementada a partir do controle adquirido pelo Grupo Ambipar, com aplicação de melhoria de processos e técnicas aprimoradas. A maior motivação para a aquisição do Grupo Ambipar é de incrementar participação de mercado em diferentes áreas geográficas. Em todas as aquisições se verifica a identificação de ágio com expectativa de rentabilidade futura. O Grupo Ambipar entende que o ágio com expectativa de rentabilidade futura, mencionado acima, é decorrente da expectativa de benefícios futuros com o incremento de extensão de participação de mercado, inclusive em novos territórios, motivadas pelas aquisições. **Força de trabalho:** O Grupo Ambipar não identifica um ativo intangível relacionado a força de trabalho, baseado em qualificação do pessoal do negócio adquirido, pois não se verifica diferencial de mercado ou alguma vantagem competitiva. A equipe dos negócios adquiridos não possui um treinamento especializado e adicional que poderia contribuir para a negociação. Também, há índices de rotatividade de pessoal que não promovem um diferencial significativo a ser analisado nas aquisições realizadas. Mesmo que existisse, esse assunto estaria alocado em ágio com expectativa de rentabilidade futura, conforme o CPC 15R1/IFRS 3R. **Marca:** Nenhum ativo relacionado a marca é identificado nas transações realizadas de aquisição de negócios, visto que não há uma relevante divulgação regional da marca existente dos negócios, quando do momento da aquisição, que sejam expressivas ao ponto de colaborar com contribuição de um valor a ser alocado como um potencial ativo intangível. Adicionalmente, o Grupo Ambipar tem a prática de alterar em todos negócios adquiridos a marca regional e incluir a marca do Grupo Ambipar, divulgando como sendo uma nova aquisição do Grupo Ambipar na região e com a amplitude dos seus negócios, de forma a colaborar para o uso da força da marca do Grupo Ambipar, reconhecida pelo mercado e colaborar comercialmente com a evolução dos negócios locais. **2.25. Apresentação de relatório por segmento:** As informações por segmento de negócios são apresentadas de modo consistente com o processo decisório do principal tomador de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais é a Administração da Companhia, responsável pela tomada das decisões estratégicas. **2.26. Lucro por ação - básico e diluído:** A Companhia efetua os cálculos do lucro por ação básico utilizando o número médio ponderado de ações preferenciais e ordinárias totais em circulação, durante o período correspondente ao resultado conforme pronunciamento contábil CPC 41/IAS 33. **2.27. Demonstração do valor adicionado - informação suplementar às IFRS:** A demonstração do valor adicionado está sendo preparada e divulgada, consistentemente com o pronunciamento técnico CPC 09, em atendimento à legislação societária brasileira para companhias de capital aberto e regulados pela Comissão de Valores Mobiliários. **2.28. Despesas antecipadas:** São basicamente desembolsos realizados antecipadamente, que incorrerão ao resultado tão logo as despesas sejam efetivamente realizadas, significativamente representadas por despesas com marketing e publicidade do Grupo. **16. Patrimônio líquido: 16.1. Capital social:** O capital social, subscrito e integralizado, está representado por 112.935.588 ações ordinárias nominativas (112.935.588 ações ordinárias nominativas em 2021), no montante de R$ 1.151.602. Os gastos com emissão de ações são classificados como conta redutora do patr

Emergência Participações S.A.

CNPJ nº 10.645.019/0001-49

Relatório da Administração

Release de Resultados 4T22 - Ambipar Response: A Ambipar Response tem 6 unidades de Negócio: • **Emergency response:** especialista em gerenciamento de crises e atendimento a emergências ambientais, com comando coordenado por central de controle, gerenciando atendimentos de forma simultânea, escalável e padronizada. Possui 5 campos de treinamento HAZMAT, formando colaboradores segundo normas técnicas do National Fire Protection Association ("NFPA", dos EUA), referência no desenvolvimento de normas técnicas para o atendimento de emergências. • **Fire response:** prevenção e combate a incêndios florestais e industriais, oferecendo serviço de bombeiros com formação HAZMAT, equipamentos de combate a incêndio, incluindo helicópteros adaptados para missões de alta complexidade. • **Marine response:** soluções de apoio portuário, como transporte de pessoas, material e rancho, apoio a dragagem, cerco preventivo e bases de emergências. Oferece também soluções para apoio marítimo, como transporte de materiais para plataformas, combate a derramamento de óleo, *chase-boat* para navios sísmicos, e embarcações para apoio de FPSO (*Floating production storage and offloading).* • **Medical response:** serviços de urgência de atendimento médico e remoção de pessoas por via terrestre ou aérea. Atende a indústrias, concessionárias de rodovias e aeroportos. • **Industrial response:** atende a demandas de limpeza, manutenção, descontaminação e tratamento, pintura de tanques industriais e navais, que tipicamente envolvem um ambiente ou material perigoso. Também faz descomissionamento de FPSOs, embarcações, plataformas e plantas industriais. Tem capacidade de fazer estes serviços também para materiais radioativos. • **Environmental response:** reabilitação de fauna e flora, licenciamento, auditoria e diligência ambiental, remediação de solo, estudo de riscos, elaboração e execução de programas de monitoramento ambiental. Equipe formada por biólogos, oceanógrafos, geólogos, geógrafos e engenheiros.

DESTAQUES

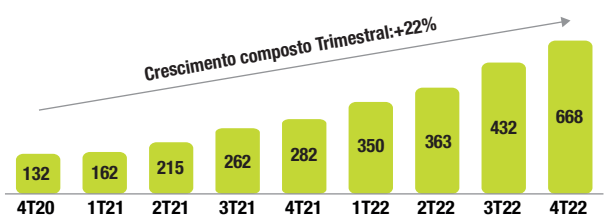
R$ milhões	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
Receita Bruta	667,8	281,5	137,2%	431,8	54,7%	1.813,3	920,6	97,0%
Deduções	-35,5	-26,0	36,5%	-33,7	5,3%	-128,4	-97,1	32,2%
Receita Líquida	632,3	255,6	147,4%	398,1	58,8%	1.684,9	823,6	104,6%
Lucro Bruto	178,1	80,3	121,7%	115,3	54,4%	475,3	259,3	83,3%
Margem Bruta	*28,2%*	*31,4%*	*-3,3 p.p.*	*29,0%*	*-0,8 p.p.*	*28,2%*	*31,5%*	*-3,3 p.p.*
EBITDA	173,0	74,0	133,8%	107,9	60,3%	448,8	232,5	93,0%
Margem EBITDA	*27,4%*	*28,9%*	*-1,6 p.p.*	*27,1%*	*0,2 p.p.*	*26,6%*	*28,2%*	*-1,6 p.p.*

RECEITA BRUTA

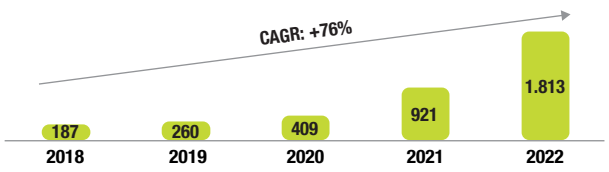
Composição da Receita Bruta

R$ milhões	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Response									
Receita Bruta	**132,5**	**161,6**	**215,2**	**262,4**	**281,5**	**350,4**	**363,3**	**431,8**	**667,8**
Brasil	53,8	59,5	70,1	82,2	77,1	112,5	122,8	159,4	202,5
Internacional	78,7	102,0	145,1	180,2	204,4	237,9	240,6	272,4	465,3
Latam (ex-Brasil)	31,0	35,8	36,9	47,7	50,1	57,9	58,7	44,1	50,3
Europa	8,7	23,3	42,4	50,1	48,1	47,8	50,5	51,8	64,7
América do Norte	39,0	42,9	65,8	82,4	106,2	132,2	131,3	176,5	350,3

Receita Bruta Trimestral - R$ milhões



Receita Bruta Anual - R$ milhões



A receita bruta atingiu R$ 668 milhões no 4T22 e superou em 137,2% a do 4T21 e em 54,7% o 3T22. No acumulado do ano, foi de R$ 1,8 bilhão, superior em 97% a receita de 2021. A receita bruta da América do Norte cresceu mais rapidamente, seguida pelo Brasil, Europa e América Latina, respectivamente. Apresentamos crescimento forte orgânico e inorgânico, após a conclusão da aquisição da Witt O'Brien's ("WOB") no quarto trimestre de 2022. Abaixo descrevemos o comportamento de receita das diferentes linhas de negócio.

BRASIL

Composição da Receita Bruta R$ milhões		4T22	4T21	Var. 4T22 x 4T21	3T22	Var. 4T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022 x 2021
Response									
Receita Bruta		667,8	281,5	137,2%	431,8	54,7%	1.813,3	920,6	97,0%
Brasil		202,5	77,1	162,6%	159,4	27,0%	597,2	288,9	106,7%
Faturamento Assinaturas Brasil		37,0	25,2	46,8%	35,9	3,1%	140,3	97,8	43,5%
Faturamento Serviços Brasil		165,5	519	218,9%	123,5	34,0%	456,8	1911	139,0%
Serviços Atendidos						**1T22**	**2T22**	**3T22**	**4T22**
	Receita Bruta (R$ Milhões)					78,8	89,0	123,5	165,5
Brasil	Quantidade de Serviços Atendidos					1.754	1.853	2.435	2.594
	Ticket Médio (R$ Mil)					44,9	48,1	50,7	63,8

• Receita Bruta Brasil cresceu em todas as comparações impulsionada principalmente pelo aumento de atendimentos. • O aumento do ticket médio dos serviços atendidos demonstra ocorrências com maior complexidade/tamanho, bem como, recomposição de preços.

LATAM

Composição da Receita Bruta R$ milhões		4T22	4T21	Var. 4T22 x 4T21	3T22	Var. 4T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022 x 2021
Response									
Receita Bruta		667,8	281,5	137,2%	431,8	54,7%	1.813,3	920,6	97,0%
Internacional		465,3	204,4	127,6%	272,4	70,8%	1.216,1	631,7	92,5%
Latam (ex-Brasil)		50,3	50 ,1	0,4%	44,1	14,1%	211,0	170,5	23,8%
Faturamento Assinaturas Latam		35,5	30 ,6	16,0%	34,6	2,6%	135,7	112,1	21,1%
Faturamento Serviços Latam		14,8	19,5	–24,1%	9,6	54,2%	75,3	58,4	28,9%
Serviços Atendidos						**1T22**	**2T22**	**3T22**	**4T22**
	Receita Bruta (R$ Milhões)					26,7	24,3	9,6	14,8
Latam (Ex-Brasil)	Quantidade de Serviços Atendidos					89	82	80	104
	Ticket Médio (R$ Mil)					299,6	296,4	119,6	142,3

• Receita bruta Latam teve impacto negativo cambial, por conta da valorização do Real em 15% frente ao Peso Chileno. O Chile representa a maior parte do segmento Latam. • Aumento da receita bruta de assinatura deveu-se a novos contratos e incrementos de serviços com clientes existentes, por conta da elevação dos contratos de terceirização. • A oscilação do ticket médio reflete variações da complexidade das emergências.

EUROPA

Composição da Receita Bruta R$ Milhões		4T22	4T21	Var. 4T22 X 4T21	3T22	Var. 4T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022 x 2021
Response									
Receita Bruta		**667,8**	**281,5**	**137,2%**	**431,8**	**54,7%**	**1.813,3**	**920,6**	**97,0%**
Internacional		465,3	204,4	127,6%	272,4	70,8%	1.216,1	631,7	92,5%
Europa		64,7	48,1	34,5%	51,8	24,9%	214,8	163,8	31,1%
Faturamento Assinaturas Europa		4,7	4,2	11,9%	3,7	27,0%	15,8	13,1	20,6%
Faturamento Serviços Europa		60,0	44,0	36,4%	48,1	24,7%	199,0	150,8	32,0%
Serviços Atendidos						**1T22**	**2T22**	**3T22**	**4T22**
	Receita Bruta (R$ Milhões)					44,2	46,7	48,1	60,0
Europa	Quantidade de Serviços Atendidos					5.681	5.874	5.922	5.974
	Ticket Médio (R$ Mil)					7,8	8,0	8,1	10,0

• A receita bruta aumentou na comparação dos períodos, devido ao início da recomposição de preços e aumento marginal do número de contratos. Em moeda local, as receitas cresceram ainda mais do que em reais, já que o real valorizou cerca de 14% em relação à libra esterlina e ao euro. • Faturamento de Atendimentos no 4T22 foi o maior registrado na série histórica devido à grande ocorrência marítima em Gibraltar.

AMÉRICA DO NORTE

Composição da Receita Bruta R$ milhões		4T22	4T21	Var. 4T22 x 4T21	3T22	Var. 4T22 x 3T22	2022	2021	Var. 2022 x 202
Response									
Receita Bruta		**667,8**	**281,5**	**137,2%**	**431,8**	**54,7%**	**1.813,3**	**920,6**	**97,0%**
Internacional		465,3	204,4	127,6%	272,4	70,8%	1.216,1	631,7	92,5%
América do Norte		350,3	106,2	229,8%	176,5	98,5%	790,3	297,4	165,7%
Faturamento Assinaturas América do Norte		0,0	0,0	NM	0,0	NM	0,0	0,0	NM
Faturamento Serviços América do Norte		350,3	106,2	229,8%	176,5	98,5%	790,3	297,4	165,7%
Serviços Atendidos						**1T22**	**2T22**	**3T22**	**4T22**
	Receita Bruta (R$ Milhões)					132,2	131,3	176,5	350,3
América do Norte	Quantidade de Serviços Atendidos					2.556	2.597	2.991	3.117
	Ticket Médio (R$ Mil)					51,7	50,6	59,0	112,4

• A consolidação da Witt O'Brien's nos resultados do 4T22, foi o principal fator de crescimento ante o 3T22. Esta aquisição adicionou R$168 milhões na receita bruta. • Desconsiderando o efeito Witt O'Brien's, no mercado norte-americano o crescimento foi de 109,2% no ano, consequência das sinergias capturadas das operações norte-americanas e investimentos realizados em 2022. • A inclusão de Witt O'Brien's também contribuiu com o incremento do volume de serviços no 4T22 e do ticket médio no 4T22. A Witt O'Brien's representou 25,1% do total da receita bruta do segmento Response.

Nota explicativa: atendemos mais serviços porque investimentos em veículos, equipamentos e compartilhamento de ativos e pessoal nos deram alcance para conquistar novos clientes. Como exemplo, nossa unidade de Fire Response atendeu com sucesso a incêndios agrícolas aproveitando equipamentos do Texas e a expertise neste tipo de serviço dos colaboradores do Alabama.

RECEITA LÍQUIDA

R$ milhões	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
Receita Bruta	667,8	281,5	137,2%	431,8	54,7%	1.813,3	920,6	97,0%
Deduções	-35,5	-26,0	36,5%	-33,7	5,3%	-128,4	-97,1	32,2%
Receita Líquida	632,3	255,6	147,4%	398,1	58,8%	1.684,9	823,6	104,6%

• A variação da receita líquida acompanhou a evolução de receita bruta por geografia, e as deduções de receita de cada região. Não houve alteração significativa na estrutura de impostos de cada mercado, sendo as deduções no mercado brasileiro maiores do que no mercado internacional. • Crescimento orgânico da receita líquida no 4T22 em comparação ao 4T21 foi de 26%.

CUSTO DOS PRODUTOS/SERVIÇOS (CAIXA)

Dos Serviços Prestados

R$ milhões	4 T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
				Response				
Pessoal	271,5	96,4	181,7%	137,7	97,1%	647,4	318,1	103,5%
Terceiros	69,0	27,7	148,8%	45,1	53,2%	210,5	89,7	134,5%
Manutenção	27,8	6,2	345,4%	15,5	79,5%	58,0	24,3	138,7%
Viagens	17,2	4,3	305,4%	6,7	155,7%	33,2	12,6	162,8%
Frete	13,4	0,9	1.439,8%	1,3	934,1%	17,0	2,7	525,9%
Aluguéis	8,6	7,1	20,7%	3,3	160,9%	31,0	26,8	15,6%
Combustível	7,5	9,0	-17,2%	19,8	-62,3%	58,1	24,7	134,8 %
Materiais	5,2	3,5	50,6%	10,4	-49,6%	22,4	10,3	118,0%
Telecomunicações	4,2	0,7	479,3%	10	313,1%	6,4	2,0	217,9%
Marketing	4,1	1,5	178,4%	5,5	-25,3%	10,8	3,4	214,1%
Impostos	-1,3	3,7	NM	5,9	NM	20,2	10,1	99,6%
Outros	27,0	14,4	8 7,3%	30,5	-11,6%	94,5	39,4	139,7%
Total	**454,2**	**175,3**	**159,1%**	**282,8**	**60,6%**	**1.209,6**	**564,4**	**114,3%**

Composição dos Custos dos Serviços Prestados - R$ Milhões

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
					Response				
Receita Líquida	**119,7**	**144,3**	**190,3**	**233,4**	**255,6**	**321,9**	**332,6**	**398,1**	**632,3**
Pessoal	51,5	57,5	73,0	91,3	96,4	118,0	120,2	137,7	271,5
Terceiros	11,9	13,4	19,8	28,8	27,7	46,8	49,5	45,1	69,0
Manutenção	1,2	5,0	8,6	4,5	6,2	6,6	8,1	15,5	27,8
Viagens	2,3	2,2	2,4	3,8	4,3	4,6	4,6	6,7	17,2
Frete	1,3	0,4	0,6	0,8	0,9	1,1	1,2	1,3	13,4
Aluguéis	2,7	5,1	7,3	7,2	7,1	9,6	9,5	3,3	8,6
Combustível	0,8	3,7	5,4	6,6	9,0	12,2	18,7	19,8	7,5
Materiais	1,3	1,4	2,3	3,2	3,5	3,3	3,5	10,4	5,2
Telecomunicações	0,4	0,4	0,4	0,5	0,7	0,7	0,6	10	4,2
Marketing	0,2	0,7	0,9	0,3	1,5	0,5	0,7	5,5	4,1
Impostos	0,8	0,7	2,1	3,6	3,7	9,3	6,2	5,9	-1,3
Outros	4,5	6,8	9,2	9,0	14,4	16,3	20,8	30,5	27,0
Total	**78,9**	**97,5**	**132,1**	**159,4**	**175,3**	**229,0**	**243,6**	**282,8**	**454,2**

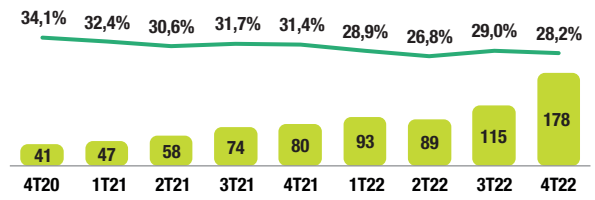
Composição dos Custos dos Serviços Prestados - R$ milhões

	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
					Response				
Receita Líquida	**119,7**	**144,3**	**190,3**	**233,4**	**255,6**	**321,9**	**332,6**	**398,1**	**632,3**
Pessoal	43,0%	39,9%	38,3%	39,1%	37,7%	36,7%	36,1%	34,6%	42,9%
Terceiros	10,0%	9,3%	10,4%	12,4%	10,9%	14,5%	14,9%	11,3%	10,9%
Manutenção	1,0%	3,5%	4,5%	1,9%	2,4%	2,1%	2,4%	3,9%	4,4%
Viagens	1,9%	1,5%	1,3%	1,6%	1,7%	1,4%	1,4%	1,7%	2,7%
Frete	1,1%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,4%	0,3%	0,3%	2,1%
Aluguéis	2,2%	3,6%	3,9%	3,1%	2,8%	3,0%	2,9%	0,8%	1,4%
Combustível	0,7%	2,6%	2,8%	2,8%	3,5%	3,8%	5,6%	5,0%	1,2%
Materiais	1,1%	0,9%	1,2%	1,3%	1,4%	1,0%	1,1%	2,6%	0,8%
Telecomunicações	0,3%	0,3%	0,2%	0,2%	0,3%	0,2%	0,2%	0,3%	0,7%
Marketing	0,2%	0,5%	0,5%	0,1%	0,6%	0,2%	0,2%	1,4%	0,6%
Impostos	0,7%	0,5%	1,1%	1,5%	1,4%	2,9%	1,9%	1,5%	-0,2%
Outros	3,8%	4,7%	4,8%	3,9%	5,6%	5,1%	6,2%	7,7%	4,3%
Total	**65,9%**	**67,6%**	**69,4%**	**68,3%**	**68,6%**	**71,1%**	**73,2%**	**71,0%**	**71,8%**
Margem Bruta	**34,1%**	**32,4%**	**30,6%**	**31,7%**	**31,4%**	**28,9%**	**26,8%**	**29,0%**	**28,2%**

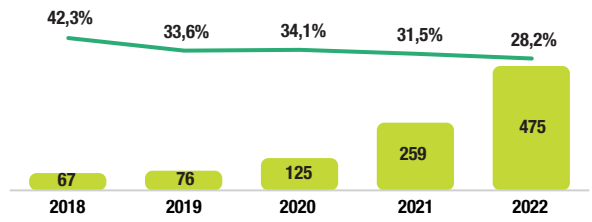
Os custos cresceram 159,1% em relação ao 4T21 e 60,6% em relação ao 3T22. Quatro componentes representam historicamente mais de 75% de nossos custos: • **Pessoal:** aumentou 181,8% na comparação trimestral entre o 4T22 e 4T21, acompanhando o crescimento das receitas e o efeito da aquisição da Witt O'Brien's, que possui maior custo de pessoal na matriz de custo pela natureza de mão de obra de consultoria altamente especializada. • **Terceiros:** o custo de terceiros evoluiu em linha com as receitas. Os investimentos em aquisição de equipamentos permite a primarização de determinados serviços, o que reduz esta linha. A consolidação da Witt O'Brien's na matriz de custo também contribui para a menor participação deste componente. • **Manutenção:** tem acompanhado o incremento dos ativos operacionais. • **Combustível e frete:** os preços de combustível aumentaram consideravelmente ao longo dos dois últimos nãos, com queda gradual a partir da segunda metade de 2022, após correções no mercado de petróleo. Em base trimestral, os custos de combustível diminuíram 62%, mas parcialmente compensados pelos custos de frete devido ao atendimento de emergências em áreas remotas.

LUCRO BRUTO

Lucro Bruto Trimestral (R$ milhões) e Margem (%)



Lucro Bruto Anual (R$ milhões) e Margem (%)

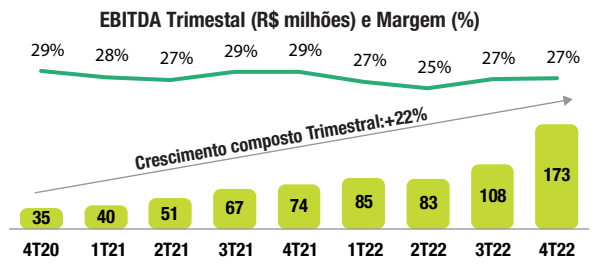


O lucro bruto seguiu a mesma tendência de crescimento. A margem bruta do 4T22 atingiu 28,2%, resultado 3,2 p.p. e 0,8 p.p. inferior ao registrado no 4T21 e 3T22, respectivamente. A redução na margem bruta está relacionada à incorporação da WOB nos números consolidados, por ter estruturalmente um menor patamar de margem, e ao aumento do mix de serviços industriais, que representam uma fração maior da América do Norte. A menor contribuição de margem de WOB foi compensada pelo aumento das margens de outros segmentos, regiões e tipos de serviços.

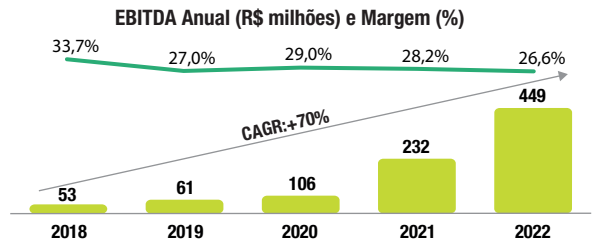
Nota explicativa: Nossas seis unidades de negócios e regiões de atuação possuem diferentes estruturas de custos. Variações nos custos e margem bruta consolidadas devem ocorrer de acordo com o nível de importância de cada segmento e região no resultado consolidado. - Influência do mix de regiões: nossas operações de emergência em economias desenvolvidas são mais intensivas em uso de equipamentos, enquanto os países fora da OCDE se utilizam de mais mão de obra como insumo. - Influência do mix de segmentos: como outro exemplo, nossos negócios de Industrial e Environmental Response são mais intensivos em mão de obra, pois são negócios com menos requisitos de equipamentos, e nossos negócios de Emergency Response e Marine dependem mais de maquinário e equipamentos. A maioria de nossas divisões opera sob um modelo de contrato de "***cost-plus***", portanto, desde que possamos manter uma boa proposta de valor para os clientes, boa execução e uma marca de qualidade, esperamos sustentar a demanda por nossos serviços com manutenção de margem nesta área de negócio.

EBITDA

EBITDA Trimestal (R$ milhões) e Margem (%)



EBITDA Anual (R$ milhões) e Margem (%)



O EBITDA registrou crescimento de três dígitos na comparação anual. A margem EBITDA foi pressionada seguindo a tendência da margem bruta, mas permaneceu relativamente estável, pois mantivemos uma estrutura corporativa eficiente, capaz de diluir as despesas à medida que cresceu a receita.

OUTROS EVENTOS RELEVANTES

De 01/01/23 até a presente data: • Listagem Ambipar Response na NYSE American: Em 3 de Março de 2023 após o cumprimento de todas as exigências societárias e regulatórias, foi concluída a Combinação de Negócios entre a Emergência Participações S.A. ("Ambipar Response") e a HPX Corp ("HPX"), anunciada em Fato Relevante divulgado em 6 de julho de 2022. Esta Combinação de Negócios fortalece uma empresa líder no setor de serviços ambientais, combinando a experiência da Ambipar Response em resposta a emergências e gestão ambiental com a parceria financeira e estratégica da HPX. A partir de 6 de Março de 2023, as ações ordinárias e warrants da Ambipar Response passaram a ser negociados na NYSE American sob os códigos "AMBI" e "AMBI.WS", respectivamente.

Demonstrações Contábeis - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Balanços patrimoniais	Nota explicativa	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	6.708	87	271.607	118.918
Contas a receber	5	–	–	711.892	234.288
Impostos a recuperar	6	1.017	–	36.128	18.203
Despesas antecipadas		20.398	35	37.806	1.484
Adiantamentos a fornecedores		625	–	29.864	47.283
Estoques		–	–	18.128	8.781
Dividendos a receber	16	15.298	734	–	–
Outras contas a receber		42	–	36.498	24.454
		44.088	**856**	**1.141.923**	**453.411**
Não circulante					
Partes relacionadas	16	9.993	19.890	26.180	34.726
Impostos a recuperar	6	–	–	3.246	–
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21	1.149	1.149	25.420	8.987
Depósitos judiciais	15	–	–	826	147
Outras contas a receber		5.196	–	37.599	6.811
Investimentos	7	1.475.160	692.305	7.620	–
Imobilizado	8	219	–	516.081	296.396
Ativo direito de uso	8	–	–	68.275	35.225
Ágio	9	244.510	125.059	1.192.302	585.746
Intangível	9	–	–	420.197	9.632
		1.736.227	**838.403**	**2.297.746**	**977.670**
Total do ativo		**1.780.315**	**839.259**	**3.439.669**	**1.431.081**

Demonstrações dos resultados abrangentes	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Lucro líquido do exercício	161.493	131.116	187.874	138.142
Itens que podem afetar o resultado em exercícios subsequentes:				
Variação cambial sobre ágio sobre investida no exterior	(7.617)	(4.998)	(7.617)	(4.998)
Ajuste acumulado de conversão	(79.711)	16.687	(79.711)	16.687
Total dos resultados abrangentes, líquidos de impostos	74.165	142.805	100.546	149.831
Atribuível aos				
Grupo			74.165	142.805
Acionistas não vinculados ao Grupo			26.381	7.026

Balanços patrimoniais	Nota explicativa	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	10	–	–	67.656	60.755
Debêntures	11	84.187	–	84.187	–
Fornecedores	12	–	80	155.523	39.573
Salários e encargos sociais a pagar		275	311	114.941	21.552
Dividendos a pagar	16	69.509	31.155	76.909	31.469
IR e CS a recolher		–	–	12.998	6.872
Outros impostos a recolher	13	45	14	33.719	17.678
Obrigações por conta de aquisição de investimento	7	53.183	22.443	141.698	128.130
Passivo de arrendamento	14	–	–	14.411	9.635
Outras contas a pagar		29	23	36.345	30.480
		207.228	**54.026**	**738.387**	**346.144**
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	10	–	–	649.762	94.549
Debêntures	11	516.533	–	516.533	–
IR e CS a recolher		–	–	–	–
Outros impostos a recolher	13	–	–	7.986	4.065
Partes relacionadas	16	671.108	435.313	769.792	482.161
Provisão para perdas com investimentos	7	3.192	3.693	–	–
Imposto de renda e contribuição social diferido	21	–	–	190.833	33.404
Obrigações por conta de aquisição de investimento	7	16.900	20.233	81.728	101.278
Provisão para contingências	15	–	–	607	181
Passivo de arrendamento	14	–	–	32.648	22.032
Outras contas a pagar		–	–	4.305	9.349
		1.207.733	**459.239**	**2.254.194**	**747.019**
Patrimônio líquido	17				
Capital social		261.920	261.920	261.920	261.920
Reservas de lucros		302.817	176.148	302.817	176.148
Transações de capital		(110.218)	(116.486)	(110.218)	(116.486)
Ajuste de avaliação patrimonial		–	984	–	984
Ajuste acumulado de conversão		(89.165)	3.428	(89.165)	3.428
Resultados acumulados		–	–	–	–
Atribuível ao Grupo		365.354	325.994	365.354	325.994
Participação dos acionistas não vinculados ao Grupo		–	–	81.734	11.924
		365.354	**325.994**	**447.088**	**337.918**
Total do passivo e patrimônio líquido		**1.780.315**	**839.259**	**3.439.669**	**1.431.081**

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

	Capital social	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	Transações de Capital	Reservas de Lucros: Reserva legal	Reservas de Lucros: Reserva de lucros a realizar	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Ajuste acumulado de conversão	Resultados Acumulados acumulados	Total atribuível ao controlador	Participação dos acionistas não controladores	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2021	**36.899**	**176.000**	**(3.458)**	**7.380**	**69.050**	**984**	**16.818**	**–**	**303.673**	**23.521**	**327.194**
Aumento de capital social com transferência de investimento	49.021	–	–	–	–	–	(25.016)	–	24.005	–	24.005
Adiantamento para futuro aumento de capital	176.000	(176.000)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Transações com acionistas	–	–	(118.026)	–	–	–	–	–	(118.026)	–	(118.026)
Variação cambial sobre transação de capital	–	–	4.998	–	–	–	(4.998)	–	–	–	–
Distribuição antecipada de lucros	–	–	–	–	(307)	–	–	–	(307)	–	(307)
Participação dos não controladores	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(18.623)	(18.623)
Outros resultados abrangentes	–	–	–	–	63	–	16.624	–	16.687	–	16.687
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	–	131.116	131.116	7.026	138.142
Destinação do lucro											
Reserva legal	–	–	–	6.559	–	–	–	(6.559)	–	–	–
Dividendos mínimos obrigatórios	–	–	–	–	–	–	–	(31.155)	(31.155)	–	(31.155)
Reserva de lucros a realizar	–	–	–	–	93.402	–	–	(93.402)	–	–	–
Em 31 de dezembro de 2021	**261.920**	**–**	**(116.486)**	**13.939**	**162.208**	**984**	**3.428**	**–**	**325.993**	**11.924**	**337.917**
Saldos em 1º de janeiro de 2022	**261.920**	**–**	**(116.486)**	**13.939**	**162.209**	**984**	**3.428**	**–**	**325.994**	**11.924**	**337.918**
Transações com acionistas	–	–	(1.349)	–	–	–	–	–	(1.349)	–	(1.349)
Transferência por reestruturação onerosa	–	–	–	–	3.531	–	(5.265)	–	(1.734)	–	(1.734)
Participação dos não controladores	–	–	–	–	–	–	–	–	–	43.429	43.429
Outros resultados abrangentes	–	–	–	–	–	(984)	(79.711)	–	(80.695)	–	(80.695)
Variação cambial sobre transação de capital	–	–	7.617	–	–	–	(7.617)	–	–	–	–
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	–	–	–	161.493	161.493	26.381	187.874
Destinação do lucro											
Reserva legal	–	–	–	8.075	–	–	–	(8.075)	–	–	–
Dividendos mínimos obrigatórios	–	–	–	–	–	–	–	(38.355)	(38.355)	–	(38.355)
Reserva de lucros a realizar	–	–	–	–	115.063	–	–	(115.063)	–	–	–
Em 31 de dezembro de 2022	**261.920**	**–**	**(110.218)**	**22.014**	**280.803**	**–**	**(89.165)**	**–**	**365.354**	**81.734**	**447.088**

Demonstrações dos resultados	Nota explicativa	Controladora 2022	Controladora 2021	Consolidado 2022	Consolidado 2021
Receita operacional líquida	18	**–**	**–**	**1.684.896**	**822.203**
Custo dos serviços prestados	19	–	–	(1.337.749)	(618.691)
Lucro bruto		**–**	**–**	**347.147**	**203.512**
(Despesas) receitas operacionais					
Gerais, administrativas e com vendas	19	(11.862)	(674)	(26.553)	(26.837)
Equivalência patrimonial		236.881	128.677	3.628	–
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	19	(2.351)	(693)	12.536	1.355
		222.668	**127.310**	**(10.389)**	**(25.482)**
Lucro operacional antes do resultado financeiro		**222.668**	**127.310**	**336.758**	**178.030**
Resultado financeiro					
Despesas financeiras	20	(61.708)	(798)	(113.541)	(12.804)
Receitas financeiras	20	4.003	3.810	9.567	10.776
		(57.705)	3.012	(103.974)	(2.028)
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		**164.963**	**130.322**	**232.784**	**176.002**
Imposto de renda e contribuição

Jornal O DIA SP

Edição impressa produzida pelo **Jornal O Dia SP** com circulação diária, em bancas e para assinantes. As íntegras dessas publicações encontram-se disponíveis no site: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

continuação

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Emergência Participações S.A.

a O'Brien Response Management e Witt Associates, a WOB é líder global do setor de gerenciamento de crises e emergências para clientes corporativos blue-chips e oferece consultoria no desenvolvimento de programas de emergência e resiliência para o setor governamental dos Estados Unidos. Sua origem vem da O´Brien Response Management, fundada em 1983, que se destacou no atendimento a emergências históricas como Exxon Valdez, Deepwater Horizon e Furacões Katrina e Sandy. Em 2021, a WOB faturou US$ 191,9 milhões (R$ 1,034 bilhão) e apresentou um EBITDA de US$ 34,0 milhões (R$ 183,3 milhões). A WOB possui centro de gerenciamento e comando de crises (CECOE) em Houston (EUA) que atua 24 horas por dia e 7 dias por semana com equipe especializada em gestão de emergências ambientais, desastres naturais e simulados, e que em 2021 atendeu mais de 55.000 chamados. A WOB conta com mais de 1.000 funcionários e estrutura global com atuação em mais de 45 localidades em diversos países, entre eles China, Índia, Japão, Noruega e França, e é também a principal empresa americana na gestão de emergências marítimas com 45% da frota de navios regulados em águas americanas cobertos pela empresa. A aquisição da Witt O'Brien's fortalece a posição de liderança do segmento Response, agregando novos clientes em sua carteira, além de possibilitar a entrada em outros mercados e novas geografias. A Witt O'Brien's complementa o portfólio de serviços executados pelo Grupo Response, gerando sinergias comerciais e operacionais, conforme mencionado na nota explicativa nº 1.1 de participações societárias. **1.3. Autorização de emissão destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas:** A emissão destas demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, foi autorizada pela Administração em 30 de março de 2023. **2. Resumo das principais políticas contábeis: 2.1. Base de preparação:** As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, 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. As demonstrações contábeis consolidadas estão identificadas como "Consolidado" e as demonstrações contábeis individuais da Controladora estão identificadas como "Controladora". As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia estão expressas em milhares de Reais ("R$"), bem como as divulgações de montantes em outras moedas, quando necessário, também foram efetuadas em milhares. Itens divulgados em Reais estão informados quando aplicáveis. A preparação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, use estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, incluindo passivos contingentes. Contudo, a incerteza relativa a esses julgamentos, premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil de certos ativos e passivos em exercícios futuros. A Administração da Companhia declara e confirma que todas as informações relevantes próprias contidas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia na sua gestão. As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor e determinados ativos e passivos mensurados ao valor justo. As políticas contábeis e os métodos de cálculo utilizados na preparação dessas demonstrações contábeis foram os mesmos adotados na preparação das demonstrações contábeis da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2021. **2.2. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022:** As novas normas IFRS somente serão aplicadas no Brasil após a emissão das respectivas normas em português pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovação pelo Conselho Federal de Contabilidade. **a) Contratos onerosos - Custo de cumprimento de contrato (Alterações à IAS 37/CPC 25):** Aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez. A alteração determina de forma específica quais custos devem ser considerados ao calcular o custo de cumprimento de um contrato. **b) Alteração na norma IAS 16/CPC 27 Imobilizado:** Classificação de eventuais ganhos gerados antes do imobilizado estar em conformidade com as condições planejadas de uso. Esclarece que os itens produzidos antes do imobilizado estar nas condições planejadas de uso, se vendidos, devem ter seus custos e receitas reconhecidos no resultado do exercício, não podendo compor/reduzir o custo de formação do imobilizado. **c) Melhorias anuais nas Normas IFRS 2018-2020:** Foram feitas alterações nas normas: (i) IFRS 1/CPC 37, abordando aspectos de primeira adoção em uma controlada; (ii) IFRS 9/CPC 48, abordando o critério do teste de 10% para a reversão de passivos financeiros; (iii) IFRS 16/CPC 06 R2, abordando exemplos ilustrativos de arrendamento mercantil; e (iv) IAS 41/CPC 29, abordando aspectos de mensuração a valor justo; **d) Alteração na norma IFRS 3/CPC 15:** Inclui correções nas referências com relação a Estrutura Conceitual das IFRS. **2.3. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022:** Para as seguintes normas ou alterações a administração ainda não determinou se haverá impactos significativos nas demonstrações contábeis da Companhia, a saber: • Alteração na norma IAS 8/CPC 23 - altera a definição de estimativa contábil, que passou a ser considerada como "valores monetários nas demonstrações contábeis sujeitos à incerteza na mensuração", efetiva para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023; • Alteração na norma IAS 12/CPC 32 - traz exceção adicional da isenção de reconhecimento inicial do imposto diferido relacionado a ativo e passivo resultante de uma única transação, efetiva para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023; • Alteração na norma IFRS 17/CPC 50 - inclui esclarecimentos de aspectos referentes a contratos de seguros, efetiva para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023; • Alteração na norma IFRS 16/CPC 06 - trata da responsabilidade em um retro arrendamento, efetiva para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024; • Alteração na norma IAS 1/CPC 26: a. Classificação de passivos como Circulante ou Não circulante - esta alteração esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como circulante e não circulante, efetiva para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu emendas ao IAS 1, que esclarecem os critérios utilizados para determinar se o passivo é classificado como circulante ou não circulante. Essas alterações esclarecem que a classificação atual se baseia em se uma entidade tem o direito ao final do período de relatório de adiar a liquidação da responsabilidade por pelo menos doze meses após o período de relatório. As alterações também esclarecem que o "acordo" inclui a transferência de dinheiro, bens, serviços ou instrumentos de patrimônio, a menos que a obrigação de transferir dinheiro, bens, serviços ou instrumentos patrimoniais decorra de um recurso de conversão classificado como instrumento de capital próprio separadamente do componente de responsabilidade de um instrumento financeiro composto. As alterações eram originalmente efetivas para relatórios anuais iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023. No entanto, em função dos impactos das Covid-19, a data de vigência foi adiada para períodos anuais de relatórios a partir de 1º de janeiro de 2024. b. Alteração na divulgação de políticas contábeis, efetiva para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023. Em fevereiro de 2021, o IASB divulgou alterações à IAS 1, que alteram os requisitos de divulgação no que diz respeito às políticas contábeis substituindo o termo "políticas contábeis significativas" por "informações materiais sobre políticas contábeis". As alterações fornecem orientações sobre quando é provável que as informações sobre a política contábil devem ser consideradas relevantes. As alterações à IAS 1 são efetivas para os períodos de relatório anual iniciados em ou após 1 de janeiro de 2023, com aplicação anterior permitida. Atualmente, a Companhia está avaliando o impacto dessas novas normas e alterações contábeis. A Companhia avaliará o impacto das alterações finais à IAS 1 na classificação de seus passivos uma vez que as mesmas são emitidas pelo IASB. A Companhia não acredita que as alterações à IAS 1, na sua forma atual, terão um impacto significativo na classificação de seus passivos, uma vez que o recurso de conversão em seus instrumentos de dívida conversível é classificado como um instrumento patrimonial e, portanto, não afeta a classificação de sua dívida conversível como passivo não circulante. **Outros pronunciamentos e interpretações:** Não há outras normas, alterações de normas e interpretação que não estão em vigor que a Companhia e suas controladas esperam ter um impacto material decorrente de sua aplicação em suas demonstrações contábeis individuais e consolidadas. **2.4. Base de consolidação:** Controlada é a entidade, incluindo aquela não constituída sob a forma de sociedade tal como uma parceria, na qual a controladora, diretamente ou por meio de outras controladas, é titular de direitos de sócio que lhe assegurem, de modo permanente, preponderância nas deliberações sociais e o poder de eleger a maioria dos administradores. As demonstrações contábeis consolidadas abrangem as seguintes empresas e companhias:

Companhia	Local de negócios/País	Controlador	Porcentagem detida pelo Grupo 31.12.2022	Porcentagem detida pelo Grupo 31.12.2021	Porcentagem detida pelos minoriários 31.12.2022	Porcentagem detida pelos minoriários 31.12.2021
			%	%	%	%
Emergência Participações S.A.	Brasil	Ambipar Participações	100,00	100,00	–	–
Ambipar Response S.A.	Brasil	Emergência Participações	100,00	100,00	–	–
Ambipar Insurance Corretora de Seguros Ltda.	Brasil	Emergência Participações	–	100,00	–	–
Ambipar Response Insurence - Atendimento a Seguros Ltda.	Brasil	Emergência Participações	100,00	100,00	–	–
Ambipar University S.A.	Brasil	Emergência Participações	–	100,00	–	–
Suatrans Chile S.A.	Chile	Emergência Participações	100,00	100,00	–	–
Suatrans Peru SAC	Peru	Suatrans Chile	99,78	99,78	0,22	0,22
Suatrans Training S.A.	Chile	Suatrans Chile	99,99	99,99	0,01	0,01
SIS - Servicios Industriales Especializados S.A.	Chile	Suatrans Chile	99,99	99,99	0,01	0,01
Horvefel S.A.	Uruguai	Suatrans Chile	100,00	100,00	–	–
SABI Tech S.A.S	Colômbia	Suatrans Chile	100,00	100,00	–	–
Ambipar Holding USA, INC	EUA	Emergência Participações	100,00	100,00	–	–
Allied International Emergency LLC	EUA	Ambipar Holding USA	100,00	100,00	–	–
One Stop Environmental, LLC	EUA	Ambipar Holding USA	100,00	100,00	–	–
Intracoastal Invironmental, LLC	EUA	Ambipar Holding USA	100,00	100,00	–	–
Custom Environmental Services, INC	EUA	Ambipar Holding USA	100,00	100,00	–	–
EMS Environmental, Inc.	EUA	Ambipar Holding USA	100,00	100,00	–	–
Swat Consulting Inc.	EUA	Ambipar Holding USA	100,00	100,00	–	–
Professional Emergency Resource Services	EUA	Ambipar Holding USA	100,00	100,00	–	–
Ambipar Response L1 Inc.	EUA	Ambipar Holding USA	100,00	–	–	–
Witt O'Brien"s LLC.	EUA	Ambipar Holding USA	100,00	–	–	–
Navigate Communications Pte. Ltd.	Singapura	Witt O'Brien"s LLC	100,00	–	–	–
Navigate Response (Asia) Pte. Ltd.	Singapura	Witt O'Brien"s LLC	100,00	–	–	–
Navigate PR Limited	Ilha de Gales	Witt O'Brien"s LLC	100,00	–	–	–
Navigate Response Limited	Ilha de Gales	Witt O'Brien"s LLC	100,00	–	–	–
Strategic Crisis Advisors LLC	Georgia	Witt O'Brien"s LLC	100,00	–	–	–
Witt O'Brien's PR LLC	Puerto Rico	Witt O'Brien"s LLC	100,00	–	–	–
Witt O'Brien's USVI, LLC	U.S. Virgin Islands	Witt O'Brien"s LLC	100,00	–	–	–
Witt O'Brien's Payroll Management LLC	Delaware	Witt O'Brien"s LLC	100,00	–	–	–
O'Brien's Response Management, LLC	Delaware	Witt O'Brien"s LLC	100,00	–	–	–
O'Brien's do Brasil Consultoria em Emergências e Meio Ambiente S/A	Brasil	Witt O'Brien"s LLC	50,00	–	50,00	–
Witt O'Brien's Insurance Services, LLC	Nova Jersey	Witt O'Brien"s LLC	100,00	–	–	–
Witt Associates do Brasil Consultoria Ltda.	Brasil	Witt O'Brien"s LLC	99,92	–	0,08	–
Ambipar Holdings UK Limited	Reino Unido	Emergência Participações	100,00	100,00	–	–
Groco 404 Limited	Reino Unido	Ambipar Holdings UK Limited	100,00	100,00	–	–
Ambipar Site Services Limited	Reino Unido	Groco 404 Limited	100,00	100,00	–	–
Ambipar Holding Ireland Limited	Ireland	Ambipar Holdings UK Limited	100,00	100,00	–	–
Lehane Environmental & Industrial Services Ltd.	Ireland	Ambipar Holding Ireland	100,00	100,00	–	–
Ambipar Response Limited (UK)	Reino Unido	Ambipar Holdings UK Limited	100,00	100,00	–	–
Ambipar Howells Consultancy Limited	Reino Unido	Ambipar Response Limited (UK)	100,00	100,00	–	–
Ambipar Response Limited	Reino Unido	Ambipar Response Limited (UK)	100,00	100,00	–	–
Ambipar Holding Canadá, INC	Canadá	Emergência Participações	100,00	100,00	–	–
Emerge Hydrovac Inc.	Canadá	Ambipar Holding Canadá	100,00	100,00	–	–
Lynx Creek Industrial & Hydrovac Ltd.	Canadá	Ambipar Holding Canadá	100,00	100,00	–	–
Orion Environmental Services Ltd.	Canadá	Ambipar Holding Canadá	100,00	100,00	–	–
First Response Inc	Canadá	Ambipar Holding Canadá	100,00	–	–	–
Graham Utility Hydrovac Services	Canadá	Ambipar Holding Canadá	100,00	–	–	–
Ridgeline Canada Inc	Canadá	Ambipar Holding Canadá	100,00	–	–	–
Ambipar Response ES S.A.	Brasil	Emergência Participações	70,00	70,00	30,00	30,00
Ambipar Response Control Environmental Consulting S.A.	Brasil	Ambipar Response ES	70,00	70,00	30,00	30,00
Ambipar Response Orbitgeo Ltda.	Brasil	Ambipar Response ES	70,00	70,00	30,00	30,00
Ambipar Response OGTEC Facilities Ltda.	Brasil	Ambipar Response ES	70,00	70,00	30,00	30,00
Ambipar Response Wastewater Control Ltda.	Brasil	Ambipar Response ES	70,00	70,00	30,00	30,00
Ambipar Response Geoweb Ltda.	Brasil	Ambipar Response ES	70,00	70,00	30,00	30,00
Ambipar Response Geociências Ltda. (a)	Brasil	Ambipar Response ES	38,50	38,50	61,50	61,50
Bioenv Análises Ambientais Ltda. (b)	Brasil	Ambipar Response ES	35,70	–	64,30	–
CTA Serviços em Meio Ambiente Ltda.	Brasil	Ambipar Response ES	70,00	–	30,00	–
RG Consultoria Técnica Ambiental S.A.	Brasil	Emergência Participações	51,00	–	49,00	–
RG Consultoria Técnica Ambiental Brasil Ltda.	Brasil	RG Consultoria	51,00	–	49,00	–
JM Serviços Integrados Ltda.	Brasil	Emergência Participações	70,00	70,00	30,00	30,00
JM Serviços e Locações Ltda.	Brasil	Emergência Participações	70,00	70,00	30,00	30,00
Lacerda & Lacerda Serviços de Transportes e Emergências Ambientais Ltda.	Brasil	Emergência Participações	100,00	70,00	–	30,00
Desentupidora Belo Ltda.	Brasil	Emergência Participações	–	70,00	–	30,00
Ambipar Response Gás Ltda.	Brasil	Emergência Participações	100,00	100,00	–	–
Inversiones Disal Emergencias S.A.	Chile	Emergência Participações	100,00	100,00	–	–
Ambipar Atendimento Médico Hospitalar Ltda.	Brasil	Emergência Participações	100,00	100,00	–	–
Fênix Emergências Ambientais Ltda.	Brasil	Emergência Participações	100,00	100,00	–	–
APW Ambiental e Transporte Ltda.	Brasil	Emergência Participações	100,00	100,00	–	–
Dracares Apoio Marítimo e Portuário Ltda.	Brasil	Emergência Participações	51,00	–	49,00	–
Flyone Serviço Aéreo Especializado, Comércio e Serviço Ltda.	Brasil	Emergência Participações	51,00	–	49,00	–
CK7 Serviços de Manutenção Industrial e Reparos em Geral Ltda.	Brasil	Emergência Participações	51,00	–	49,00	–
C-Safety Comércio, Indústria e Serviços Ltda.	Brasil	CK7 Serviços de Manutenção	51,00	–	49,00	–

2.5. Conversão de moeda: (a) Moeda funcional e moeda de apresentação: Os itens incluídos nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Companhia atua (a moeda funcional). As demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais (R$). Todas as informações financeiras divulgadas foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado por outra forma. **(b) Moeda estrangeira:** As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são mensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado. Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com contas a receber, fornecedores e empréstimos são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira. **(c) Uso de estimativas contábeis e julgamento:** A elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados. As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão incluídas nas seguintes Notas Explicativas: • **Nota Explicativa nº 2.14 -** Impairment de ativos não financeiros; • **Nota Explicativa nº 2.17 -** Provisões; • **Nota Explicativa n° 2.18.2 -** Imposto de renda e contribuição social e diferido; • **Nota Explicativa nº 5 -** Perda Esperada para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD); • **Nota Explicativa nº 8 -** Valor residual e vida útil estimada do ativo imobilizado; e • **Nota Explicativa n° 15 -** Provisão para contingências. **2.6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras: 2.6.1. Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem os numerários em espécie, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, resgatáveis em até três meses ou menos, com risco insignificante de mudança de valor justo e com o objetivo de atender a compromissos de curto prazo. **2.6.2. Aplicações financeiras:** Incluem os investimentos de curto prazo, resgatáveis acima de três meses, com risco de mudança de valor justo e com o objetivo de atender rentabilidade diferenciada com as instituições financeiras e fundos em que se efetua os investimentos. **2.7. Ativos financeiros e passivos financeiros: 2.7.1. Ativos financeiros: Classificação:** No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado ao: (i) custo amortizado; (ii) valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("FVOCI"); ou (iii) valor justo por meio do resultado ("FVTPL"). Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de coletar fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto. Um ativo financeiro é mensurado no FVOCI somente se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é alcançado tanto pela coleta de fluxos de caixa contratuais como pela venda de ativos financeiros; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, a fluxos de caixa que representam pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto. Todos os outros ativos financeiros são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado. Adicionalmente, no reconhecimento inicial, a Companhia pode, irrevogavelmente, designar um ativo financeiro, que satisfaça os requisitos para ser mensurado ao custo amortizado, ao FVOCI ou mesmo ao FVTPL. Essa designação possui o objetivo de eliminar ou reduzir significativamente um possível descasamento contábil decorrente do resultado produzido pelo respectivo ativo. **Reconhecimento e mensuração:** As compras e as vendas de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo reconhecido no resultado. Os ativos financeiros ao valor justo reconhecidos no resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado no período em que ocorrerem. O valor justo dos investimentos com cotação pública é baseado no preço atual de compra. Se o mercado de um ativo financeiro não estiver ativo, a Companhia estabelece o valor justo por meio de técnicas de avaliação. Essas técnicas incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros, a referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, a análise de fluxos de caixa descontados e os modelos de precificação de opções, privilegiando informações de mercado e minimizando o uso de informações geradas pela Administração. **Valor recuperável (*impairment*) de ativos financeiros - ativos mensurados ao custo amortizado:** A Companhia avalia no final de cada período de relatório se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou Grupo de ativos financeiros esteja deteriorado. Os critérios utilizados pela Companhia para determinar se há evidência objetiva de uma perda por *impairment* incluem: (i) dificuldade financeira significativa do emissor ou tomador; (ii) uma quebra de contrato, como inadimplência ou atraso nos pagamentos de juros ou de principal; (iii) probabilidade de o devedor declarar falência ou reorganização financeira; e (iv) extinção do mercado do ativo daquele ativo financeiro em virtude de problemas financeiros. **Desreconhecimento de ativos financeiros:** Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um Grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado principalmente quando: (i) os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e (ii) a Companhia transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de "repasse"; e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo; ou (b) a Companhia não transferiu e não reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre esse ativo. Quando a Companhia tiver transferido seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo, ou tiver executado um acordo de repasse e não tiver transferido ou retido substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, um ativo é reconhecido na extensão do envolvimento contínuo da Companhia com esse ativo. **2.7.2. Passivos financeiros: Reconhecimento e mensuração:** Um passivo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja definido como mantido para negociação ou designado como tal no momento do seu reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Esses passivos financeiros são mensurados pelo valor justo e eventuais mudanças no valor justo, incluindo ganhos com juros e dividendos, são reconhecidas no resultado do exercício. Os passivos financeiros da Companhia, que são inicialmente reconhecidos a valor justo, incluem contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos e debêntures, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado. **Mensuração subsequente:** Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, debêntures, fornecedores e contas a pagar são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. **Custos de empréstimos:** Os custos de empréstimos atribuídos à aquisição, construção ou produção de um ativo que, necessariamente, demanda um período substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos são capitalizados como parte do custo destes ativos. Custos de empréstimos são juros e outros custos em que a Companhia incorre em conexão com a captação de recursos. **Desreconhecimento de passivos financeiros:** Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecido na demonstração do resultado. **2.8. Contas a receber de clientes:** As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela prestação do serviço realizada no decurso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos (ou outro que atenda o ciclo normal da Companhia), 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 esperadas das contas a receber (*impairment)*. Na prática são normalmente reconhecidas ao valor faturado, ajustado pela provisão para *impairment,* se necessária. **2.9. Estoques:** São reconhecidos inicialmente pelo custo de aquisição e/ou formação. Compreende principalmente os gastos relacionados a materiais a serem utilizados na prestação de serviços de emergência e os gastos relacionados a aquisição de créditos de carbono que serão comercializados, pelo seu valor de custo de aquisição e posteriormente medido dos dois o menor, entre o valor justo, líquido dos custos de vender e o valor de custo registrado na data-base. A contrapartida é registrada no resultado do exercício, conforme CPC 16R1 (IAS 02). **2.10. Outras contas a receber (circulante e não circulante):** Tratam a diversos gastos relacionados a suas operações, maioria antecipadas, para suprir a capacidade de atendimento de serviços operacionais no Grupo, substancialmente representados por: adiantamentos a fornecedores decorrentes de serviços contratados e não executados, adiantamentos a funcionários para a execução dos serviços. **2.11. Investimentos em controladas e empreendimento controlado em conjunto (joint venture):** Os investimentos mantidos em sociedade controlada são avaliados pelo método da equivalência patrimonial (nota explicativa nº 7). As demonstrações contábeis das controladas são ajustadas, quando aplicável, às práticas contábeis da Companhia. Os investimentos são inicialmente reconhecidos pelo custo e, posteriormente, ajustados pelo reconhecimento da participação atribuída à Companhia nas alterações dos ativos líquidos das investidas, deduzidas de provisões para redução ao valor de recuperação, quando aplicável. As demonstrações contábeis dos investimentos no exterior são convertidas para as mesmas práticas contábeis e moeda de apresentação da Companhia. Os ajustes de moeda são classificados na rubrica "Ajuste acumulado de conversão - patrimônio líquido". A realização ocorre quando há baixa, alienação, recebimento de dividendos desses investimentos. Empreendimento controlado em conjunto (*joint venture*) é um acordo conjunto por meio do qual as partes, que detêm o controle em conjunto do acordo contratual, têm direitos sobre ativos líquidos desse acordo. Os ativos, passivos, receitas e despesas relacionados aos direitos e obrigações contratuais dos empreendimentos controlados em conjunto (*joint venture*) são reconhecidos individualmente nas demonstrações contábeis da Companhia. Os investimentos em controladas em conjunto são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo; tais investimentos incluem o ágio identificado na aquisição, líquido de qualquer perda por *impairment* acumulada. **2.12. Ativos intangíveis e Goodwill:** (i) Software: Os custos associados à manutenção de programas de software são reconhecidos como despesa conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e teste de produtos de software identificáveis e exclusivos controlados pelo Grupo são reconhecidos como ativos intangíveis quando os seguintes critérios são atendidos: • é tecnicamente viável completar o software para que esteja disponível para uso; • a administração pretende concluir o software e usá-lo ou licenciá-lo se houver capacidade de usar ou vender o software; • pode ser demonstrado como o software irá gerar prováveis benefícios econômicos futuros; • estão disponíveis recursos técnicos, financeiros e outros adequados para concluir o desenvolvimento e para usar ou vender o software; e • os gastos atribuíveis ao software durante seu desenvolvimento podem ser mensurados com segurança. Os custos diretamente atribuíveis que são capitalizados como parte do software incluem os custos dos funcionários e uma parte apropriada das despesas gerais relevantes. Os custos de desenvolvimento capitalizados são registrados como ativos intangíveis e amortizados a partir do momento em que o ativo está pronto para uso. (ii) Ágio: O ágio é mensurado conforme descrito na nota explicativa nº 7, o ágio de aquisições de subsidiárias é incluído no ativo intangível, o ágio não é amortizado, mas é testado anualmente para redução ao valor recuperável, ou com mais frequência se eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que ele pode estar deteriorado e é contabilizado ao custo menos as perdas por imparidade acumuladas. Ganhos e perdas na alienação de uma entidade incluem o valor contábil do ágio relacionado à entidade vendida. O ágio é alocado às unidades geradoras de caixa para fins de teste de impairment. A alocação é feita àquelas unidades geradoras de caixa ou grupos de unidades geradoras de caixa que se espera que se beneficiem da combinação de negócios na qual o ágio surgiu. As unidades ou grupos de unidades são identificadas no nível mais baixo em que o ágio é monitorado para fins de gestão interna. (iii) Pesquisa e desenvolvimento: Os gastos com atividades de pesquisa são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Os gastos com desenvolvimento são capitalizados somente se os gastos puderem ser mensurados com segurança, o produto ou processo for técnica e comercialmente viável, os benefícios econômicos futuros forem prováveis e o Grupo pretender e tiver recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Caso contrário, é reconhecido no resultado conforme incorrido. Após o reconhecimento inicial, os gastos com desenvolvimento são mensurados pelo custo menos amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. (iv) Outros Intangíveis: Outros ativos intangíveis, incluindo carteira de clientes, patentes e marcas, que são adquiridos pelo Grupo e têm vida útil definida são mensurados ao custo menos amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. (v) Amortização: A amortização é reconhecida na demonstração do resultado consolidado pelo método linear em relação às vidas úteis estimadas, uma vez que esse método é o mais próximo que reflete o padrão de consumo dos benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo. As vidas úteis estimadas dos ativos intangíveis são mensuradas conforme descrito na nota explicativa nº 8 (b). Os valores líquidos contábeis e a vida útil dos ativos são revisados a cada data de apresentação e ajustados de forma prospectiva, quando aplicável. No trimestre findo em 31 de dezembro de 2022, o Grupo revisou a vida útil estimada desses ativos, não sendo identificada alteração significativa. Outros ativos intangíveis, incluindo relacionamento com clientes, força de trabalho, que são adquiridos pelo Grupo e têm vida útil definida são mensurados ao custo menos amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. **2.13. Imobilizado:** Os terrenos e edificações compreendem, principalmente, armazéns e escritórios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificadores. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos. Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado de acordo com o seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas", na demonstração do resultado. **2.14. *Impairment* de ativos não financeiros:** Os ativos que estão sujeitos à depreciação e amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente. Os ativos não financeiros, que tenham sofrido *impairment*, são revisados para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data de apresentação do relatório. **2.15. Fornecedores e outras contas a pagar:** 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. **2.16. 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 passiv

→ continuação

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Emergência Participações S.A.

dividendos no valor de R$ 38.355 como dividendo mínimo obrigatório do exercício de 2022, sem necessidade de deliberação complementar. Em decorrência do exposto, o lucro líquido da Companhia ficou assim distribuído:

	2022
Lucro líquido do exercício	161.493
Destinação da reserva legal (5%)	(8.075)
Distribuição do resultado do exercício	(38.355)
Apropriação em reserva de lucros a realizar	**115.063**

17.4 Ajuste Acumulado de conversão: Refere-se substancialmente à variação cambial sobre investidas no exterior e ágio pago na aquisição de negócios em outros países, cujas moedas funcionais são diferentes da Companhia e suas controladas. A variação cambial de investidas no exterior na Controladora, no exercício findo de 31 de dezembro de 2022, é de R$ 79.711, divulgado na Demonstração do Resultado Abrangente. Refere-se à equivalência reflexa existente nas holdings internacionais: Canadá, EUA, Chile, UK. **17.5 Transação de Capital:** Em 28 de junho de 2021, a Companhia adquiriu 100% das ações da Inversiones Disal Emergencias S.A. ("Inversiones Disal Emergencias"). A Inversiones Disal Emergencia é uma holding com participação direta de 50% na Ambipar Response Chile S.A. e, após esta operação, a participação total do Grupo Response na Ambipar Response Chile S.A. é de 100%.

24. Eventos subsequentes: a) Aquisição de investimento

Item	Evento	Data	Descrição
1	Aprovação de encerramento da joint venture O'Brien's do Brasil Consultoria em Emergências e Meio Ambiente S.A.	jan/23	Em 17 de janeiro de 2023, a Companhia divulgou aos seus acionistas e ao mercado em geral que de comum acordo com OceanPact Serviços Marítimos S.A. ("OceanPact"), decidiram encerrar a joint venture O'Brien's do Brasil Consultoria em Emergências e Meio Ambiente S.A. ("O'Brien's Brasil") cuja atividade é a prestação de serviços de consultoria especializada no Brasil ("Acordo"). Este Acordo teve como objetivo evitar a sobreposição de atividades e operações entre a Ambipar Response S.A. ("Ambipar Response") e a OceanPact. A Environpact Consultoria em Engenharia e Meio Ambiente Ltda. ("Environpact"), controlada integral da OceanPact, ficará com 100% das ações representativas do capital social da O'Brien's Brasil, e deixará de utilizar a marca "O'Brien's", passando a ser denominada "EnvironPact Sustentabilidade e Resiliência". A Ambipar Response é detentora de 100% do capital da O'Brien's Response Management Inc, receberá, em duas parcelas, o valor de R$11 milhões por 50% das ações representativas do capital social da O'Brien's Brasil. A marca O'Brien's continuará sendo utilizada pela Ambipar Response, que segue com seu plano estratégico e com suas atividades no Brasil e no mundo.
2	Efetivação do relatório de registro submetido pela Ambipar Emergency Response a U.S. Securities and Exchange Commission ("SEC")	fev/23	Em 6 de fevereiro de 2023 a Companhia informou aos seus acionistas e ao mercado em geral que, em continuidade ao Fato Relevante divulgado em 6 de julho de 2022 e ao Comunicado ao Mercado de 14 de dezembro de 2022, a U.S. Securities and Exchange Commission ("SEC") declarou efetivo em 03 de fevereiro de 2023, o relatório de registro (registration statement) submetido pela Ambipar Emergency Response ("Ambipar Response"), holding do segmento de resposta a emergências do grupo Ambipar, com relação à combinação de negócios da Emergência Participações S.A., subsidiária integral da Ambipar Response com a HPX Corp ("HPX"), sociedade de aquisição de propósito específico (special purpose acquisition company - SPAC) ("Combinação de Negócios"), e o registro das ações ordinárias Classe A e "warrants" da Ambipar Response. Ato contínuo, será realizada em 28 de fevereiro de 2023 a Assembleia Geral Extraordinária da HPX em que serão apreciados o cumprimento das condições precedentes e a conclusão da Combinação de Negócios ("AGE HPX"). Apenas após a aprovação dos acionistas em sede da AGE HPX, a Combinação de Negócios se tornará efetiva e haverá consequente listagem das ações ordinárias Classe A da Ambipar Response na NYSE American sob o ticker "AMBI". A conclusão desta operação é um importante marco na condução da estratégia de crescimento e internacionalização das operações da Ambipar Response robustecendo ainda mais sua posição de referência global em serviços industriais e resposta a emergências.
3	Supremo Tribunal Federal ("STF") muda entendimento relacionado com a coisa julgada em matéria tributária	fev/23	Em 08 de fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Temas 881 - Recurso Extraordinário nº 949.297 e 885 - Recurso Extraordinário nº 955.227. Os ministros que participaram destes temas concluíram, por unanimidade, que decisões judiciais tomadas de forma definitiva a favor dos contribuintes devem ser anuladas se, depois, o Supremo tiver entendimento diferente sobre o tema. Ou seja, se anos atrás uma empresa conseguiu autorização da Justiça para deixar de recolher algum tributo, essa permissão perderá a validade automaticamente se, e quando, o STF entender que o pagamento é devido. A Administração avaliou com os seus assessores jurídicos internos os possíveis impactos desta decisão do STF e concluiu que a decisão do STF não resulta, baseada em avaliação da administração suportada por seus assessores jurídicos, e em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, CPC 32/IAS 12 Tributos sobre o lucro, ICPC 22/IFRIC 23 Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, em impactos significativos em suas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

A Diretoria — **Contador: Thiago da Costa Silva -** CRC SP 248945/O-1

Extrato das Informações Relevantes sobre o Relatório do Auditor Independente

As demonstrações financeiras apresentadas são demonstrações financeiras resumidas e não devem ser consideradas isoladamente para a tomada de decisão. O entendimento da situação financeira e patrimonial da Companhia demanda a leitura das demonstrações financeiras completas auditadas, elaboradas na forma da legislação societária e da regulamentação contábil aplicável. As demonstrações financeiras completas auditadas, incluindo o respectivo relatório do auditor independente, estão disponíveis nos seguintes endereços eletrônicos: a) endereço eletrônico do jornal de grande circulação: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal/; b) o endereço eletrônico da Companhia: https://ir-response.ambipar.com/pt-br/informacoes-financeiras/central-de-resultados/.

O referido relatório do auditor independente sobre essas demonstrações contábeis foi emitido em 30 de março de 2023, sem modificações.

GRUPO GAIA

Gaia Impacto Vivenda II Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

CNPJ/ME nº 43.530.613/0001-43

Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Em conformidade com os preceitos legais e estatutários, vimos submeter à vossa apreciação as demonstrações financeiras encerradas em 31/12/2022. Colocamo-nos à inteira disposição em nossa sede social para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

Balanço patrimonial - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Valores expressos em milhares de reais - R$)

Ativo	Nota	2022	2021
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	2	-
Aplicações financeiras	5	9.806	-
Impostos a recuperar		1	-
Carteira de créditos	6	5	-
Total do ativo circulante		**9.814**	**-**
Não circulante			
Carteira de créditos	6	7	-
Total do ativo não circulante		**7**	**-**
Total do ativo		**9.821**	**-**

Passivo e patrimônio líquido	Nota	2022	2021
Circulante			
Contas a pagar	7	39	-
Obrigações fiscais	8	17	-
Total do passivo circulante		**56**	**-**
Não circulante			
Exigível ao longo prazo			
Debêntures	9	10.016	-
Total do passivo não circulante		**10.016**	**-**
Patrimônio líquido	10		
Capital subscrito		1	1
(-) Capital a integralizar		(1)	(1)
Prejuízos acumulados		(251)	-
Total do patrimônio líquido		**(251)**	**-**
Total do passivo e patrimônio líquido		**9.821**	**-**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração dos resultados - Exercícios findos em 31 de dezembro
(Valores expressos em milhares de reais - R$, exceto o lucro por ação)

	Nota	2022	2021
Receita de operação da securitização		-	-
Receitas (Despesas) operacionais			
Despesas de captação	11	(442)	-
Resultado bruto		**(442)**	**-**
Resultado operacional antes do resultado financeiro		**(442)**	**-**
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	12	192	-
Despesas financeiras	12	(1)	-
Resultado financeiro, líquido		**191**	**-**
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		-	-
Imposto de renda e contribuição social		-	-
Prejuízo do exercício		**(251)**	**-**
Média ponderada das ações no fim do exercício		**1**	**1**
Prejuízo por ação do capital social no fim do exercício - R$		**(0,25133)**	**-**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração dos resultados abrangentes - Exercícios findos em dezembro
(Valores expressos em milhares de reais - R$)

	2022	2021
Prejuízo do exercício	**(251)**	**-**
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	**(251)**	**-**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração dos fluxos de caixa - Exercícios findos em dezembro
(Valores expressos em milhares de reais - R$)

	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	**(251)**	**-**
Variações nos ativos e passivos:		
Carteira de crédito	(12)	
Impostos a recuperar	(1)	-
Contas a pagar	39	-
Obrigações fiscais	17	-
Total caixa líquido consumido nas atividades operacionais	**43**	**-**
Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais	**(208)**	**-**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		**-**
Captação de debêntures	10.016	-
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	**10.016**	**-**
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	**9.808**	**-**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	9.808	-
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	**9.808**	**-**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em dezembro
(Valores expressos em milhares de reais - R$)

	Capital social	Capital a integralizar	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2021	**-**	**-**	**-**	**-**
Subscrição de capital	1	(1)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**1**	**(1)**	**-**	**-**
Saldos em 1º de janeiro de 2022	**1**	**(1)**	**-**	**-**
Prejuízo do exercício	-	-	(251)	(251)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**1**	**(1)**	**(251)**	**(251)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do Valor Adicionado - Exercícios findos em Dezembro
(Valores expressos em milhares de reais - R$)

	2022	2021
Receitas	**-**	**-**
Receita bruta de prestação de serviço	-	-
Outras receitas	-	-
Insumos adquiridos de terceiros	**(442)**	**-**
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(442)	-
Valor adicionado bruto	**(442)**	**-**
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	**(442)**	**-**
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	191	-
Valor adicionado total a distribuir	**(251)**	**-**
Distribuição do valor adicionado	**(251)**	**-**
Pessoal	**-**	**-**
Remuneração direta	-	-
Impostos, taxas e contribuições	**-**	**-**
Federais	-	-
Municipais	-	-
Remuneração de capital de terceiros	**-**	**-**
Juros	-	-
Remuneração de capitais próprios	**(251)**	**-**
Prejuízo do exercício	(251)	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 *(Valores expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma)*

1. Contexto operacional: A Gaia Impacto Vivenda II Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. é uma sociedade anônima, com sede na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, nº 633, 8º andar, conjunto 81 e 82, - Vila Nova Conceição - São Paulo - SP, foi constituída em 26 de julho de 2021 e obteve seu registro na JUCESP em 15 de setembro de 2021. Tem por objetivo: (i) a aquisição e securitização de créditos exclusivamente oriundos de operações praticadas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimentos, sociedades de créditos imobiliários, sociedades de arrendamento mercantil, sociedades de créditos, financiamentos e investimentos, associações de poupança e empréstimos, caixas econômicas e companhias hipotecárias; (ii) a emissão e colocação, privada ou junto ao mercado financeiro e de capitais, de qualquer título de crédito ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitando os trâmites da legislação aplicável; (iii) a realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de créditos supracitadas; e (iv) a realização de operações de hedge em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos. A Companhia foi fundada para realizar a emissão de debentures simples não conversíveis em ações denominadas "debêntures financeiras", cujo objetivo de captação é financiar reformas de baixa complexidade, cujo projeto é operacionalizado pelo "Programa Vivenda". Em 21 de junho de 2022 foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) a emissão até R$ 10.000 (dez milhões de reais) em debentures simples não conversíveis em ações e com valor unitário de R$ 100 (cem mil reais) cada, sendo: 70 (setenta) debêntures da classe sênior totalizando um valor de R$ 7.000 (sete milhões de reais) e 30 (trinta) debêntures da classe subordinada totalizando um valor de R$ 3.000 (três milhões de reais). Até 31 de dezembro de 2022 foram emitidas e integralizadas a totalidade das debêntures da classe sênior e subordinadas.

2. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras: (a) Declaração de conformidade com relação às normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC): As Demonstrações Financeiras foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração da Companhia para sua emissão no dia 22 de março de 2023.

3. Resumo das principais práticas contábeis: As principais práticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras estão descritas abaixo, aplicadas de modo consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras. **(a) Base de mensuração:** As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais: (i) os instrumentos financeiros mensurados custo amortizado, (ii) instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado (VJR), e (iii) instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA). **(b) Moeda funcional e moeda de apresentação:** As demonstrações financeiras da Companhia são apresentadas em reais, que é sua moeda funcional e de apresentação. **(c) Caixa e equivalentes de caixa:** Inclui caixa, saldos positivos em conta movimento, fundos de investimentos e aplicações financeiras pós-fixadas resgatáveis a qualquer momento, com riscos insignificantes de mudança de seu valor de mercado e sem penalidades. As aplicações financeiras são registradas ao valor justo, considerando os rendimentos proporcionalmente auferidos até as datas de encerramento dos exercícios. **(d) Estimativas contábeis:** A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração se utilize de premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, que se baseiam na experiência histórica e expectativa de eventos futuros. A Companhia revisa suas estimativas e premissas periodicamente em exercício não superior a um ano. **(e) Ativos financeiros não derivativos:** Os ativos financeiros são classificados entre: **(i) Custo amortizado:** São os ativos mantidos dentro do modelo de negócio cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais e em termos contratuais derem origem a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto (critério de "somente P&J"). O Custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A Receita de Juros, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. **(ii) Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado abrangente:** Um ativo financeiro é mensurado ao valor justo por meio do resultado abrangente caso ele satisfaça ao critério de "somente P&J", ou seja, fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros em aberto, e que seja mantido em um modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pela obtenção de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda do ativo financeiro. Os rendimentos de juros calculados utilizando o método dos juros efetivo, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes. **(iii) Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado:** Um ativo financeiro é mensurado ao valor justo através do resultado quando os ativos não atendem os critérios de classificação das demais categorias anteriores ou quando no reconhecimento inicial for designado para eliminar ou reduzir descasamento contábil. Os ativos financeiros derivativos estão contemplados nesta categoria. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado. **(f) Passivos financeiros não derivativos:** São reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. São medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos e sua baixa ocorre quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas. Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente. A Companhia tem as contas representativas de fornecedores e outras contas a pagar como passivos financeiros não derivativos. **(g) Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de "*impairment*"): Ativos financeiros:** São avaliados a cada data de apresentação, para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. A redução do valor recuperável é calculada pela 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. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos através da reversão do desconto. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado. **Ativos não financeiros:** O valor contábil dos ativos não financeiros da Companhia, que não o imposto de renda e contribuição social diferidos, é revisto a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado. **(h) Outros ativos e passivos circulantes:** Os demais ativos e passivos são demonstrados ao custo, incluindo os rendimentos e as variações monetárias auferidas e, quando aplicável, o efeito do seu ajuste para o valor justo ou de realização. Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes. **(i) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais:** As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são apresentadas de acordo com as regras estabelecidas no CPC 25: (i) Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado; (ii) Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados; e (iii) Obrigações legais são registradas independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito dos processos em que a Companhia questiona a inconstitucionalidade de impostos ou tributos. **(j) Imposto de renda e contribuição social:** A provisão para imposto de renda, quando aplicável, é constituída com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável que exceder a R$ 240 no exercício para imposto de renda e de 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido. **(k) Resultado por ação:** Calculado de acordo com o CPC 41, o resultado por ação é obtido dividindo-se o resultado do exercício atribuído aos acionistas da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações em circulação. **(l) Apuração do resultado:** A receita pela prestação de serviços de emissão e administração dos certificados de recebíveis agrícolas (CRA) é reconhecida por competência e com base na execução dos serviços realizados pela Companhia até a data-base do balanço. **(m) Demonstrações de valor adicionado:** A Companhia elaborou demonstrações do valor adicionado (DVA) de acordo com o pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, as quais são requeridas pela legislação societária para companhias abertas, enquanto para o IFRS representam informação financeira suplementar.

4. Caixa e Equivalentes de caixa

	2022	2021
Depósitos bancários	2	-
Total	**2**	**-**

5. Aplicações financeiras avaliadas ao valor justo por meio do resultado

	2022	2021
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	9.806	-
	9.806	**-**

As aplicações financeiras da Companhia são compostas por certificados de depósitos bancários (pós-fixados) cujo valor de custo atualizado desses títulos é o seu valor justo. A taxa de juros média contratada dos certificados de depósitos bancários é de 5% da taxa dos depósitos interfinanceiros - DI, com vencimentos para dezembro de 2024.

5.1 Hierarquia de níveis - Ativos e Passivos financeiros reconhecidos a valor justo: A mensuração da estimativa do valor justo por nível baseia-se na seguinte hierarquia: Nível 1: Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos idênticos. Nível 2: Classificado quando se utiliza uma metodologia de fluxo de caixa descontado ou outra metodologia para precificação do ativo com base em dados de mercado e quando todos esses dados são observáveis no mercado aberto. Nível 3: Mensuração do valor justo são as derivadas de técnicas de avaliação que incluem entradas para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis de mercado (dados não observáveis). A tabela a seguir apresenta hierarquia do valor justo dos "Instrumentos financeiros avaliados ao valor justo por meio do resultado" mantidos pela Companhia:

		2022			2021	
Tipo de Instrumento	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Certificados de Depósitos Bancários - Valor justo	-	9.806	-	-	-	-

5.2 Movimentação das aplicações financeiras

	2022	2021
Saldo inicial	**-**	**-**
Aplicação/(resgate)	9.614	-
Receita financeira	192	-
Saldo final	**9.806**	**-**

6. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e/ou benefícios: (a) Descrição das características dos direitos creditórios: São representados por direitos creditórios provenientes dos Contratos de financiamento celebrados entre os clientes e companhias hipotecárias, com intuito de viabilizar o pagamento dos contratos de prestação de serviços, celebrados entre os parceiros executores e os clientes, com a interveniência da Vivenda conforme definidos na Escritura de Emissão da operação.

Cedente	2022	2021
Companhia Hipotecária Piratini - CHP	12	-
Total	**12**	**-**

(b) Composição da carteira de crédito: A carteira adquirida pela operação aberta por faixa de recebimento e classificados como direitos creditórios a vencer e direitos creditórios vencidos em 31 de dezembro de 2022 está representada abaixo:

	2022	2021
Direitos creditórios a vencer	**Saldo devedor**	**Saldo devedor**
0 a 30 dias	1	-
31 a 60 dias	1	-
61 a 90 dias	1	-
91 a 120 dias	1	-
121 a 180 dias	1	-
> 180 dias	7	-
Total	**12**	**-**
Parcela no ativo circulante	5	-
Parcela no ativo não circulante	7	-

(c) Movimentação

	2022	2021
Saldo inicial	**-**	**-**
Aquisições de carteiras	12	-
Saldo final	**12**	**-**

7. Contas a pagar

	2022	2021
Contas a pagar	39	-
	39	**-**

8. Obrigações fiscais

	2022	2021
CSRF a recolher	12	-
IRRF a recolher	5	-
	17	**-**

9. Debêntures: Em 21 de junho de 2022, a Companhia emitiu 2 (duas) séries de Debêntures no valor total de R$ 10.000 (dez milhões de reais), com vencimento em 15 de junho de 2033 e que foram totalmente integralizados em 19 de outubro de 2022. Em 31 de dezembro de 2022, estão representadas da seguinte forma:

	2022	2021
1ª Emissão série única	7.000	-
2ª Emissão série única	3.000	-
Amortizações	-	-
Juros sobre as debêntures	16	-
Total	**10.016**	**-**
Parcela no passivo circulante	-	-
Parcela no passivo não circulante	10.016	-

Tipo: simples, não conversíveis em ações e nem permutáveis.
Espécie: com garantia real.

	1ª Emissão Série única	2ª Emissão Série única
Valor original	7.000	3.000
Valor unitário	1	1

Destinação dos recursos: Os recursos captados por meio da emissão serão utilizados pela Companhia para adquirir os direitos creditórios provenientes dos contratos celebrados entre os clientes e empresas terceiras parceiras da Vivenda. **Remuneração das debêntures:** sobre o valor nominal ou o saldo nominal das debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes à taxa pré-fixada de 1% (um por cento) ao ano, para a 1ª e 2ª série. **Garantias:** obrigações garantidas e garantia real. **Prêmio:** a partir do final do 9º ano, inclusive, de vigência da escritura, caso o saldo do valor nominal unitário das debêntures alcançarem o valor mínimo de R$ 1 (mil reais), a companhia pagará a debenturista, uma única vez, além da amortização de principal incidente sobre o valor nominal unitário e da remuneração, um prêmio a ser calculado nos termos da escritura.

10. Patrimônio líquido: Capital social: Em 30 de setembro de 2022, o capital social, totalmente subscrito é de R$ 1, dividido em 1.000 ações ordinárias nominativas. Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital social era dividido da seguinte forma:

		Quantidade de ações	
Acionistas	**%**	**2022**	**2021**
Gaia Impacto Assessoria Financeira Ltda.	99,99%	999	999
Outros (a)	0,01%	1	1
Capital subscrito	100%	0,1	0,1
Capital a integralizar	90%	0,999	0,999
Capital subscrito e integralizado	**100%**	**1**	**1**

(a) referem-se à participação do sócio João Paulo dos Santos Pacífico. **Reserva legal:** A reserva legal é constituída mediante a apropriação de, no mínimo, 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. **Reservas estatutárias:** O lucro líquido após as destinações de dividendos mínimos deverá ser destinado a reserva estatutária para a futura distribuição de dividendos aos acionistas da Companhia. **Dividendos:** Aos acionistas está assegurado, pelo estatuto social da Companhia, um dividendo mínimo correspondente a 10% do lucro líquido apurado em cada exercício social, calculado nos termos da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76).

11. Despesas gerais e administrativas: A composição das despesas gerais e administrativas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 encontra-se demonstrada a seguir:

	2022	2021
Despesa com administração	(253)	-
Despesa com advogados	(66)	-
Despesa com agente fiduciário	(20)	-
Remuneração do investidor	(16)	-
Despesa com agente liquidante	(9)	-
Despesa com auditoria	(3)	-
Outras despesas relacionadas à emissão	(75)	-
	(442)	**-**

12. Resultado financeiro: A composição das receitas financeiras, auferidas exclusivamente pelas aplicações em certificados de depósitos bancários, e das despesas financeira nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 encontram-se demonstradas a seguir:

	2022	2021
Rendimento aplicações	192	-
Despesas bancárias	(1)	-
	191	**-**

13. Ações judiciais: Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a companhia não é parte citada em ações judiciais.

14. Gerenciamento de riscos - Instrumentos financeiros: Instrumentos financeiros derivativos: Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não executou transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos. **Política de gestão de riscos:** A Companhia possui uma política formal para gerenciamento de riscos cujo controle e gestão é responsabilidade da diretoria financeira, que se utiliza de instrumentos de controle através de sistemas adequados e de profissionais capacitados na mensuração, análise e gestão de riscos. Adicionalmente, não são permitidas operações com instrumentos financeiros de caráter especulativo. **Risco de crédito:** O risco de crédito é o risco que surge da possibilidade de prejuízo resultante do não recebimento, de terceiros, dos valores contratados. O caixa da Companhia é investido em títulos de renda fixa, que investimentos estão sujeitos a risco de crédito. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía R$ 9.806 aplicados em certificado de depósitos bancários de instituições financeiras brasileiras. **Risco de mercado acionário:** Considerado como a possibilidade de a Companhia incorrer em perdas resultantes de problemas financeiros com seus clientes, que os levem a não honrar os compromissos assumidos com a Companhia. Para minimizar esse risco todos os créditos ofertados são submetidos à rigorosa análise qualitativa, abrangendo, entre outros quesitos, a análise histórica da pontualidade na solvência das obrigações e a relação entre saldos devedores e garantias a eles relacionadas. Adicionalmente, quando aplicável, os créditos adquiridos estão garantidos por coobrigação dos cedentes, assegurando a integralidade do fluxo de caixa previsto mesmo na hipótese de inadimplência dos devedores. Quanto ao gerenciamento dos recursos em tesouraria, este tem como parâmetro, entre outros, a pulverização das disponibilidades de caixa entre instituições financeiras com adequada classificação de risco. **Risco de liquidez:** Considerado pela capacidade de a Companhia gerenciar os prazos de recebimento dos seus ativos em relação aos pagamentos derivados das obrigações assumidas. Esse risco é eliminado pela compatibilidade de prazos e fluxos de amortização entre títulos emitidos e lastros adquiridos, além da manutenção obrigatória de uma reserva mínima de liquidez, em montante não inferior a 2% do saldo dos títulos emitidos. O caixa da Companhia é investido em Certificados de Depósito Bancário - CDBs, com liquidez diária, indexados a taxas de juros, portanto variações nas taxas de mercado podem afetar o fluxo de caixa da Companhia. A Companhia administra sua estrutura de ativos, passivos e capital com o objetivo de buscar otimizar sua estrutura de capital, possibilitar um retorno adequado aos acionistas e minimizar o risco de liquidez.

15. Análise de sensibilidade: Os instrumentos financeiros (aplicações financeiras) da Companhia são representados por certificados de depósitos bancários e estão registrados pelo valor de custo, acrescidos de rendimentos ou encargos incorridos, os quais até 31 de dezembro de 2022, se aproxima dos valores de mercado. Os principais riscos atrelados às operações da Companhia estão ligados à variação da taxa dos depósitos interfinanceiros - DI para as suas aplicações financeiras. Com a finalidade de verificar a sensibilidade das aplicações financeiras à taxa de juros média das respectivas remunerações, fator de risco de taxa de juros ao qual a Companhia possuía exposição ativa na data base 31 de dezembro de 2022, foram definidos 3 cenários diferentes com base em projeções divulgadas pelo boletim Focus, pelo Banco Central em 30 de dezembro de 2022, definiu-se a taxa provável para SELIC média para os próximos 12 meses de 13,75% a.a. A partir da variação das taxas prováveis em cenários de deterioração para o SELIC foram determinadas as variações 25% para menos e 50% para menos, ou seja, recalcularam-se as taxas anuais das aplicações financeiras, respectivamente com o SELIC a 10,31% a.a. 6,88% a.a. Para cada cenário, foi calculada a "receita financeira bruta", não se levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações. Calculou-se a sensibilidade das aplicações financeiras aos cenários para as remunerações médias mensais, a partir do saldo existente em 31 de dezembro de 2022.

Operação	Posição em dez/22	Fator de risco	Cenário I provável	Cenário II 25% menos	Cenário III 50% menos
Aplicação financeira	9.806	CDI	13,75%	10,31%	6,88%
Receita projetada	-	-	1.348	1.011	674

16. Informação se os auditores independentes prestam outro tipo de serviço, que não o de auditoria, à emissora Securitizadora: Em atendimento a Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, informamos que a operação, no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, contratou a Russell Bedford GM Auditores Independentes somente para a prestação de serviços de auditoria das demonstrações financeiras, não tendo a referida empresa prestado qualquer outro tipo de serviço para a operação.

João Paulo dos Santos Pacífico - Presidente e Diretor Financeiro — Responsável Técnico - **Emerson Romualdo Fernandes -** Contador - CRC 1SP301254/O-1

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras e sobre o Parecer dos Auditores Independentes

João Paulo dos Santos Pacífico, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG nº 25.684.186 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o nº 267.616.938-61, residente e domiciliado na capital do Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º Andar, Vila Nova Conceição, CEP 04544-051, na qualidade de Diretor Presidente da GAIA IMPACTO VIVENDA II SECURITI

Jornal O DIA SP

Edição impressa produzida pelo **Jornal O Dia SP** com circulação diária, em bancas e para assinantes. As íntegras dessas publicações encontram-se disponíveis no site: https://www.jornalodiasp.com.br/leiloes-publicidade-legal

LIV LINHAS INTELIGENTES DE ATENÇÃO A VIDA S/A

CNPJ Nº 00.846.662/0001-87
Registro ANS Nº 37928-0

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

1. **Mensagem da Administração**

O ano de 2022 foi marcado por uma crescente inflação de custos em nosso país e de forma generalizada em quase todas as economias mundiais, o que tem afetado diretamente todos os segmentos da indústria, bens de consumo e serviços, bem como, comprometido a capacidade de renda da população e de investimento das organizações. As medidas econômicas adotadas para o enfrentamento deste cenário têm sido um tanto controversas, com consequente elevação dos custos de capital.

Como resposta às condições adversas do ambiente macroeconômico, a LIV procedeu à intensificação do uso de tecnologias integrativas, fortalecimento das linhas de cuidado voltadas aos pacientes crônicos, ampliação da capacidade de atendimento em sua rede própria, com foco em uma abordagem onde os seus usuários permaneçam no centro cuidado e atenta à melhoria contínua na forma de se relacionar com os mesmos. O conjunto dessas ações estruturantes voltam-se para controle e redução dos sinistros percebidos no período pós pandemia da SARS COVID-2019, e para preparação da organização para o crescimento, mesmo que o ano de 2022 tenha sido desfavorável para todo o seguimento da saúde suplementar.

A LIV Saúde apresenta evolução do seu desempenho assistencial, tendo como partida o cenário presente nos anos de 2020 e 2021, e mesmo diante do crescimento por demandas assistenciais percebido no ano de 2022, diante do cenário econômico já mencionado.

A LIV Saúde tem buscado não somente o atendimento, como também a superação de todos os ditames da Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, reconhecendo seu papel para o fortalecimento do segmento, equilíbrio e clareza das relações usuários e operadoras de planos de saúde, bem como para a ampliação dos aspectos de governança.

Dentre as implementações da ANS, podemos registrar:

• A Simplificação de obrigações de regulação prudencial das operadoras, como foco na redução da burocracia, facilitando o planejamento financeiro das operadoras com medidas que flexibilizam prazos e eliminam exigências de forma segura, sem riscos para a prestação de assistência aos usuários de planos de saúde;

• A Alteração e consolidação dos normativos que regulam a formação do capital regulatório, incluindo o componente de risco de mercado;

• A Adoção do sandbox regulatório, com foco na modelagem de um ambiente controlado de promoção à inovação em saúde, mediante incentivos regulatórios econômico-financeiros;

• A Criação da "ANS com Você", com o foco no consumidor, realizando eventos nas diversas regiões do Brasil, a fim de aproximar a reguladora dos consumidores, com o objetivo de ampliar o acesso a informações, no entendimento pelos consumidores das regras do setor, conhecendo os direitos e deveres. Ainda nessa direção, a ANS com apoio do Conselho de Nacional de Justiça (CNJ), realizou o evento "Saúde Suplementar em Foco", compartilhando informações sobre aspectos técnicos e normativos que regulam o setor, contribuindo para a formação de opinião de todos os que atuam em processos que envolvam planos de saúde;

• O marco na legislação de saúde suplementar, com a edição da Lei Nº 14.307/2022, alterando a Lei Nº 9.656/1998, dispondo sobre a atualização das coberturas no âmbito da saúde suplementar e posteriormente como a edição da Lei Nº 14.454/2022, onde se estabeleceu critérios que permitam a cobertura de exames e tratamentos que não estão incluídos no rol de procedimentos e eventos em saúde suplementar;

• A possibilidade de portabilidade de carências para outros planos de saúde, motivada pela necessidade de planos de saúde mais baratos;

• A Autorização do reajuste para os planos individuais em 15,5% para o equilíbrio da relação contratual. Ressalte-se que no ano de 2021, por conta da SARS COVID-19, os planos individuais tiveram um reajuste negativo da ordem de -8,9%.

Além das ações acima, a ANS fomentou ainda, a promoção à saúde e qualidade de vida, às quais são voltadas para a melhoria da qualidade da assistencial, com mais de 1.100 programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças – PROMOPREV. Desse total, 622 programas foram aprovados beneficiando mais de 1 milhão de beneficiários.

A LIV Saúde, está integralmente alinhada às ações e áreas de interesse de desenvolvimento do segmento da saúde suplementar delineadas pela Agência Reguladora desde a sua concepção, de forma reiterada pela adoção de linhas de cuidado, medicina baseada em evidências, com o beneficiário no centro do cuidado.

Ainda com ênfase na medicina preventiva, em atendimento à preconização do Ministério da Saúde, que coloca como alvo o diagnóstico do câncer quando a doença é ainda assintomática, A LIV Saúde realizou ação de campanha para realização de exames de mamografia para suas usuárias em idade de risco, e conforme resultado apresentado, foi disponibilizada e realizada investigação genética para identificar tendência neoplásica hereditária familiar, fornecidos, ambos exames, sem ônus financeiro às beneficiárias.

A LIV Saúde tem atuado de forma a fortalecer ainda mais sua governança corporativa, controle de riscos e compliance, sem medir esforços para garantia da segurança e transparência de todas suas relações internas e externas.

A LIV Saúde, continua a desenvolver o seu planejamento estratégico com foco nas diretrizes estabelecidas por seu Conselho de Administração, alcançando as expectativas de mercado e se firmando como Operadora referência no segmento de saúde suplementar, focando no modelo de atendimento diferenciado em linhas de cuidado assistenciais, disponibilizando à sua população atendimento médico-hospitalar e odontológico.

A LIV Saúde no desenvolvimento de sua atividade, dispõe de um grande suporte da sua rede própria, de forma prevalente através das unidades do seu controlador, o Instituto de Câncer do Ceará – ICC, com atuação desde 1944, desta forma disponibilizando aos seus beneficiários ampla rede de hospitais e clínicas.

Destacamos que o ano de 2022, a operadora fechou o ano de 2022 com 112.447 vidas assistidas. Desse total, 52.650 vidas são de beneficiários de planos de assistência médica e 59.797 vidas são de beneficiários de planos odontológicos.

Apresentamos as demonstrações contábeis, relativas aos exercícios de 2022 e 2021, devidamente auditadas, por empresa independente, registrada junto à CVM, conforme determinação da Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS.

2. **Política de destinação de Resultados**

Na política de investimentos, a administração da operadora tem focado no fortalecimento de sua imagem, na melhoria contínua de suas operações, adequando-se às melhores práticas de mercado e fortalecimento da infraestrutura de sua rede própria, oferecendo aos beneficiários capilaridade de atendimento, dotadas de excelente estrutura e equipe médica de alto padrão. A política de reinvestimento de lucros e a sua distribuição estão amparados pelo Lei 11.638/2007.

3. **Negócios sociais e principais fatos internos e externos com influência na performance da operadora**

Além da continuidade do contrato de assistência médica aos funcionários, aposentados e pensionistas da Companhia Siderúrgica Nacional – CSN, no ano de 2022, a LIV Saúde, promoveu abertura de novas clínicas, especialmente no Município de Maracanaú, a fim de atender a população daquele município com o pronto atendimento. Damos ênfase também ao encerramento das atividades no Estado do Rio Grande de Norte, pois a praça não se apresentava atrativa aos resultados apresentados.

4. **Integralização de Capital – Adiantamento para Futuro Aumento de Capital - AFAC**

No exercício de 2022, registramos a integralização no montante de 58,8 milhões, recursos advindos da Controladora, capitalizados na rubrica de Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital – AFAC, o que foi devidamente levado a registro na Junta Comercial do Estado de São Paulo. Com essa capitalização, a operadora chega ao Capital Social de 103 milhões devidamente subscritos e integralizados em moeda corrente do país, por meio de ações ordinárias.

5. **Investimentos da companhia em sociedades e coligadas e controladas**

A operadora dá ênfase a Rede Própria, a qual é assistida pela estrutura de sua controladora. Além de contar com o Hospital Haroldo Juaçaba, Hospital Santa Cecília, a operadora como proprietária de 100% do capital da CLINICA LIV SAUDE SERVIÇOS ESPECIALIZADOS S/A, disponibiliza aos usuários, a rede de estabelecimentos instaladas em Fortaleza, Maracanaú, Volta Redonda, Barra Mansa e Barra do Piraí, dedicada exclusivamente a assistência dos beneficiários LIV. O modelo organizacional, caracteriza-se na verticalização do atendimento aos beneficiários assistidos, alcançando o padrão LIV em consonância com a Resolução RDC ANS 39/2000.

6. **Desempenho Econômico-Financeiro**

Registramos no ano de 2022 uma queda na receita de contraprestações efetivas em relação ao ano de 2021 de -16,37% e um aumento da sinistralidade em relação ao ano anterior de 4,80%, resultando em um prejuízo de 14,6 milhões relacionado com as operações com planos de assistência à saúde. O resultado final da operadora em 2022 foi de 45,3 milhões de prejuízo. Reiteramos a execução de várias ações estruturantes que predispõem a LIV Saúde para o crescimento a partir dos exercícios vindouros.

Esse resultado, reflete o contexto do segmento, quando dados divulgados pela ANS, já no 3º trimestre de 2022, o mercado de operadoras de planos de saúde suplementar, já atingia a casa de 2,5 bilhões de prejuízo.

A administração estabeleceu padrões de excelência e eficiência para sua atuação sem desconsiderar as bases de equilíbrio econômico financeiro, o que trouxe como consequência a descontinuação de sua operação onde seu grau de atendimento através de rede própria não pudesse ser atingido, notadamente com relação à sua atuação no Estado do Rio Grande do Norte, e vê com razoabilidade o crescimento discreto da sinistralidade, a exemplo de registros verificados em anos anteriores, em vista do atual cenário macroeconômicos e da elevação de demandas assistenciais de outras naturezas pós pandemia. A administração entende ainda, que a implementação eficiente de controles voltado para a boa assistência ao beneficiário, a implementação de políticas internas de controle e a adoção de boas práticas, são importantes fatores para a diminuição dos eventos indenizáveis/sinistralidade.

Registramos em 2022, um aumento discreto no número de vidas assistidas em 0,18% positivo, distribuídas em planos assistenciais e odontológicos individuais, coletivo empresarial e coletivo por adesão. No contexto da operadora, a sinistralidade é observada pelo comparativo entre os eventos indenizáveis líquidos / sinistros retidos com as contraprestações efetivas / prêmios ganhos de plano de assistência à saúde.

Ainda no ano de 2022, a evidenciação da variação das provisões técnicas de operações de assistência saúde da operadora, importou em 2,9 milhões, em obediência aos cálculos atuarias apresentados pela empresa especializada, em atendimento ao regulatório.

A administração considera que para os exercícios seguintes, a alternância desses resultados será modificada, em face do *business plan*, em que a recuperação dos investimentos, acontecerá com a mitig**ação d**os custos assistenciais, pelo aumento da verticalização dos atendimentos.

A LIV Saúde cumpre o compromisso de se relacionar de forma ética com os seus beneficiários, alinhada aos normativos editados pela ANS, dentro do espírito de Governança Corporativa, em consonância a Resolução Normativa RN Nº 443/2019, que dispõe sobre a adoção de práticas mínimas de governança, com ênfase nos controles internos e na gestão dos riscos, para fins de solvência das operadoras de planos de assistência à saúde.

7. **Premissas para o ano de 2023**

Para o ano de 2023, a administração entende que a Operadora após a sua consolidação no mercado de saúde suplementar, atuará de forma mais concentrada no alcance de seus objetivos empresariais, certa de que não deverão ocorrer fatores exógenos importantes, para o alcance do público que representa demanda reprimida do segmento, por não possuir plano de assistência médica, dentre essas ações, aumentar o número de contratos empresariais, com foco nos valores assistenciais, alcançando todos os níveis econômicos, alinhando novos procedimentos da medicina e o avanço da tecnologia.

O planejamento estratégico definido pela administração, continua sendo observado, embora nem todos objetivos definidos tenham sido concretizados. O Conselho de Administração da organização, continuará firme no propósito de alavancagem do mercado de saúde suplementar com sendo um dos principais objetivos para a organização. Como premissas definidas, tem como fator imperativo, o respeito ao beneficiário LIV, bem como o atendimento ao regulatório da ANS na sua plenitude que são premissas da operadora. Para o ano de 2023, destacamos pontos principais do planejamento estratégico:

a) Reconhecimento como operadora referência nos mercados de sua atuação;

b) Ampliação dos programas de vida saudável e medicina ocupacional preventiva;

c) Expansão das vendas dos Contratos Empresariais;

d) Alcançar até dezembro de 2023, o marco de 150 mil vidas assistidas;

e) Ampliaç**ão** a rede própria de atendimento no Ceará, com abertura de novas filiais;

f) Expansão de novos mercados no Sudeste, compreendendo o estado de São Paulo;

g) Ampliação dos investimentos em tecnologia da informação;

h) Implementação de soluções baseadas na Inteligência Artificial (IA);

i) Obtenção da Certificação do Programa de Acreditação de Operadoras Planos Privados de Assistência à Saúde.

8. **Agradecimentos**

A administração tem firmado com o mercado de planos de saúde, quer seja em Fortaleza, Maracanaú, Volta Redonda, Barra Mansa e Barra do Piraí, a confiança com seu público alvo, estabelecendo a transparência na relação com o beneficiário, razão da existência da LIV Saúde, buscando constantemente a excelência do atendimento de sua população assistida, bem como aumentar os investimentos em inovações e capacitação de seu corpo técnico e funcional.

No propósito de alcançar as metas traçadas pela administração, a LIV Saúde hoje dispõe da melhor rede de atenção à saúde, composta por uma equipe técnica do mais alto nível, bem como profissionais em sua área administrativa qualificada no segmento, além da estrutura de hospitais e clínicas, fazendo dessa organização um diferencial em saúde suplementar, se destacando de forma promissora com os concorrentes do mercado.

Destacamos mais uma vez, o reconhecimento pela Administração de sua equipe técnica, assim como todos os colaboradores e parceiros que direta ou indiretamente colaboram para o êxito da organização. Destacamos ainda, toda a população de beneficiários assistidos, certos de que os objetivos alcançados em 2022, somente puderam ser concretizados, fruto do engajamento de todos em um mesmo objetivo: O alcance da excelência pela LIV Saúde nos padrões assistenciais, estabelecendo-se como opção diferenciada na Saúde Suplementar.

O ano de 2022 foi marcado pela contratação de empresa especializada, implementando várias ações, para fortalecer e atender em plenitude a RN ANS 443/2019, desenvolvendo boas práticas de governança corporativa com efeitos nos controles internos e gestão de risco, cujo princípios de transparência, equidade, prestação de contas e responsabilidade corporativa, deverão ser observados no construto da metodologia de proteção a operadora.

Nosso agradecimento aos beneficiários pela sua confiança depositada na LIV Saúde, se mantendo na carteira e por acreditar em nossos valores e premissas. Aos nossos parceiros empresariais, na manutenção dos contratos de assistência médica, hospitalar e odontológica aos seus empregados, fortalecendo a nossa marca como empresa de assistência à saúde, nos contratos coletivos por adesão.

Ao nosso controlador, pelo esforço financeiro e crença de que a operadora vem a contribuir para o engrandecimento da estrutura, consolidando os objetivos empresariais do grupo. Destacamos ainda, a atuação do Instituto do Câncer do Ceará, como referência em saúde no Brasil, como mais de 7 décadas de atuação. Com esse aparato de estrutura organizacional, o Conselho de Administração, reconhece sem sombra de dúvidas, que a Operadora LIV Saúde **é um diferencial de mercado, o que credencia na acreditação da extensão do negócio por meio da operadora de medicina de grupo LIV Saúde.**

Por fim, chegamos ao final do exercício na certeza de que ainda temos grandes desafios pela frente, até a retomada da economia, pós controle epidemiológico da SARS Covid-19, diante do cenário econômico ainda vigente, para a consecução dos objetivos traçados pela Administração. As metas traçadas e não alcançadas, serão alocadas para o exercício de 2023. O tripé da satisfação, encantamento e propagação do negócio LIV, será sempre alvo a ser seguido pelos que fazem a LIV Saúde.

A Administração.

BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (em reais)

	Notas	2022	2021
ATIVO CIRCULANTE		**44.969.522,43**	**51.240.895,48**
Disponível	**5**	**156.857,45**	**479.449,36**
Realizável	**6**	**44.812.664,98**	**50.761.446,12**
Aplicações Financeiras	6.1	11.810.734,06	10.718.603,64
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		11.810.734,06	10.718.603,64
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	6.2	7.844.394,29	15.736.932,64
Contraprestação Pecuniária/Prêmio a Receber		6.327.852,28	15.090.682,48
Participação de Beneficiários em Eventos/Sinisttros indenizáveis		1.516.542,01	646.250,16
Despesas Diferidas		0,00	94.681,91
Créditos Tributários e Previdenciários	6.3	1.180.632,63	760.074,22
Bens e Títulos a Receber	6.4	23.974.348,29	23.450.771,21
Despesas Antecipadas		2.555,71	382,50
ATIVO NÃO CIRCULANTE		**8.760.599,57**	**8.843.260,35**
Realizável a Longo Prazo	**7**	**3.492.163,44**	**2.777.992,47**
Aplicações Financeiras		45.695,17	84.695,17
Aplicações Livres	7.1	45.695,17	84.695,17
Depósitos Judiciais e Fiscais	7.2	3.446.468,27	2.693.297,30
Investimentos		**240,00**	**240,00**
Participações Societárias pelo Método de Equivalência Patrimonial		0,00	0,00
Outros Investimentos		240,00	240,00
Imobilizado	**8**	**2.097.822,64**	**2.895.866,39**
Imóveis de Uso Próprio		**0,00**	**0,00**
Imobilizado de Uso Próprio		1.208.683,97	2.018.771,72
Imobilizado - Hospitalares / Odontológicos		53.521,09	577.505,71
Imobilizado - Não Hospitalares / Odontológicos		1.155.162,88	1.441.266,01
Outras Imobilizações		889.138,67	877.094,67
Intangível	**9**	**3.170.373,49**	**3.169.161,49**
TOTAL DO ATIVO		**53.730.122,00**	**60.084.155,83**

(*) as notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

	Notas	2022	2021
PASSIVO CIRCULANTE		**27.210.822,97**	**51.070.264,49**
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	10	15.130.294,72	39.610.683,33
Provisões de Prêmios / Contraprestações		4.429.215,31	1.102.844,74
Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha - PPCNG	10.1	583.433,28	192.596,86
Provisão de Insuficiência de Prêmios		3.845.782,03	910.247,88
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para SUS	10.2	1.494.754,47	945.053,57
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores	10.3	5.180.472,38	31.448.449,18
Provisão para Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	10.4	4.025.852,56	6.114.335,84
Débitos de Operações de Assistência à Saúde		155.319,45	1.156,96
Receita Antecipada de Contraprestações / Prêmios		41.391,98	1.156,96
Operadoras de Planos de Assistência à Saúde		113.927,47	0,00
Provisões	11	1.887.017,58	1.697.405,68
Provisão para Ações Judiciais		1.887.017,58	1.697.405,68
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	12	1.434.390,79	1.647.376,05
Empréstimos e Financiamentos a Pagar	13	2.768.779,77	900.000,00
Débitos Diversos	14	5.835.020,66	7.213.642,47
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		**642.868,24**	**372.869,50**
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	15	642.868,24	102.802,62
Provisão de Eventos / Sinistros a Liquidar para o SUS		642.868,24	102.802,62
Provisões		0,00	210.032,13
Provisões para Tributos Diferidos			
Provisões para Ações Judiciais		0,00	210.032,13
Tributos e Encargos Sociais a Recolher		0,00	60.034,75
Parcelamento de Tributos e Contribuições		0,00	60.034,75
PATRIMÔNIO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO SOCIAL	**16**	**25.876.430,79**	**8.641.021,84**
Capital Social / Patrimônio Social	16.1	103.081.474,88	44.219.974,88
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	16.1	4.845.000,00	1.660.000,00
Reservas	16.1	335.070,58	335.070,58
Reservas de Capital / Reservas Patrimoniais		335.070,58	335.070,58
Lucros / Prejuízos - Superávits / Déficits Acumulados ou Resultado	16.2	-82.385.114,67	-37.574.023,62
TOTAL DO PASSIVO		**53.730.122,00**	**60.084.155,83**

(*) as notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - DMPL DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

	Capital Social / Patrimônio Social	Reservas de Capital / Reservas Patrimoniais	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	Lucros / Prejuízos - Superávits / Déficits Acumulados ou Resultado	TOTAL
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	**470.000,00**	**335.070,58**	**43.749.974,88**	**(23.627.876,04)**	**20.927.169,42**
Aumento de Capital / Patrimônio Social com lucros e reservas e em espécie	43.749.974,88	-	-	-	43.749.974,88
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	-	(42.089.974,88)	-	(42.089.974,88)
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-	-	(20.485,99)	(20.485,99)
Lucro/Superávil/Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	-	(13.925.661,59)	(13.925.661,59)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	**44.219.974,88**	**335.070,58**	**1.660.000,00**	**(37.574.023,62)**	**8.641.021,84**
Aumento de Capital / Patrimônio Social com lucros e reservas e em espécie	58.861.500,00	-	-	-	58.861.500,00
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	-	3.185.000,00		3.185.000,00
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-	-	449.971,28	449.971,28
Lucro/Superávil/Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	-	- 45.261.062,33	(45.261.062,33)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	**103.081.474,88**	**335.070,58**	**4.845.000,00**	**(82.385.114,67)**	**25.876.430,79**

(*) as notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DA RESULTADO DO EXERCÍCIO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (em reais)

	Nota	2022	2021
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	**17.1**	**185.135.557,42**	**218.799.497,32**
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		188.456.856,44	227.945.250,19
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos		191.392.390,59	228.855.498,07
(-) Variação das Provisões Tecnicas de Operações de Assistência à Saúde da Operadora	**17.2**	(2.935.534,15)	(910.247,88)
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora		(3.321.299,02)	(9.145.752,87)
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	**17.3**	**(199.780.816,11)**	**(195.268.293,98)**
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados		(201.869.299,39)	(192.623.112,50)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados		2.088.483,28	(2.645.181,48)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		**(14.645.258,69)**	**23.531.203,34**
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde		0,00	107,00
Receita de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora		0,00	13.039,41
Outras Receitas Operacionais		0,00	13.039,41
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde		(5.720.210,12)	(4.354.877,62)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(3.531.279,41)	(2.965.026,98)
(-) Recuperação de Outras Despesas Operacionais de Assistência à Saúde		0,00	(17,62)
Provisão para Perdas Sobre Créditos		(2.188.930,71)	(1.389.833,02)
RESULTADO BRUTO		**(20.365.468,81)**	**19.189.472,13**
Despesas de Comercialização		**(2.164.612,88)**	**(8.192.783,67)**
Despesas Administrativas	**17.4**	**(24.347.674,97)**	**(25.342.497,76)**
Resultado Financeiro Líquido	**17.5**	**1.616.694,33**	**420.147,71**
Receitas Financeiras		2.449.896,90	1.332.037,34
Despesas Financeiras		(833.202,57)	(911.889,63)
Resultado Patrimonial		**0,00**	**0,00**
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		**(45.261.062,33)**	**(13.925.661,59)**
Imposto de Renda		0,00	0,00
Contribuição Social		0,00	0,00
RESULTADO LÍQUIDO	**17**	**(45.261.062,33)**	**(13.925.661,59)**

(*) as notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (METÓDO DIRETO)

ATIVIDADES OPERACIONAIS	2022	2021
(+) Recebimento de Planos Saúde	208.921.279,88	211.223.113,66
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	401.032.103,55	390.548.820,21
(+) Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras	316.815,23	450.505,45
(+) Outros Recebimentos Operacionais	4.406.114,39	891.073,39
(-) Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	232.337.235,18	162.835.437,30
(-) Pagamento de Comissões	1.363.612,84	7.703.329,39
(-) Pagamento de Pessoal	6.604.987,32	8.762.187,64
(-) Pagamento de Pró-Labore	-	76.760,93
(-) Pagamento de Serviços Terceiros	16.410.901,65	8.706.905,49
(-) Pagamento de Tributos	10.926.711,05	15.726.755,99
(-) Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	1.391.154,23	1.129.383,30
(-) Pagamento de Aluguel	845.501,35	1.501.594,41
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade	98.821,18	215.601,05
(-) Aplicações Financeiras	401.011.961,93	390.838.223,22
(-) Outros Pagamentos Operacionais	6.234.290,99	15.098.572,90
∑ Caixa Líquido das Atividades Operacionais	**(62.548.864,67)**	**(9.481.238,91)**
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
(+) Recebimento de Venda de Ativo Imobilizado – Hospitalar	38.500,08	-
(+) Outros Recebimentos das Atividades de Investimento	46.000,00	-
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado – Hospitalar	-	168.128,56
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado – Outros	12.224,18	315.023,32
(-) Pagamento Relativos ao Ativo Intangível	-	8.730,00
(-) Outros Pagamentos das Atividade de Investimento	8.336.261,54	-
∑ Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	**(8.263.985,64)**	**(491.881,88)**
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
(+) Integralização de Capital em Dinheiro	42.670.000,00	-
(+) Recebimento – Empréstimos/Financiamentos	43.575.068,27	19.805.000,00
(+) Outros Recebimentos da Atividade de Financiamento	21.727.473,67	1.660.000,00
(-) Pagamento de Amortização - Empréstimos/Financiamentos/Leasing	37.482.283,54	18.905.000,00
∑ Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	**70.490.258,40**	**2.560.000,00**
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	**(322.591,91)**	**(7.413.120,79)**
CAIXA – Saldo Inicial	479.449,36	7.892.570,15
CAIXA - Saldo Final	**156.857,45**	**479.449,36**
Ativos Livres no Início do Período (*)	479.449,36	7.892.570,15
Ativos Livres no Final do Período (*)	156.857,45	479.449,36
Aumento/(Diminuição) nas Aplicações Financeiras – RECURSOS LIVRES	**(322.591,91)**	**(7.413.120,79)**

(*) Refere-se ao saldo do grupo Disponível (Caixa, Bancos Conta Depósito, Aplicações de Liquidez Imediata e Numerários em Trânsito).

(**) As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS

1. Contexto operacional

A LIV Linhas Inteligentes de Atenção a Vida S/A (LIV Saúde ou Empresa), pessoa jurídica de direito privado, constituída sob a forma de sociedade por ações, de capital fechado, inscrita no CNPJ **Nº** 00.846.662/0001-87, conforme Estatuto e Atas registradas na Junta Comercial do Estado de São Paulo, sob o NIRE 35300519949 em 21/08/1995, estabelecida à Avenida Paulista Nº 1079, 7º andar, Bairro Bela Vista, Município de São Paulo, Estado de São Paulo.

A LIV Saúde tem como controlador direto o Instituto do Câncer do Ceará – ICC, associação privada, inscrito no CNPJ Nº 07.265.515/0001-62, estabelecido à Rua Papi Junior, Nº 1222, bairro Rodolfo Teófilo, CEP 60.430-230, no Município de Fortaleza, Estado do Ceará.

A sociedade é uma prestadora de serviços, com direção, propriedade e patrimônio próprio, gozando de autonomia administrativa, financeira e técnica, regendo-se pelas disposições do Estatuto, normas internas e as legislações que lhe são aplicadas.

A LIV Saúde tem como objeto a operação de planos de assistência à saúde, devidamente registrada na Agência Nacional de Saúde - ANS, na modalidade de operadora de medicina de grupo, sob o nº 37.928-0.

Para a consecução de seu objetivo a companhia poderá constituir subsidiárias e participar no capital de outras sociedades, conforme Estatuto.

Com a solidez e conhecimento de mercado, com mais de duas décadas de sua criação, a empresa possui know-how na área da saúde, oferecendo procedimentos modernos no cuidar dos seus pacientes, sem excessos de custos e com muito mais efetividade. Aliando equipes médicas integradas com tecnologia de última geração. Essa é a maneira que a LIV Saúde encontrou para cuidar bem de seus beneficiários.

A LIV Saúde, tem por modelo de negócio o desenvolvimento de produtos relacionados ao mercado de saúde suplementar, para atender os consumidores pertencentes especialmente às classes B, C e D com atuação nacional, regional, estadual e municipal, e ainda redes de distribuição locais.

A presença da LIV Saúde em várias regiões do país, permite-lhe a pulverização de suas receitas recorrentes com maior previsibilidade de seu modelo de negócio, alinhando os novos procedimentos **médicos, bem como as inovações tecnológicas da medicina**.

A LIV Saúde é uma Sociedade estruturada sob as melhores práticas de *compliance* e governança corporativa, tendo sua administração exercida por uma diretoria eleita pelos sócios acionistas fundadores.

No âmbito da adoção das melhores práticas de governança corporativa e *compliance*, a LIV Saúde, no exercício de 2022, continuou com a execução do planejamento estratégico fortalecendo sua estrutura operacional, quer seja na contratação de equipe interna, como também contratando assessoria especializada, na busca da excelência dos controles internos e de processos, com vistas ao crescimento de mercado.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e as principais práticas contábeis

1. Base de preparação

As demonstrações contábeis elaboradas são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as normas internacionais de relatório financeiro *International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e as disposições contidas na Lei das Sociedades Anônimas.

As demonstrações contábeis e as notas explicativas foram elaboradas e apresentadas de acordo com a Resolução Normativa 435/2008, divulgada pela Agência Nacional de Saúde – ANS.

A preparação das demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Sociedade no processo de aplicação das suas políticas contábeis. Aquelas áreas que requeiram maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações contábeis, estão divulgadas na nota explicativa nº 4.

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 Entidade adotou algumas variáveis e premissas derivadas de sua experiência histórica, dentre outros fatores que entende como razoáveis e relevantes.

A Administração considera que a Operadora dispõe de recursos financeiros para crescer no mercado de saúde suplementar. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações financeiras, foram preparadas com base nesse princípio de continuidade.

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

2. Principais práticas contábeis

2.2.1. **Caixa e equivalentes de caixa**

Incluem o caixa, os depósitos bancários à vista e outros investimentos de curto prazo de liquidez imediata.

2.2.2. **Aplicação financeira vinculada às provisões técnicas – Ativo Garantidor**

A aplicação financeira vinculada às provisões técnicas, dedicado ao setor de saúde suplementar, em atendimento a IN – ANS nº 203 de 2009, está disponível no fundo de investimento do Banco Santander, na carteira de Fundos Dedicados a ANS.

2.2.3. **Instrumentos financeiros**

A categoria depende da finalidade para a qual os ativos e passivos financeiros foram adquiridos ou contratados e é determinada no reconhecimento inicial dos instrumentos financeiros.

Ativos financeiros

Ativos financeiros são classificados nas seguintes categorias: ao valor justo por meio do resultado, mantidos até o vencimento e empréstimos e recebíveis. A Sociedade determina a classificação de seus ativos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial.

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo, acrescidos, no caso de investimentos não designados a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro.

Os ativos financeiros incluem caixa e equivalentes de caixa, aplicação financeira restrita e contas a receber.

A mensuração subsequente de ativos financeiros depende de sua classificação, que poder ser realizada da seguinte forma:

a) **Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado**

Incluem ativos financeiros mantidos para negociação e

LIV LINHAS INTELIGENTES DE ATENÇÃO A VIDA S/A

CNPJ Nº 00.846.662/0001-87
Registro ANS Nº 37928-0

NOTAS EXPLICATIVAS

resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.
As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas, se a revisão afetar apenas este período, ou também em períodos posteriores, a revisão afeta tanto o período presente como períodos futuros.
A Administração adota premissas e faz estimativas com relação ao futuro, a fim de proporcionar um entendimento de como a Sociedade forma seus julgamentos sobre eventos futuros, inclusive as variáveis e premissas utilizadas nas estimativas, que requerem o uso de julgamentos quanto aos efeitos de questões relativamente incertas sobre o valor contábil dos seus ativos e passivos, e os resultados reais raramente serão exatamente iguais aos estimados.
Para aplicação das práticas contábeis descritas anteriormente, a Administração da Sociedade adotou estimativas e premissas que podem afetar as demonstrações contábeis. As áreas que envolvem maior julgamento ou uso de estimativas mais relevantes às demonstrações financeiras estão apresentadas a seguir: (i) Redução ao valor recuperável de ativos; (ii) Provisão para demandas judiciais e (iii) Provisão para perdas sobre créditos.

5. Disponível

Constituído com o maior grau de liquidez, o disponível visa dar suporte às operações financeiras de curto prazo da empresa.

	2022	2021
Caixa	10.012,69	14.110,27
Banco	91.987,95	1,25
Aplicações de Liquidez Imediata	54.856,81	465.337,84
Total	**156.857,45**	**479.449,36**

6. Realizável

6.1. **Aplicações garantidoras de provisões técnicas**

Vinculadas	2022	2021
Banco Santander	11.810.734,06	10.718.603,64
Total	**11.810.734,06**	**10.718.603,64**

Nesse Grupo, está evidenciado os recursos aplicados em fundo de investimento dedicado ao setor de saúde suplementar, conforme determina a RN 392/2015 da ANS, relativo aos ativos garantidores e cuja movimentação ou desvinculação está sujeita à aprovação prévia do Órgão Regulatório.
Ativos garantidores são bens imóveis, títulos ou valores mobiliários registrado no ativo das operadoras afim de suportar a cobertura dos riscos inerentes às operações de assistência à saúde, considerando que o risco se transforma em despesa.

6.2. **Crédito de operações com planos de assistência à saúde**

Planos Médico-Hospitalares	2022	2021
Planos Coletivos	7.186.379,53	15.111.507,01
Planos Individuais	1.815.600,36	3.174.426,69
Saldo	**9.001.979,89**	**18.285.933,70**
(-) Provisão para perdas sobre crédito	(2.674.127,61)	(3.195.251,22)
Saldo Líquido	**6.327.852,28**	**15.090.682,48**

Registram-se nesta conta todos os contratos, pelo início de cobertura contratual, sendo baixados pelo seu efetivo recebimento. A constituição da Provisão para Perda sobre Créditos - PPSC é determinada quando os planos coletivos estão em abertos há mais de 90 dias e os planos individuais, há mais de 60 dias.

6.3. **Créditos tributários e previdenciários**

	2022	2021
Imposto de Renda Retido na Fonte – IRRF	388.195,48	194.953,74
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL	-	-
Contribuições Sociais Retidas na Fonte – CSRF	8.228,88	8.228,88
Imposto sobre Serviço de Qualquer Natureza – ISSQN	580.600,46	353.283,79
PIS a Recolher	28.461,32	28.461,32
COFINS a Recolher	175.146,49	175.146,49
Total	**1.180.632,63**	**760.074,22**

Nesse Grupo, destacamos o montante de R$ 1.180.632,63 referente aos tributos retidos no decorrer do exercício, que deverão ser recuperados, dependendo dos resultados da Operadora, exceção aos valores evidenciados até o exercício de 2019, os quais para serem recuperados deverão estar devidamente constituídos como créditos nas obrigações acessórias.
Destacamos a rubrica do Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISSQN no montante de R$ 580.600,46, o qual está composto pelas retenções decorrente dos serviços próprios, prestados pela LIV Saúde que não estão sendo utilizados em compensações, considerando a base de cálculo negativa, quando os eventos indenizáveis superam as contraprestações líquidas.

6.4. **Bens e títulos a receber**

Descrição	2022	2021
Adiantamentos a Funcionários	123.161,62	134.214,46
Adiantamentos a Prestadores de Serviços Assistenciais	608.250,43	2.413.297,98
Adiantamentos a Fornecedores	42.214,98	1.411.831,67
Adiantamento a Vendedor	17.618,95	-
Outros Títulos a Receber - ICC	1.563.687,15	1.563.687,15
Saldo	**2.354.933,13**	**5.523.031,26**
Outros Créditos ou Bens a Receber		
Bloqueio Judicial a Recuperar	370.752,67	370.963,99
Carlos Sicard	495.718,85	495.718,85
Phillips	49.808,07	49.808,07
Maquineta Stone - Créditos a Receber	1.092,16	14.773,92
Clinica LIV Saúde	20.320.622,87	16.963.465,03
Bloqueio Judicial	356.029,83	7.619,38
Clínica do Shopping	25.390,71	25.390,71
Saldo	**21.619.415,16**	**17.927.739,95**
Saldo Total	**23.974.348,29**	**23.450.771,21**

Destacando-se nesta conta, temos:
a) Estoques: Nessa rubrica, registra-se os estoques, cuja rotatividade é de 30 dias, sendo a sua utilização programada para serem utilizados em janeiro do ano seguinte;
b) Adiantamento a prestadores de serviço: Nessa rubrica, está registrado os adiantamentos concedidos aos prestadores de serviços, bem como saldo remanescente de adiantamentos quando da transição da compra da carteira da GAMEC, em que a responsável pelo pagamento dos serviços prestados é a GAMEC, mas que, por acordo da Administração, os valores foram pagos pela LIV Saúde a título de adiantamento aos prestadores, sendo reembolsado a LIV Saúde, quando o Ativo Garantidor da GAMEC tivesse seu levantamento autorizado pela ANS.
c) Outros títulos a receber – ICC: Nessa rubrica, está evidenciado os adiantamentos concedidos ao ICC, decorrente das despesas assistenciais que serão compensadas no decorrer do exercício seguinte.
d) Outros créditos ou bens a receber: Nessa rubrica, está evidenciada a relação da LIV Saúde (controladora) com a CLÍNICA LIV (controlada), relativo a partes relacionadas, decorrente do custeio operacional da Clínica LIV, cujo diferimento ocorrerá em competências subsequentes.

7. Realizável a longo prazo

7.1. **Aplicações Financeiras – Títulos de Capitalização**

Nessa rubrica, está evidenciado as garantias oferecidas pela Operadora, quando de locação de imóveis, sendo realizado por meio de Títulos de Capitalização, cujo resgate ocorrerá no final do contrato de locação. O montante evidenciado na posição de 31/12/2022 totaliza o valor de R$ 45.695,17.

7.2. **Depósitos judiciais e fiscais**

	2022	2021
Depósitos Judiciais e Fiscais - Tributos		
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISSQN Próprio	3.438.308,27	2.685.137,30
Total	**3.438.308,27**	**2.685.137,30**

Nesse Grupo, registra-se o montante relativo aos depósitos judiciais decorrente do ISSQN Próprio, o qual está sendo questionado em juízo a base cálculo do tributo, conforme Processo Nº 013.483431.2019.8060001, o qual a Operadora é a promovente contra a Prefeitura Municipal de Fortaleza. Até o julgamento do mérito, a Justiça determinou que a Operadora realize o depósito judicial, considerando a alíquota da atividade sobre o total das Contraprestações Líquidas declaradas junto a Prefeitura de Fortaleza.

8. Imobilizado

O imobilizado da Operadora, está constituído por todo acervo de bens remanescente e adquiridos no exercício de 2022.
No exercício, embasado nas premissas da NBC, foram examinados os registros do imobilizado da operadora, no que se aplica aos testes de redução ao valor recuperável dos ativos, compreendendo o exercício de 2022, bem como ainda em conjunto com a administração da empresa e setores correlatos, a fim de se definir o potencial de geração de receita advinda dos investimentos e consequente valor residual contábil.
Foi definido para análise dos testes de recuperabilidade, as unidades geradoras de caixa, assim definidas como: bens médicos hospitalares, móveis e utensílios e maquinário e equipamentos em conformidade ao que estabelece o item 68 do CPC 01 (R1), em que, em sua descrição, afirma que, quando a empresa não puder determinar o valor recuperável de um ativo, fica ao seu critério determinar uma unidade geradora de caixa.
A Entidade adotou o Método do Valor Justo para se chegar ao valor recuperável dos bens, conforme estabelece o item 67 do CPC 01 (R1). Não obstante, as evidências dos testes e a natureza da Entidade, torna a adoção do Método do Valor em Uso inviável considerando as operações da empresa, haja vista que os investimentos não estão ligados diretamente na geração de caixa do negócio, restando assim somente o primeiro teste para obtenção de resultados.
Por fim, a Entidade como conhecedora do seu negócio e da alocação e destinação de seu imobilizado, prevê que todas as suas unidades geradoras de caixa não sofrem depreciação acelerada por fatores externos e de uso e seguindo as instruções contidas no CPC 01 (R1) e em consonância aos testes aplicados na data base estabelecida pela empresa, não há necessidade dos bens serem reduzidos ao seu valor recuperável, pois tal valor não foi menor que seu valor contábil.
É demonstrado ao custo de aquisição. Os saldos apresentados encontram-se deduzidos das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear, levando em consideração a vida útil estimada dos bens e eventuais valores residuais.

Descrição	Taxa média de depreciação anual (%)	Custo 2022	Custo 2021
Imobilizado de uso próprio - Hospitalares/ Odontológicos			
Máquinas e Equipamento	10%	-	366.272,74
Equipamentos de Processamento Eletrônico de Dados	20%	-	-
Móveis e Utensílios	10%	53.521,09	211.232,97
Saldo		**53.521,09**	**577.505,71**
Imobilizado de uso próprio - Não Hospitalares/ Odontológicos			
Instalações Administrativas	10%	436.391,02	556.659,26
Máquinas e Equipamento	10%	127.878,77	260.800,61
Equipamentos de Processamento Eletrônico de Dados	20%	6.995,00	-
Móveis e Utensílios	10%	583.898,09	623.736,14
Veículos	20%	-	-
Saldo		**1.155.162,88**	**1.441.266,01**
Outras Imobilizações - Não Hospitalares/ Odontológicos			
Benfeitorias em imóveis de terceiros	20%	888.154,67	876.110,67
Outras imobilizações	-	984,00	984,00
Saldo		**889.138,67**	**877.094,67**
Saldo Total		**2.097.822,64**	**2.895.866,39**

9. Intangível

Descrição	Custo 2022	Custo 2021
Intangível - Hospitalares/ Odontológicos		
Aquisição de Carteira - Gamec	2.600.000,00	2.600.000,00
Sistema de Computação	474.349,96	474.349,96
Saldo	**3.074.349,96**	**3.074.349,96**
Intangível - Não Hospitalares/ Odontológicos		
Sistema de Computação	17.638,53	17.638,53
Marcas Comerciais	18.385,00	17.173,00
Outros Ativos Intangíveis	60.000,00	60.000,00
Saldo	**96.023,53**	**94.811,53**
Saldo Total	**3.170.373,49**	**3.169.161,49**

Destacamos no Grupo do Intangível – Hospitalares/Odontológicos, o montante de R$ 2.600.000,00, decorrente da evidenciação da aquisição da carteira da GAMEC adquirida no exercício de 2019, a qual será amortizada de acordo com estudo atuarial da carteira de beneficiários.

10. Provisões técnicas de operações de assistência à saúde

Nesse Grupo, destacamos a composição das provisões técnicas, constituídas em obediência ao regime da competência e aos atos normativos da ANS. As provisões técnicas evidenciadas no passivo circulante e não circulante refletem a cobertura de risco, objetivando dimensionar as obrigações futuras da operadora. São elas:

Descrição	2022	2021
Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha - PPCNG	4.429.215,31	1.102.844,74
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para SUS	1.494.754,47	945.053,57
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais	2.298.206,75	4.686.911,71
Provisão para Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	4.025.852,56	6.114.335,84
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais	2.882.265,63	26.761.537,47
Saldo Total	**15.130.294,72**	**39.610.683,33**
Circulante	15.130.294,72	39.610.683,33
Não Circulante	642.868,24	102.802,62
Saldo Total	**15.773.162,96**	**39.713.485,95**

Demonstramos no quadro abaixo as movimentações incorridas na constituição e reversão das provisões técnicas.

	PPCNG/PIC	SUS	PEL	PEONA	TOTAL
Saldos em 31/12/2021	**1.102.844,74**	**1.047.856,19**	**31.448.449,18**	**6.114.335,84**	**39.713.486,06**
Constituições	46.879.832,93	4.510.152,27	129.013.487,53	809.565,55	181.213.038,28
Reversões	-	-	-	(2.898.048,83)	(2.898.048,83)
Baixas/Pagamentos	(43.553.462,36)	(3.420.385,75)	(155.281.464,33)	-	(202.255.312,44)
Saldos em 31/12/2022	**4.429.215,31**	**2.137.622,71**	**5.180.472,38**	**4.025.852,56**	**15.773.162,96**

10.1. Provisão de prêmio/contraprestação

Nesse Grupo, está evidenciado a Provisão de Prêmios e Contraprestações Não Ganhos – PPCNG bem como a Provisão de Insuficiência de Prêmios/Contraprestações - PIC. A PPCNG refere-se a parcela da contraprestação relativa ao período de risco e/ou cobertura ainda não decorridos, conforme IV do art. 3º da RN ANS 393/2015. À medida que a cobertura contratual é decorrida no tempo, a operadora reconhece a parcela da cobertura como receita. A PIC refere-se à insuficiência de contraprestações/ prêmios para cobertura de eventos/sinistros a ocorrer, quando contratada, de acordo com IV-A do art. 3º da RN ANS 393/2015.
Do montante de R$ 4.429.215,31, a PPCNG constituída na posição de 31/12/2022 foi de R$ 462.409,43, referente aos contratos individuais e R$ 121.023,85 referente aos contratos coletivos. Já a PIC a evidenciação mostra uma constituição na posição de 31/12/2022 no montante de R$ 3.845.782,03.

10.2. Provisão de eventos/sinistros a liquidar para SUS

Nesse Grupo, a composição da Provisão de Eventos e Sinistros a Liquidar – PEL – SUS, está evidenciado da seguinte forma:
a. Débitos evidenciados no Passivo Circulante, totaliza o montante de R$ 1.494.754,47;
b. Débitos evidenciados no Passivo não Circulante, totaliza o montante de R$ 642.868,24;
c. Avisos de beneficiários identificados: assistência prestada ao beneficiário da operadora atendido na rede do Sistema Único de Saúde – SUS e ainda não cobrado, finalizando 2020 com R$ 687.421,95;
d. Débitos pendentes: são débitos vencidos em até 5 anos e não cobrados pelo SUS até a presente data de notificação, com saldo a pagar de R$ 273.055,73;
e. Débitos parcelados: distribuídos entre circulante (R$ 534.276,79) e não circulante (R$ 642.868,24) já cobrados pelo SUS e parcelados pela operadora.

10.3. Provisão de eventos/sinistros a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais

Nesse Grupo, a composição da Provisão de Eventos e Sinistros a Liquidar – PEL dos prestadores de serviços, está evidenciado pelo regime de competência incluindo os valores de despesas ocorridas e reconhecidas no resultado. Abaixo, demonstramos a segregação do valor provisionado.

	2022
A Vencer	4.794.143,47
Vencidos	
Vencidos de 1 a 30 dias	203.914,25
Vencidos de 31 a 60 dias	23.591,82
Vencidos de 61 a 90 dias	51.580,86
Vencidos de 91 a 120 dias	14.100,25
Vencidos a mais de 120 dias	93.141,73
Saldo Total	**5.180.472,38**

10.4. Provisão para eventos/sinistros ocorridos e não avisadas – PEONA

Nesse Grupo, a composição da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados tem a sua constituição realizada por metodologia própria, RN 393/2015. A PEONA refere-se a uma estimativa do montante de eventos/sinistros ocorridos e que até o encerramento do exercício **não tenham sido avisados a operadora.** Nesse exercício o montante evidenciado para a PEONA **é** de R$ 4.025.852,56.

11. Provisões

Durante o exercício de 2022, a entidade está exposta a riscos oriundos de contingências fiscais, trabalhistas e cíveis, para quais, a entidade constitui provisões a fim de se resguardar do resultado dessas ações no futuro. Apresentou-se um montante de R$ 1.887.017,58, totalmente constituído no curto prazo. Desse montante provisionado, o valor de R$ 1.513.017,58 decorre de provisão para ações cíveis. As provisões são constituídas de acordo com a orientação da assessoria jurídica da empresa.

12. Tributos e encargos sociais a recolher

Descrição	2022	2021
Tributos e Encargos Sociais a Recolher		
Tributos e Contribuições	846.269,66	1.011.341,94
Outros Tributos e Contribuições	-	-
Retenções de Imposto e Contribuições	373.598,83	546.574,56
Parcelamento de Tributos e Contribuições	214.522,30	89.459,55
Saldo Total	**1.434.390,79**	**1.647.376,05**
Circulante	1.434.390,79	1.647.376,05
Não circulante	-	60.034,75
Saldo Total	**1.434.390,79**	**1.707.410,80**

Neste grupo destacamos:
a) ISS a recolher: O montante evidenciado nessa rubrica é de R$ 349.554,69 relativo ao ISS devido à Prefeitura Municipal de Fortaleza. A obrigação está sendo constituída deduzindo os eventos indenizáveis das contraprestações líquidas. Para a atividade de Operadora de Plano de Saúde, no Município de Fortaleza, a alíquota do ISSQN é de 3%, conforme o Código Tributário.
b) COFINS e PIS a recolher: Pelo regime da cumulatividade e em conformidade com a Lei 9.718/1998, e suas alterações, a LIV apura estes tributos com a dedução de provisões técnicas e efetivo pagamento dos eventos ocorridos. O saldo a ser realizado no exercício seguinte ao **mês** de dezembro/2022 é de R$ 257.604,46;
c) Retenções de impostos: Valores retidos em decorrência **à substituição tributári**a, cuja responsabilidade pelo repasse ao governo **é da** LIV Saúde. Os valores retidos referem-se a IRRF, COFINS, PIS e CSLL;
d) Parcelamentos de tributos e contribuições: Valor no montante de R$ 214.522,30, negociados com a Receita Federal do Brasil e a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional relativo a tributos não liquidados em vencimentos passados, bem como valores de multas administrativas junto a ANS.

13. Empréstimos e Financiamentos

Evidencia-se nesse grupo, na posição de 31/12/2022 evidencia-se o montante de R$ 2.768.779,77, referente a captação de recursos financeiros concedido a Empresa, pelo sistema bancário.

14. Débitos diversos

Nesse Grupo, está evidenciado as obrigações de curto prazo e longo prazo da Operadora, relacionadas com a operacionalização administrativa. Abaixo temos o desmembramento desta rubrica:

Descrição	2022	2021
Débitos Diversos		
Obrigações com Pessoal	1.099.499,21	1.082.720,41
Fornecedores	2.303.904,67	3.607.823,67
Débitos com Aquisição de Carteira	2.420.048,89	2.420.048,89
Outros Débitos a Pagar	11.567,89	103.049,50
Saldo Total	**5.835.020,66**	**7.213.642,47**

14.1 **Fornecedores**

Nesse Grupo, destacamos as obrigações da Operadora, relacionadas com os serviços técnicos. Como relevante, destacamos a obrigação constituída de fornecedores no montante de R$ 2.303.904,67, sendo desse montante, o valor de R$ 2.097.127,96, decorrente de comissões devidas a vendedores.

14.2 **Débitos com aquisição de carteira**

Nesse Grupo, está evidenciado a obrigação em favor da GAMEC, decorrente da aquisição da carteira firmado em fevereiro/2019 pelo valor de R$ 2.420.048,89.

15. Provisão Técnicas de Operações de Assistência a Saúde – SUS

Nesse Grupo, destacamos as Provisões de Eventos e Sinistros a Liquidar para Sus, no montante de R$ 642.868,24, que comparativamente ao exercício anterior apresentou um crescimento de 525,34%, motivado pela Covid_19.

16. Patrimônio Líquido

16.1 **Capital social, AFAC e Reserva de Capital**

Nesse Grupo, destacamos o Capital Social da LIV Saúde, totalmente subscrito e integralizado, no montante de R$ 103.081.474,88, divididos em 103.081.474,88 ações ordinárias, conforme disposto no capítulo II de seu Estatuto.
Registra-se que durante o exercício de 2022, a Entidade integralizou um montante de R$ 58.861.500,00 evidenciado na rubrica de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC. Registramos que na rubrica de AFAC, permanece como saldo residual o montante de R$ 4.845.000,00, o qual será incorporado ao Capital Social no ano subsequente.
No Grupo Reserva de Capitais, finalizou o exercício com o montante de R$ 335.070,58, não sendo registrado movimento no período.

16.2 **Lucros/Prejuízos acumulados**

Nesse Grupo, está evidenciado a movimentação dos resultados da Operadora, que acumula no período o montante de R$ 82,3 milhões conforme discriminado abaixo:

Descrição	2022	2021
Lucros/Superávits Acumulados	676.563,71	484.018,09
Prejuízos/Déficits Acumulados	(37.800.616,05)	(24.132.380,12)
Resultado do Exercício	(45.261.062,33)	(13.925.661,59)
Saldo Total	**(82.385.114.,67)**	**(37.574.023,62)**

17. Resultado do Exercício

O Resultado do Exercício da Operadora em 2022, apresenta um prejuízo no montante de R$ 45.261.062,33, decorrente de suas operações assistenciais, financeiras e administrativas, sendo mais relevante na composição do resultado as despesas assistenciais decorrentes dos eventos indenizáveis líquidos. Os acionistas entendem que o resultado apresentado pela Companhia, reflete a agressividade do mercado de saúde suplementar, onde requer o aporte de capital, para fazer jus ao custeio assistencial.

17.1 **Contraprestações efetivas / prêmios ganhos de plano de assistência à saúde**

Nesse Grupo, está evidenciado as contraprestações efetivas, reconhecidas pelo regime de competência, sendo o seu reconhecimento realizado de acordo com a cobertura assistencial pro rata tempore. As contraprestações efetivas representam as receitas da operadora evidenciadas pelo valor nominal.
No exercício de 2022, registra-se o montante de R$ 200.139.588,27, de contraprestações líquidas, composto por plano individual, coletivo empresarial e coletivo por adesão, conforme segue:

	2022	2021
Receitas com Operação de Assistência à Saúde - Individual	**10.387.548,06**	**11.212.192,02**
Receitas com Operação de Assistência à Saúde – Coletivo	**189.752.040,21**	**217.643.306,05**
Coletivo Empresarial	187.501.306,25	213.100.512,07
Coletivo por Adesão	2.250.733,96	4.542.793,98
(-) Tributos Diretos	(3.321.299,02)	(9.145.752,87)
Saldo Total	**196.818.289,25**	**219.709.745,20**

17.2 **Variações das Provisões Técnicas – Provisão de Insuficiência de Prêmios - PIC**

Em consonância com a RN ANS 393/2015, a Operadora passou a reconhecer no exercício, as variações positivas e negativas, vinculadas a Provisão de Insuficiência de Prêmio – PIC, evidenciando na posição de 31/12/2022 o montante de R$ 2.935.534,15.

17.3 **Eventos indenizáveis líquidos**

Nesse Grupo, evidencia custo da operadora, pelos eventos indenizáveis líquidos representando as despesas incorridas com os beneficiários, reconhecidas pelo regime de competência, atinente ao uso da cobertura contratual.
O sinistro de maior representatividade dentro do grupo de despesas com eventos é o coletivo empresarial, representando 86% do total das despesas, conforme tabela:

	2022	2021
Despesas com Eventos Conhecidos – Individual	(10.514.361,41)	(10.046.284,39)
Despesas com Eventos Conhecidos – Coletivo Empresarial	(200.299.660,06)	(187.058.072,30)
Despesas com Eventos Conhecidos – Coletivo por Adesão	(3.636.720,64)	(5.674.628,36)
(-) Glosas	6.393.918,21	5.932.405,12
(-) Recuperação por Coparticipação	3.638.480,32	3.400.520,85
Ressarcimento ao SUS	2.549.044,19	822.946,58
Variação da PEONA	2.088.483,28	(2.645.181,48)
Saldo Total	**(199.780.816,11)**	**(195.268.293,98)**

17.4 **Despesas Administrativas**

	2022	2021
Despesas com Administração	301.437,63	299.040,80
Despesas com Empregados	6.254.552,10	6.910.921,78
Despesas com Indenizações	217.649,09	172.293,43
Despesas com Encargos Sociais	2.575.123,34	2.741.652,82
Despesas com Assistência Social	976.412,18	1.443.461,40
Despesas com Formação Profissional	70.543,72	47.206,11
Alimentação ao Trabalhador	725.920,93	837.937,28
Despesas com Transporte de Empregados	291.171,32	281.966,38
Outras Despesas com Pessoal Próprio	297.702,45	379.066,19
Remuneração por Serviços de Terceiros	6.531.569,45	5.375.492,04
Despesas com Localização e Manutenção	1.986.144,35	2.438.782,86
Despesas com Utilização de Equipamentos e Veículos	293.542,69	188.911,63
Despesas com Bens de Uso Próprio	832.200,32	1.682.286,66
Outras despesas com Localização e Funcionamento	490.936,61	502.123,42
Publicidade e Propaganda	641.781,31	307.805,23
Impostos	132.733,60	39.728,68
Contribuições	134.774,49	123.168,97
Taxa de Saúde Suplementar	332.176,03	502.988,05
Multas Administrativas	378.942,23	-
Despesas Diversas	882.361,13	1.067.664,03
Saldo Total	**24.347.674,97**	**25.342.497,76**

17.5 **Resultado Financeiro Líquido**

Receitas Financeiras		
Receitas com Títulos de Renda Fixa Privados	1.357.420,52	453.505,63
Receitas com Títulos de Renda Variável	-	-
Receitas por Recebimentos em Atraso	388.189,16	337.039,06
Receitas com Depósitos de Contraprestações	-	-
Receitas com Créditos Tributários	-	-
Receitas Financeiras Diversas	704.287,22	541.492,65
Saldo	**2.449.896,90**	**1.332.037,34**
Despesas Financeiras		
Despesas com Títulos de Renda Variável	(2.143,99)	-
Despesas com Provisões para Desvalorização de Títulos	(9.531,61)	-
Despesa Financeira com Empréstimos	(230.304,06)	-
Despesas Financeiras com Operações de Assistência à Saúde	(122.772,06)	(627.557,24)
Despesas Financeiras de Encargos sobre Tributos	(5.930,18)	(1.477,14)
Despesas por Pagamentos em Atraso	(93.684,65)	(9.198,65)
Despesas com Impostos e Contribuições sobre Transações Financeiras	(130.699,11)	(28.425,88)
Despesas Financeiras Diversas	(238.136,91)	(245.230,72)
Saldo	**(833.202,57)**	**(911.889,63)**
Saldo Líquido	**1.616.694,33**	**420.147,71**

18. Conciliação entre o Lucro Líquido e o Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais

Em conformidade com o CPC 03 (R2) – Demonstrações dos fluxos de caixa do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, segue a conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa das atividades operacionais.

	2022	2021
Lucro líquido do exercício	(45.261.062,33)	(13.925.661,59)
Depreciação e amortização	832.200,32	1.682.286,66
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	2.935.534,15	-,00
Provisão para perdas sobre créditos	2.188.930,71	1.389.833,02
Equivalência Patrimonial	-,00	-,00
Baixa de ativo imobilizado	-,00	-,00
Baixa do intangível	-,00	-,00
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	-,00	-,00
Rendimento de aplicação financeira	(2.449.896,90)	(1.332.037,34)
Imposto de renda e contribuição social	-,00	-,00
Tributos diferidos	-,00	-,00
Variações que afetaram ao resultado positivamente	-,00	7.347.154,78
Variações que afetaram ao resultado negativamente	(33.505.321,75)	-,00
	(75.259.615,80)	(4.838.424,47)
(Aumento) diminuição das contas do ativo:		
Contraprestações pecuniárias a receber	(2.188.930,71)	(15.342.503,68)
Aplicações financeiras	(6.020.382,01)	(6.432.187,16)
Outros créditos com operações de assistência à saúde	-,00	-,00
Créditos tributários e previdenciários	(420.558,41)	(206.995,62)
Bens e títulos a receber	(523.577,08)	(6.129.245,07)
Depósitos judiciais	(753.170,97)	(1.093.599,92)
Títulos e créditos a receber	-,00	-,00
Ativo fiscal diferido	-,00	-,00
Despesas diferidas	94.681,91	5.173.259,90
	(9.811.937,27)	(24.031.271,55)
Aumento (diminuição) das contas do passivo:		
Provisões técnicas de operações de assistência a saúde	21.004.788,84	31.743.543,94
Débitos de operações de assistência a saúde	(154.162,49)	(9.082.471,12)
Tributos e contribuições a recolher	273.020,01	833,34
Provisões para ações judiciais	20.420,23	853.059,85
Débitos diversos	1.378.621,81	(4.126.508,90)
Pagamentos de IR e CSLL	-,00	-,00
	22.522.688,40	19.388.457,11
Caixa (aplicado nas) gerado pelas operações	**(62.548.864,67)**	**(9.481.238,91)**

19. Patrimônio Mínimo Ajustado

O Patrimônio Mínimo Ajustado – PMA, é calculado conforme estabelecido pela ANS na RN Nº 569, sendo a sua constituição, representa o valor mínimo do Patrimônio Líquido ajustado por efeitos econômicos, calculado a partir da multiplicação do fator 'K', definido pelo enquadramento da operadora quanto a sua classificação, segmentação, região de comercialização (Anexo I da RN 569) e pelo capital base estabelecida pela ANS.
A seguir, a demonstração da composição do PMA

Apuração do Patrimônio Mínimo Ajustado (PMA)	
Descrição	**Ano base: 2022**
Classificação	Medicina de grupo
Segmentação	ST
Região de comercialização	5
Fator 'K':	18,06%
Capital base	10.883.087,01
PATRIMÔNIO MÍNIMO EXIGIDO (PME)	1.965.485,51
PATRIMÔNIO LÍQUIDO AJUSTADO	11.291.677,50
Situação do PME: suficiente em:	**9.326.191,89**

20. Capital Circulante Líquido (CCL)

O Capital Circulante L**íquido - CCL** representa o total de recursos de curto prazo disponíveis para financiamento das atividades da empresa. Ao final de 2022 a LIV Saúde apresentou um CCL positivo em R$ 17.758.699,46. Consequentemente a liquidez corrente da operadora é positivo em 1,65263, conforme demonstrado abaixo:

Capital Circulante	**2022**
Ativo Circulante	44.969.522,43
Passivo Circulante	27.210.822,97
Situação do Capital Circulante	**17.758.699,46**
Índice de Liquidez Corrente	**1,65263**

21. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em observância ao CPC 23 – Políticas Contábeis Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, esta Operadora esclarece aos usuários de suas informações que, devido a mudança na política para a base de composição e conciliação dos saldos da Demonstração do Fluxo de Caixa proveniente de exigências oriundas da Agência Nacional de Saúde Suplementar, a forma de composição, a partir do 3º trimestre de 2022, inclui as movimentações das contas de aplicação. Dessa forma, seguindo o princípio da comparabilidade se fez necessário reestruturar a demonstração do ano de 2021 e do 1º e 2º trimestre de 2022.

São Paulo – SP, 31 de dezembro de 2022

DIRETORIA

Pedro Meneleu Gonçalves da Silva
Diretor Presidente

Leonardo Rosário de Alcântara
Diretor Superintendente

CONTADOR

Sérgio de Melo Duarte
CPF Nº 244.606.133-87
CRC CE009566/O-5

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos
Administradores e Acionistas da
LIV Linhas Inteligentes de Atenção à Vida S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **LIV Linhas Inteligentes de Atenção à Vida S.A.,** que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **LIV Linhas Inteligentes de Atenção à Vida S.A.** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábe

Gabriel Bortoleto correrá pela primeira vez na Austrália

Após a rodada de abertura no Barein, há três semanas, o Campeonato da FIA-F3 desembarca neste fim de semana do outro lado do planeta. No Circuito de Albert Park, em Melbourne - Austrália, a competição chega a sua segunda rodada dupla com o brasileiro Gabriel Bortoleto liderando a classificação.

A bordo do carro #5 da equipe Trident Motorsport Bortoleto foi o grande nome da primeira rodada do Campeonato. Com uma vitória e 26 pontos conquistados ele aparece na ponta da tabela de classificação.

Foto/Divulgação

Gabriel *Bortoleto*

Os desafios deste fim de semana, porém, são diferentes. A categoria nunca competiu nesta pista e as informações e dados que geralmente a equipe já tem dos anos anteriores não existem para o Circuito de Albert Park. A pista, que recebe a F-1 desde 1996 é um misto de rua e autódromo. Cravado no meio do parque que dá nome ao circuito a pista conta com extensão de 5.278 metros permeado por grandes retas e 14 curvas. Alguns "hairpins" trazem bons pontos de ultrapassagem e tornam as disputas ainda mais intensas e interessantes.

Assim como acontece no decorrer de toda a temporada as disputas do FIA F-3 acontecem como preliminar da F-1. O público brasileiro, já acostumado a acordar de madrugada para acompanhar os intensos pegas da categoria terá, nesta rodada, a oportunidade de horários mais amigáveis. Com 14 horas de fuso horário à frente do Brasil a programação para quem assistir por aqui irá começar ainda na noite de quinta-feira com o treino livre e a classificação que será, exatamente, à meia noite. Na noite de sexta-feira será realizada a corrida Sprint e, na noite de sábado, a corrida principal.

"Eu gosto de correr em pistas novas. O desafio é bem grande, mas, me preparei muito para este fim de semana. Fiz várias sessões de simulador ao longo dos últimos dias isso, sem contar, na intensa preparação física. Acreditamos que, assim como na pré-temporada e na primeira etapa, teremos um equipamento muito competitivo. A pista é complicada e, apesar das longas retas, não deixa de ser um circuito de rua. Farei o meu melhor para conseguir um bom resultado na classificação e, com isso, procurar fazer corridas limpas e longe do pelotão intermediário, onde sempre acontecem a maioria dos acidentes", explicou o jovem de 18 anos.

Miguel Costa destaca boa velocidade na abertura do Europeu de Kart

Foto/ SportingPhoto

Miguel *Costa*

Um dos talentos do kartismo brasileiro na Europa, Miguel Costa está cada vez mais adaptado a equipe Parolin, da qual defende desde o início da temporada. O piloto mostrou velocidade com o novo equipamento na etapa de abertura do Campeonato Europeu de Kart, disputada em Valência, na Espanha, e escalou o pelotão na maioria das baterias disputadas.

A etapa que marcou a abertura da competição continental teve Miguel com bom ritmo nas baterias classificatórias, sendo que em todas elas o brasileiro conseguiu avançar durante as provas. Assim, mesmo sem alcançar a decisão da etapa por conta de uma quebra nas classificatórias, o piloto avaliou o desempenho na região espanhola da Andaluzia como dos mais positivos.

"A gente conseguiu alcançar a velocidade que buscávamos com a nova equipe. Peguei um grupo difícil em uma pista que todos estavam muito próximos. Consegui boas corridas de recuperação, mas sofri uma quebra em uma das baterias. Na pré-final, tínhamos o ritmo dos melhores pilotos e escalei 12 posições. O positivo é que alcançamos um bom ritmo para poder brigar no grupo da frente. Vamos para cima nas próximas etapas", disse Miguel, que tem os patrocínios de Baked Potato e Participa.

Após algumas semanas seguidas com corridas, o brasileiro contará com um período de três semanas sem eventos. Assim, o próximo desafio de Miguel Costa no kartismo europeu será a etapa final do WSK Super Masters, marcada para o circuito de Cremona, na Itália, entre os dias 27 e 30 de abril.

Rocky Mountain Games divulga programação em Campos do Jordão

Maior festival de cultura de montanha do Brasil entra em contagem regressiva para a abertura da temporada 2023, que será nos dias 1º e 2 de abril, em Campos do Jordão

Foto/ Marcelo Maragni

Crianças *participam da prova no Acampamento Go Outside*

A abertura da temporada 2023 do Rocky Mountain Games entra em contagem regressiva. Campos do Jordão recebe o maior festival de cultura de montanha do Brasil nos dias 1º e 2 de abril, na decantada Suíça Brasileira. A arena montada na Praça Pinho Bravo será o ponto de encontro de atletas de aventura que se dividirão entre pedal e corrida pelas trilhas da Serra da Mantiqueira. Para quem preferir assistir e torcer pelos atletas, a programação com cinema, show, espaço para alimentação e ativações, como slackline e arremesso de machado, tem entrada grátis.

Como nos anos anteriores, o evento é aberto a familiares, amigos e público em geral. E não se pode esquecer dos mascotes, mais que bem-vindos para acompanhar os tutores na diversão ou na competição do canicross. Para os aventureiros de "última hora", ainda há poucas vagas para a etapa de Campos do Jordão do Rocky Mountain Games. As inscrições ser feitas enquanto durarem as vagas, pelo site oficial do evento: https://rockymountaingames.com.br/ ou diretamente no link: https://www.ticketsports.com.br/e/ROCKY+MOUNTAIN+GAMES+-+ETAPA+ CAMPOS+DO+JORD%C3%83O+2023-35099.

Esporte, música e cinema - O sábado, 1º de abril, será o dia da corrida, com as provas de Trail Run nas distâncias de 6km, 10km, 21km e 42km. O Canicross também vai movimentar o primeiro dia do Rocky Mountain Games, com tutores e cães trazendo uma energia especial para Campos do Jordão. A programação cultural terá Show da banda Crazed Country Rebels, seguido de sessão de cinema ao ar livre, com documentários ligados a esportes outdoor.

No domingo, dia 2, as bicicletas entram em cena para percursos de 25km e 50km de Mountain Bike, além do Gravel, disputado na distância de 40 km em uma mistura de asfalto e trilhas. O Uphill também entra na programação, com um percurso de 4km. Assim como na véspera, a banda Crazed Country Rebels volta ao palco para embalar os atletas, seus familiares, amigos, turistas e moradores de Campos do Jordão.

Para quem gosta de gastar muito energia, o Rocky Mountain Games oferece a opção de competir tanto no sábado como no domingo. Trata-se do Desafio do Rocky Man e Rocky Woman, no qual os homens e mulheres corajosos e muito bem preparados fisicamente precisam somar o maior número de pontos em três provas: Trail run 21 km + Mountain bike 50 km + Corrida Uphill será o campeão.

Mais duas etapas - Diferentemente da temporada 2022, Atibaia e Campos do Jordão invertem a ordem no circuito Rocky Mountain Games neste ano. "A ideia é aproveitar melhor as condições de cada região. Desta forma, a nossa caravana seguirá para a Serra da Mantiqueira no outono ao invés do inverno", explica Andrea Estevam, diretora executiva da Rocky Mountain Sports Content.

Com essa novidade de calendário, as etapas seguintes do maior festival de esportes e cultura de montanha do Brasil serão em Atibaia, entre 20 e 21 de maio; e Juquitiba, dia 26 agosto, confirma a Rocky Mountain Sports Content, organizadora do circuito que chega à terceira temporada.

O Rocky Mountain Games é uma realização da Rocky Mountain Sports Content, com apoio de Mynd e cerveja Patagonia. Mais informações: https://rockymountaingames.com.br/

Fábio Jesus Correia é destaque na Copa Brasil Loterias Caixa de Meio Fundo e Fundo

Foto/ Wagner Sidney Silva

Fabio *no Sul-Americano de Cross*

O baiano Fábio Jesus Correia (São Paulo/KiAtleta-SP) será um dos destaques da Copa Brasil Loterias Caixa de Meio Fundo e Fundo, apesar de estar voltando de férias, após um final de 2022 e início de 2023 muito agitados. A Copa Brasil será disputada no sábado e domingo (1 e 2/4), no Centro Nacional Loterias Caixa de Desenvolvimento do Atletismo, na cidade de Bragança Paulista (SP), com entrada franca para o público.

A competição também terá transmissão ao vivo pela TV Atletismo Brasil, pelo YouTube da Confederação Brasileira de Atletismo (CBAt), a partir das 14 horas deste sábado e domingo, da mesma forma que a Copa Brasil Loterias Caixa de Provas Combinadas, que será disputada ao mesmo tempo.

Brasileiro mais bem colocado na tradicional Corrida de São Silvestre (quarto lugar) por ruas e avenidas de São Paulo, e também na Corrida de Reis, no início do ano, entre Várzea Grande e Cuiabá (MT), terceiro colocado, Fábio conquistou a medalha de ouro na Copa Brasil Loterias Caixa de Cross Country, em dezembro de 2022, em Bragança Paulista (SP), e depois venceu o Sul-Americano da modalidade, no início de 2023, em Poços de Caldas (MG).

"Em virtude das inúmeras corridas do final do ano e início de 2023, fui visitar meu pai na Bahia, descansar. Quero ganhar ritmo na Copa Brasil, encaixar a prova dos 10.000 m", disse o corredor de 24 anos, completados no último dia 9 de março, atual campeão dos 10 mil da Copa Brasil. "O objetivo é mesmo disputar bem o Troféu Brasil, de 6 a 9 de julho, em Cuiabá (MT), com fé em Deus."

O treinador Elvis Conceição de Santana lembrou que Fábio sentiu muito não ter ido para o Mundial de Cross Country, na Austrália, por falta de visto de entrada no país. "O jeito foi ele descansar, buscar suas raízes. Ele vai entrar na Copa Brasil, visando a preparação para o Troféu Brasil, com objetivo de buscar vaga para o Sul-Americano Adulto de São Paulo", disse, referindo-se ao evento marcado para o período de 28 a 30 de julho, no Centro Olímpico de Treinamento e Pesquisa, na Vila Clementino.

PARA VER NO CNDA - O público interessado pode acompanhar a competição nos dois dias no Centro Nacional Loterias Caixa de Desenvolvimento do Atletismo, de maneira gratuita, sem a necessidade de apresentação de ingresso. A instalação esportiva fica na Estrada Municipal Antônio Franco de Lima, 64 (acesso pela Rodovia Alkindar Monteiro, km 50,5 – SP 063), Bairro do Campo Novo, em Bragança.

A Copa Brasil de Meio Fundo e Fundo será aberta com os 3.000 m sub-20 masculino, às 15.10. A última prova será a final dos 5.000 m masculina adulta, às 18 horas.

A Prevent Senior NewOn é patrocinadora do atletismo brasileiro oferecendo medicina esportiva de precisão e estilo de vida para os que se ligam no esporte e apoio às competições.

As Loterias Caixa são a patrocinadora máster do atletismo brasileiro.

Circuito Popular de Ciclismo estreia no dia 2 de abril

Competição será no Parque Ecológico do Tietê. Inscrições são gratuitas

A Federação Paulista de Ciclismo, com o apoio da Prefeitura de São Paulo, dá um passo importante para o incentivo da prática esportiva na capital paulista. Trata-se do Circuito Popular de Ciclismo, evento gratuito que pretende motivar o uso da bike em toda a cidade e atrair novos praticantes para a modalidade que faz bem à saúde das pessoas e ao meio ambiente. A primeira etapa será no próximo domingo, dia 2 de abril, a partir das 7h, em um circuito montado na Via Park, no Parque Ecológico do Tietê, tendo como referência a Rodovia Ayrton Senna, sentido São Paulo.

O evento reunirá ciclistas a partir 6 anos de diversas categorias e níveis, que terão pela frente percursos adequados a cada faixa etária. Os kids, por exemplo, enfrentarão trechos de 200 metros, enquanto os mais experientes terão um circuito de 7 km/volta para superar, mas sem grandes dificuldades

"O Circuito Popular de Ciclismo fará parte dos eventos ciclísticos oficiais na capital. Temos agora um evento muito importante, que conta com o apoio fundamental do vereador Sansão Pereira, que busca incentivar o uso da bicicleta na cidade de São Paulo. Há muito tempo não temos um evento gratuita para a população da capital e isso, sem dúvida, será muito importante para fortalecer ainda mais o ciclismo como lazer e prática esportiva", destaca o presidente da FPCiclismo, José Cláudio Facex.

As inscrições gratuitas poderão ser feitas no dia www.partiupedal.com até o dia 31 de março. A confirmação de participação e entrega de kits serão feitas no local, antes da largada da primeira bateria.

O Circuito Popular de Ciclismo é uma realização da Federação Paulista de Ciclismo, com apoio da Prefeitura de São Paulo.

Programação Circuito Popular de Ciclismo *

Domingo, 2 de Abril

Bateria 1 – 7h30

L1-7h30 – Kids Fem./Masc., 200 m; L2 – 7h32 – Mirim Fem./Masc., 300 m; L3 – 7h34 – Infantil Fem./Masc. 1 volta.

Bateria 2 – 8h00

L1 – 8h – Infanto Juvenil Fem./Masc. 25min./ 30 Min. 2 voltas Fem./ 3 voltas Masc. (14 km/21km); L2 – 8h02 – Junior Fem./Masc. 40 Min./ 70 Min. 4 voltas Fem./ 8 voltas Masc. (28 Km/56 km); L3 – 8h04 – Juvenil Fem./Masc. 30 Min./30 Min. 3 voltas Fem./ 4 voltas Masc. (21 km/28 km); L4 – 8h06 – PCD Fem./Masc. 30 Min. 2 Fem./ 3 Masc. (14 km/21 km); L5 – 8h08 – Master D, 40 Min., 4voltas (28 km).

Bateria 3 – 9h30

L1 – 9h20 – Elite / Sub 23 Fem., 80 Min., 10 voltas (70 Km); L2 – 9h22 – Master Open Fem., 45 Min., 6 voltas (42 km); L3 – 9h24 – Open Masc., 50 Min., 7 voltas (49 km); L4 – 9h26 – Master B, 80 Min., 9 voltas (63 km).

Bateria 4 – 10h30

L1 – 10h40 – Master C 70 Min., 6 voltas (42 km); L2 – 10h42 – Elite/ Sub 23 Masc.,90 Min. 15 voltas (105 km); L3 – 10h44 – Master A, 80 Min., 10voltas (70 km); L4 – 10h46 – MTB, 60 min, 5 voltas (35 km).

* sujeita à alteração. Mais informações no site oficial, www.fpciclismo.org.br